



ALPHA BANK

## ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσεως από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2013

(Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007)



Αθήναι,  
19 Μαρτίου 2014



|                                                                                                          |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου</b> .....                                                   | 7  |
| <b>Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της 31.12.2013</b> .....                                     | 9  |
| <b>Επεξηγηματική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου Διαχειριστικής Χρήσεως 2013</b> .....                     | 20 |
| <b>Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως Διαχειριστικής Χρήσεως 2013</b> .....                                 | 23 |
| <b>Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών</b><br>(επί των Οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου) ..... | 37 |
| <b>Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2013</b>                                                     |    |
| <b>Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> .....                                                         | 39 |
| <b>Ενοποιημένος Ισολογισμός</b> .....                                                                    | 40 |
| <b>Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος</b> .....                                               | 41 |
| <b>Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως</b> .....                                          | 42 |
| <b>Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών</b> .....                                                        | 44 |
| <b>Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων</b>                                           |    |
| <b>Γενικές Πληροφορίες</b> .....                                                                         | 45 |
| <b>Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές</b>                                                                   |    |
| 1.1 Βάση παρουσίασης .....                                                                               | 47 |
| 1.2 Αρχές ενοποιήσεως .....                                                                              | 53 |
| 1.3 Λειτουργικοί τομείς .....                                                                            | 55 |
| 1.4 Συναλληλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων<br>μονάδων εξωτερικού .....       | 56 |
| 1.5 Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα .....                                                               | 56 |
| 1.6 Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων .....                                  | 56 |
| 1.7 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης .....                                    | 60 |
| 1.8 Προσδιορισμός εύλογης αξίας .....                                                                    | 61 |
| 1.9 Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) .....                                                 | 63 |
| 1.10 Επενδύσεις σε ακίνητα .....                                                                         | 64 |
| 1.11 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία .....                                                        | 64 |
| 1.12 Μισθώσεις .....                                                                                     | 65 |
| 1.13 Ασφαλιστικές δραστηριότητες .....                                                                   | 65 |
| 1.14 Απομείωση δανείων .....                                                                             | 66 |
| 1.15 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού .....                                     | 67 |
| 1.16 Φόρος εισοδήματος .....                                                                             | 68 |
| 1.17 Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση .....                                                              | 68 |
| 1.18 Προγράμματα παροχών στο προσωπικό .....                                                             | 69 |
| 1.19 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης,<br>στο προσωπικό του Ομίλου .....        | 70 |
| 1.20 Προβλέψεις .....                                                                                    | 70 |
| 1.21 Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων .....                                         | 70 |
| 1.22 Τιτλοποιήσεις .....                                                                                 | 71 |
| 1.23 Καθαρή Θέση .....                                                                                   | 71 |
| 1.24 Τόκοι έσοδα και έξοδα .....                                                                         | 71 |
| 1.25 Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες .....                                                              | 71 |
| 1.26 Έσοδα από μερίσματα .....                                                                           | 72 |
| 1.27 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων .....                                                       | 72 |

|      |                                                                               |    |
|------|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.28 | Διακοπείσες δραστηριότητες .....                                              | 72 |
| 1.29 | Ορισμός συνδεδεμένων μερών .....                                              | 72 |
| 1.30 | Συγκριτικά στοιχεία .....                                                     | 72 |
| 1.31 | Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας ..... | 72 |

#### Αποτελέσματα

|    |                                                                                |    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2  | Καθαρό έσοδο από τόκους .....                                                  | 76 |
| 3  | Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες .....                                  | 76 |
| 4  | Έσοδα από μερίσματα .....                                                      | 76 |
| 5  | Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων .....                                  | 77 |
| 6  | Λοιπά έσοδα .....                                                              | 77 |
| 7  | Αμοιβές και έξοδα προσωπικού .....                                             | 78 |
| 8  | Γενικά διοικητικά έξοδα .....                                                  | 79 |
| 9  | Λοιπά έξοδα .....                                                              | 80 |
| 10 | Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ..... | 80 |
| 11 | Φόρος εισοδήματος .....                                                        | 80 |
| 12 | Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή .....                                         | 84 |

#### Ενεργητικό

|    |                                                                    |     |
|----|--------------------------------------------------------------------|-----|
| 13 | Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες .....                   | 85  |
| 14 | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων .....                         | 85  |
| 15 | Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου .....                            | 86  |
| 16 | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) ..... | 86  |
| 17 | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών .....                           | 88  |
| 18 | Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου .....                          | 90  |
| 19 | Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες .....            | 92  |
| 20 | Επενδύσεις σε ακίνητα .....                                        | 95  |
| 21 | Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια .....                          | 96  |
| 22 | Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια .....                                | 97  |
| 23 | Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις .....         | 98  |
| 24 | Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού .....                                   | 100 |
| 25 | Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση .....                             | 100 |

#### Υποχρεώσεις

|    |                                                                             |     |
|----|-----------------------------------------------------------------------------|-----|
| 26 | Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα .....                                   | 101 |
| 27 | Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας) ..... | 101 |
| 28 | Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις .....               | 101 |
| 29 | Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους .....          | 104 |
| 30 | Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους .....                   | 104 |
| 31 | Λοιπές υποχρεώσεις .....                                                    | 109 |
| 32 | Προβλέψεις .....                                                            | 109 |

#### Καθαρή Θέση

|    |                                                |     |
|----|------------------------------------------------|-----|
| 33 | Μετοχικό κεφάλαιο .....                        | 112 |
| 34 | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ..... | 113 |
| 35 | Αποθεματικά .....                              | 113 |
| 36 | Αποτελέσματα εις νέον .....                    | 114 |
| 37 | Υβριδικά κεφάλαια .....                        | 114 |

#### Πρόσθετες πληροφορίες

|    |                                                                              |     |
|----|------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 38 | Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις .....                                 | 116 |
| 39 | Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ..... | 120 |

|      |                                                                                    |     |
|------|------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 40   | Πληροφόρηση κατά τομέα .....                                                       | 127 |
| 41   | Διαχείριση κινδύνων .....                                                          | 130 |
| 41.1 | Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου .....                                               | 130 |
| 41.2 | Κίνδυνος αγοράς .....                                                              | 156 |
|      | Συναλλαγματικός κίνδυνος .....                                                     | 156 |
|      | Επιτοκιακός κίνδυνος .....                                                         | 159 |
| 41.3 | Κίνδυνος ρευστότητας .....                                                         | 162 |
| 41.4 | Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων .....       | 167 |
| 41.5 | Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού .....                        | 171 |
| 41.6 | Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις-υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό .....       | 172 |
| 42   | Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης .....                                      | 173 |
| 43   | Κεφαλαιακή επάρκεια .....                                                          | 174 |
| 44   | Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών .....                                                | 176 |
| 45   | Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών .....                                                  | 178 |
| 46   | Εξαγορά Εμπορικής Τραπέζης .....                                                   | 178 |
| 47   | Διακοπές δραστηριότητες .....                                                      | 181 |
| 48   | Εταιρικά γεγονότα .....                                                            | 182 |
| 49   | Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων .....                                           | 183 |
| 50   | Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων ..... | 193 |

|                                                                                                                   |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών</b><br><b>(επί των Οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης)</b> ..... | 195 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|

## **Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.12.2013**

|                                                    |     |
|----------------------------------------------------|-----|
| <b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> .....               | 197 |
| <b>Ισολογισμός</b> .....                           | 198 |
| <b>Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος</b> .....     | 199 |
| <b>Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσας</b> ..... | 200 |
| <b>Κατάσταση Ταμειακών Ροών</b> .....              | 201 |
| <b>Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων</b>  |     |

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| <b>Γενικές Πληροφορίες</b> ..... | 202 |
|----------------------------------|-----|

### **Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές**

|      |                                                                                              |     |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.1  | Βάση παρουσίασης .....                                                                       | 204 |
| 1.2  | Λειτουργικοί τομείς .....                                                                    | 210 |
| 1.3  | Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και μετατροπή οικονομικών καταστάσεων<br>μονάδων εξωτερικού ..... | 210 |
| 1.4  | Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα .....                                                       | 211 |
| 1.5  | Αρχές ταξινόμησης και αποτίμησης των χρηματοοικονομικών μέσων .....                          | 211 |
| 1.6  | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης .....                            | 214 |
| 1.7  | Προσδιορισμός εύλογης αξίας .....                                                            | 216 |
| 1.8  | Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες .....                          | 218 |
| 1.9  | Ενσώματα πάγια στοιχεία (ιδιοχρησιμοποιούμενα) .....                                         | 218 |
| 1.10 | Επενδύσεις σε ακίνητα .....                                                                  | 218 |
| 1.11 | Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία .....                                                 | 219 |
| 1.12 | Μισθώσεις .....                                                                              | 219 |
| 1.13 | Απομείωση δανείων .....                                                                      | 220 |
| 1.14 | Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού .....                              | 221 |

|      |                                                                                   |     |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.15 | Φόρος εισοδήματος .....                                                           | 221 |
| 1.16 | Στοιχεία ενεργητικού προς πώληση .....                                            | 222 |
| 1.17 | Προγράμματα παροχών στο προσωπικό .....                                           | 222 |
| 1.18 | Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης, επί μετοχών της Τραπέζης,<br>στο προσωπικό ..... | 223 |
| 1.19 | Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις .....                                      | 223 |
| 1.20 | Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και δανεισμός τίτλων .....                       | 224 |
| 1.21 | Τιτλοποιήσεις .....                                                               | 224 |
| 1.22 | Καθαρή θέση .....                                                                 | 224 |
| 1.23 | Τόκοι έσοδα και έξοδα .....                                                       | 225 |
| 1.24 | Αμοιβές και έσοδα από προμήθειες .....                                            | 225 |
| 1.25 | Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων .....                                     | 225 |
| 1.26 | Διακοπές δραστηριότητες .....                                                     | 225 |
| 1.27 | Ορισμός συνδεδεμένων μερών .....                                                  | 226 |
| 1.28 | Συγκριτικά στοιχεία .....                                                         | 226 |
| 1.29 | Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας .....     | 226 |

#### Αποτελέσματα

|    |                                                                                |     |
|----|--------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 2  | Καθαρό έσοδο από τόκους .....                                                  | 229 |
| 3  | Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες .....                                  | 229 |
| 4  | Έσοδα από μερίσματα .....                                                      | 229 |
| 5  | Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων .....                                  | 230 |
| 6  | Λοιπά έσοδα .....                                                              | 230 |
| 7  | Αμοιβές και έξοδα προσωπικού .....                                             | 230 |
| 8  | Γενικά διοικητικά έξοδα .....                                                  | 232 |
| 9  | Λοιπά έξοδα .....                                                              | 232 |
| 10 | Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ..... | 232 |
| 11 | Φόρος εισοδήματος .....                                                        | 233 |
| 12 | Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή .....                                         | 235 |

#### Ενεργητικό

|    |                                                                     |     |
|----|---------------------------------------------------------------------|-----|
| 13 | Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες .....                    | 237 |
| 14 | Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων .....                          | 237 |
| 15 | Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου .....                             | 237 |
| 16 | Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις) .....  | 238 |
| 17 | Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών .....                            | 240 |
| 18 | Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου .....                           | 241 |
| 19 | Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες ..... | 243 |
| 20 | Επενδύσεις σε ακίνητα .....                                         | 246 |
| 21 | Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια .....                           | 247 |
| 22 | Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια .....                                 | 248 |
| 23 | Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις .....          | 249 |
| 24 | Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού .....                                    | 251 |

#### Υποχρεώσεις

|    |                                                                    |     |
|----|--------------------------------------------------------------------|-----|
| 25 | Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα .....                          | 252 |
| 26 | Υποχρεώσεις προς πελάτες .....                                     | 252 |
| 27 | Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις .....      | 252 |
| 28 | Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους ..... | 255 |

|    |                                                           |     |
|----|-----------------------------------------------------------|-----|
| 29 | Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους ..... | 255 |
| 30 | Λοιπές υποχρεώσεις .....                                  | 261 |
| 31 | Προβλέψεις .....                                          | 261 |

#### **Καθαρή Θέση**

|    |                                                |     |
|----|------------------------------------------------|-----|
| 32 | Μετοχικό κεφάλαιο .....                        | 262 |
| 33 | Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ..... | 263 |
| 34 | Αποθεματικά .....                              | 263 |
| 35 | Αποτελέσματα εις νέον .....                    | 264 |

#### **Πρόσθετες πληροφορίες**

|      |                                                                                    |     |
|------|------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 36   | Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις .....                                       | 265 |
| 37   | Πληροφόρηση κατά τομέα .....                                                       | 267 |
| 38   | Διαχείριση κινδύνων .....                                                          | 270 |
| 38.1 | Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου .....                                               | 270 |
| 38.2 | Κίνδυνος αγοράς .....                                                              | 296 |
|      | Συναλληγματικός κίνδυνος .....                                                     | 296 |
|      | Επιτοκιακός κίνδυνος .....                                                         | 299 |
| 38.3 | Κίνδυνος ρευστότητας .....                                                         | 302 |
| 38.4 | Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων .....       | 307 |
| 38.5 | Μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού .....                    | 311 |
| 38.6 | Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις-υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό .....       | 312 |
| 39   | Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης .....                                      | 313 |
| 40   | Κεφαλαιακή επάρκεια .....                                                          | 314 |
| 41   | Συναλληγές συνδεδεμένων μερών .....                                                | 316 |
| 42   | Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών .....                                                  | 319 |
| 43   | Εξαγορά Εμπορικής Τραπέζης .....                                                   | 319 |
| 44   | Εταιρικά γεγονότα .....                                                            | 321 |
| 45   | Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων .....                                           | 322 |
| 46   | Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων ..... | 330 |

#### **Στοιχεία και πληροφορίες της Alpha Bank A.E. και του Ομίλου της, χρήσεως από 1η Ιανουαρίου 2013 μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2013**

(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.) .....

**Εκθέσεις διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων .....**

**Έκθεση ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών .....**

**Πληροφορίες άρθρου 10 Ν.3401/2005 .....**

**Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης .....**



## 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, 19 Μαρτίου 2014

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 31.12.2013

### Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Το 2013 συμπληρώθηκε το τέταρτο έτος προσαρμογής της Ελληνικής Οικονομίας, μετά τη δημοσιονομική κρίση του 2009 και την κρίση υπερχρεώσεως και προσφυγής στη Ζώνη του Ευρώ και το ΔΝΤ, για χρηματοδότηση της χώρας στην περίοδο της προσαρμογής και αποκαταστάσεως της δυνατότητας λειτουργίας της Ελληνικής Οικονομίας χωρίς ελλείμματα στον δημόσιο τομέα και στο ισοζύγιο πληρωμών της χώρας. Το κόστος της προσαρμογής ήταν ασφαλώς υπέρμετρα υψηλό σε όρους παραγωγής, απασχολήσεως και διαθέσιμου εισοδήματος, καθώς το μέγεθος της προσαρμογής ήταν υπέρμετρα μεγάλο για την αντιμετώπιση, σε σύντομο χρονικό διάστημα, πρωτοφανών ελλειμμάτων, χρεών και διαρθρωτικών δυσκαμψιών που συσσωρεύοντο σε μία περίοδο πολλών δεκαετιών. Εν τούτοις, η πιστή εφαρμογή του προγράμματος προσαρμογής οδήγησε στην επίτευξη πρωτογενών πλεονασμάτων στη Γενική Κυβέρνηση από το 2013 και σε μεγάλο πλεόνασμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών της χώρας από το ίδιο έτος, ταυτοχρόνως με τη δραστική αναβάθμιση της διεθνούς ανταγωνιστικότητας της χώρας στο πλαίσιο της υλοποίησης μίας μεγάλης σειράς σημαντικών διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων σε όλους τους τομείς της οικονομίας.

Η βελτίωση των συνθηκών μακροοικονομικής ισορροπίας και οι διαρθρωτικές και θεσμικές μεταρρυθμίσεις συνεισέφεραν στη σημειούμενη σταδιακή ανάκτηση και εμπέδωση της εμπιστοσύνης των επενδυτών και των αγορών για τις προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας. Είναι χαρακτηριστικό ότι από το απόγειο της κρίσεως τον Ιούνιο 2012 μέχρι το τέλος του 2013 σημειώθηκε:

- α. Ραγδαία αποκλιμάκωση της διαφοράς αποδόσεων μεταξύ του ελληνικού και του γερμανικού δεκαετούς ομολόγου κατά 1.800 μ.β., σε περίπου 500 μ.β.
- β. Αύξηση των τιμών των μετοχικών αξιών κατά 90%.
- γ. Αύξηση των καταθέσεων κατά 8,5%.
- δ. Σταδιακή άνοδος του δείκτη οικονομικού κλίματος σε υψηλό επίπεδο πενταετίας τον Φεβρουάριο 2014.
- ε. Δραματική μείωση της εξαρτήσεως των ελληνικών τραπεζών από το Ευρωσύστημα. Παράλληλα, κατά το 2013 επιταχύνθηκε εντυπωσιακά ο ρυθμός αυξήσεως προσλήψεων μισθωτών στην αγορά εργασίας, ενώ τον Φεβρουάριο 2014 ο Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών (PMI) στη βιομηχανία ανήλθε στις 51,3 μονάδες, κάτι που σηματοδοτεί άνοδο της παραγωγής για πρώτη φορά μετά από 54 μήνες.

Ειδικότερα, οι κυριότερες οικονομικές εξελίξεις το 2013 ήταν οι ακόλουθες:

**Α.** Η πτώση του ΑΕΠ περιορίστηκε στο 3,9% το 2013 (έναντι επισήμων προβλέψεων για πτώση κατά -4,2%), μετά την

πτώση περί το 23% από το 2008. Στην πτώση του ΑΕΠ το 2013 εκτιμάται ότι συνέβαλαν η νέα μεγάλη μείωση της ιδιωτικής καταναλώσεως (2013: -6,0%, 2012: -9,3%) και η πτώση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου (2013: -12,8%, 2012: -19,2%), με τις επενδύσεις σε κατοικίες να σημειώνουν νέα, υπέρμετρα μεγάλη πτώση (2013: -37,8%, 2012: -32,9%). Αντιθέτως, οι καθαρές εξαγωγές είχαν θετική συμβολή στη μεταβολή του ΑΕΠ, λόγω της συνεχιζόμενης μείωσης των εισαγωγών αγαθών και υπηρεσιών (2013: -5,3%, 2012: -13,8%) και της ανόδου των εξαγωγών (2013: +1,8%, 2012: -1,7%).

Μετά τις ανωτέρω εξελίξεις το 2014 θα είναι το πρώτο έτος ανακάμψεως του ΑΕΠ μετά την ύφεση. Η ανάκαμψη θα στηριχθεί κυρίως: α) Στη σημαντική επιβράδυνση της μείωσης της ιδιωτικής καταναλώσεως, καθώς προβλέπεται ότι θα ανακοπεί η μείωση του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος και έχουν ήδη βελτιωθεί ουσιαστικά οι καταναλωτικές προσδοκίες. β) Στην αύξηση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου, λόγω της ταχύτερης αξιοποίησης των κοινοτικών κονδυλίων και πόρων από Διαρθρωτικά Ταμεία της Ευρωπαϊκής Ενώσεως και της Ευρωπαϊκής Τραπεζής Επενδύσεων για τη χρηματοδότηση των επενδύσεων σε υποδομές (έχει ήδη πραγματοποιηθεί η επανεκκίνηση της κατασκευής των τεσσάρων μεγάλων αυτοκινητοδρόμων) και των επενδύσεων από μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Επιπλέον, αναμένεται ενίσχυση των επενδύσεων από την προωθούμενη επιτάχυνση των ιδιωτικοποιήσεων και τη σταδιακή ενεργοποίηση των επιχειρηματικών επενδύσεων σε κατασκευές, πλην κατοικιών, όπως προκύπτει από τη βελτίωση των δεικτών επενδυτικής ζήτησης. Αναμένεται επίσης σταθεροποίηση των επενδύσεων σε κατοικίες στα πολύ χαμηλά όμως επίπεδα του 2013. γ) Στη συνέχιση της θετικής συμβολής των καθαρών εξαγωγών στην αύξηση του ΑΕΠ, λόγω της νέας μικρής μείωσης των εισαγωγών και της νέας αυξήσεως των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών το 2014, με τον εξωτερικό τουρισμό να εκτιμάται ότι θα σημειώσει νέα σημαντική αύξηση κατά το τρέχον έτος. Γενικώς, στο νέο αναπτυξιακό πρότυπο της χώρας ενισχύεται η συμβολή στο ΑΕΠ των επενδύσεων και των εξαγωγών.

Η επιβράδυνση της πτώσεως του ΑΕΠ και η εντυπωσιακή αναπτυξιακή πορεία του εξωτερικού ιδίως τουρισμού το 2013 συνέβαλαν στην έγκαιρη εμφάνιση τάσεων ουσιαστικής βελτιώσεως της αγοράς εργασίας στη χώρα, ήδη από τα μέσα του 2013. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τα στοιχεία του συστήματος «Εργάνη» του Υπουργείου Εργασίας, το 2013 οι καθαρές προσλήψεις μισθωτών εργαζομένων στον ιδιωτικό τομέα ανήλθαν σε 133,5 χιλ., έναντι πτώσεως κατά 72,0 χιλ. το 2012 και κατά 125,9 χιλ. το 2011. Οι θετικές αυτές εξελίξεις αναφορικά με την απασχόληση των μισθωτών συντείνουν στην ανάσχεση του αυξητικής πορείας του ποσοστού ανεργίας στην οικονομία ως

σύνολο. Το ποσοστό ανεργίας σύμφωνα με την Έρευνα Εργατικού Δυναμικού της ΕΛΣΤΑΤ συγκρατήθηκε στο 27,3% του εργατικού δυναμικού το 2013, από 24,1% το 2012. Η ανάκαμψη της οικονομίας θα επηρεάσει θετικά την απασχόληση και το μέσο ετήσιο επίπεδο της ανεργίας αναμένεται να υποχωρήσει στο 27% το 2014 και σταδιακά σε χαμηλότερα επίπεδα από το 2015.

**Β.** Στον τομέα της δημοσιονομικής προσαρμογής, η πρόοδος που επιτεύχθηκε σε τέσσερα έτη ήταν πραγματικά εντυπωσιακή. Το έλλειμμα της Γενικής Κυβερνήσεως μειώθηκε από 15,6% του ΑΕΠ το 2009 σε 2,2% του ΑΕΠ το 2013. Ακόμα πιο εντυπωσιακή ήταν η επίτευξη πρωτογενούς πλεονάσματος στη γενική κυβέρνηση για πρώτη φορά μετά το 2002, το οποίο εκτιμάται στο 0,8% του ΑΕΠ το 2013 (έναντι ελλείμματος 0,12% του ΑΕΠ που προέβλεπαν οι δανειστές έως τον Ιούλιο 2013). Ειδικότερα, το 2013 αναμένεται να επιτευχθεί πρωτογενές πλεόνασμα στη γενική κυβέρνηση άνω των Ευρώ 1,5 δισ., από έλλειμμα Ευρώ 24 δισ. το 2009. Η μεγάλη πρόοδος που έχει επιτευχθεί στον τομέα της δημοσιονομικής προσαρμογής εξασφαλίζει ουσιαστικά τη συνέχιση της χρηματοδοτικήςστηρίξεως της οικονομίας από τη Ζώνη του Ευρώ και από το ΔΝΤ. Ωστόσο, για να παγιωθεί οριστικά η εμπιστοσύνη και να δοθεί ώθηση στην ανάκαμψη, πρέπει να ολοκληρωθούν επιτυχώς οι επικείμενες διαπραγματεύσεις με τους δανειστές για τη συνέχιση της καταβολής των δόσεων της χρηματοδοτικής βοήθειας, με βάση την απόφαση του Eurogroup της 26ης και 27ης Νοεμβρίου 2012. Η προσπάθεια δημοσιονομικής διαχείρισεως αναμένεται να συνεχισθεί και το 2014. Αυτό θα οδηγήσει σε περαιτέρω βελτίωση της εμπιστοσύνης στις προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας και μετέπειτα στη σταδιακή αποκλιμάκωση του λόγου δημοσίου χρέους προς το ΑΕΠ. Επίσης, η ανάκαμψη της οικονομίας θα συμβάλει με τη σειρά της στην επίτευξη ακόμα μεγαλύτερων πλεονασμάτων, διευκολύνοντας τη δημοσιονομική διαχείριση.

**Γ.** Στις εξωτερικές συναλλαγές, το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών παρουσίασε για πρώτη φορά σημαντικό πλεόνασμα ύψους 1,3% του ΑΕΠ το 2013 και αναμένεται να κλείσει το 2013 ως σύνολο με πλεόνασμα άνω του 1,1% του ΑΕΠ, έναντι ελλείμματος 2,2% το 2012. Η εξέλιξη αυτή αποδίδεται στη σημαντική ανάκαμψη των εισπράξεων από τουριστικές υπηρεσίες, στην άνοδο των εσόδων από εξαγωγές αγαθών και στη μείωση των εισαγωγών.

Οι μεταβολές που πραγματοποιούνται στο εξωτερικό ισοζύγιο τείνουν να αντιστρέψουν την πορεία πολλών ετών, όταν η θετική μεταβολή της εγχώριας ζήτησεως αποτελούσε τον κύριο αυξητικό παράγοντα του ΑΕΠ. Η διεύρυνση των εξαγωγών αγαθών και υπηρεσιών ως ποσοστού του ΑΕΠ αποτελεί κομβικό στοιχείο για την επιδιωκόμενη αλλαγή του προτύπου αναπτύξεως, το οποίο στο παρελθόν στηρίχθηκε αποκλειστικά στην εγχώρια ζήτηση.

Η έκταση της εξωτερικής προσαρμογής αντανakλάται στη βελτίωση της διεθνούς ανταγωνιστικότητας της Ελληνικής Οικονο-

μίας ως προς το κόστος εργασίας. Είναι ενδεικτικό ότι, ενώ στη δεκαετία 2000-2009 η Ελληνική Οικονομία απώλεσε το 21,2% της ανταγωνιστικότητάς της, έναντι των κύριων εμπορικών της εταίρων, από το τέταρτο τρίμηνο 2009 έως το αντίστοιχο τρίμηνο του 2013 η απώλεια αυτή είχε πλέον ανακτηθεί πλήρως και το 2014 η Ελληνική Οικονομία ευρίσκεται σε πλεονεκτικότερη θέση ανταγωνιστικότητας άνω των 5,0 π.μ. από το 2000. Η βελτίωση της ανταγωνιστικότητας με βάση το σχετικό κόστος παραγωγής στηρίχθηκε στη μείωση των μισθολογικών αμοιβών και των παροχών στο σύνολο της οικονομίας και στην ενίσχυση της παραγωγικότητας της εργασίας τόσο το 2012 όσο και το 2013, με τη συνδρομή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων.

**Δ.** Στον τομέα της διαρθρωτικής ανταγωνιστικότητας η πρόοδος είναι σημαντική. Η Ελλάδα ανταποκρίθηκε στις συστάσεις του ΟΟΣΑ με τον καλύτερο δυνατό τρόπο για διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις. Επιπροσθέτως, καταγράφηκε σημαντική βελτίωση στην κατάταξη του δείκτη Doing Business της Παγκόσμιας Τραπεζής, ανερχόμενη στην 72η θέση από την 78η το 2012, ως επακόλουθο της απλοποίησης της διαδικασίας ιδρύσεως επιχειρήσεων και της εξαίρεσης του απαιτούμενου ελάχιστου κεφαλαίου. Είναι χαρακτηριστικό ότι, στο ζήτημα της ευκολίας ιδρύσεως νέων επιχειρήσεων, η Ελλάδα βελτίωσε τη θέση της στην παγκόσμια κατάταξη κατά 110 βαθμίδες, ήτοι έλαβε την 36η θέση το 2013 από την 146η το 2012, ενώ ως προς τη διευκόλυνση του διεθνούς εμπορίου, η Ελλάδα έλαβε την 52η θέση από την 62η το 2012, λόγω της θεσπίσεως της δυνατότητας ηλεκτρονικής υποβολής των εγγράφων στα τελωνεία και της εφαρμογής 25 μέτρων απλοσεύσεως των διαδικασιών για τις εξαγωγές. Επιπροσθέτως, σύμφωνα με τα στοιχεία της Διεθνούς Διαφάνειας, η Ελλάδα ανέβηκε 14 θέσεις στην παγκόσμια κατάταξη.

Εντάθηκε, εξάλλου, σημαντικά η προσπάθεια εξορθολογισμού του δημόσιου τομέα. Μειώθηκε δραστικά ο αριθμός των δημοσίων υπαλλήλων στον ευρύτερο δημόσιο τομέα σε 842,7 χιλ. το 2013, έναντι 1.005,4 χιλ. το 2009. Καταργήθηκαν ή συγχωνεύθηκαν δημόσιοι οργανισμοί και επιχειρήσεις, βελτιώθηκε η φορολογική διοίκηση και ο φοροεισπρακτικός μηχανισμός και αντιμετωπίστηκαν κενά του ασφαλιστικού συστήματος. Επιταχύνθηκε, εξάλλου, η διαδικασία των αποκρατικοποιήσεων με πρωταρχικό πλεόν κριτήριο τις δυνατότητες κάθε συγκεκριμένης συναλλαγής να δημιουργεί νέες θέσεις εργασίας, συμβάλλοντας στην αλλαγή του παραγωγικού προτύπου της οικονομίας. Το 2013 πραγματοποιήθηκαν σημαντικές συμφωνίες, με σημαντικότερες εκείνες που αφορούν το ξενοδοχείο Astir Palace στη Βουλιαγμένη, τον ΟΠΑΠ, την ΔΕΣΦΑ, τη νήσο Σκορπιός, κ.ά. Η επέκταση της διαδικασίας των αποκρατικοποιήσεων, με προγραμματιζόμενες εισπράξεις Ευρώ 3,0 δισ. το 2014, θα τονώσει το επενδυτικό κλίμα και θα προσελκύσει ξένες επενδύσεις. Καθοριστικής σημασίας εξέλιξη ήταν και η επιλογή του Αδριατικού αγωγού φυσικού αερίου, που θα διασχίζει τη Βόρειο Ελλάδα. Το έργο θα προσελκύσει επενδύσεις για την κατασκευή του, θα συμβάλει στη μείωση του

ενεργειακού κόστους που επιβαρύνει κυρίως την εγχώρια βιομηχανία, και θα προσελκύσει τεχνογνωσία από το εξωτερικό.

**Ε.** Αναφορικά με τις επενδύσεις σε υποδομές, επισημαίνεται η επιτάχυνση κατά το 2013 της αξιοποιήσεως του ΕΣΠΑ, με το ποσοστό απορροφήσεως των κοινοτικών κονδυλίων να ανέρχεται στο τέλος του 2013 στο 74% της συνολικής χρηματοδότησεως της περιόδου 2007-2013, έναντι 48,6% το 2012 και 34,5% το 2011. Το νέο ΕΣΠΑ, ύψους Ευρώ 20,5 δισ. σύμφωνα με το ΥΠΕΚΑ, θα είναι εμπροσθοβαρές, κατευθυνόμενο σε κλάδους με υψηλή εξωστρέφεια και προστιθέμενη αξία για την Ελληνική Οικονομία. Ο στόχος για το 2020 είναι το νέο ΕΣΠΑ να συμβάλει στη δημιουργία 640 χιλ. νέων θέσεων εργασίας και εισροή επενδύσεων Ευρώ 112 δισ., με προστιθέμενη αξία περί τα Ευρώ 50 δισ. ετησίως έως το 2020. Ήδη από τα τέλη του Νοεμβρίου 2013 ξεκίνησαν έργα στους τέσσερις μεγάλους αυτοκινητόδρομους που αναμένεται να αποδώσουν σημαντικά στη μεταβολή του ΑΕΠ και να δημιουργήσουν περί τις 20 χιλ. νέες θέσεις εργασίας. Σημειώνεται ότι άρχισαν να υλοποιούνται και μικρά δημόσια έργα, σε εξέλιξη ευρίσκονται 231, συντηρήσεως και αναπλάσεως από τους ΟΤΑ. Λόγω των ανωτέρω θετικών εξελίξεων, οι επενδύσεις σε υποδομές αυξήθηκαν κατά 3,2% το 2013, έναντι μείωσης κατά 7,9% το 2012. Επιτυχία σημείωσε και η εφαρμογή του Αναπτυξιακού Νόμου. Το 2013 οι εγκεκριμένες καταβολές προκαταβολών και ολοκληρώσεων επενδυτικών σχεδίων ανήλθαν σε Ευρώ 610 εκατ., αυξημένες κατά 20% συγκριτικά με το 2012.

**ΣΤ.** Η ανακεφαλαιοποίηση και αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος οδήγησε στη σημερινή πραγματικότητα των τεσσάρων μεγάλων και ισχυρών τραπεζών, οι οποίες έχουν εξασφαλίσει κεφαλαιακή επάρκεια και αξιοπιστία αναγκαία για την επαναπροσέλλυση των καταθέσεων και την αποκατάσταση ενός θετικού ρυθμού χορηγήσεων στην οικονομία. Οι χορηγήσεις νέων δανείων ήταν και πάλι μειωμένες κατά 3,9% σε ετήσια βάση, κατά τον Δεκέμβριο 2013, δοθέντων και των εξαιρετικά υψηλών ποσοστών μη εξυπηρετούμενων δανείων στα χαρτοφυλάκια των τραπεζών. Ωστόσο, αναμένεται η πλήρης αποκατάσταση της δυνατότητας των τραπεζών για προσέλκυση των καταθέσεων και για ενίσχυση της δυνατότητας επιτεύξεως της αναγκαίας ομαλής χρηματοδότησεως της οικονομίας.

**Ζ.** Σήμερα έχουν διαμορφωθεί οι προϋποθέσεις για να στην-ρίξουν την ανάκαμψη κατά το 2014 και να δημιουργήσουν τις βάσεις για ταχύτερη και διατηρήσιμη ανάπτυξη από το 2015. Είναι ανάγκη να διαφυλαχθούν όσα με τόσο υψηλό κοινωνικό κόστος επιτεύχθηκαν στην περίοδο της προσαρμογής, προκειμένου να εμπεδωθούν και να ενισχυθούν οι αναπτυξιακές προοπτικές της χώρας.

## Η ΠΑΓΚΟΣΜΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Η αύξηση του παγκόσμιου ΑΕΠ επιβραδύνθηκε περαιτέρω το 2013 στο 3,0%, από 3,1% το 2012. Η υποχώρηση του ρυθμού ανόδου του παγκόσμιου ΑΕΠ οφειλόταν στην εξασθένηση της εγχώριας ζήτησεως στις περισσότερες οικονομίες. Μετά τον

Μάιο του 2013 η επιβράδυνση της αναπτύξεως επιβάρυνε και τις αναπτυσσόμενες οικονομίες. Στο πλαίσιο αυτό, ο ρυθμός ανόδου του όγκου του παγκοσμίου εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών παρέμεινε χαμηλός στο 2,7% το 2013, όσο και το 2012, κυρίως λόγω της υποτονικής διεθνούς ζήτησεως αλλιά και των δυσκολιών στη χρηματοδότηση των εξαγωγικών επιχειρήσεων στις προηγμένες οικονομίες. Το 2014 προβλέπεται ότι θα αυξηθεί στο 4,5% (και περαιτέρω στο 5,2% το 2015), παραμένοντας ωστόσο κάτω του μακροχρονίου μέσου.

Στις προηγμένες οικονομίες ως σύνολο η αύξηση του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο 1,3% το 2013, από 1,4% το 2012, καθώς η διατήρηση ικανοποιητικού ρυθμού ανόδου της ιδιωτικής καταναλώσεως αντιστάθμισε κατά μεγάλο βαθμό τη μείωση της δημόσιας καταναλώσεως και την επιβράδυνση της αύξησεως των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου. Η εφαρμογή των προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής ήταν έντονη στην Ευρώπη και λιγότερο έντονη στις ΗΠΑ, ενώ στην Ιαπωνία η πολιτική ήταν σε μεγάλο βαθμό επεκτατική. Η αναπόφευκτη πορεία απομολχεύσεως των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και μείωσης του υπερδανεισμένου ιδιωτικού τομέα λειτούργησαν επίσης ανασχετικά στην ανάκαμψη το 2013, αν και συνέβαλαν στη σταδιακή αποκατάσταση της εμπιστοσύνης (ιδιαίτερα στην Ευρώπη) και τελικά στη βελτίωση των προσδοκιών για μία πιο βιώσιμη ανάπτυξη μεσοπρόθεσμα.

Η επιβράδυνση στις προηγμένες οικονομίες, ως σύνολο, εμπεριέχει εξαιρετικά διαφοροποιημένες εξελίξεις σε κάθε χώρα. Στις ΗΠΑ, το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 1,9%, από 2,8% το 2012, υπό την επίδραση της πολιτικής μείωσης των δημοσιονομικών ελλειμμάτων σε συνδυασμό με τη συνέχιση της έντονα επεκτατικής νομισματικής πολιτικής που προκάλεσε ευφορία στις χρηματιστηριακές αγορές. Η αύξηση του ΑΕΠ της Ιαπωνίας επιταχύνθηκε στο 1,7% το 2013, από 1,4% το 2012, υποβοηθούμενη από την εφαρμογή μίας εξαιρετικά επεκτατικής δημοσιονομικής και νομισματικής πολιτικής. Στο Ηνωμένο Βασίλειο, το ΑΕΠ ανέκαμψε ταχύτερα στο 1,7%, από 0,3% το 2012 και το ποσοστό ανεργίας κινείται ταχέως πτωτικά.

Στη Ζώνη του Ευρώ το ΑΕΠ μειώθηκε κατά 0,4% το 2013 (+0,3% στο 4ο 3μηνο του 2013), έναντι 0,7% το 2012. Το σημαντικό είναι ότι σταθεροποιούνται σχετικά ταχύτερα και οι οικονομίες που εφαρμόζουν προγράμματα δημοσιονομικής προσαρμογής. Ωστόσο, η πιστωτική στενότητα και η υψηλή ανεργία σε αρκετές χώρες-μέλη, ως αποτέλεσμα των προσπάθειών μείωσης των χρηματοπιστωτικών και μακροοικονομικών ανισορροπιών, συνεχίζουν βραχυπρόθεσμα να δρουν ανασχετικά στην οικονομική ανάκαμψη της ευρωπαϊκής οικονομίας. Σε ύφεση ευρέθησαν οκτώ χώρες της Ζώνης του Ευρώ το 2013, έναντι δέκα χωρών το προηγούμενο έτος. Οι χώρες της Κεντρικής Ευρώπης είτε συνέχισαν να υποφέρουν από πολύ χαμηλούς ρυθμούς μεγεθύνσεως (Γερμανία, Γαλλία, Αυστρία), είτε συνέχισαν να είναι σε ύφεση (Ολλανδία, Φιλανδία). Από τις χώρες που αντιμετώπισαν σοβαρές μακροοικονομικές ανισορροπίες κατά τη διάρκεια της κρίσεως, η Ιταλία, η Ισπανία,

η Ελλάδα και η Πορτογαλία εξακολούθησαν να ευρίσκονται σε ύφεση αλλά μικρότερης εκτάσεως το 2013, ενώ η Ιρλανδία, η οποία τον Νοέμβριο 2013 ολοκλήρωσε το πρόγραμμα προσαρμογής, συνεχίζει να απολαμβάνει μικρό, αλλά θετικό ρυθμό μεταβολής του ΑΕΠ. Η ύφεση, η πιστωτική στενότητα και η απομόχλευση του χρηματοπιστωτικού και μη ιδιωτικού τομέα οδήγησε σε περαιτέρω αύξηση του ποσοστού ανεργίας.

Ο πληθωρισμός στις προηγμένες οικονομίες υποχώρησε περαιτέρω το 2013 (1,4% από 2,0% το 2012) εξαιτίας του υψηλού και αυξημένου σε σχέση με το προηγούμενο έτος παραγωγικού κενού, της επιβραδύνσεως της ανόδου του κόστους εργασίας ανά μονάδα προϊόντος και της μικρής υποχωρήσεως το 2013 των διεθνών τιμών του αργού πετρελίου και των λοιπών βασικών εμπορευμάτων (τιμή πετρελίου 2013: -0,9%). Για το 2014 ο πληθωρισμός στις προηγμένες οικονομίες προβλέπεται ότι θα αυξηθεί (1,7% από 1,4%), παρά την προσδοκώμενη μικρή υποχώρηση των διεθνών τιμών των βασικών εμπορευμάτων (κατά -0,3% του αργού πετρελίου και κατά -6,1% των λοιπών βασικών εμπορευμάτων). Παρά την άνοδό του, ο πληθωρισμός θα παραμείνει γενικά χαμηλός, επιτρέποντας τη συνέχιση της έντονα επεκτατικής νομισματικής πολιτικής στις προηγμένες οικονομίες για τη διευκόλυνση της ανάκαμψης των οικονομιών από τη μεγάλη ύφεση και της βελτίωσης της χρηματοοικονομικής καταστάσεως του ιδιωτικού και δημοσίου τομέα, καθώς οι πληθωριστικές προσδοκίες συνεχίζουν να ευρίσκονται υπό έλεγχο.

Το ποσοστό ανεργίας συνέχισε να υποχωρεί για τρίτο συνεχές έτος το 2013 στις ΗΠΑ (στο 7,3%) όπως και στην Ιαπωνία (στο 4,0%). Αντιθέτως, στη Ζώνη του Ευρώ όπου σημειώθηκε ύφεση και η ανεργία αποτελεί το υπ' αριθμόν ένα πρόβλημα σε αρκετές οικονομίες της, το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε περαιτέρω στο 12,1% το 2013 από 7,6% το 2007. Το 2014 προβλέπεται σταθεροποίηση του ποσοστού ανεργίας στη Ζώνη του Ευρώ στο 12,0%, πριν αρχίσει να υποχωρεί από το 2015 και εξής, ενώ προβλέπεται περαιτέρω υποχώρησή του στις ΗΠΑ (στο 6,9%).

Στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες το ΑΕΠ επιβραδύνθηκε περαιτέρω στο 4,7% το 2013 από 4,9% το 2012 κυρίως λόγω της σταθεροποίησης ή και υποχωρήσεως των διεθνών τιμών των βασικών εμπορευμάτων των οποίων είναι εξαγωγείς, της περιοριστικότερης νομισματικής πολιτικής και του χαμηλότερου ρυθμού πιστωτικής επεκτάσεως. Η διαφαινόμενη σταθεροποίηση της ανόδου του ΑΕΠ ορισμένων από τις αναδυόμενες οικονομίες σε ρυθμούς υψηλότερους μεν των προηγμένων οικονομιών, αλλά χαμηλότερους του παρελθόντος, καθώς και η προσδοκώμενη μεταβολή της νομισματικής πολιτικής και η άνοδος των μακροπρόθεσμων επιτοκίων στις ΗΠΑ, έχουν προκαλέσει από τα μέσα του 2013 σημαντική εκροή κεφαλαίων και υποχώρηση των συναλλαγματικών ισοτιμιών πολλών αναδυόμενων οικονομιών.

Για το 2014 προβλέπεται επιτάχυνση της αύξησεως του παγκοσμίου ΑΕΠ στο 3,7% από 3,0% το 2013, και μάλιστα σε όλες τις

οικονομικές περιοχές, ενώ η βελτίωση των δεικτών οικονομικής δραστηριότητας είναι ορατή ήδη από το δεύτερο ήμισυ του 2013. Το 2014 ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ προβλέπεται ότι θα επιταχυνθεί στις προηγμένες οικονομίες στο 2,2%, από 1,3% το 2013 και στο 5,1% από 4,7% στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες.

Η προβλεπόμενη ανάκαμψη της Ζώνης του Ευρώ κατά 1,0%, παρότι δεν θα είναι ομοιογενής στο εσωτερικό της, θα αποτελέσει κινητήριο δύναμη για την ανάκαμψη του διεθνούς εμπορίου και της διεθνούς ζήτησεως. Στη μείωση της αβεβαιότητας και στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος και των προσδοκιών στη Ζώνη του Ευρώ για το 2014, αναμφίβολα συνέβαλαν το τελευταίο δίμηνο του 2013 τόσο η ανακοίνωση εξόδου από τα προγράμματα προσαρμογής της Ισπανίας και της Ιρλανδίας, όσο και η ανακοίνωση υπερκαλύψεως των δημοσιονομικών στόχων στην Ελλάδα.

Στις ΗΠΑ, παρά την προβλεπόμενη περαιτέρω δημοσιονομική προσαρμογή και την λιγότερο επεκτατική νομισματική πολιτική, προβλέπεται επιτάχυνση του ΑΕΠ το 2014 στο 2,8% και περαιτέρω υποχώρηση του ποσοστού ανεργίας, κυρίως λόγω ανακάμψεως της εγχώριας ζήτησεως σε περιβάλλον χαμηλού πληθωρισμού. Στην Ιαπωνία προβλέπεται σταθερός ρυθμός αναπτύξεως στο 1,7% και το 2014, καθώς η θετική επίδραση από την επεκτατική δημοσιονομική και νομισματική πολιτική, που αποφασίσθηκε τον Δεκέμβριο του 2012, βαίνει μειούμενη και οι επιπτώσεις από την προγραμματισμένη αύξηση του φόρου καταναλώσεως από το 5% στο 8% το δεύτερο τρίμηνο του 2014, θα αντισταθμίσει κατά μεγάλο βαθμό τις θετικές επιδράσεις από την υλοποίηση του νέου πακέτου δημοσιονομικών μέτρων τονώσεως της ζήτησεως. Στην Κίνα, οι ενδείξεις για επιβράδυνση της οικονομικής ανόδου λόγω διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων αναμένεται να έχει ευρύτερες επιπτώσεις στο διεθνές εμπόριο, στις διεθνείς τιμές των βασικών εμπορευμάτων, αλλά και στην ελληνική ναυτιλία. Ειδικότερα, η αύξηση του ΑΕΠ της Κίνας εκτιμάται στο 7,5% το 2014, από 7,7% το 2013, ενώ στην Ινδία, προβλέπεται επιτάχυνση της αύξησεως του ΑΕΠ σε 5,4% το 2014, από 4,4% το 2013.

Η δημοσιονομική πολιτική στις προηγμένες οικονομίες συνεχίζει να είναι έντονα περιοριστική. Τα διαρθρωτικά ελλείμματα μειώθηκαν με στόχο την εξάλειψη των κινδύνων που εγκυμονεί το εξαιρετικά υψηλό και ακόμη αυξανόμενο δημόσιο χρέος σε πολλές από αυτές τις χώρες. Το πρωτογενές δημοσιονομικό έλλειμμα στο σύνολο της Ζώνης του Ευρώ εκτιμάται στο 0,4% του ΑΕΠ το 2013, από 0,9% το 2012, ενώ προβλέπεται πλεόνασμα 0,2% το 2014. Το συνολικό έλλειμμα της Γενικής Κυβερνήσεως (περιλαμβάνοντας και τις δαπάνες τόκων) εκτιμάται ότι υποχώρησε στο 3,1% του ΑΕΠ το 2013 από 3,7% το 2012, ενώ προβλέπεται περαιτέρω υποχώρηση στο 2,5% το 2014. Το ακαθάριστο δημόσιο χρέος αυξήθηκε κατά σχεδόν τρεις (3) εκατοστιαίες μονάδες στο 95,7% του ΑΕΠ το 2013, ενώ εκτιμάται ότι θα αυξηθεί περαιτέρω στο 96,1% του ΑΕΠ, προτού αρχίσει να υποχωρεί από το 2015.

Στις ΗΠΑ, η περιστολή του ελλείμματος της Γενικής Κυβερνήσεως υπήρξε δραστική, στο 5,8% του ΑΕΠ το 2013 από 8,3% το 2012, ενώ η δημοσιονομική προσαρμογή αναμένεται να συνεχισθεί για πέμπτο κατά σειρά έτος και το 2014. Στην Ιαπωνία, η απόφαση για συνέχιση της δημοσιονομικής επεκτάσεως διατήρησε σταθερό το ήδη υψηλό διαρθρωτικό έλλειμμα, ενώ το έλλειμμα της Γενικής Κυβερνήσεως εκτιμάται στο 9,5% του ΑΕΠ το 2013, από 10,1% το 2012.

Στις αναπτυγμένες οικονομίες, η νομισματική πολιτική συνεχίζει να είναι εξαιρετικά χαλαρή, υποστηρίζοντας τις προσπάθειες ανακάμψεως από τη μεγάλη ύφεση, ενώ αποκτά περιοριστική κατεύθυνση σε αρκετές αναδυόμενες οικονομίες, προκειμένου να αντιμετωπισθούν προβλήματα υπερθερμάνσεως ή εκροής κεφαλαίων. Στη Ζώνη του Ευρώ, όπου ο πληθωρισμός ευρίσκεται κάτω από τον μεσοπρόθεσμο στόχο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) συνέχισε το πρόγραμμα μακροπρόθεσμης χρηματοδοτήσεως, ενώ μείωσε περαιτέρω το βασικό επιτόκιο αναχρηματοδοτήσεως δύο φορές, την 8 Μαΐου και την 13 Νοεμβρίου 2013, καθορίζοντάς το πλέον στο 0,25%. Στις ΗΠΑ, η ισχυρότερη των προσδοκιών ανάκαμψη και η συνεχιζόμενη τάση μείωσης του ποσοστού ανεργίας οδήγησε την Ομοσπονδιακή Τράπεζα να ανακοινώσει μείωση του ανώτατου μηνιαίου ύψους αγοράς ομολόγων από το τρίτο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης (QE3) κατά 10 δισ. στα 75 δισ., από τις αρχές του 2014, αλλά και διατήρηση του βασικού επιτοκίου-στόχου για τα ομοσπονδιακά κεφάλαια μεταξύ του 0% και 0,25%, όπως δηλαδή αυτό έχει καθορισθεί από τα τέλη του 2008. Στην Ιαπωνία, ο νέος στόχος της Τραπεζής της Ιαπωνίας για επίτευξη πληθωρισμού 2% μέσω διπλασιασμού της νομισματικής βάσεως, με ταυτόχρονη όμως επαγρύπνηση για τυχόν δημιουργία υπερβολικών ανατιμήσεων στις αγορές περιουσιακών στοιχείων, έχουν ήδη συμβάλει στη βελτίωση του οικονομικού κλίματος και στη βελτίωση του εμπορικού ισοζυγίου μέσω της σημαντικής εξασθενίσεως της ισοτιμίας του γιεν από τον Αύγουστο του 2012 και μετά.

Αναφορικά με τις οικονομίες των χωρών της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, οι οποίες επλήγησαν ιδιαιτέρως από την παγκόσμια οικονομική κρίση του 2008, κατάφεραν σε μικρό μόνο βαθμό να ανακάμψουν μέχρι το τέλος του 2013. Η πρόοδος των μεταρρυθμίσεων επιβραδύνθηκε σημαντικά, ενώ οι επενδύσεις, ο ρυθμός πιστωτικής επεκτάσεως, καθώς και ο δείκτης καταναλωτικής και επιχειρηματικής εμπιστοσύνης παρέμειναν σε ιδιαίτερα χαμηλά επίπεδα. Η διαδικασία πραγματικής συγκλίσεως των οικονομιών της περιοχής ευρίσκεται σε στασιμότητα.

Το 2014, η ανάκαμψη των οικονομιών της περιοχής ενισχύεται στις περισσότερες περιπτώσεις, ιδιαιτέρως ως αποτέλεσμα της ανακάμψεως των χωρών της Ζώνης του Ευρώ. Η συνέχιση της τάσεως των χαμηλών πληθωριστικών πιέσεων και της συρρικνώσεως των εξωτερικών ελλειμμάτων (με εξαίρεση την Τουρκία) φαίνεται να κυριαρχούν και το 2014. Το πρόβλημα της αδύναμης πιστωτικής επεκτάσεως σε συνδυασμό με τα υψηλά ποσοστά μη εξυπηρετούμενων δανείων (με εξαίρεση την Τουρ-

κία) θα συνεχίσουν να λειτουργούν ανασχετικά, περιορίζοντας τη δυναμική αναπτύξεως των οικονομιών τους και διευρύνοντας τα περιθώρια για νομισματική χαλάρωση. Ήδη, από το 2013, η πλειονότητα των χωρών εφαρμόζει πολιτική ποσοτικής χαλάρωσης και μείωσης των βασικών επιτοκίων στην κατεύθυνση υποβοήθησε των συνθηκών οικονομικής ανακάμψεως.

### **Ανάλυση οικονομικών στοιχείων**

Κατά τη χρήση 2013 ολοκληρώθηκε με επιτυχία η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, συνολικού ποσού € 4.571 εκατ. καλύπτοντας έτσι τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου που είχαν προσδιορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η αύξηση με δικαιώματα προτιμήσεως προς τους παλαιούς μετόχους ποσού € 457,1 εκατ. που καλύφθηκε πλήρως, καθώς επίσης και η κάλυψη ποσού € 92,9 εκατ. μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως από θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές, εξασφάλισαν μεγαλύτερη της προβλεπόμενης εκ του νόμου ελάχιστης συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα. Έτσι, με την εμπιστοσύνη των ιδιωτών επενδυτών, μετά την ολοκλήρωση της κεφαλαιακής ενισχύσεως η Alpha Bank διατηρεί τον ιδιωτικό της χαρακτήρα. Το υπόλοιπο ποσό των € 4.021 εκατ. καλύφθηκε από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, δια απευθείας εγγραφής του, με εισφορά ομολόγων του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Την 1.2.2013 ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση στην Τράπεζα του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τραπεζής ΑΕ από την Credit Agricole SA, σε συνέχεια της συμφωνίας εξαγοράς της Εμπορικής από την Alpha Bank που είχε υπογραφεί μεταξύ τους την 16.10.2012. Η απόκτηση της Εμπορικής ενίσχυσε τα κεφάλαια του Ομίλου λόγω την ανακεφαλαιοποίησης της Εμπορικής από την Credit Agricole SA αλλά και την αγορά από την τελευταία ομολόγου εκδόσεως της Alpha Bank ύψους € 150 εκατ.

Την 28.6.2013 ολοκληρώθηκε, κατά νόμο, η διαδικασία συγχωνεύσεως της Τραπεζής μετά και δι' απορροφήσεως υπ' αυτής της Εμπορικής Τραπεζής της Ελλάδος ΑΕ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως της 21.3.2013.

Την 8.12.2013, με την ολοκλήρωση της κατ' άρθρον 63Δ Ν.3601/2007 διαγωνιστικής διαδικασίας, η Alpha Bank ανακηρύχθηκε ανάδοχος του συνόλου των καταθέσεων των Συνεταιριστικών Τραπεζών Δυτικής Μακεδονίας, Δωδεκανήσου και Ευβοίας ύψους € 0,4 δισ., ύστερα από απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος για ανάκληση της άδειας λειτουργίας τους.

Το σύνολο της Καθαρής Θέσεως του Ομίλου την 31.12.2013 ανήλθε σε € 8,4 δισ. ενώ ο δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) διαμορφώθηκε σε 16,1%.

Όσον αφορά τα μεγέθη του Ισολογισμού στο τέλος Δεκεμβρίου 2013, οι συνολικές χορηγήσεις του Ομίλου προ απομειώσεων διαμορφώθηκαν σε € 58,6 δισ., με τα δάνεια στην εγχώρια αγορά να παρουσιάζουν μείωση, στα πλαίσια της απομόχλευσης του δανειακού χαρτοφυλακίου. Οι συνολικές



καταθέσεις του Ομίλου ανήλθαν σε € 42,5 δισ., επηρεαζόμενα θετικά από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής, την ανάληψη των καταθέσεων των Συνεταιριστικών Τραπεζών Δυτικής Μακεδονίας, Δωδεκανήσου και Ευβοίας καθώς και από τις εισροές ιδιωτών ύψους € 1,9 δισ. για το έτος.

Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις στην Ελλάδα βελτιώθηκε σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκε στο 117% στο τέλος του 2013, έναντι 139% στο τέλος του 2012, ως αποτέλεσμα της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπεζής, των εισροών καταθέσεων, καθώς και της μείωσης στα υπόλοιπα των χορηγήσεων.

Τα κέρδη του Ομίλου για τη χρήση ανήλθαν σε € 2,9 δισ., επηρεαζόμενα κυρίως από την αρνητική υπεραξία ποσού € 3,2 δισ. που προέκυψε από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής την 1.2.2013 έναντι σχεδόν μηδενικού τιμήματος.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους διαμορφώθηκαν σε € 1.658 εκατ. ενισχυμένα κατά 19,8% σε ετήσια βάση, επηρεαζόμενα θετικά από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής, το χαμηλότερο κόστος αντλήσεως κεφαλαίων από το Ευρωσύστημα, και την αποκλιμάκωση των επιτοκίων των προθεσμιικών καταθέσεων.

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε € 370,3 εκατ. ενισχυμένα κατά 36,3% σε ετήσια βάση, επηρεαζόμενα θετικά από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής, καθώς και από την αύξηση των προμηθειών που συνδέονται με τις χορηγήσεις, ως συνέπεια των αυξημένων ρυθμίσεων, και την μερική αναθέρμανση των χρηματιστηριακών εργασιών και των εργασιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων κατέγραψαν κέρδη ύψους € 256,6 εκατ., θετικά επηρεασμένα κυρίως από το όφελος των € 110 εκατ. που προέκυψε από την αποτίμηση του τίτλου που εξέδωσε η Τράπεζα την 1.2.2013, στα πλαίσια της συμφωνίας της με την Credit Agricole SA για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής, καθώς και από το όφελος των € 35 εκατ. του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως του Ομίλου.

Τα συνολικά έξοδα ανήλθαν σε € 1.425,9 εκατ. επηρεαζόμενα αρνητικά κυρίως από τα έξοδα που προέκυψαν από τη συγχώνευση της Εμπορικής ποσού € 27,4 εκατ, και τις απομειώσεις παγίων ποσού € 63 εκατ.

Τέλος ο φόρος εισοδήματος έχει επηρεασθεί θετικά από την επίπτωση στην αναβαλλόμενη φορολογία της μεταβολής του φορολογικού συντελεστή στην Ελλάδα από 20% σε 26% ποσού € 415 εκατ.

### **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 ενεχυριάσθηκαν στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με σκοπό την άντληση ρευστότητας.

### **Λοιπές πληροφορίες**

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπεζής της 29.6.2013 αποφάσισε:

- 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 Τραπεζής για τη χρήση 2012.

### **Διαχείριση κινδύνων**

Ο Όμιλος της Alpha Bank, έχει θεσπίσει ένα ολοκληρωμένο και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισεως κινδύνων, σε πλήρη εναρμόνιση με τους ισχύοντες εποπτικούς κανόνες και προσδίδοντας ιδιαίτερη έμφαση στην διαρκή βελτίωση και εξέλιξή του. Ο Όμιλος συνέχισε κατά το 2013 να προχωρά στην υλοποίηση όλων των απαραίτητων ενεργειών που επιτυγχάνουν την ισχυρότερη θωράκισή του έναντι των πάσης φύσεως χρηματοοικονομικών κινδύνων.

### **Πιστωτικός Κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την αδυναμία ενός δανειολήπτη ή αντισυμβαλλομένου να εκπληρώσει τις δανειακές του υποχρεώσεις προς τον Όμιλο. 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 και η εναρμόνιση με το κανονιστικό πλαίσιο και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, αποτελούν τους βασικούς στόχους της διαχείρισεως του Πιστωτικού Κινδύνου της Τραπεζής 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 και της φύσεως και εκτάσεως των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Ενδεικτικά, η ενίσχυση και βελτίωση του εν λόγω πλαισίου επιτυγχάνεται διαμέσου των κάτωθι ενεργειών:

- Διαρκής επικαιροποίηση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστωσης (Wholesale) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail) στο εσωτερικό και στο εξωτερικό, προσαρμοσμένων στις εκάστοτε μακροοικονομικές συνθήκες και στη διάθεση αναλήψεως κινδύνων του Ομίλου.
- Διαρκής επικαιροποίηση των Μοντέλων Διαβαθμίσεως Επιχειρηματικής Πίστωσης και Λιανικής Τραπεζικής σε Ελλάδα και

Εξωτερικό ώστε να διασφαλίζεται η ορθή και αποτελεσματική λειτουργία τους.

- Επικαιροποίηση των Πολιτικών Υπολογισμού Προβλέψεων Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής Πίστωσης (Wholesale) και Λιανικής Τραπεζικής (Retail).
- Κεντροποιημένη και αυτοματοποιημένη εγκριτική διαδικασία αιτημάτων Λιανικής Τραπεζικής σε Ελλάδα και Εξωτερικό.
- Πλήρης κεντροποίηση μηχανισμών εισηπρακτικής 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 Πίστωσης και Λιανικής Τραπεζικής.
- Συστηματική μέτρηση και αξιολόγηση του κινδύνου συγκέντρωσης ανά αντισυμβαλλόμενο και κλάδο οικονομικής δραστηριότητας.
- Περιοδική διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests) ως εργαλείο αξιολογήσεως των επιπτώσεων διαφόρων οικονομικών σεναρίων στις κεφαλαιακές απαιτήσεις. Οι ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσεως υλοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου και αποτελούν βασική συνιστώσα της στρατηγικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Ομίλου.

Επιπλέον, οι ακόλουθες ενέργειες ευρίσκονται σε εξέλιξη με σκοπό τον εμπλουτισμό και την ανάπτυξη του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου:

- Προετοιμασία για τη μετάβαση της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων και των χαρτοφυλακίων της πρώην Εμπορικής Τραπεζής, 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 Πίστωσης, Λιανικής Τραπεζικής, χρηματοδοτικών μισθώσεων και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.
- Βελτίωση των υφιστάμενων συστημάτων με σκοπό την υιοθέτηση των ορισμών της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA) για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και τις ρυθμίσεις (Forborne).
- 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 και Retail Banking με τη χρήση εξειδικευμένων στατιστικών λογισμικών. Σταδιακή 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, Επιχειρηματικής και Λιανικής Πίστωσης, για την παρακολούθηση και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου.

### Κίνδυνος Πευστότητας

Κατά τη διάρκεια του 2013 αυξήθηκαν οι καταθέσεις ιδιωτών και επιχειρήσεων. Επιπλέον, η Τράπεζα έλαβε ομόλογα εκδόσεως EFSF ύψους €1 δισ. επιπλέον των €2,9 δισ. που είχε λάβει το 2012 στο πλαίσιο ανακεφαλαιοποιήσεως των συστημικά σημαντικών τραπεζών στην Ελλάδα.

Τον Ιανουάριο 2013 η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα έκανε δεκτά σαν κάλυμμα ομόλογα και εγγυήσεις του Ελληνικού Δημοσίου. Αυτό είχε σαν αποτέλεσμα να μειωθεί ο δανεισμός από τον μηχανισμό ELA και να αντικατασταθεί από δανεισμό από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με σημαντική μείωση του κόστους. Την 31 Δεκεμβρίου 2013 ο δανεισμός από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανήλθε σε €13,7 δισ. και από τον μηχανισμό ELA σε €3,5 δισ.

Τα παραπάνω, σε συνδυασμό με την απομόχλευση των στοιχείων του Ενεργητικού, είχαν σαν αποτέλεσμα τη μείωση του συνολικού δανεισμού του Ομίλου από το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών που ανήλθε σε €17,2 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2013, μειωμένος κατά €6,5 δισ. σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2012.

### Κίνδυνος Αγοράς

Η αντικατάσταση ενός μεγάλου μέρους του δανεισμού από τον μηχανισμό ELA, με δανεισμό από την ECB, έχει σαν αποτέλεσμα την μείωση του επιτοκιακού κόστους κατά 2% στο πρώτο εξάμηνο του έτους και κατά 1,75% στο δεύτερο.

Επιπλέον η μείωση του παρεμβατικού επιτοκίου της ECB κατά 0,50% μείωσε σημαντικά το επιτοκιακό κόστος δανεισμού.

Λαμβάνοντας υπ' όψη τη δραστική μείωση των πεηλαειακών επιτοκίων των προθεσμιακών καταθέσεων παρουσιάζεται σημαντική αύξηση του καθαρού εσόδου τόκων το δεύτερο εξάμηνο του 2013.

Μετά τη συγχώνευση με την Εμπορική Τράπεζα, η Τράπεζα της Ελλάδος επαναξιολόγησε το εσωτερικό μοντέλο υπολογισμού των κινδύνων αγοράς για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών. Η Τράπεζα πληρεί τα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια της εποπτικής αρχής. Έτσι, η Τράπεζα της Ελλάδος επικύρωσε εκ νέου τη χρήση του εσωτερικού μοντέλου της Τραπεζής για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τους κινδύνους αγοράς.

### 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 αλλά 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 Εταιρίες του Ομίλου στο εσωτερικό και εξωτερικό. 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, επικαιροποιήθηκαν οι Πράξεις και Εγκύκλιοι του Ομίλου σχετικά με τη Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου ενώ είναι σε εξέλιξη διαγνωστική μελέτη για μετάβαση σε πιο εξελιγμένες μεθόδους παρακολούθησής και μετρήσεως λειτουργικού κινδύνου (Advance Measurement Approach).

Τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου, 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

Το 2013 ήταν μια ιδιαίτερα καθοριστική χρονιά για την πορεία του τραπεζικού κλάδου. Το οικονομικό και πολιτικό κλίμα ομαλοποιήθηκε σημαντικά, η πρόοδος στον τομέα της δημοσιονομικής προσαρμογής ήταν αποφασιστική με τη δημιουργία σημαντικού πρωτογενούς πλεονάσματος στη γενική κυβέρνηση και η πτώση του ΑΕΠ περιορίστηκε σε επίπεδα πολύ χαμηλότερα του αναμενομένου, δημιουργώντας τις προοπτικές ανάκαμψης το 2014.

Η πιο καθοριστική, ωστόσο, εξέλιξη ήταν η ολοκλήρωση της διαμορφώσεως ενός δομικά ισχυρού τραπεζικού κλάδου μέσω, πρώτον, της ευρείας ανακατατάξεως δυνάμεων και της δημιουργίας τεσσάρων συστημικών πιστωτικών ιδρυμάτων – πυλώνων, παρά τη διαταραχή που προκάλεσε η κυπριακή τραπεζική κρίση. Δεύτερον, του ιδιαίτερα επιτυχημένου προγράμματος ανακεφαλαιοποιήσεως των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που προέκυψαν από αυτήν τη διαδικασία με την αξιοπρόσεκτη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα και τη στήριξη του Ταμείου Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας και, τρίτον, η ολο-

κλήρωση των ελέγχων της Blackrock που επίσης έλαβαν χώρα στο δεύτερο εξάμηνο του 2013, οι οποίοι σε μεγάλο βαθμό επιβεβαίωσαν ότι το ελληνικό τραπεζικό σύστημα είναι ικανοποιητικώς κεφαλαιοποιημένο για τα επόμενα έτη και έτοιμο να στηρίξει τις χρηματοδοτικές ανάγκες νοικοκυριών και επιχειρήσεων. Οι πρόσθετες κεφαλαιακές ανάγκες που προέκυψαν από αυτούς τους ελέγχους αναμένεται να καλυφθούν πλήρως, με ενεργό συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα, στους επόμενους μήνες του 2014.

Οι εξελίξεις αυτές είχαν ως αποτέλεσμα να δημιουργηθούν ευνοϊκές συνθήκες για την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης εκ μέρους των καταθετών ενώ παράλληλα η δομή της αγοράς διασφαλίζει τόσο τον ζωηρό ανταγωνισμό όσο και την επίτευξη οικονομιών κλίμακας. Τα βασικά μακροοικονομικά μεγέθη βελτιώθηκαν ουσιαστικά και τα σημάδια απεμπλοκής της χώρας από την κρίση χρέους είναι πλέον ορατά. Η περαιτέρω ομαλοποίηση της αγοράς προϋποθέτει, βεβαίως, τη σταθεροποίηση της ροής των καταθέσεων προς το τραπεζικό σύστημα που σε συνδυασμό με την αποκατάσταση της προσβάσεως των ελληνικών τραπεζών στις διεθνείς αγορές, θα συμβάλει στην παροχή πρόσθετης ρευστότητας στις ελληνικές επιχειρήσεις και νοικοκυριά καθώς η ελληνική οικονομία θα ανακάμψει από τις αρχές του 2014 και μετά.

### 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.

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 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                                             | 77.827 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                                       | 80.644 |
| Ομολογίες εκδοσής μας                                                          | 1.638  |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους                            | 607    |
| Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια                                      | 12.054 |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                                   | 1.522  |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                               | 58     |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                                   | 2.733  |
| Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων | 3.485  |
| Λοιπά έξοδα                                                                    | 6      |

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

#### Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| Επωνυμία εταιρίας                                                                   | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις | Έσοδα   | Έξοδα | Εγγυητικές<br>επιστολές και<br>λοιπές εγγυήσεις |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|---------|-------|-------------------------------------------------|
| <b>Τράπεζες</b>                                                                     |            |             |         |       |                                                 |
| 1. Εμπορική Τράπεζα Α.Ε.                                                            |            |             | 273     | 2.999 |                                                 |
| 2. Alpha Bank London Ltd                                                            | 157.896    | 386         | 4.006   | 17    | 277.661                                         |
| 3. Alpha Bank Cyprus Ltd                                                            | 1.093.069  | 230.445     | 448     | 983   | 160.057                                         |
| 4. Emporiki Bank Cyprus Ltd                                                         | 219.389    | 48.568      | 2.272   | 76    |                                                 |
| 5. Alpha Bank Romania S.A.                                                          | 1.777.264  | 29.057      | (8.789) | 966   | 14.080                                          |
| 6. Alpha Bank AD Skopje                                                             | 13.313     | 914         | 193     | 35    |                                                 |
| 7. Alpha Bank Srbija A.D.                                                           | 126.837    | 6.725       | 411     | 1.558 | 2.204                                           |
| 8. JSC Astra Bank                                                                   |            |             | 68      | 6     |                                                 |
| 9. Alpha Bank Albania SH.A.                                                         | 16.729     | 44.259      | 1.177   | 506   | 13                                              |
| <b>Χρηματοδοτικές εταιρίες</b>                                                      |            |             |         |       |                                                 |
| 1. Alpha Leasing A.E.                                                               | 294.801    | 259         | 5.476   | 183   |                                                 |
| 2. ABC Factors A.E.                                                                 | 355.650    | 604         | 19.453  | 78    | 70.000                                          |
| <b>Investment Banking</b>                                                           |            |             |         |       |                                                 |
| 1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.                                                         | 372        | 32.267      | 1.925   | 1.766 | 56                                              |
| 2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.                                                  |            | 26          | 1       |       |                                                 |
| 3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών                                                | 5          | 6.296       | 19      | 129   |                                                 |
| 4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων<br>Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ | 1          | 1.117       | 26      | 41    |                                                 |
| 5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd                                  |            |             |         | 125   |                                                 |
| 6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd                                   |            | 99          |         |       |                                                 |
| 7. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.                                                        | 26         | 2.152       | 6       | 119   |                                                 |
| <b>Asset Management</b>                                                             |            |             |         |       |                                                 |
| 1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.                                                | 2.292      | 6.113       | 8.823   | 415   |                                                 |
| <b>Ασφαλιστικές</b>                                                                 |            |             |         |       |                                                 |
| 1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.                                            |            | 5.320       |         | 153   |                                                 |
| 2. Alpha Ασφαλιστική Ltd                                                            |            | 227         |         |       |                                                 |
| 3. Alphalife A.A.E.Z.                                                               | 203        | 1.189       | 223     | 1.804 |                                                 |
| <b>Κτηματικές και ξενοδοχειακές</b>                                                 |            |             |         |       |                                                 |
| 1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.                                                        | 284        | 2.747       | 959     | 8.135 |                                                 |
| 2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.                                            | 71.922     | 2.295       | 1.967   | 270   | 30                                              |
| 3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.                                                               |            | 875         |         | 3     |                                                 |
| 4. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.                                 |            | 390         |         | 801   |                                                 |
| 5. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.                                              |            | 169         |         | 29    |                                                 |
| 6. Chardash Trading E.O.O.D.                                                        |            | 1.534       |         | 1.901 |                                                 |
| 7. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε.                                     | 19.966     | 20          | 432     | 2     |                                                 |
| 8. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.                                        | 3.309      | 35          | 97      |       |                                                 |
| 9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε.                                     | 8.801      | 153         | 199     | 4     |                                                 |
| 10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον I Α.Ε.                                  | 3.716      | 69          | 102     | 2     |                                                 |
| 11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον II Α.Ε.                                 | 120        | 14          | 11      | 1     |                                                 |
| 12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελλαιώνα Α.Ε.                                      |            | 41          | 1       |       |                                                 |
| 13. Stockfort Ltd                                                                   | 22.864     | 1.023       | 1.216   | 20    |                                                 |
| 14. AGI-RRE Zeus S.R.L.                                                             | 35.229     |             | 993     |       |                                                 |
| 15. AGI-RRE Poseidon S.R.L.                                                         | 14.401     |             | 71      |       |                                                 |
| 16. AGI-BRE Participations 1 E.O.O.D.                                               | 4.046      | 55          | 141     |       |                                                 |
| 17. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.                                               | 8.157      | 3           | 438     |       |                                                 |
| 18. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.                                             | 5.607      | 4           | 224     |       |                                                 |
| 19. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.                                               | 17.628     | 45          | 894     |       |                                                 |
| 20. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.                                               |            | 3           |         |       |                                                 |
| 21. APE Fixed Assets A.E.                                                           |            | 261         | 2       | 4     |                                                 |
| 22. HT-1 E.O.O.D.                                                                   | 26         |             |         |       |                                                 |

**A. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ**

Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

| Επωνυμία εταιρίας                               | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις | Έσοδα  | Έξοδα  | Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις |
|-------------------------------------------------|------------|-------------|--------|--------|-------------------------------------------|
| <b>Εταιρίες ειδικού σκοπού &amp; συμμετοχών</b> |            |             |        |        |                                           |
| 1. Alpha Credit Group Plc                       | 254.935    | 956.263     | 24.697 | 55.199 |                                           |
| 2. Alpha Group Jersey Ltd                       | 1.194      |             | 3      |        |                                           |
| 3. Alpha Group Investments Ltd                  |            | 4.016       | 1      | 15     |                                           |
| 4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.                       |            | 135         | 4      | 384    |                                           |
| 5. Ionian Equity Participations Ltd             | 1.901      | 1.076       | 2      | 5      |                                           |
| 6. Emporiki Group Finance Plc                   | 58.635     | 483.455     | 1.238  | 18.880 |                                           |
| 7. Alpha Group Ltd                              |            | 276.680     |        | 1.078  |                                           |
| 8. Katanalotika Plc                             | 1.196      |             |        |        |                                           |
| 9. Epihiro Plc                                  |            | 1.255       |        |        |                                           |
| 10. Irida Plc                                   | 410.324    | 54.121      | 1.945  | 377    |                                           |
| 11. Pisti 2010-1 Plc                            |            | 142         |        |        |                                           |
| 12. Lithos Plc                                  |            | 26.918      | 185    | 12.885 |                                           |
| 13. Umera Ltd                                   | 374.654    | 4.138       | 1.518  | 13     |                                           |
| 14. AGI-RRE Poseidon Ltd                        | 38.179     |             | 479    |        |                                           |
| 15. AGI-BRE Participations 4 Ltd                | 3.110      |             | 10     |        |                                           |
| 16. AGI-RRE Artemis Ltd                         | 1.501      |             |        |        |                                           |
| <b>Διάφορες εταιρίες</b>                        |            |             |        |        |                                           |
| 1. Καφέ Alpha Α.Ε.                              |            | 191         | 18     | 166    |                                           |
| 2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.           | 289        | 21.254      | 334    | 10.146 |                                           |
| 3. Real Car Rental Α.Ε.                         |            | 34          |        |        |                                           |
| 4. Zerelda Ltd                                  |            | 1           |        |        |                                           |
| 5. Εβισάκ Α.Ε.                                  |            | 723         | 1      | 31     |                                           |

**B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)**

|                                    |         |       |       |       |  |
|------------------------------------|---------|-------|-------|-------|--|
| 1. Cardlink Α.Ε.                   | 3.521   | 709   | 196   | 5.125 |  |
| 2. APE Commercial Property Α.Ε.    |         | 133   | 2     | 166   |  |
| 3. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. | 146.776 | 6.568 | 4.991 | 107   |  |
| 4. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.            |         | 947   |       |       |  |

**Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ**

|                                         |  |     |  |   |  |
|-----------------------------------------|--|-----|--|---|--|
| 1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος  |  | 132 |  |   |  |
| 2. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε. |  | 415 |  | 8 |  |

|               |                  |                  |               |                |                |
|---------------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Σύνολα</b> | <b>5.570.138</b> | <b>2.265.065</b> | <b>79.382</b> | <b>127.716</b> | <b>524.101</b> |
|---------------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|

**γ. Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη**

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                             | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις | Έσοδα  | Έξοδα  |
|---------------------------------------------|------------|-------------|--------|--------|
| Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού - ΤΑΠ      |            | 68.956      |        |        |
| Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας - ΤΧΣ | 179.949    | 988         | 10.571 | 12.676 |

Επίσης, ποσό € 153 εκατ. που η Τράπεζα κατέβαλε στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σε εφαρμογή του Ν.4093/2012, έχει αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση της Τραπέζης ως έξοδο αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Αθήναι, 19 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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



## Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Τραπέζης επί της Διαχειριστικής Χρήσεως 2013

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Τραπέζης (η “*Τράπεζα*”) προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης επί της Διαχειριστικής Χρήσεως 2013 περιέχει, συμφώνως προς το άρθρο 11<sup>ο</sup> ν. 3371/2005, αναλυτικές πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2013.

Ειδικότερα:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται, στο συνολικό ποσό των Ευρώ 4.216.871.803,60, διαιρούμενο σε 11.122.906.012 μετοχές, εκ των οποίων:

(α) 1.997.638.231 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30,

(β) 8.925.267.781 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, σύμφωνα με τους διαλαμβανόμενους στη διάταξη του άρθρου 7α του ν. 3864/2010 περιορισμούς, άυλές μετοχές κυριότητας του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30, και

(γ) 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.

Οι κοινές υπό (α) μετοχές αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι κοινές υπό (β) μετοχές κυριότητας του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά, έχουν τα εκ του νόμου οριζόμενα δικαιώματα και υπόκεινται στους εκ του νόμου περιορισμούς. Το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατέστη μέτοχος της Τραπέζης, εντός του 2013, στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησής ελληνικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων, βάσει του ν. 3864/2010, με περιορισμένα όμως δικαιώματα ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Ειδικότερα το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο για τις αποφάσεις αύξησής ή μειώσεως του μετοχικού κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδοτήσεως στο Διοικητικό Συμβούλιο, συγχωνεύσεως, διασπάσεως, μετατροπής, αναβιώσεως, παρατάσεως της διαρκείας ή διαλύσεως της Τραπέζης, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πωλήσεως εταιριών του Ομίλου ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα

από τον κ.ν. 2190/1920. Επίσης, το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έχει και τα λοιπά εκ του ν. 3864/2010 προβλεπόμενα δικαιώματα.

Το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με τον ν. 3864/2010 και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου υπ’ αριθ. 38/2012, εξέδωσε Τίτλους Παραστατικού Δικαιωμάτων Κτήσεως Μετοχών (Warrants), για τη διάθεση των μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης που το Ταμείο ανέλαβε, σε ιδιώτες επενδυτές, οι οποίοι Τίτλοι μπορούν να ασκηθούν εντός των χρονικών περιόδων που αναφέρονται στη σχετική νομοθεσία και πάντως εντός πενταετίας από τη συμμετοχή του Ταμείου στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, περίοδος η οποία λήγει την 10.12.2017.

Το Ελληνικό Δημόσιο είναι κάτοχος του συνόλου των υπό (γ) 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 κατόπιν 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 δεδουλευμένη 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 διανεμητών ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44<sup>ο</sup> 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 διανεμητών ποσών, παρέ-

χεται 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 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, το οποίο (Δημόσιο) ορίζεται ως πρόσθετο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

(Δ) δικαίωμα αρνησικυρίας του, ορισθέντος ως Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, Δημοσίου (διά του εκπροσώπου του) στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την 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 προσθέτου Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη αποφάσεως για τα ίδια ως άνω θέματα

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

(Ζ) δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης 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.

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 πληρούνται 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 αναδιαρθρώσεως 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 υπό (α) μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 14,2%, οι κοινές υπό (β) μετοχές κυριότητας του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας αντιπροσωπεύουν ποσοστό 63,5%, και οι προνομιούχες υπό (γ) μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 22,3% 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 έχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου, εξαιρουμένων:
  - (α) 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,
  - (β) των υπό του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατεχομένων κοινών μετοχών ως προς τα δικαιώματα που το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απολαμβάνει βάσει του ν. 3864/2010.
- ε. Δεν υφίστανται καταστατικοί περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου και στις προθεσμίες ασκήσεως δικαιωμάτων ψήφου επί μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης, εξαιρέσει των εκ του νόμου προβλεπομένων.
- 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, εξαιρέσει των διατάξεων των νόμων που ορίζουν τα δικαιώματα του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.
- ζ. Δεν υφίστανται καταστατικοί κανόνες για τον διορισμό και την αντικατάσταση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως και για την τροποποίηση του Καταστατικού της Τραπέ-



ζης, που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία.

- ν. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης διενεργείται κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνελεύσεως ή του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, κατά το νόμο και το Καταστατικό.

Την 1.2.2013 η Τράπεζα, σε εφαρμογή της από 16.10.2012 συμφωνίας μεταξύ της ιδίας και της Credit Agricole S.A., και μετά τη λήψη όλων των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων, απέκτησε τον έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε. με την ολοκλήρωση της προς αυτήν μεταβιβάσεως από την Credit Agricole S.A. του συνόλου των μετοχών κυριότητας της τελευταίας και εκδόσεως της Εμπορικής Τραπέζης.

Την 28.6.2013 ολοκληρώθηκε, κατά νόμο, η διαδικασία συγχωνεύσεως της Τραπέζης μετά και δι' απορροφήσεως υπ' αυτής της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε., σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως της 21.3.2013.

Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 31.1.2013 ενέκρινε αλλήλ ουδέποτε υλοποίησε:

(Α) 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, τοκοφόρων ομολογιών, συνολικού ύψους κεφαλαίου έως Ευρώ 2.000 εκατ. καταβλητέου υπό του Ταμείου διά εισφοράς εις είδος χρηματοοικονομικών μέσων κυριότητας αυτού, υπό αίρεση δε μετατρεψίμων (ενν. των ομολογιών) σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και υπό της τελευταίας εξαγορασίμων, και

(Β) την παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την, κατά κρίση: (i) οριστικοποίηση του ποσού κεφαλαίου του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου και, αναλόγως, τη λήψη απόφασης περί

εκδόσεως και διαθέσεως αυτού, ως και (ii) την κατάρτιση συμφωνιών και την υπογραφή συμβάσεων επί των ειδικότερων όρων του υπόψη δανείου ως και τη διενέργεια των αναγκαίων προς έκδοση και διάθεση των ομολογιών πράξεων και δικαιοπραξιών.

Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 16.4.2013 ενέκρινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης κατά το ποσό των Ευρώ 3.116.590.909,20, συνολικώς, προερχομένης κατά μεν το ποσό των Ευρώ 375.000.000,00 δια καταβολής μετρητών, κατά δε το ποσό των Ευρώ 2.741.590.909,20 δια εισφοράς εις είδος υπό του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας χρεογράφων κυριότητας του ιδίου και εκδόσεως του European Financial Stability Fund, με την έκδοση και διάθεση συνολικώς 10.388.636.364 κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30 και Ευρώ 0,44 αντιστοίχως, της διαφοράς μεταξύ της τιμής εκδόσεως και της τιμής διαθέσεως, συνολικού ύψους Ευρώ 1.454.409.090,96, πιστωθείσης στον ειδικό λογαριασμό από «την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

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 της Alpha Τραπέζης Διαχειριστικής Χρήσεως 2013

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 31.12.2013.

Ειδικότερα:

- A. Η Τράπεζα εφαρμόζει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβερνήσεως ALPHA BANK, ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τραπέζης ([www.alpha.gr](http://www.alpha.gr)).
- B. Η Τράπεζα ήδη από το 1994 υιοθέτησε και έκτοτε εφαρμόζει 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 Κώδικας Δεοντολογίας βρίσκεται αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Τραπέζης ([www.alpha.gr](http://www.alpha.gr)).

Το άρθρο 3 του ν. 3016/2002 ορίζει, μεταξύ άλλων, ότι ο αριθμός των Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των Μελών. Επί συνόλου δεκαπέντε (15) Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, ο αριθμός των Μη Εκτελεστικών Μελών ανέρχεται σε 10 (ποσοστό 66,7% του συνόλου), τοιουτοτρόπως υπερβαίνοντας σημαντικά τον εκ του ν. 3016/2002 προβλεπόμενο ελάχιστο αριθμό τοιούτων Μελών.

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 διασφαλίζονται:

- η συνεπής υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, με αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων,
- η αναγνώριση και αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνονται,
- η διασφάλιση της πληρότητας και αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης 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 συναλλασσομένων 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, πλην 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 λειτουργών και τις διαδικασίες του διπλού ελέγχου των συναλλαγών.

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 κατάρτισης, 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 Τομέα 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.

Η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου συνέρχεται σε τακτά διαστήματα, αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής και των διαδικασιών διαχειρίσεως πιστωτικού κινδύνου της Τραπέζης και του Ομίλου και αποφασίζει για τον σχεδιασμό των απαιτούμενων διορθωτικών ενεργειών.

Δ. Σύμφωνα με το άρθρο 11<sup>ο</sup> ν. 3371/2005, παρατίθενται αναλυτικές πληροφορίες με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2013.

Ειδικότερα:

α. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται, στο συνολικό ποσό των Ευρώ 4.216.871.803,60, διαιρούμενο σε 11.122.906.012 μετοχές, εκ των οποίων:

(α) 1.997.638.231 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30,

(β) 8.925.267.781 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, σύμφωνα με τους διαλαμβανόμενους στη διάταξη του άρθρου 7α του ν. 3864/2010 περιορισμούς, άυλές μετοχές κυριότητας του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30 και

(γ) 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.

Οι κοινές υπό (α) μετοχές αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι κοινές υπό (β) μετοχές κυριότητας του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας δεν είναι δεκτικές εισαγωγής σε οργανωμένη αγορά, έχουν τα εκ του

νόμου οριζόμενα δικαιώματα και υπόκεινται στους εκ του νόμου περιορισμούς. Το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατέστη μέτοχος της Τραπεζής, εντός του 2013, στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποιήσεως ελληνικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων, βάσει του ν. 3864/2010, με περιορισμένα όμως δικαιώματα ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Ειδικότερα το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ασκεί το δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση μόνο για τις αποφάσεις αυξήσεως ή μειώσεως του μετοχικού κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδοτήσεως στο Διοικητικό Συμβούλιο, συγχωνεύσεως, διασπάσεως, μετατροπής, αναβιώσεως, παρατάσεως της διάρκειας ή διάλυσεως της Τραπεζής, μεταβιβάσεως στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πωλήσεως εταιριών του Ομίλου ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα από τον κ.ν. 2190/1920. Επίσης, το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έχει και τα λοιπά εκ του ν. 3864/2010 προβλεπόμενα δικαιώματα.

Το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σύμφωνα με τον ν. 3864/2010 και την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου υπ' αριθ. 38/2012, εξέδωσε Τίτλους Παραστατικούς Δικαιωμάτων Κτήσεως Μετοχών (Warrants), για τη διάθεση των μετοχών εκδόσεως της Τραπεζής που το Ταμείο ανέλαβε, σε ιδιώτες επενδυτές, οι οποίοι Τίτλοι μπορούν να ασκηθούν εντός των χρονικών περιόδων που αναφέρονται στη σχετική νομοθεσία και πάντως εντός πενταετίας από τη συμμετοχή του Ταμείου στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής, περίοδος η οποία λήγει την 10.12.2017.

Το Ελληνικό Δημόσιο είναι κάτοχος του συνόλου των υπό (γ) προνομιάς μετοχών. Οι προνομιάς 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 προνομιάς 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

σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιάς 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 44<sup>ο</sup> 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 προνομιάς (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 πλεον 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 Προνομιάς Μετοχών στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν. 2190/1920

(Γ) δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής, μέσω ενός εκπροσώπου του, το οποίο (Δημόσιο) ορίζεται ως πρόσθετο Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

(Δ) δικαίωμα αρνησικυρίας, του ορισθέντος ως Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, Δημοσίου (δια του εκπροσώπου του) στη λήψη οποιασδήποτε αποφάσεως σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την 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 προσθέτου Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη συζήτηση και τη λήψη αποφάσεως για τα ίδια ως άνω θέματα

(ΣΤ) δικαίωμα ελεύθερης προσβάσεως στα βιβλία και στοιχεία της Τραπεζής του εκπροσώπου του Δημοσίου 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 ίσες αξίας μετρητά είτε με ίσες αξίας ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου.

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 πληρούνται 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 υπό (α) μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 14,2%, οι κοινές υπό (β) μετοχές κυριότητας του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας αντιπροσωπεύουν ποσοστό 63,5%, και οι προνομιούχες υπό (γ) μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 22,3% 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 έχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου εξαιρουμένων:

(α) 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,

(β) των υπό του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας κατεχομένων κοινών μετοχών ως προς τα δικαιώματα που το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απολαμβάνει βάσει του ν. 3864/2010.

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, εξαιρέσει των διατάξεων των νόμων που ορίζουν τα δικαιώματα του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

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.

Την 1.2.2013 η Τράπεζα, σε εφαρμογή της από 16.10.2012 συμφωνίας μεταξύ της ιδίας και της Credit Agricole S.A. και μετά τη λήψη όλων των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων, απέκτησε τον έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε. με την ολοκλήρωση της προς αυτήν μεταβιβάσεως από την Credit Agricole S.A. του συνόλου των μετοχών κυριότητας της τελευταίας και εκδόσεως της Εμπορικής Τραπέζης.

Την 28.6.2013 ολοκληρώθηκε, κατά νόμο, η διαδικασία συγχωνεύσεως της Τραπέζης μετά και δι' απορροφήσεως υπ' αυτής της Εμπορικής Τραπέζης της Ελλάδος Α.Ε., σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως της 21.3.2013.

Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 31.1.2013 ενέκρινε αλλή ουδέποτε υλοποίησε:

(Α) την έκδοση υπό της Τραπέζης, και διά 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, τοκοφόρων ομολογιών, συνολικού ύψους κεφαλαίου έως Ευρώ 2.000 εκατ. καταβλητέου υπό του Ταμείου διά εισφοράς εις είδος χρηματοοικονομικών μέσων κυριότητας αυτού, υπό αίρεση δε μετατρεψίμων (ενν. των ομολογιών) σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και υπό της τελευταίας εξαγορασίμων,

και

(Β) την παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την, κατά κρίση: (i) οριστικο-

ποίηση του ποσού κεφαλαίου του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου και, αναλόγως, τη λήψη αποφάσεως περί εκδόσεως και διαθέσεως αυτού, ως και (ii) την κατάρτιση συμφωνιών και την υπογραφή συμβάσεων επί των ειδικότερων όρων του υπόψη δανείου ως και τη διενέργεια των αναγκαίων προς έκδοση και διάθεση των ομολογιών πράξεων και δικαιοπρασιών.

Η Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 16.4.2013 ενέκρινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης κατά το ποσό των Ευρώ 3.116.590.909,20, συνολικώς, προερχομένης κατά μιν το ποσό των Ευρώ 375.000.000,00 δια καταβολής μετρητών, κατά δε το ποσό των Ευρώ 2.741.590.909,20 δια εισφοράς εις είδος υπό του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας χρεογράφων κυριότητας του ιδίου και εκδόσεως του European Financial Stability Fund, με την έκδοση και διάθεση συνολικώς 10.388.636.364 κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30 και Ευρώ 0,44 αντιστοίχως, της διαφοράς μεταξύ της τιμής εκδόσεως και της τιμής διαθέσεως, συνολικού ύψους Ευρώ 1.454.409.090,96, πιστωθείσης στον ειδικό λογαριασμό από «την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

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 Τραπέζης,
- (ζ) τη μεταβολή της εθνικότητας της Τραπέζης,
- (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 Τραπέζης, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν τη σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδριάσεως της Συνελεύσεως, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επιδόσεως της αιτήσεως στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διατάξεως. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αιτήσεως, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της εταιρίας, κατά τα υπό του νόμου οριζόμενα.
- (β) Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν την προσθήκη θεμάτων στην ημερήσια διάταξη της Γενικής Συνελεύσεως, εφόσον η αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση και συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή σχέδιο αποφάσεως 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.
- (γ) Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού



κεφαλαίου της Τραπέζης, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν, με αίτηση η οποία θα έχει περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, όπως αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Τραπέζης ([www.alpha.gr](http://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.

- (δ) Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβαίνει στην εγγραφή θεμάτων στην ημερήσια διάταξη ούτε στη δημοσίευση ή γνωστοποίηση αυτών μαζί με αιτιολόγηση και σχέδια αποφάσεων που υποβάλλονται ως άνω από τους Μετόχους εάν το περιεχόμενο αυτών έρχεται προφανώς σε αντίθεση με τον νόμο και τα χρηστά ήθη.
- (ε) Κατόπιν αιτήσεως Μετόχων που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον του ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, ο Πρόεδρος της Συνελεύσεως υποχρεούται να αναβάλει για μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλη ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχσεως της συνεδριάσεως, αυτή που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων και η οποία δεν δύναται να απέχει πέραν των τριάντα (30) ημερών από της χρονολογίας της αναβολής.
- (στ) Κατόπιν αιτήσεως Μετόχων που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον του ενός εικοστού (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, η λήψη αποφάσεως επί θέματος της ημερησίας διατάξεως γενικής συνελεύσεως διενεργείται διά ονομαστικής κλήσεως.
- (ζ) Μέτοχος μπορεί να ζητήσει από το Διοικητικό Συμβούλιο, διά αιτήσεως που υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες προ της Γενικής Συνελεύσεως, όπως παράσχει προς αυτήν τις αιτούμενες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Τραπέζης εάν αυτές θεωρούνται χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της Ημερήσιας Διατάξεως.
- (η) Με αίτηση Μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της Τραπέζης, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Τραπέζης με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο κατά τα ειδικότερα προβλεπόμενα υπό του νόμου, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά.

(θ) Μέτοχοι, που εκπροσωπούν ποσοστό τουλάχιστον ενός πέμπτου (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν, διά αιτήσεως η οποία θα έχει περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης 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 Τραπέζης.

#### ΣΤ. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εν γένει διοίκηση και διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, ως και την εκπροσώπηση αδιακρίτως της Τραπέζης, και αποφασίζει γενικά για όλα τα θέματα που αφορούν την Τράπεζα και ενεργεί κάθε πράξη για την οποία του προσνέμεται εξουσία, εξαιρείσει 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 Τραπέζης, 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.

Βάσει της Συμβάσεως Προεγγραφής της 28 Μαΐου 2012, το ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης. Ο εκπρόσωπος του ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας είναι επίσης Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής, της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων και της Επιτροπής Αποδοχών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η **Ελεγκτική Επιτροπή** συνεδριάζει μία τουλάχιστον φορά το τρίμηνο. Εποπτεύει τη σύνταξη και αξιολογεί τις διαδικασίες κατάρτισεως των δημοσιευμένων ετήσιων και περιοδικών Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης και του Ομίλου, εγκρίνει τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τραπέζης και του Ομίλου πριν υποβληθούν στο Διοικητικό Συμβούλιο και διασφαλίζει την ανεξάρτητη και ανεπηρέαστη διεξαγωγή εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων στην Τράπεζα.

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Ελεγκτικής Επιτροπής καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τραπέζης: <http://www.alpha.gr/page/default.asp?id=3295&la=1>.

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. Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής

Διαχειρίσεως Κινδύνων καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τραπέζης: <http://www.alpha.gr/page/default.asp?id=3295&la=1>.

Η **Επιτροπή Αποδοχών** διαμορφώνει την πολιτική αποδοχών του Προσωπικού της Τραπέζης και του Ομίλου καθώς και των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εισηγούμενη σχετικά στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον δύο φορές ετησίως.

Τα ειδικότερα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών καθορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τραπέζης: <http://www.alpha.gr/page/default.asp?id=3295&la=1>.

### **Πολιτική Αποδοχών**

Η Πολιτική Αποδοχών είναι σύμφωνη με τις αξίες, την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και γενικότερα τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου και συμμορφούται δε, μεταξύ άλλων, με τις επιταγές του ν. 3728/2008 και με την Πράξη υπ' αριθ. 2650/2012 Διοικητού της Τραπέζης της Ελλάδος.

Ειδικότερα, στο πλαίσιο της αποτελεσματικής διαχείρισεως κινδύνων, αποθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη τριτοτύπων και αποτρέπει ή ελαχιστοποιεί την εμφάνιση καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων που αποβαίνουν εις βάρος της ορθής, συνετής και χρηστής διαχείρισεως των κινδύνων. Συσχετίζει δε τις αποδοχές του Ανθρωπί-

νου Δυναμικού της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου με τους κινδύνους που αναλαμβάνουν και διαχειρίζονται.

Για τον καθορισμό των σταθερών αποδοχών λαμβάνονται υπόψη, εκτός των προβλεπόμενων από την εργατική νομοθεσία και τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας, τα δεδομένα της αγοράς και η βαρύτητα της θέσεως που έκαστος κατέχει. Η αξιολόγηση των θέσεων εργασίας είναι θεμελιώδης για μία αντικειμενική και δίκαιη Πολιτική Αποδοχών. Επίσης, το σύστημα διοικήσεως της αποδόσεως παρακινεί για διακεκριμένα μακροπρόθεσμα αποτελέσματα χωρίς να ενθαρρύνει την υπέρμετρη ανάληψη 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. Η σωστή και επιλεκτική εφαρμογή πολιτικής μεταβλητών αποδοχών θεωρείται ως απαραίτητο εργαλείο διοικήσεως των ανθρωπίνων πόρων, καθώς και προσελκύσεως ή/και διατηρήσεως Στελεχών σε επίπεδο Τραπέζης και Ομίλου, στοιχεία τα οποία μπορούν να συμβάλουν σημαντικά στην επίτευξη των μακροπρόθεσμων επιχειρησιακών στόχων της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου.



Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη χρήση 2013 είχε ως εξής:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Ελεγκτική<br>Επιτροπή | Επιτροπή<br>Διαχειρίσεως<br>Κινδύνων | Επιτροπή<br>Αποδοχών<br>Διοικήσεως |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Πρόεδρος</b> (Εκτελεστικό Μέλος)<br>Γιάννης Σ. Κωστόπουλος                                                                                                                                                                                                                                                |                       |                                      |                                    |
| <b>Αντιπρόεδρος</b> (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)<br>Μηνάς Γ. Τάνες<br>Πρόεδρος, FOOD PLUS S.A.                                                                                                                                                                                                          |                       | •                                    |                                    |
| <b>ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ</b><br><b>Διευθύνων Σύμβουλος</b><br>Δημήτριος Π. Μαντζούνης                                                                                                                                                                                                                             |                       |                                      |                                    |
| <b>Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές</b><br>Σπύρος Ν. Φιλάρετος<br>Αρτέμις Χ. Θεοδωρίδης<br>Γεώργιος Κ. Αρώνης                                                                                                                                                                                   |                       | ○                                    |                                    |
| <b>ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ</b><br>Παύλος Γ. Καρακώστας<br>Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, ΓΕΝΚΑ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.<br>Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου<br>Πρόεδρος και Διευθύνουσα Σύμβουλος, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΜΠΙΣΚΟΤΩΝ ΚΑΙ<br>ΕΙΔΩΝ ΔΙΑΤΡΟΦΗΣ Ε.Ι. ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.                                                              | •                     |                                      | ○                                  |
| <b>ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ</b><br>Γεώργιος Ε. Αγουρίδης<br>Δικηγόρος<br>Παύλος Α. Αποστολίδης<br>Πρέσβυς ε.τ.<br>Θάνος Μ. Βερέμης<br>Ομότιμος Καθηγητής Πανεπιστημίου Αθηνών<br>Ευάγγελος Ι. Καλούσης<br>Πρόεδρος, NESTLE ΕΛΛΑΣ ΑΕ<br>Ιωάννης Κ. Λύρας<br>Πρόεδρος, PARALOS MARITIME CORPORATION S.A. | ○                     |                                      | •                                  |
| <b>ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ</b><br><b>κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008</b><br>ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ, δια του υπ' αυτού ορισθέντος εκπροσώπου του,<br>κ. ΣΑΡΑΝΤΗ-ΕΥΑΓΓΕΛΟΥ Γ. ΛΩΛΟΥ,<br>Καθηγητού Οικονομικών Παντείου Πανεπιστημίου                                                                       | ○                     | ○                                    |                                    |
| <b>ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ</b><br><b>κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010</b><br>Νικόλαος Γ. Κουτσός, έως 30.1.2014<br>Παναγιώτα Σ. Ινιλιζιάν, από 30.1.2014<br>Ως εκπρόσωπος, και δυνάμει υποδείξεως του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής<br>Σταθερότητας.                                                    | ○<br>○                | ○<br>○                               | ○<br>○                             |

• Πρόεδρος της Επιτροπής    ○ Μέλος της Επιτροπής

## Βιογραφικά Σημειώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

### Πρόεδρος

(Εκτελεστικό Μέλος)

#### Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

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

### Αντιπρόεδρος

(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

#### Μηνάς Γ. Τάνες

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

## ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

### Διευθύνων Σύμβουλος

#### Δημήτριος Π. Μαντζούνης

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

### Εντεταλμένοι Σύμβουλοι και Γενικοί Διευθυντές

#### Σπύρος Ν. Φιλάρετος

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

#### Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

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

#### Γεώργιος Κ. Αρώνης

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

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ****Παύλος Γ. Καρακώστας**

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

**Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου**

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

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ****Γεώργιος Ε. Αγουρίδης**

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

**Παύλος Α. Αποστολίδης**

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

**Θάνος Μ. Βερέμης**

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

**Ευάγγελος Ι. Καλούσης**

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

**Ιωάννης Κ. Λύρας**

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

## **ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3723/2008**

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

### **Σαράντης-Ευάγγελος Γ. Λώλος**

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

## **ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010**

### **Νικόλαος Γ. Κουτσός, έως 30.1.2014**

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1944. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στην Ανωτάτη Βιομηχανική Σχολή Πειραιώς και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Από το 1962 έως το 2011 εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Από τον Ιούνιο του 2012 είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, εκπροσωπώντας το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

### **Παναγιώτα Σ. Ινλιζιάν, από 30.1.2014**

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

Για θέματα Διαχείρισεως Κινδύνων, Οικονομικών-Ελέγχου έχουν ορισθεί υπεύθυνοι ο κ. Μηνάς Γ. Τάβες, Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισεως Κινδύνων και ο κ. Παύλος Γ. Καρακώστας, Πρόεδρος της Ελεγκτικής Επιτροπής, συνεπικουρούμενοι αντιστοίχως από τους κ.κ. Σπυρίδωνα Α. Ανδρονικάκη, Γενικό Διευθυντή και Chief Risk Officer, Βασίλειο Ε. Ψάλλη Γενικό Διευθυντή και Chief Financial Officer και Αθανάσιο Η. Λιούδη, Εντεταλμένο Γενικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου.



### 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), η Επιτροπή Διαχειρίσεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού, η Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου και η Επιτροπή Πιστωτικού 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 την ανάπτυξη του Ομίλου, ενώ εισηγείται τον Κανονισμό Λειτουργίας της Τραπέζης καθώς και τον προϋπολογισμό και ισολογισμό κάθε Τομέα. Τέλος, εισηγείται την πολιτική Ανθρώπινου Δυναμικού και τη συμμετοχή της Τραπέζης ή Εταιριών του Ομίλου σε άλλες εταιρίες.

Το **Συμβούλιο Εργασιών** συνέρχεται υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου τουλάχιστον μία φορά την εβδομάδα. Συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές, οι Εντεταλημένοι Γενικοί Διευθυντές, και ο Γραμματέας του Συμβουλίου. Κατά περίπτωση συμμετέχουν 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 τακτικά ανά τρίμηνο υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου και συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές, οι Εντεταλημένοι Γενικοί Διευθυντές και οι Διευθυντές των Διευθύνσεων Διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού, Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων, Διαχειρίσεως Λειτουργικής Επιδόσεως, Καταθετικών και Επενδυτικών Προϊόντων, Λογιστικών και Φορολογικών Θεμάτων, Οικονομικών Μελετών, Πιστωτικού Κινδύνου Επιχειρήσεων, Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής, Χρηματοοικονομικής Διαχείρισεως (Trading), Capital Management και Τραπεζικής Εποπτείας και Financial Markets. Η Επιτροπή εξετάζει και αποφασίζει για θέματα Διαχειρίσεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού και παρακολουθεί την εξέλιξη των αποτελεσμάτων, του προϋπολογισμού, του σχεδίου χρηματοδότησης, της κεφαλαιακής επάρ-

κειας και εν γένει των χρηματοοικονομικών μεγεθών της Τραπέζης και του Ομίλου εγκρίνοντας σχετικές ενέργειες και πολιτικές. Επίσης, εγκρίνει την πολιτική επιτοκίων, τη δομή των επενδυτικών χαρτοφυλακίων, και τα συνολικά όρια κινδύνων αγοράς, επιτοκίων και ρευστότητας.

Η **Επιτροπή Διαχειρίσεως Διαθεσίμων και Ισολογισμού** συνέρχεται τακτικά ανά μήνα υπό την προεδρία του Γενικού Διευθυντού Wholesale Banking and International Network. Ως μέλη συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές Retail Banking, Chief Risk Officer και Chief Financial Officer και οι Διευθυντές των Διευθύνσεων Διαχειρίσεως Ενεργητικού-Παθητικού, Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων και Financial Markets. Η Επιτροπή εξετάζει θέματα και εισηγείται στην Επιτροπή ALCo προτάσεις που αφορούν εν γένει τη Διαχείριση Διαθεσίμων και Ισολογισμού, όπως την κεφαλαιακή διάρθρωση, την πολιτική επιτοκίων, τα συνολικά όρια κινδύνων αγοράς, επιτοκίων και ρευστότητας, την πολιτική χρηματοδότησεως της Τραπέζης και του Ομίλου, τη διαχείριση της ρευστότητας, τις παραδοχές διενέργειας σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, τις στρατηγικές αντισταθμίσεως, τους κανόνες εσωτερικής τιμολογήσεως, τη δομή των επενδυτικών χαρτοφυλακίων και την κατανομή κεφαλαίου και ρευστότητας στις επιχειρησιακές μονάδες.

Η **Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου** συνέρχεται τακτικά ανά τρίμηνο υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου και συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές, ο Εντεταλημένος Γενικός Διευθυντής Πληροφορικής και Υποστηρικτικών Λειτουργιών, και ο Διευθυντής της Διευθύνσεως Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχειρίσεως Λειτουργικού Κινδύνου διασφαλίζει την ύπαρξη κατάλληλης οργανωτικής δομής διαδικασιών, μεθοδολογιών και υποδομής για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Επίσης, ενημερώνεται σχετικά με τη συνολική εικόνα (profile) λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου και τα αποτελέσματα της διαδικασίας εκτιμήσεως λειτουργικών κινδύνων, εξετάζει προτάσεις μείωσης του λειτουργικού κινδύνου, αξιολογεί τις προβλέψεις για Αγωγές Τρίτων κατά της Τραπέζης, εγκρίνει τα όρια ευθύνης των Συμβούλων για τη διαχείριση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου και εξετάζει τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου των οποίων η οικονομική επίπτωση υπερβαίνει τα όρια των υπολοίπων Συμβουλίων.

Η **Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου** συνέρχεται τακτικά ανά τρίμηνο υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου και συμμετέχουν οι Γενικοί Διευθυντές, οι Διευθυντές των Διευθύνσεων Πιστωτικού Κινδύνου Επιχειρήσεων, Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής και Capital Management και Τραπεζικής Εποπτείας. Η Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής και των διαδικασιών διαχειρίσεως πιστωτικού κινδύνου της Τραπέζης και του Ομίλου ως προς την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου ανά Τομέα Εργασι-

ών (Wholesale Banking, Retail Banking, Wealth Management/Private Banking), γεωγραφική περιοχή, προϊόν, δραστηριότητα, κλάδο κ.ά. και αποφασίζει για τον σχεδιασμό των απαιτούμενων διορθωτικών ενεργειών.

Τέλος, η Τράπεζα δηλώνει ότι προτίθεται να συμμορφωθεί άμεσα με πρόσθετες απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων που ενδεχομένως τεθούν από το υπό διαμόρφωση θεσμικό πλαίσιο για τα Πιστωτικά Ιδρύματα.

Αθήναι, 19 Μαρτίου 2014

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](http://www.kpmg.gr)  
e-mail [postmaster@kpmg.gr](mailto: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 2013, τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών της καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

#### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

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

#### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να 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 δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της Τράπεζας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής 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 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

## Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2014

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Μάριος Τ. Κυριάκου  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Χαράλαμπος Συρούνης  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

# Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 31.12.2013

## Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                         | Σημείωση   | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|--------------------|
|                                                                                         |            | 31.12.2013           | 31.12.2012*        |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                                            | 2          | 3.512.375            | 3.303.458          |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                                            | 2          | (1.854.554)          | (1.920.176)        |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                                 | 2          | 1.657.821            | 1.383.282          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                                        |            | 429.378              | 322.949            |
| Προμήθειες έξοδα                                                                        |            | (59.071)             | (51.262)           |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                                 | 3          | 370.307              | 271.687            |
| Έσοδα από μερίσματα                                                                     | 4          | 1.048                | 998                |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                                 | 5          | 256.551              | (232.856)          |
| Λοιπά έσοδα                                                                             | 6          | 74.626               | 61.337             |
|                                                                                         |            | <u>332.225</u>       | <u>(170.521)</u>   |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                                    |            | <b>2.360.353</b>     | <b>1.484.448</b>   |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                                            | 7          | (661.569)            | (532.699)          |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                                 | 8          | (584.554)            | (454.990)          |
| Αποσβέσεις                                                                              | 20, 21, 22 | (92.161)             | (93.634)           |
| Λοιπά έξοδα                                                                             | 9          | (87.568)             | (70.769)           |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                                    |            | <b>(1.425.852)</b>   | <b>(1.152.092)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου                | 10         | (1.923.213)          | (1.666.543)        |
| Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπέζης                                           | 46         | 3.283.052            |                    |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες                        | 19         | (16.194)             | (10.393)           |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                          |            | <b>2.278.146</b>     | <b>(1.344.580)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                                       | 11         | 701.195              | 256.973            |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b> |            | <b>2.979.341</b>     | <b>(1.087.607)</b> |
| Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες         | 47         | (57.117)             | 5.920              |
| <b>Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                  |            | <b>2.922.224</b>     | <b>(1.081.687)</b> |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:</b>                                          |            |                      |                    |
| <b>Μετόχους της Τραπέζης</b>                                                            |            |                      |                    |
| -από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                       |            | 2.979.286            | (1.088.021)        |
| -από διακοπείσες δραστηριότητες                                                         |            | (57.117)             | 5.920              |
|                                                                                         |            | <u>2.922.169</u>     | <u>(1.082.101)</u> |
| Τρίτους                                                                                 |            |                      |                    |
| -από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                       |            | 55                   | 414                |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>                                                |            |                      |                    |
| Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)                                                 | 12         | 0,44                 | (1,12)             |
| Βασικά και προσαρμοσμένα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)                | 12         | 0,45                 | (1,13)             |
| Βασικά και προσαρμοσμένα από διακοπείσες δραστηριότητες (€ ανά μετοχή)                  | 12         | (0,01)               | 0,01               |

\* Τα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέων λογιστικών αρχών και παρουσίασης της JSC Astra Bank ως διακοπείσα δραστηριότητα (σημειώσεις 47 και 49).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.45 - 193) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου



## Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                            | Σημείωση | 31.12.2013        | 31.12.2012*       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                                                          |          |                   |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                 | 13       | 1.688.182         | 1.437.248         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                       | 14       | 2.566.230         | 3.382.690         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                                                          | 15       | 8.836             | 20.132            |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                            | 16       | 797.393           | 736.693           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                                                         | 17       | 51.678.313        | 40.578.845        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                                                        |          |                   |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                                                    | 18α      | 4.966.934         | 6.037.298         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                                              | 18β      | 1.369.786         | 1.535.572         |
| - Δανειακού χαρτοφυλακίου                                                                  | 18γ      | 4.308.556         |                   |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες                                          | 19       | 50.044            | 74.610            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                                                      | 20       | 560.453           | 493.498           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                                                        | 21       | 1.122.470         | 987.385           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                                              | 22       | 242.914           | 141.757           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                                                       | 23       | 2.788.688         | 1.806.151         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                 | 24       | 1.542.830         | 1.014.735         |
|                                                                                            |          | <b>73.691.629</b> | <b>58.246.614</b> |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση                                                           | 25       | 5.638             | 6.804             |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                  |          | <b>73.697.267</b> | <b>58.253.418</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                                         |          |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                                                        | 26       | 19.082.724        | 25.215.163        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                            | 16       | 1.373.500         | 1.518.881         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)                      | 27       | 42.484.860        | 28.464.349        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 28       | 782.936           | 732.259           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους                               | 29       | 56.768            | 42.529            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                                      | 23       | 35.160            | 412.020           |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους                                        | 30       | 78.700            | 52.182            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                         | 31       | 1.156.000         | 929.748           |
| Προβλέψεις                                                                                 | 32       | 278.884           | 138.787           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                                  |          | <b>65.329.532</b> | <b>57.505.918</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                                                         |          |                   |                   |
| <b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης</b>                  |          |                   |                   |
| Μετοχικό Κεφάλαιο                                                                          | 33       | 4.216.872         | 1.100.281         |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο                                                   | 34       | 4.212.062         | 2.757.653         |
| Αποθεματικά                                                                                | 35       | 631.033           | 268.315           |
| Αποτελέσματα εις νέον                                                                      | 36       | (747.572)         | (3.538.207)       |
|                                                                                            |          | <b>8.312.395</b>  | <b>588.042</b>    |
| <b>Δικαιώματα τρίτων</b>                                                                   |          | <b>23.640</b>     | <b>11.904</b>     |
| <b>Υβριδικά κεφάλαια</b>                                                                   | 37       | <b>31.700</b>     | <b>147.554</b>    |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                                               |          | <b>8.367.735</b>  | <b>747.500</b>    |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                                               |          | <b>73.697.267</b> | <b>58.253.418</b> |

\* Ορισμένα κονδύλια του Ενοποιημένου Ισολογισμού της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέων λογιστικών αρχών (σημείωση 49).

Οι επισυναντόμενες σημειώσεις (σελ.45 - 193) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

## Ενοποιημένη Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                                         | Σημείωση | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|--------------------|
|                                                                                                                         |          | 31.12.2013           | 31.12.2012*        |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                 |          | <b>2.922.224</b>     | <b>(1.081.687)</b> |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                                 | 11       |                      |                    |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                                           |          |                      |                    |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                                         |          | 226.865              | 239.353            |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                                                 |          | 153.151              | (152.674)          |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού                    |          | (2.449)              | (21.003)           |
| Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών                                              |          | 1.131                | 500                |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                                       |          | (94.196)             | (12.363)           |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες μετά το φόρο εισοδήματος</b> |          | <b>284.502</b>       | <b>53.813</b>      |
| Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες                                   | 47       | 47.037               | (5.064)            |
|                                                                                                                         |          | <b>331.539</b>       | <b>48.749</b>      |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>                      |          |                      |                    |
| Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                                                 |          | (5.074)              | 2.584              |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                                       |          | 3.510                | (517)              |
|                                                                                                                         |          | <b>(1.564)</b>       | <b>2.067</b>       |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>                     | 11       | <b>329.975</b>       | <b>50.816</b>      |
| <b>Συνοδικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                                            |          | <b>3.252.199</b>     | <b>(1.030.871)</b> |
| <b>Συνοδικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:</b>                                                                     |          |                      |                    |
| <b>Μετόχους της Τραπέζης</b>                                                                                            |          |                      |                    |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                                                      |          | 3.262.233            | (1.032.651)        |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες                                                                                        |          | (10.080)             | 856                |
|                                                                                                                         |          | <b>3.252.153</b>     | <b>(1.031.795)</b> |
| <b>Τρίτους</b>                                                                                                          |          |                      |                    |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                                                      |          | 46                   | 924                |

\* Ορισμένα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Συνοδικού Αποτελέσματος της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέων λογιστικών αρχών και παρουσίας της JSC Astra Bank ως διακοπείσα δραστηριότητα (σημειώσεις 47 και 49).



## Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                           | Σημείωση | Μετοχικό<br>Κεφάλαιο | Διαφορά<br>από έκδοση<br>μετοχών υπέρ<br>το άρτιο | Αποθεματικά    | Αποτελέσματα<br>εις νέον | Σύνολο             | Δικαιώματα<br>τρίτων | Υβριδικά<br>κεφάλαια | Σύνολο<br>Καθαρής<br>Θέσεως |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|---------------------------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                                                                                  |          | <b>1.100.281</b>     | <b>2.757.653</b>                                  | <b>218.893</b> | <b>(2.659.574)</b>       | <b>1.417.253</b>   | <b>11.700</b>        | <b>537.295</b>       | <b>1.966.248</b>            |
| Επίδραση από την<br>αναδρομική εφαρμογή<br>νέων λογιστικών<br>αρχών μετά το φόρο<br>εισοδήματος           | 49       |                      |                                                   |                | (31.363)                 | (31.363)           |                      |                      | (31.363)                    |
| <b>Αναμορφωμένο<br/>υπόλοιπο 1.1.2012</b>                                                                 |          | <b>1.100.281</b>     | <b>2.757.653</b>                                  | <b>218.893</b> | <b>(2.690.937)</b>       | <b>1.385.890</b>   | <b>11.700</b>        | <b>537.295</b>       | <b>1.934.885</b>            |
| <b>Μεταβολές χρήσεως<br/>1.1 - 31.12.2012</b>                                                             |          |                      |                                                   |                |                          |                    |                      |                      |                             |
| Αποτέλεσμα χρήσεως,<br>μετά το φόρο<br>εισοδήματος                                                        |          |                      |                                                   |                | (1.082.101)              | (1.082.101)        | 414                  |                      | (1.081.687)                 |
| Λοιπά αποτελέσματα,<br>μετά το φόρο<br>εισοδήματος, που<br>καταχωρήθηκαν<br>απευθείας στην<br>Καθαρή Θέση | 11       |                      |                                                   | 48.239         | 2.067                    | 50.306             | 510                  |                      | 50.816                      |
| <b>Συνολικό<br/>αποτέλεσμα<br/>χρήσεως, μετά το<br/>φόρο εισοδήματος</b>                                  |          | <b>-</b>             | <b>-</b>                                          | <b>48.239</b>  | <b>(1.080.034)</b>       | <b>(1.031.795)</b> | <b>924</b>           | <b>-</b>             | <b>(1.030.871)</b>          |
| Αγορές/Πωλήσεις και<br>μεταβολή ποσοστών<br>συμμετοχής σε<br>θυγατρικές εταιρίες                          |          |                      |                                                   |                | 15                       | 15                 | (720)                |                      | (705)                       |
| Αγορές/Πωλήσεις<br>υβριδικών τίτλων, μετά<br>από φόρους                                                   |          |                      |                                                   |                | 234.391                  | 234.391            |                      | (389.741)            | (155.350)                   |
| Σχηματισμός<br>αποθεματικών                                                                               |          |                      |                                                   | 1.183          | (1.183)                  | -                  |                      |                      | -                           |
| Λοιπά                                                                                                     |          |                      |                                                   |                | (459)                    | (459)              |                      |                      | (459)                       |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                                                                                |          | <b>1.100.281</b>     | <b>2.757.653</b>                                  | <b>268.315</b> | <b>(3.538.207)</b>       | <b>588.042</b>     | <b>11.904</b>        | <b>147.554</b>       | <b>747.500</b>              |

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                                    | Σημείωση | Μετοχικό<br>Κεφάλαιο | Διαφορά<br>από έκδοση<br>μετοχών υπέρ<br>το άρτιο | Αποθεματικά    | Αποτελέσματα<br>εις νέον | Σύνολο           | Δικαιώματα<br>τρίτων | Υβριδικά<br>κεφάλαια | Σύνολο<br>Καθαρής<br>Θέσεως |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|---------------------------------------------------|----------------|--------------------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                                                                                           |          | <b>1.100.281</b>     | <b>2.757.653</b>                                  | <b>268.315</b> | <b>(3.538.207)</b>       | <b>588.042</b>   | <b>11.904</b>        | <b>147.554</b>       | <b>747.500</b>              |
| <b>Μεταβολές χρήσεως<br/>1.1 - 31.12.2013</b>                                                                      |          |                      |                                                   |                |                          |                  |                      |                      |                             |
| Αποτέλεσμα χρήσεως,<br>μετά το φόρο<br>εισοδήματος                                                                 |          |                      |                                                   |                | 2.922.169                | 2.922.169        | 55                   |                      | 2.922.224                   |
| Λοιπά αποτελέσματα<br>μετά το φόρο<br>εισοδήματος, που<br>καταχωρήθηκαν<br>απευθείας στην<br>Καθαρή Θέση           |          |                      |                                                   | 331.527        | (1.543)                  | 329.984          | (9)                  |                      | 329.975                     |
| <b>Συνολικό<br/>αποτέλεσμα<br/>χρήσεως, μετά το<br/>φόρο εισοδήματος</b>                                           |          | <b>-</b>             | <b>-</b>                                          | <b>331.527</b> | <b>2.920.626</b>         | <b>3.252.153</b> | <b>46</b>            | <b>-</b>             | <b>3.252.199</b>            |
| Αύξηση μετοχικού<br>κεφαλαίου με έκδοση<br>κοινών μετοχών<br>υπέρ του Ταμείου<br>Χρηματοπιστωτικής<br>Σταθερότητας | 33<br>34 | 2.741.591            | 1.279.409                                         |                |                          | 4.021.000        |                      |                      | 4.021.000                   |
| Αύξηση μετοχικού<br>κεφαλαίου με<br>καταβολή μετρητών                                                              | 33<br>34 | 375.000              | 175.000                                           |                |                          | 550.000          |                      |                      | 550.000                     |
| Έξοδα αύξησης<br>μετοχικού κεφαλαίου,<br>μετά το φόρο<br>εισοδήματος                                               |          |                      |                                                   |                | (163.828)                | (163.828)        |                      |                      | (163.828)                   |
| Αγορές/Πωλήσεις και<br>μεταβολή ποσοστών<br>συμμετοχής σε<br>θυγατρικές εταιρίες                                   |          |                      |                                                   |                | (392)                    | (392)            | 11.690               |                      | 11.298                      |
| (Αγορές), (Ανακλήσεις)/<br>Πωλήσεις υβριδικών<br>τίτλων, μετά από<br>φόρους                                        |          |                      |                                                   |                | 50.926                   | 50.926           |                      | (115.854)            | (64.928)                    |
| Σχηματισμός<br>αποθεματικών                                                                                        |          |                      |                                                   | 31.191         | (31.191)                 | -                |                      |                      | -                           |
| Λοιπά                                                                                                              |          |                      |                                                   |                | 14.494                   | 14.494           |                      |                      | 14.494                      |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                                                         |          | <b>4.216.872</b>     | <b>4.212.062</b>                                  | <b>631.033</b> | <b>(747.572)</b>         | <b>8.312.395</b> | <b>23.640</b>        | <b>31.700</b>        | <b>8.367.735</b>            |



## Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                                   | Σημείωση | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|--------------------|
|                                                                                                                   |          | 31.12.2013           | 31.12.2012*        |
| <b>Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                               |          |                      |                    |
| Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος                                                                           |          | 2.278.146            | (1.344.580)        |
| <b>Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:</b>                                                                  |          |                      |                    |
| Αποσβέσεις/Απομειώσεις ενσώματων παγίων                                                                           | 20, 21   | 127.028              | 74.901             |
| Αποσβέσεις/Απομειώσεις αβίων παγίων                                                                               | 22       | 23.110               | 68.312             |
| Απομειώσεις δανείων, προβλέψεις και αποζημιώσεις προσωπικού                                                       |          | 2.006.379            | 1.754.658          |
| (Κέρδη)/Ζημίες από επενδυτικές δραστηριότητες                                                                     |          | (89.089)             | 206.885            |
| (Κέρδη)/Ζημίες από χρηματοδοτικές δραστηριότητες                                                                  |          | (92.406)             | 31.202             |
| Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες                                                  | 19       | 16.194               | 10.393             |
| Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής                                                                     | 46       | (3.283.052)          |                    |
| Λοιπές προσαρμογές                                                                                                |          |                      | 25.788             |
|                                                                                                                   |          | <b>986.310</b>       | <b>827.559</b>     |
| <b>Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:</b> |          |                      |                    |
| Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                                              |          | 737.179              | 11.736             |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                             |          | 155.809              | (118.417)          |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών                                                                               |          | 1.226.519            | 1.806.585          |
| Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού                                                                                      |          | 311.545              | (255.117)          |
| <b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στοιχείων Υποχρεώσεων που σχετίζονται με συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες:</b> |          |                      |                    |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα                                                                               |          | (7.843.535)          | 2.694.974          |
| Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                                   |          | (156.433)            | (214.013)          |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες                                                                                          |          | 182.214              | (2.055.194)        |
| Λοιπών Υποχρεώσεων                                                                                                |          | (9.820)              | (18.488)           |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους</b>                       |          | <b>(4.410.212)</b>   | <b>2.679.625</b>   |
| Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι                                                                    |          | (19.674)             | (54.954)           |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                       |          | <b>(4.429.886)</b>   | <b>2.624.671</b>   |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                         |          | <b>(2.479)</b>       | <b>(18.697)</b>    |
| <b>Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>                                                |          |                      |                    |
| Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες                                                                  |          | (12.479)             | 2.489              |
| Εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής                                                                                    |          | 645.215              |                    |
| Εισροές από πώληση θυγατρικής                                                                                     |          | 81.385               |                    |
| Εισπραχθέντα μερίσματα                                                                                            | 4        | 1.048                | 998                |
| Αγορές ενσώματων και αβίων παγίων                                                                                 |          | (127.139)            | (62.160)           |
| Πωλήσεις ενσώματων και αβίων παγίων                                                                               |          | 7.720                | 20.199             |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα                                                                    |          | 2.257.071            | (1.178.859)        |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες επενδυτικές δραστηριότητες</b>                                        |          | <b>2.852.821</b>     | <b>(1.217.333)</b> |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες επενδυτικές δραστηριότητες</b>                                          |          | <b>(415)</b>         | <b>(5.247)</b>     |
| <b>Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                                             |          |                      |                    |
| Πληρωθέντα μερίσματα                                                                                              |          | (2.283)              | (2.840)            |
| (Αποπληρωμή)/Είσπραξη ομολογιακών δανείων                                                                         |          | 12.033               | (316.988)          |
| (Αγορές)/Πωλήσεις υβριδικών τίτλων                                                                                |          | (45.064)             | (158.606)          |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου                                                                                        |          | 550.000              |                    |
| Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου                                                                                 |          | (68.386)             |                    |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                                     |          | <b>446.300</b>       | <b>(478.434)</b>   |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα                                           |          | (3.267)              | (939)              |
| <b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>                                     |          | <b>(1.134.032)</b>   | <b>927.965</b>     |
| <b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών από διακοπείσες δραστηριότητες</b>                                       |          | <b>(2.894)</b>       | <b>(23.944)</b>    |
| <b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως</b>                                                        | 13       | <b>2.110.093</b>     | <b>1.206.072</b>   |
| <b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως</b>                                                        | 13       | <b>973.167</b>       | <b>2.110.093</b>   |

\* Ορισμένα κονδύλια της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής χρήσεως έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέων λογιστικών αρχών και παρουσίας της JSC Astra Bank ως διακοπείσα δραστηριότητα.

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.45 - 193) 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/B/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, αυτοτε-

λώς 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 31.12.2013 είχε ως εξής:

#### ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

#### ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες \*\*\*

#### ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

##### ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

##### 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

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης \*/\*\*\*

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 <sup>\*/\*\*/\*\*</sup> (την 30.1.2014 αντικαταστάθηκε από την κα. Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν)**ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ**

Έκτωρ Π. Βερούκιος (την 2.1.2014 αντικαταστάθηκε από τον κ. Γεώργιο Π. Τριανταφυλλίδη)

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2013 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2013, τους κάτωθι:

**Τακτικοί:** Μάριος Τ. Κυριάκου  
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

**Αναπληρωματικοί:** Μιχαήλ Α. Κόκκινος  
Ιωάννης Α. Αχείλλας

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 διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο MSCI Emerging Markets Index, και ο FTSE Med 100.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Ως αποτέλεσμα της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποίησε η Τράπεζα τον Μάιο 2013 στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, το σύνολο των μετοχών της την 31η Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε σε 10.922.906.012 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας

σε Ευρώ 0,30 έκαστη και 200.000.000 προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 4,70 έκαστη. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.997.638.231 κοινές μετοχές της Τραπέζης ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») κατέχει τις υπόλοιπες 8.925.267.781 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ή ποσοστό 81,7% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του ν. 3864/2010.

Επιπλέον, στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.204.702.851 Παραστατικοί Τίτλοι Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών («Warrants»), ο κάθε ένας από τους οποίους ενσωματώνει δικαίωμα αγοράς 7,408683070 Νέων Μετοχών κυριότητας του ΤΧΣ.

Κατά το έτος 2013, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε Ευρώ 5.928.313 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Caa1
- Fitch Ratings: B-
- Standard & Poor's: CCC

**Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 19ης Μαρτίου 2014.**

\* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

\*\* Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

\*\*\* Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

## ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

### 1.1 Βάση παρουσίας

Οι παρούσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αφορούν στη χρήση 1.1 - 31.12.2013 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
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπέζης το οποίο περιλαμβάνεται στις «Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

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 2012 και 2013, αφού ληφθεί υπόψη η επανεκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων, του εξοπλισμού και των προγραμμάτων λογισμικού της Τραπέζης που, αν και δεν μετέβαλλε το εύρος της ωφέλιμης ζωής των επιμέρους κατηγοριών παγίων του Ομίλου, έλαβε χώρα εντός της περιόδου αναφοράς και επηρέασε τα ενοποιούμενα από την Τράπεζα μεγέθη, για τα κυριότερα εκ των οποίων η ωφέλιμη ζωή διαμορφώθηκε ως εξής:

- Γραφεία: 35 χρόνια
- Καταστήματα: 30 χρόνια
- Κατοικίες-αποθήκες: 40 χρόνια
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 5 έως 15 χρόνια
- Προγράμματα λογισμικού: 15 χρόνια

Επίσης, στις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν από τον Όμιλο ελήφθησαν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα, η διερμηνεία 20 και οι τροποποιήσεις προτύπων τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2013:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 «Κρατικά Δάνεια»** (Κανονισμός 183/4.3.2013)

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.

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

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του προτύπου ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση συνίσταται στην προσθήκη γνωστοποιήσεων τόσο για εκείνα τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που συμψηφίζονται βάσει των σχετικών διατάξεων του ΔΛΠ 32 όσο και για εκείνα τα οποία υπόκεινται σε μία κύρια σύμβαση συμψηφισμού (enforceable master netting agreement) ή παρόμοια σύμβαση, ανεξάρτητα με το αν ικανοποιούνται τα κριτήρια συμψηφισμού του ΔΛΠ 32.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης επέφερε πρόσθετες γνωστοποιήσεις οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 41.6.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»** (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

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 οικονομι-

κών καταστάσεων όταν μια οικονομική οντότητα ελέγχει μια ή περισσότερες άλλες οικονομικές οντότητες. Η βασική αλληλαγή 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 σε 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 σε αυτή 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 αποδόσεων 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 των 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 αξιολόγηση της ύπαρξης ελέγχου, βάσει των νέων ορισμών που επέφερε η υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου, δεν μετέβαλε την περίμετρο ενοποίησης.

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

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 μόνο 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 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».

Λόγω της υιοθέτησης του ανωτέρω προτύπου, οι κοινοπραξίες δεν ενοποιούνται πλέον με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης αλλά λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως. Η εφαρμογή του εν λόγω προτύπου είχε αναδρομική ισχύ ενώ οι επιπτώσεις του παρουσιάζονται στη σημείωση 49.

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

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 υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου από τον Όμιλο επέφερε την προσθήκη γνωστοποιήσεων οι οποίες παρατίθενται στις σημειώσεις 19 και 39.

- **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 (Κανονισμός 313/4.4.2013)

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 επέβαλλαν 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 υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων από τον Όμιλο δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

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 είχε επίπτωση στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 28 σε «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Το ΔΛΠ 28 πραγματεύεται πλέον 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 ΔΛΠ 39 (ή 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.

Λόγω της υιοθέτησης της ανωτέρω τροποποίησης, οι κοινοπραξίες δεν ενοποιούνται πλέον με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης αλλά λογιστικοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως. Η εφαρμογή της εν λόγω τροποποίησης είχε αναδρομική ισχύ ενώ οι επιπτώσεις της παρουσιάζονται στη σημείωση 49.

Επισημαίνεται πως βάσει των Κανονισμών 1254/11.12.2012 και 313/4.4.2013, με τους οποίους υιοθετήθηκαν τα ανωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις, η εφαρμογή τους θα πρέπει να πραγματοποιηθεί το αργότερο έως τη χρήση με έναρξη 1.1.2014. Ο Όμιλος, ωστόσο, αποφάσισε την υιοθέτησή τους από 1.1.2013, σύμφωνα με την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής που έχει ορίσει το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

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

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 τη μέτρηση της εύλογης αξίας
- iii. Απαιτεί συγκεκριμένες γνωστοποιήσεις για την αποτίμηση στην εύλογη αξία.

Η υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου επέφερε πρόσθετες γνωστοποιήσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σημειώσεις 20, 24 και 41.4.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Την 16.6.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 η οποία δεν είχε οικονομική επίπτωση, ωστόσο επέφερε μεταβολές στην παρουσίαση της Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος. Ειδικότερα, τα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση παρουσιάζονται πλέον ομαδοποιημένα σε εκείνα τα οποία ενδέχεται να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα αν συντρέξουν συγκεκριμένες συνθήκες και σε εκείνα τα οποία δεν πρόκειται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στα αποτελέσματα. Ο φόρος που ανοηλογεί στα αποτελέσματα αυτά παρουσιάζεται, επίσης, διακριτά για κάθε ομάδα.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19** «Παροχές στο προσωπικό» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 16.6.2011 το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 19. Η κυριότερη επίπτωση που επέφερε το αναθεωρημένο πρότυπο είναι η κατάργηση της δυνατότητας αναβολής της αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (corridor approach). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται υποχρεωτικά πλέον στην καθαρή θέση χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησής τους στα αποτελέσματα. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο, ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση). Η διαφορά ανάμεσα στην πραγματική απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και του μέρους της που έχει συμπεριληφθεί στον τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησής της στα αποτελέσματα. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 είχε αναδρομική ισχύ ενώ οι επιπτώσεις από την υιοθέτησή του παρουσιάζονται στη σημείωση 49.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 301/27.3.2013)

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 υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων από τον Όμιλο δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές του καταστάσεις.

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

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.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρή-

σεις με έναρξη μετά την 1.1.2013 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

- **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 (Κανονισμός 1174/20.11.2013)

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 ενοποιοούν 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.

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

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΛΠ 32 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 32 συνίσταται στην προσθήκη οδηγιών αναφορικά με το πότε επιτρέπεται ο εν λόγω συμψηφισμός.

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

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 36** «Γνωστοποιήσεις για το ανακτήσιμο ποσό μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού» (Κανονισμός 1374/19.12.2013)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 29.5.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 36 με την οποία κατήργησε την απαίτηση γνωστοποίησης, που προέκυψε με την έκδοση του ΔΠΧΠ 13, του ανακτήσιμου ποσού για όλες τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών στις οποίες έχει επιμεριστεί σημαντικό τμήμα της λογιστικής αξίας της υπεραξίας ή των άυλων περιουσιακών στοιχείων με αόριστη ωφέλιμη ζωή, ανεξαρτήτως με το αν έχει αναγνωριστεί απομείωση. Επίσης, με την εν λόγω τροποποίηση προστέθηκαν γνωστοποιήσεις και ειδικότερα:

- του ανακτήσιμου ποσού ενός στοιχείου του ενεργητικού (μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) για το οποίο αναγνωρίστηκε ή αναστράφηκε ζημία απομείωσης κατά την περίοδο αναφοράς,
- στην περίπτωση που το ανωτέρω ανακτήσιμο ποσό έχει προσδιοριστεί ως η εύλογη αξία μείον το κόστος της πώλησης, το επίπεδο ιεραρχίας της εύλογης αξίας,
- για τις αποτιμήσεις της εύλογης αξίας που κατηγοριοποιούνται στο «επίπεδο 2» και στο «επίπεδο 3» της ιεραρχίας, οι τεχνικές αποτίμησης και οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό τους, καθώς και το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε εάν η εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης υπολογίστηκε με τη χρήση μίας τεχνικής παρούσας αξίας.

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

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Ανανέωση της σύμβασης παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης» (Κανονισμός 1375/19.12.2013)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 27.6.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 με την οποία παρέχει εξαίρεση στην απαίτηση για διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης όταν το μέσο αντιστάθμισης εκπνεύσει, πωληθεί, διακοπεί ή ασκηθεί. Ειδικότερα, η εξαίρεση παρέχεται στην περίπτωση που το συμβόλαιο εξωχρηματιστηριακού παραγώγου, το οποίο έχει χαρακτηριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεωθεί (novation) με νέο αντισυμβαλλόμενο έναν κεντρικό εκκαθαριστή και ταυτόχρονα η ανανέωση αυτή ικανοποιεί σωρευτικά τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- προκύπτει από εφαρμογή νόμου ή κανονισμών,
- επιτυγχάνει την αντικατάσταση του προηγούμενου αντισυμβαλλόμενου με νέο κεντρικό εκκαθαριστή και στα δύο μέρη του συμβολαίου, και
- τέλος, δεν προβλέπει μεταβολές στους αρχικούς όρους του συμβολαίου πέραν των αλλαγών που σχε-

τίζονται άμεσα με την αντικατάσταση του αντισυμβαλλόμενου (ενέχυρα, δικαιώματα συμψηφισμού και έξοδα συναλλαγής).

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

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 Πληροφόρησης 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα»

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 για 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 κείμε-

νο 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.

Τέλος, την 19.11.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης. Οι νέες απαιτήσεις είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του ΔΛΠ 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,
- καταργείται το εύρος 80%-125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προοδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,
- στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, η εταιρία θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί. Επίσης πέραν των νέων διατάξεων για τη λογιστική αντιστάθμισης, το κείμενο που εκδόθηκε την 19.11.2013:

- παρέχει τη δυνατότητα στις εταιρίες να υιοθετήσουν τις προαναφερθείσες απαιτήσεις του ΔΠΧΠ 9 αναφορικά με τη λογιστικοποίηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που η εταιρία έχει επιλέξει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, πριν την υιοθέτηση των υπόλοιπων απαιτήσεων του ΔΠΧΠ 9,
- καταργεί την 1.1.2015 ως υποχρεωτική ημερομηνία για την υιοθέτηση του προτύπου (η ημερομηνία αυτή είχε προσδιοριστεί στο τροποποιημένο κείμενο του ΔΠΧΠ 9 που είχε εκδοθεί την 16.12.2011). Νέα υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής δεν προσδιορίζεται.

Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του ΔΠΧΠ

9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΠ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Σημειώνεται πως για την ολοκλήρωση του ΔΠΧΠ 9 εκκρεμεί η οριστικοποίηση των κειμένων που αφορούν στη μεθοδολογία της απομείωσης.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14:** «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 30 Ιανουαρίου 2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 14. Το νέο πρότυπο πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα.

Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το ΔΠΧΠ 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Ποτύπου 19** «Παροχές σε εργαζομένους»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2014

Την 21.11.2013 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ19 με την οποία μεταβάλλεται ο λογιστικός χειρισμός των σχετιζόμενων με την παροχή υπηρεσίας εισφορών που δεν εξαρτώνται από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Παραδείγματα των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας περιλαμβάνουν αυτές που αποτελούν σταθερό ποσοστό του μισθού του εργαζομένου ή ένα σταθερό ποσό σε όλη τη διάρκεια της περιόδου απασχόλησης ή ένα ποσό σχετικό με την ηλικία του εργαζομένου. Με την τροποποίηση η οντότητα δύναται να επιλέξει είτε να λογιστικοποιήσει τις εν λόγω εισφορές ως μείωση του κόστους απασχόλησης (service cost) την περίοδο κατά την οποία οι σχετιζόμενες υπηρεσίες παρέχονται (σαν να πρόκειται δηλαδή για βραχυπρόθεσμη παροχή προς τους εργαζομένους) ή να εξακολουθεί, όπως και πριν, να τις κατανέμει στα έτη απασχόλησης.

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 1.7.2014

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2013, μη επείγουσες αλληλάπαραιτες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

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

- **Διερμηνεία 21** «Εισφορές»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 20.5.2013 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 21 «Εισφορές» με σκοπό την παροχή καθοδήγησης αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό των εισφορών που επιβάλλονται από τις κυβερνήσεις. Σύμφωνα με τη Διερμηνεία 21, η υποχρέωση πληρωμής εισφοράς αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις τη χρονική στιγμή που προκύπτει το δεσμευτικό γεγονός που ενεργοποιεί την υποχρέωση. Ως δεσμευτικό γεγονός ενεργοποίησης της υποχρέωσης πληρωμής της εισφοράς ορίζεται η δραστηριότητα της οικονομικής οντότητας λόγω της οποίας γεννάται η υποχρέωση, σύμφωνα με τη νομοθεσία.

Ο Όμιλος εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας 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 31.12.2013 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.

Ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τους εξής παράγοντες, που αποδεικνύουν σχέση ελέγχου:

- εξουσία πάνω στην εταιρία,
- έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με την εταιρία, και

iii. τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία του πάνω στην εταιρία για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων που λαμβάνει.

Η εξουσία προκύπτει από δικαιώματα που είναι εφικτή η άσκηση εξάσκησής τους και τα οποία παρέχουν στον Όμιλο τη δυνατότητα κατεύθυνσης των βασικών δραστηριοτήτων της εταιρίας. Σε μια απλή περίπτωση, τα δικαιώματα που παρέχουν εξουσία αφορούν δικαιώματα ψήφου που προκύπτουν από την κατοχή μετοχών. Υπάρχουν όμως και περιπτώσεις όπου η εξουσία προκύπτει από συμβατικές συμφωνίες.

Οι αποδόσεις του Ομίλου από την εταιρία θεωρούνται μεταβλητές εφόσον δύναται να διακυμαίνονται ως συνέπεια της επίδοσης της εταιρίας. Η μεταβλητότητα κρίνεται βάσει της ουσίας και όχι του νομικού τύπου των αποδόσεων.

Για την αξιολόγηση της σχέσης μεταξύ εξουσίας και αποδόσεων, ο Όμιλος εξετάζει κατά πόσο ασκεί την εξουσία του προς όφελος του ή για λογαριασμό άλλων μερών λειτουργώντας, ως εκ τούτου, ως εντολέας (principal) ή ως εκπρόσωπος (agent), αντίστοιχα. Εάν λειτουργεί ως εντολέας υπάρχει έλεγχος και υποχρέωση ενοποίησης από τον Όμιλο, ενώ στην αντίθετη περίπτωση δεν υφίσταται έλεγχος και υποχρέωση ενοποίησης.

Στις περιπτώσεις εταιριών που κατευθύνονται από δικαιώματα ψήφου, ο Όμιλος κατ' αρχήν αξιολογεί την ύπαρξη ελέγχου βάσει κατοχής δικαιωμάτων ψήφου σε ποσοστό μεγαλύτερο του 50%. Ωστόσο, ο Όμιλος ενδέχεται να έχει έλεγχο ακόμη και με μικρότερη του 50% κατοχή δικαιωμάτων ψήφου μέσω:

- συμβατικής συμφωνίας με άλλους κατόχους δικαιωμάτων ψήφου,
- δικαιωμάτων που αντλούνται από άλλες συμβατικές συμφωνίες,
- του ποσοστού που κατέχει σε σχέση με τα ποσοστά των λοιπών κατόχων και τη διασπορά των δικαιωμάτων ψήφου και
- των δυνατικών δικαιωμάτων ψήφου.

Στις περιπτώσεις εταιριών ειδικής δομής όπου τα δικαιώματα ψήφου σχετίζονται μόνο με θέματα διοικητικής φύσης και οι βασικές δραστηριότητες καθοδηγούνται από συμβατικές συμφωνίες (π.χ οχήματα τιτλοποιήσεων ή αμοιβαία κεφάλαια/funds) ο Όμιλος αξιολογεί την ύπαρξη ελέγχου λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως:

- το σκοπό σύστασης της εταιρίας και τα συμβατικά δικαιώματα των εμπλεκόμενων μερών,
- τους κινδύνους στους οποίους έχει σχεδιασθεί η εταιρία να εκτίθεται ή να μεταβιβάζει σε άλλα μέρη καθώς και το βαθμό έκθεσης του Ομίλου σε αυτούς τους κινδύνους,
- ενδείξεις ύπαρξης ειδικής σχέσης με την εταιρία που υποδηλώνει ότι ο Όμιλος έχει παραπάνω από παθητικό ενδιαφέρον σε αυτή.

Επίσης, για τις εταιρίες ειδικής δομής που διαχειρίζεται, ο Όμιλος αξιολογεί εάν λειτουργεί ως εκπρόσωπος ή εντολέας βάσει του εύρους της εξουσίας λήψης αποφάσεων που διαθέτει επί των δραστηριοτήτων της εταιρίας, τα δικαιώματα τρίτων καθώς και του βαθμού έκθεσής του σε μεταβλητότητα αποδόσεων από την ανάμειξη του με την εταιρία.

Ο Όμιλος, βάσει των ανωτέρω κριτηρίων, ελέγχει εταιρίες ειδικής δομής που συστάθηκαν για την τιτλοποίηση δανειακών χαρτοφυλακίων.

Ο Όμιλος επαναξιολογεί τη σχέση ελέγχου, εφόσον τα γεγονότα και οι συνθήκες δείχνουν ότι υπάρχουν μεταβολές σε ένα ή περισσότερα από τα στοιχεία που συνιστούν έλεγχο.

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.

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 υπο-

χρεώσεων 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, ειδήλως αποτιμώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία.

Όποια διαφορά μεταξύ:

- α. 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».

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

## β. Συγγενείς εταιρίες

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

Ουσιαστική επιρροή, κατά κύριο λόγο, τεκμαίρεται ότι υπάρχει, όταν ο Όμιλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό άνω του

20% του μετοχικού κεφαλαίου της υπό εξέταση εταιρίας χωρίς να έχει έλεγχο ή από κοινού έλεγχο, εκτός εάν η κατοχή άνω του 20% δεν εξασφαλίζει ουσιαστική επιρροή, πχ εξαιτίας έλλειψης αντιπροσώπευσης του Ομίλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας ή μη συμμετοχής του Ομίλου στη διαδικασία κατάρτισης πολιτικών.

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

Ο Όμιλος εφαρμόζει το πρότυπο Δ.Π.Χ.Π. 11, αντικείμενο του οποίου είναι η λογιστική απεικόνιση συμμετοχών σε επιχειρηματικά σχήματα που τελούν υπό κοινό έλεγχο (joint arrangements). Όλα τα σχήματα υπό κοινό έλεγχο στα οποία ο Όμιλος συμμετέχει και έχει από κοινού έλεγχο είναι κοινοπραξίες (joint ventures), τις οποίες αποτιμά με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως.

Λεπτομερής καταγραφή όλων των θυγατρικών, κοινοπραξιών και συγγενών εταιριών του Ομίλου, καθώς και του ποσοστού 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 προσδιορισθεί οι ακόλουθοι λειτουργικοί τομείς:

- Λιανική Τραπεζική
- Corporate Banking
- Asset Management/Insurance
- Investment Banking/Treasury
- Ν.Α. 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:

- 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.
- 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:

- Το ταμείο
- Οι μη δεσμευμένες καταθέσεις στις κεντρικές τράπεζες
- 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 δυνάμενες να καθοριστούν πληρωμές, που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και για τα οποία ο Όμιλος δεν αναμένει να μην ανακτήσει ουσιαστικά την επένδυσή του, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που σχετίζονται με την πιστοληπτική επιδείνωση του εκδότη. Ο Όμιλος κατατάσσει ως δάνεια και απαιτήσεις:

- τις χορηγήσεις προς πελάτες του,
- τα ποσά που καταβάλλει για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά,
- τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών του, Τραπεζών κ.λπ.,
- ομόλογα με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν ροές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά.

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 1.14.

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:

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

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

- 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 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 ουσιαστικά 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 κτήσης 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 μέσω των αποτελεσμάτων 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 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.
- iv. 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 διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.

- v. Μεταφορά από την κατηγορία των «επενδύσεων διακρατούμενων έως τη λήξη» στην κατηγορία των «διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων» πραγματοποιείται όταν δεν υφίσταται πλέον πρόθεση ή δυνατότητα διακράτησης των στοιχείων αυτών έως τη λήξη τους.

Επισημαίνεται ότι σε περίπτωση πώλησης ή αναταξινόμησης σημαντικού ποσοστού αξιογράφων που διακρατούνται έως τη λήξη, τα αξιόγραφα που απομένουν στην κατηγορία αυτή 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. Εξαιρέση αποτελούν οι περιπτώσεις πωλήσεων και αναταξινόμησης που:

1. αφορούν σε αξιόγραφα τα οποία βρίσκονται σε μικρή χρονική απόσταση από την ημερομηνία λήξης ή άσκησης του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης, έτσι ώστε μεταβολές στο ισχύον επιτόκιο της αγοράς να μην έχουν ουσιαστική επίδραση στην εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού μέσου,
2. αφορούν σε αξιόγραφα για τα οποία ο Όμιλος έχει ήδη εισπράξει ουσιαστικά το σύνολο του αρχικού κεφαλαίου μέσω προγραμματισμένων καταβολών ή προκαταβολών ή
3. οφείλονται σε μεμονωμένο μη επαναλαμβανόμενο γεγονός πέραν του ελέγχου του Ομίλου.

#### **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 ρών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.

Στην περίπτωση συναλλαγών που, παρά τη μεταβίβαση του συμβατικού δικαιώματος για την είσπραξη των ταμειακών ρών 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 1.21 και 1.22.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες ο Όμιλος ούτε διατηρεί αλληλ 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 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).

Στα πλαίσια της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης, ο Όμιλος προέβη στην έκδοση ομολόγου το οποίο κατέταξε στην ανωτέρω κατηγορία αποτίμησης.

#### **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.

#### **γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς**

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημίας που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στην πρόβλεψη που θα πρέπει να αναγνωρισθεί (βάσει του ΔΛΠ 37) όταν θα θεωρηθεί πιθανή η εκροή πόρων και η εκροή αυτή θα είναι δυνατό να αποτιμηθεί με αξιοπιστία,
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του.

#### **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 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.

#### **Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων**

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στον Ισολογισμό, μόνο σε περι-



πτώσεις 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 αντιστάθμισης

### 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 (συναλλαγμα, 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 απόκτηση 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 αποτίμησης 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 αντιστάθμισης

Λογιστική αντιστάθμισης 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 αντιστάθμισης.

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 χρημα-

τοοικονομικού 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 συνεχίζουν να αποτιμώνται 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 σχέσης αντιστάθμισης, 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 χρηματορρών

Με τη λογιστική αντιστάθμιση των χρηματορρών ενός χρηματοοικονομικού μέσου επιτυγχάνεται η μετατροπή των χρηματορρών 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 εφαρμόζει 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 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

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 χρηματορρών. Συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές που αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα με την πώληση της μονάδας.

## 1.8 Προσδιορισμός εύλογης αξίας

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε ο Όμιλος κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συνθησμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

Ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βάσει των διαθέσιμων τιμών της αγοράς. Ως ενεργός ορίζεται η αγορά όταν τιμές οργανωμένης αγοράς είναι διαθέσιμες άμεσα και σε τακτική βάση από χρηματιστήρια, εξωτερικούς διαπραγματευτές (dealers – brokers), υπηρεσίες αποτίμησης ή εποπτικές αρχές, και οι τιμές αυτές αφορούν σε συνθήκες συναλλαγές μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά που πραγματοποιούνται σε τακτική βάση. Ειδικά για τις τιμές χρεογράφων, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο εύρος τιμών, μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης που παρέχονται, ώστε να χαρακτηρίζονται ως τιμές ενεργού αγοράς.

Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες συνθήκες, για τις οποίες



ες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή δεδομένα για την αποτίμηση και οι οποίες αφενός μεν μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων τιμών αφετέρου ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων τιμών. Σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία, ο Όμιλος χρησιμοποιεί υποθέσεις που θα χρησιμοποιούνταν από τους συμμετέχοντες της αγοράς, θεωρώντας ότι ενεργούν με βάση το μέγιστο οικονομικό τους συμφέρον.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων τα οποία είτε αποτιμώνται στην εύλογη αξία είτε για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους κατηγοριοποιούνται ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς,
- δεδομένα επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα,
- δεδομένα επιπέδου 3: προκύπτουν από εκτιμήσεις του Ομίλου καθώς δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα δεδομένα στην αγορά.

Ειδικότερα ισχύουν τα εξής:

### Χρηματοοικονομικά μέσα

Σε ό,τι αφορά στα χρηματοοικονομικά μέσα, η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την αρχική αναγνώριση είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς που αφορούν στο ίδιο μέσο ή προκύπτει βάσει μίας 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. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαρμόζεται με το ποσό της διαφοράς σε σχέση με την τιμή της συναλλαγής. Το ποσό της προσαρμογής αυτής αναγνωρίζεται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα μόνο κατά το βαθμό που σχετίζεται με μια μεταβολή στους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τους κατά την αποτίμηση.

Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος. Στις συμβάσεις παραγώγων, ειδικότερα, λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος και των δύο αντισυμβαλλομένων (bilateral credit valuation adjustment).

Ο Όμιλος προσδιορίζει την εύλογη αξία για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διακριτά. Ωστόσο, για συμβάσεις παραγώ-

γων τις οποίες ο Όμιλος διαχειρίζεται ως ομάδα ανά αντισυμβαλλόμενο και παρέχει πληροφόρηση για την ομάδα αυτή στα βασικά διοικητικά του στελέχη, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο πραγματοποιείται με βάση την καθαρή έκθεσή του ανά αντισυμβαλλόμενο. Τυχόν προσαρμογές της εύλογης αξίας που πραγματοποιούνται λόγω της ανωτέρω διαδικασίας αποτίμησης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανέμονται στα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων ανάλογα με το εάν η καθαρή έκθεση του Ομίλου ως προς τον αντισυμβαλλόμενο είναι θετική ή αρνητική αντίστοιχα.

Επίσης, η εύλογη αξία των καταθέσεων που ικανοποιούνται σε πρώτη ζήτηση (όπως για παράδειγμα οι καταθέσεις ταμιευτηρίου) δεν υπολείπεται του ποσού που είναι πληρωτέο κατά τη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη μέρα που το ποσό θα ζητηθεί να πληρωθεί.

Τα κύρια δεδομένα που χρησιμοποιούνται στις μεθοδολογίες αποτίμησης που εφαρμόζει ο Όμιλος είναι:

- Τιμές ομολόγων – τιμές οργανωμένης αγοράς (quoted prices) διαθέσιμες συνήθως για κυβερνητικά και εταιρικά χρεόγραφα.
- Πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) – υπολογίζονται από τιμές οργανωμένης αγοράς για συναφείς τίτλους χρεογράφων ή από διαπραγματεύσιμα credit default swaps. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Επιτόκια – επιτόκια αναφοράς όπως είναι LIBOR, OIS και άλλα επιτόκια που παρέχονται σε οργανωμένες αγορές ανταλλαγής επιτοκίων, ομολόγων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Συναλλαγματικές ισοτιμίες – παρέχονται σε οργανωμένες αγορές συναλλάγματος spot, προθεσμιακών συμβολαίων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος.
- Μετοχές και μετοχικοί δείκτες – τιμές οργανωμένης αγοράς για μετοχές που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια μετοχών και για τους σχετικούς μετοχικούς δείκτες.
- Συντελεστές Μεταβλητότητας και συσχέτισης – υπολογίζονται από τιμές δικαιωμάτων προαίρεσης ή από υπηρεσίες αποτίμησης (pricing service).
- Μετοχές μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο – χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχει η εταιρία που έχει εκδόσει τις μετοχές και σχετικές πληροφορίες του κλάδου όπου δραστηριοποιείται.
- Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων – η καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου όπως δημοσιοποιείται ημερήσια στο χρηματιστήριο όπου είναι εισηγμένο.

## Μη χρηματοοικονομικά μέσα

Η κυριότερη κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την οποία προσδιορίζεται εύλογη αξία είναι τα ακίνητα.

Η διαδικασία που, κατά κανόνα, ακολουθείται κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου συνοψίζεται στα ακόλουθα στάδια:

- Ανάθεση της εντολής στον μηχανικό-εκτιμητή
- Μελέτη Υποθέσεως – Καθορισμός Πρόσθετων Στοιχείων
- Αυτοψία – Επιθεώρηση
- Επεξεργασία Στοιχείων – Υπολογισμοί
- Σύνταξη Εκτιμήσεων

Ο εκάστοτε εκτιμητής, για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του κάθε ακινήτου, επιλέγει εκ των ακόλουθων τριών βασικών μεθόδων:

- Μέθοδος της αγοράς (ή συγκριτική μέθοδος), η οποία προσδιορίζει την εύλογη αξία του ακινήτου με σύγκρισή του με άλλα όμοια ακίνητα για τα οποία υπάρχουν στοιχεία συναλλαγών (αγοραπωλησιών).
- Μέθοδος του εισοδήματος, η οποία κεφαλαιοποιεί μελλοντικές χρηματοροές που μπορεί να εξασφαλίσει το ακίνητο με κατάλληλο επιτόκιο κεφαλαιοποίησης.
- Μέθοδος του κόστους η οποία αντικατοπτρίζει το ποσό το οποίο θα απαιτούνταν κατά την τρέχουσα περίοδο για την υποκατάσταση του ακινήτου με ένα άλλο, ανάλογων προδιαγραφών, αφού ληφθεί υπόψη η κατάλληλη προσαρμογή λόγω απαξίωσης.

Παραδείγματα δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση των ακινήτων και τα οποία αναφέρονται αναλυτικά στις επιμέρους εκτιμήσεις είναι τα ακόλουθα:

- Εμπορικά Ακίνητα: Τιμή ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), κλπ.
- Οικιστικά Ακίνητα: Καθαρή (αρχική) απόδοση ακινήτου, αναμενόμενη απόδοση ακινήτου βάσει εκτιμώμενης μισθωτικής αξίας (reversionary yield), καθαρό ενοίκιο ανά τ.μ. ανά έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), εκτιμώμενη αξία μισθωμάτων ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), κλπ.
- Γενικές Παραδοχές όπως: ηλικία κτηρίου, υπολειπόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής, τ.μ. ανά κτήριο κ.α. αναφέρονται επίσης στις επιμέρους εκτιμήσεις για κάθε ακίνητο.

Επισημαίνεται πως η αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακι-

νήτου βασίζεται στην ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά το μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

## 1.9 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 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 ζημιές 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 οικόπεδα 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 ζημιές από διαθέσεις παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

### 1.10 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.

Μεταφορές προς και από την κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων πραγματοποιούνται σε περίπτωση μεταβολής της πρόθεσης του Ομίλου σε ό,τι αφορά στη χρήση του ακινήτου. Ειδικότερα, το ακίνητο αναταξινομείται στην κατηγορία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην περίπτωση που η πρόθεση του Ομίλου είναι να το ιδιοχρησιμοποιήσει ενώ αναταξινομείται στην κατηγορία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για την πώλησή του και εφόσον ικανοποιούνται τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1.17. Αντιθέτως, ακίνητα που δεν έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων μεταφέρονται στην κατηγορία αυτή στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για εκμίσθωσή τους.

### 1.11 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», όταν πρόκειται για εξαγορά εταιρίας που καθίσταται θυγατρική, και εξετάζονται για τυχόν απομείωση της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Όταν πρόκειται για επένδυση σε συγγενείς εταιρίες ή κοινοπραξίες, η υπεραξία αναγνωρίζεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες»

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 ή που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά. Τα άυλα αυτά στοιχεία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις.

Η ωφέλιμη ζωή της καταθετικής βάσης που προέκυψε από τον επιμερισμό του τιμήματος για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης καθορίστηκε σε 6 έτη.

Το καταβληθέν τίμημα για την εξαγορά των καταθέσεων των Συνεταιριστικών Τραπεζών Δυτικής Μακεδονίας, Ευβοίας και Δωδεκανήσου αναγνωρίστηκε ως άυλο στοιχείο ενεργητικού καθώς εκφράζει την αναμενόμενη οικονομική ωφέλεια που απέδωσε ο Όμιλος στην αποκτηθείσα καταθετική βάση. Η διάρκεια απόσβεσης προσδιορίστηκε στα 2 έτη.

**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.

## 1.12 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

#### i. 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 1.14.

#### 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 υπο-

χρέωση 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 μίσθωσης 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 μίσθωσης 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.

## 1.13 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 ασφαλιστρά στα έσοδα της εταιρίας.

### iii. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημιές που έχουν συμβεί και αναγγεληθεί 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 ζημιές που έχουν συμβεί σύμφωνα με τη στατιστική εμπειρία, αλλά δεν έχουν αναγγεληθεί 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 ασφαλιστρά του κλάδου ζωής καθώς και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που καθίστανται απαιτητά.

## γ) Αντασφάλιση

Για τα αντασφαλιστρά 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 καθύπτεται από τα ΔΛΠ 32 & 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα και από το ΔΛΠ 18 για τα έσοδα.

Έτσι, διαχωρίστηκαν από τις ασφαλιστικές εργασίες:

- τα ατομικά συμβόλαια unit-linked με μηδενικό ασφαλιζόμενο κεφάλαιο
- τα ομαδικά συνταξιοδοτικά συμβόλαια διαχείρισης unit-linked
- οι συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που αφορούν απλή διαμεσολάβηση (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 δεδοθυμένα έξοδα πρόσκτησης, είναι επαρκείς για την κάλυψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Στην περίπτωση όπου διαπιστώνεται υστέρηση των προβλέ-

ψεων 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 διαχείρισης 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.

## 1.14 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

Ο Όμιλος εξετάζει για απομείωση σε ατομική βάση τα επιχειρηματικά δάνεια του τομέα wholesale. Για τα επιχειρηματικά δάνεια του τομέα retail καθώς και για το χαρτοφυλάκιο της καταναλωτικής και στεγαστικής πίστωσης, ο έλεγχος της απομείωσης πραγματοποιείται, κατά κανόνα, σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, ανεξαρτήτως ορίου ή ποσού.

Ο Όμιλος έχει καθορίσει τα γεγονότα που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης (trigger events).

Τα δάνεια τα οποία υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση κατά την οποία δεν προκύπτει ζημία απομείωσης αξιολογούνται σε συλλογική βάση αφού ενταχθούν σε ομάδες βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης σε συλλογική βάση, ο Όμιλος τηματοποιεί 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 απομειώσεως, ανά διαφορετικό τμήμα του πληθυσμού.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις για ζημιολόγνα γεγονότα τα οποία έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμα κοινοποιηθεί (Incurred but not reported – IBNR). Ο υπολογισμός της απομείωσης σε αυτές τις περιπτώσεις λαμβάνει υπόψη τη χρονική περίοδο μεταξύ της εμφάνισης ενός συγκεκριμένου γεγονότος και της ημερομηνίας που καθίσταται γνωστό (Loss Identification Period).

Λεπτομερής καταγραφή των δανείων που εμπίπτουν στον τομέα wholesale, των γεγονότων που συνιστούν έναυσμα για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης καθώς και των κριτηρίων βάσει των οποίων σχηματίζονται οι ομάδες για την απομείωση σε συλλογική βάση περιλαμβάνονται στη σημείωση 41.1.

### **β) 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 απαιτήσεών τους από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και εμπράγματος εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του κάθε δανείου, αφού προηγουμένως δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου. Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στο βαθμό που το ανακτήσιμο ποσό του δανείου υπολείπεται της λογιστικής του αξίας.

### **γ) 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.

### **δ) 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.

### **ε) Ανακτήσεις/εισπράξεις ποσών σε απομειωμένα δάνεια**

Αν, μετά την ημερομηνία της αναγνώρισης της ζημίας από απομείωση, λάβουν χώρα γεγονότα, που οδηγούν σε μείω-

ση 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.

## **1.15 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 και 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 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 θα εισέπραττε ο Όμιλος κατά την πώληση του στοιχείου (μείον τα έξοδα πώλησης), σε μία συνθησιμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες 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.

Ειδικά κατά την αποτίμηση της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η αξία λόγω χρήσεως (value in use) ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από τον Όμιλο.

### 1.16 Φόρος 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.

### 1.17 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 αγοραστή, το περιουσιακό στοιχείο διατίθεται ενεργά στην αγορά σε τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλο-

γη αξία του 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 ημερομηνία σύνταξης των 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 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 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.

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 κατεχόμενα προς πώληση, προσαρμοσμένη με τη σωρευτική απόσβεση ή αναπροσαρμογή της αξίας που θα είχαν αν δεν είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

### 1.18 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 καλύψεώς της από την εταιρία του Ομίλου.

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

Η καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (δηλαδή των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών που θα απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης που απορρέει από τις υπηρεσίες της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων) μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. 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 την παρούσα αξία των οικονομικών ωφελειών οι οποίες είναι διαθέσιμες με τη μορφή επιστροφής χρημάτων από το πρόγραμμα ή με τη μορφή μείωσης των μελλοντικών εισφορών σε αυτό.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης 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.

Ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση).

Επίσης, στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται το κόστος υπηρεσίας το οποίο αποτελείται από:

- το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το οποίο είναι η αύξηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο,
- το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών, το οποίο είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία του εργαζομένου σε προηγούμενη περίοδο και η οποία μεταβολή είναι αποτέλεσμα της εισαγωγής νέων ή της μεταβολής υφιστάμενων μακροπρόθεσμων παροχών στους εργαζομένους ή μίας περικοπής δηλαδή μίας σημαντικής μείωσης του αριθμού των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα και
- τα κέρδη και τις ζημίες σε περίπτωση διακανονισμού.

Του καθορισμού του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών καθώς και των κερδών ή των ζημιών διακανονισμού προηγείται ο επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών χρησιμοποιώντας την τρέχουσα εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις τρέχουσες αναλογιστικές εκτιμήσεις, αντικατοπτρίζοντας τις παροχές του προγράμματος πριν την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών, ειδικότερα, αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, κατά την προγενέστερη από τις δύο ημερομηνίες:

- τη χρονική περίοδο που το πρόγραμμα αναθεωρείται ή περικόπεται και
- όταν αναγνωρίζονται οι σχετικές προβλέψεις ενός προγράμματος αναδιάρθρωσης (βάσει του ΔΛΠ 37) ή όταν αναγνωρίζονται οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Αντίστοιχα, η αναγνώριση του κέρδους ή της ζημίας σε περίπτωση διακανονισμού πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται ο διακανονισμός.

Οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης), οι οποίες αποτελούνται από:

- τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες,
- την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος, μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στον καθαρό τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών και
- τις μεταβολές από την επίδραση του περιορισμού στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης, μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό τόκο από την υποχρέωση (απαίτηση) των καθορισμένων παροχών,

καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν να αναξινομούνται σε μεταγενέστερη περίοδο στην κατάσταση των αποτελεσμάτων.



Τέλος, στις περιπτώσεις που ο Όμιλος αποφασίζει τον τερματισμό της απασχόλησης εργαζομένων πριν την ημερομηνία της συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος αποδέχεται την προσφορά του Ομίλου να διακόψει την απασχόλησή του πριν τη συνταξιοδότηση, η υποχρέωση και το σχετικό έξοδο των παροχών εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζονται την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- α. όταν ο Όμιλος δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και
- β. όταν ο Όμιλος αναγνωρίζει έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία περιλαμβάνουν την καταβολή παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

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

Η χορήγηση στο προσωπικό δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της Τραπέζης, ο ακριβής αριθμός τους, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεως τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση και αφού ληφθεί υπόψη το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

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 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».

### 1.20 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι ίσο με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που

η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης ισούται με την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις συμψηφίζονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Το ποσό της σχηματισμένης προβλέψεως επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που πάψει να θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων, η πρόβλεψη αναστρέφεται. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές 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. Το ποσό της αναγνωριζόμενης αποζημίωσης δεν δύναται να υπερβαίνει το ποσό της προβλέψεως. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται ως αποζημίωση.

Ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει στον ισολογισμό ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες συνιστούν:

- πιθανές δεσμεύσεις που προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και των οποίων η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνο από την πραγματοποίηση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων, που δεν εμπίπτουν οδολοκληρωτικά στον έλεγχο του Ομίλου, ή
- παρούσες δεσμεύσεις που ανακύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και που δεν αναγνωρίζονται διότι:
  - δεν είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων που ενσωματώνει οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η υποχρέωση, ή
  - το ποσό της δεσμεύσεως δεν μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

Ο Όμιλος περιλαμβάνει στις οικονομικές καταστάσεις γνωστοποιήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά τους.

### 1.21 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.

## 1.22 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.

## 1.23 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 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 από εταιρίες του Ομίλου με έκδοση μετοχών, οι οποίες δίδονται ως ανταλλάγμα, 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.

## 1.24 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 συντρέξε περίπτωση κεφαλαιοποίησης τόκων.

## 1.25 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.

### 1.26 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.

### 1.27 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.

### 1.28 Διακοπείσες δραστηριότητες

Διακοπείσα 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 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 διακοπεισών δραστηριοτήτων εμφανίζονται διακριτά (σε μία ξεχωριστή γραμμή) από τα υπόλοιπα στοιχεία του Ισολογισμού, δίχως να συμψηφίζονται μεταξύ τους.

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπείσες 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 διακοπείσες 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.

### 1.29 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 Πίστωσης,

**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 καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στα πλαίσια του Ν.3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλήλ και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπέζης και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή στον Όμιλο.

**γ)** Τα φυσικά πρόσωπα τα οποία ανήκουν στα βασικά διοικητικά στελέχη και τα στενά συγγενικά πρόσωπα αυτών.

Τα βασικά διοικητικά στελέχη αποτελούνται από όλη 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, 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%.

### 1.30 Συγκριτικά στοιχεία

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

### 1.31 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Ο Όμιλος, στα πλαίσια εφαρμογής των λογιστικών του αρχών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα

Δ.Π.Χ.Π, διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεάζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

#### **Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων**

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

#### **Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων**

Ο Όμιλος, κατά τον έλεγχο απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, πραγματοποιεί εκτιμήσεις σχετικά με το ποσό και το χρόνο είσπραξης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Λαμβάνοντας υπόψη ότι αυτές οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από ένα πλήθος παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του πιστούχου, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν καλυμμάτων, οι ιστορικοί δείκτες ζημιών ανά χαρτοφυλάκιο, ενδέχεται τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τα εκτιμώμενα. Αντίστοιχες εκτιμήσεις υπεισέρχονται και στην αξιολόγηση της ύπαρξης ζημιών απομείωσης αξιογράφων που κατατάσσονται ως αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.

#### **Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού**

Ο Όμιλος, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

#### **Φόρος εισοδήματος**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος βάσει εκτιμήσεων σχετικά με το ύψος των φορολογητέων κερδών, επί των οποίων προκύπτουν τα ποσά φόρου που αναμένεται να πληρωθούν ή να ανακτηθούν στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετι-

κά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών κ.λπ. Μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

#### **Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών**

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών θα επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

#### **Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, ο Όμιλος δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου του Ομίλου, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις, η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων και η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων όταν πρόκειται για έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τον Όμιλο 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 αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

#### **1.31.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)**

Ο Όμιλος, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013, βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern).

Τα τελευταία τρία χρόνια οι δραστηριότητες του Ομίλου επηρεάστηκαν δυσμενώς από την κρίση του ελληνικού δημοσίου χρέους, που επέφερε το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ (PSI) με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των εν λόγω τί-



λων, και από την παρατεταμένη ύφεση της ελληνικής οικονομίας, που οδήγησε σε αύξηση των ζημιών απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών. Το 2012 η Τράπεζα της Ελλάδος προσδιόρισε τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου σε € 4,571 δισ., λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση της συμμετοχής του στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και τα αποτελέσματα του διαγνωστικού ελέγχου της συμβουλευτικής εταιρίας BlackRock Solutions. Το δεύτερο τρίμηνο του 2013, η Τράπεζα πραγματοποίησε επιτυχώς αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 4,571 δισ., σύμφωνα με το πλαίσιο που είχε οριστεί στο Νόμο 3864/2010 και στην Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38/2012, καλύπτοντας πλήρως τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου, όπως αυτές είχαν προσδιοριστεί από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Μνημόνιο Οικονομικών και Χρηματοπιστωτικών Πολιτικών του Μαΐου 2013, η Τράπεζα της Ελλάδος διεξήγαγε νέα άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βάσει των στοιχείων της 30.6.2013, προκειμένου να επικαιροποιήσει τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών, τα αποτελέσματα της οποίας ανακοινώθηκαν το Μάρτιο του 2014. Από την εν λόγω άσκηση προέκυψε ότι ο Όμιλος έχει τις μικρότερες κεφαλαιακές ανάγκες μεταξύ των Ελληνικών συστημικών Τραπεζών, οριακού ύψους € 262 εκατ.

Ο Όμιλος ανακοίνωσε ήδη ότι πρόκειται να καλύψει τις προαναφερθείσες κεφαλαιακές ανάγκες μέσω εγγυημένης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ποσού έως € 1,2 δισ. Κατά συνέπεια, εκτιμάται ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες που να επηρεάζουν την εφαρμογή της αρχής συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

### **1.31.2 Εκτίμηση της εκθέσεως του Ομίλου στο Ελληνικό Δημόσιο**

Οι ενέργειες που πραγματοποιήθηκαν για την αναδιάρθρωση του ελληνικού δημοσίου χρέους, ήτοι η ολλοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής (PSI) και του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων, η σημαντική αύξηση της μέσης σταθμισμένης διάρκειάς του και το γεγονός ότι έχει πλέον καταστεί εξαιρετικά χαμηλότοκο, αποτελούν παράγοντες που διευκολύνουν τις προοπτικές εξυπηρέτησής του. Επιπρόσθετα, θετική ένδειξη ως προς την ανάκτηση πρόσβασης στις αγορές αποτελεί η μείωση της αποδόσεως του ελληνικού δεκαετούς κρατικού ομολόγου σε επίπεδα μικρότερα του 7%.

Με βάση τα ανωτέρω ο Όμιλος εκτιμά ότι δεν απαιτείται απομείωση των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει την 31.12.2013. Η έκθεση του Ομίλου σε δάνεια που σχετίζονται με το ελληνικό δημόσιο, παρουσιάζεται στη σημείωση 41.1 περί πιστωτικού κινδύνου. Τα εν λόγω δάνεια εξετάζονται για σκοπούς απομείωσης της αξίας τους με βάση την πολιτική διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου που αναλύεται στην εν λόγω σημείωση.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης του Ομίλου στο Ελληνικό Δημόσιο σχετίζονται με τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και την ευρωζώνη, καθώς και την πορεία υλοποίησης του προγράμματος στήριξης της ελληνικής οικονομίας, τους στόχους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί 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 τις αγορές, τα ανωτέρω επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

### **1.31.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων**

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

Οι σημαντικότερες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, τις οποίες έχει αναγνωρίσει ο Όμιλος, αφορούν τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, τις ζημίες από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του PSI και από το πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων που πραγματοποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012 και τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση δανείων. Το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ανέρχεται στο ποσό των € 2,75 δισ., όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 23, και συμπεριλαμβάνει τις ανακτήσιμες φορολογικές απαιτήσεις που αναγνωρίστηκαν για τα προερχόμενα από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες προκύπτουν στο μεγαλύτερο μέρος τους από την Τράπεζα και αφορούν τις χρήσεις 2012 και 2013. Οι φορολογικές ζημίες δύνανται να συμψηφιστούν με φορολογητέα κέρδη εντός πέντε ετών από το σχηματισμό τους. Ο Όμιλος αναγνώρισε τις εν λόγω απαιτήσεις διότι σύμφωνα με την εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών της Τραπεζής, για τις επόμενες χρήσεις μέχρι την εκπνοή του δικαιώματος συμψηφισμού των φορολογικών ζημιών, αυτές είναι ανακτήσιμες ακόμα και μετά την αφαίρεση των εκπεστέων προσωρινών διαφορών που αναμένεται να δημιουργηθούν στις χρήσεις αυτές. Η εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών για τον έλεγχο ανακτησιμότητας των φορολογικών ζημιών έλαβε υπόψη:

- την ύπαρξη σημαντικών φορολογητέων κερδών την τελευταία δεκαετία, με εξαίρεση τις χρήσεις από το 2012, εξαιτίας της απρόσμενης μεγάλης ύφεσης της Ελληνικής οικονομίας και της ζημίας από το PSI και

- τις θετικές επιπτώσεις στην κερδοφορία της Τραπέζης από τις συνέργειες με την ενσωμάτωση της Εμπορικής Τραπέζης, ενώ βασίστηκε στις προβλέψεις για την εξέλιξη των λογιστικών αποτελεσμάτων όπως αυτά απεικονίζονται στο αναθεωρημένο σχέδιο αναδιαρθρώσεως που πρόκειται να υποβληθεί στη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το οποίο έγινε με βάση ένα δυσμενές σενάριο για την πορεία της Ελληνικής οικονομίας και στο οποίο λήφθηκε υπόψη η εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που σχετίζονται με τις φορολογικές ζημίες που προέκυψαν από το PSI και τη συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου το Δεκέμβριο του 2012 αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013 και σχετική νομική γνώμη. 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 φορολογητέα κέρδη.

Για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση των δανείων δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως προς την ανάκτησή τους, όπως εξάλλου ισχύει και για τις λοιπές κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Ο Όμιλος αξιολόγησε την ανακτησιμότητά τους με βάση τις προβλέψεις για την πορεία των μελλοντικών φορολογητέων

κερδών, όπως αυτά εκτιμάται ότι θα διαμορφωθούν με βάση το αναθεωρημένο σχέδιο αναδιαρθρώσεως που αναφέρθηκε ανωτέρω, επεκτείνοντας το χρονικό διάστημα της εκτίμησης για περιορισμένο αριθμό ετών και λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη βελτίωση των συνθηκών που επηρεάζουν τον πιστωτικό κίνδυνο και την ανάγκη διενέργειας απομειώσεων της αξίας δανείων και απαιτήσεων. Ωστόσο, και προκειμένου οι εκτιμήσεις ανακτησιμότητας των προσωρινών διαφορών από την απομείωση δανείων να περιοριστούν σε χρονικό διάστημα για το οποίο οι εκτιμήσεις μπορούν να θεωρηθούν αξιόπιστες, ο Όμιλος δεν αναγνώρισε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ποσού € 422 εκατ. για προσωρινές διαφορές από την απομείωση/αποτίμηση δανείων, προερχόμενες από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης.

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 επαναξιολογεί την εκτίμησή του για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ή την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογίας που δεν έχει αναγνωρισθεί, σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.



## ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

## 2. Καθαρό έσοδο από τόκους

|                                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|---------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                         | 31.12.2013           | 31.12.2012         |
| <b>Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</b>                     |                      |                    |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων        | 15.827               | 21.386             |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών                     | 2.666.455            | 2.257.222          |
| Τιτλοποιημένων δανείων                                  | 255.346              | 308.992            |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου                      | 1.207                | 4.680              |
| Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση                       | 280.951              | 309.155            |
| Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι την λήξη                | 16.516               | 60.991             |
| Χρεογράφων δανειακού χαρτοφυλακίου                      | 13.957               |                    |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων                      | 226.952              | 317.802            |
| Λοιποί                                                  | 35.164               | 23.230             |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>3.512.375</b>     | <b>3.303.458</b>   |
| <b>Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</b>                     |                      |                    |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα                     | (262.340)            | (562.385)          |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες                                | (997.005)            | (733.252)          |
| Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων | (255.741)            | (192.248)          |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων                      | (252.086)            | (361.334)          |
| Λοιποί                                                  | (87.382)             | (70.957)           |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>(1.854.554)</b>   | <b>(1.920.176)</b> |
| <b>Καθαρό έσοδο από τόκους</b>                          | <b>1.657.821</b>     | <b>1.383.282</b>   |

## 3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

|                                                       | Από 1 Ιανουαρίου έως |                |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                       | 31.12.2013           | 31.12.2012     |
| Χορηγήσεων                                            | 126.428              | 75.940         |
| Εγγυητικών επιστολών                                  | 67.331               | 49.304         |
| Εισαγωγών-εξαγωγών                                    | 11.288               | 8.363          |
| Πιστωτικών καρτών                                     | 47.659               | 42.038         |
| Συναλλαγών                                            | 56.418               | 50.065         |
| Αμοιβαίων Κεφαλαίων                                   | 21.405               | 15.273         |
| Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων | 857                  | 361            |
| Χρηματοστηριακών εργασιών                             | 9.938                | 6.522          |
| Αγοραπωλησιών συναλλαγματός                           | 10.845               | 10.067         |
| Εκδόσεις τίτλων του Ν.3723/2008                       | (4.007)              | (3.437)        |
| Λοιπές                                                | 22.145               | 17.191         |
| <b>Σύνολο</b>                                         | <b>370.307</b>       | <b>271.687</b> |

## 4. Έσοδα από μερίσματα

|                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως |            |
|-----------------------------------|----------------------|------------|
|                                   | 31.12.2013           | 31.12.2012 |
| Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση | 1.048                | 998        |
| <b>Σύνολο</b>                     | <b>1.048</b>         | <b>998</b> |

## 5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

|                                                                               | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                               | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                                      | 27.576               | 32.134           |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:                                           |                      |                  |
| - Ομολόγων                                                                    | 6.516                | 61.164           |
| - Μετοχών                                                                     | 1.014                | (13)             |
| - Λοιπών χρεογράφων                                                           | (46)                 | (464)            |
| Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου: (σημείωση 18)                           |                      |                  |
| - Ομολόγων                                                                    | 65.407               | (286.678)        |
| - Μετοχών                                                                     | (1.387)              | (652)            |
| - Λοιπών χρεογράφων                                                           | (6.220)              |                  |
| Από πωλήσεις συμμετοχών                                                       | (997)                |                  |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων                                            | 11.237               | 16.811           |
| Αποτίμηση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που διατέθηκε στην Credit Agricole | 110.400              |                  |
| Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων                                               | 43.051               | (55.158)         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                 | <b>256.551</b>       | <b>(232.856)</b> |

## 6. Λοιπά έσοδα

|                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |               |
|--------------------------------|----------------------|---------------|
|                                | 31.12.2013           | 31.12.2012    |
| Ασφαλιστικές δραστηριότητες    | 4.598                | 5.566         |
| Ξενοδοχειακές δραστηριότητες   | 25.624               | 23.183        |
| Ενοίκια λειτουργικής μισθώσεως | 14.008               | 10.107        |
| Πωλήσεις παγίων                | 1.025                | 1.082         |
| Λοιπά                          | 29.371               | 21.399        |
| <b>Σύνολο</b>                  | <b>74.626</b>        | <b>61.337</b> |

Ειδικότερα τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής:

|                                                        | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|--------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                                        | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
| <b>Γενικές Ασφαλίσεις</b>                              |                      |              |
| Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα                       | 18.026               | 14.660       |
| Μείον:                                                 |                      |              |
| - Αντασφάλιστρα                                        | (5.097)              | (5.106)      |
| - Προμήθειες παραγωγής                                 | (502)                | (741)        |
| - Αποζημιώσεις ασφαλισμένων                            | (8.642)              | (8.248)      |
| Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές            | 1.903                | 1.396        |
| <b>Αποτέλεσμα από γενικές ασφαλίσεις</b>               | <b>5.688</b>         | <b>1.961</b> |
| <b>Ασφαλίσεις Ζωής</b>                                 |                      |              |
| Ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα                       | 50.559               | 36.564       |
| Μείον:                                                 |                      |              |
| - Αντασφάλιστρα                                        | (5.429)              | (3.463)      |
| - Προμήθειες παραγωγής                                 | (3.798)              | (2.828)      |
| - Αποζημιώσεις ασφαλισμένων και μαθηματικές προβλέψεις | (46.828)             | (28.270)     |
| Καλυπτόμενες αποζημιώσεις από αντασφαλιστές            | 4.406                | 1.602        |
| <b>Αποτέλεσμα από ασφαλίσεις ζωής</b>                  | <b>(1.090)</b>       | <b>3.605</b> |
| <b>Σύνολο</b>                                          | <b>4.598</b>         | <b>5.566</b> |

## 7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

|                                                                                                    | Από 1 Ιανουαρίου έως |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                                                                    | 31.12.2013           | 31.12.2012     |
| Μισθοί και ημερομίσθια                                                                             | 489.643              | 351.500        |
| Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης                                                                      | 146.575              | 89.731         |
| Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων                                                           | 12.829               | 12.246         |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού Τραπεζής λόγω συνταξιοδοτήσεως βάσει του Ν.2112/1920 (σημείωση 30) | (10.532)             | 46.622         |
| Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών Ομίλου (σημείωση 30)                                       | (14.208)             | 3.344          |
| Λοιπές επιβαρύνσεις                                                                                | 37.262               | 29.256         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                      | <b>661.569</b>       | <b>532.699</b> |

Στα παραπάνω μεγέθη περιλαμβάνονται και έξοδα που προέκυψαν από τη συγχώνευση του Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής ποσού €3,4 εκατ.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στον Όμιλο κατά την 31.12.2013 ήταν 16.934 (31.12.2012: 13.650) άτομα. Εξ αυτών 11.140 (31.12.2012: 7.397) άτομα εργάζονταν στο εσωτερικό και 5.794 (31.12.2012: 6.253) 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 Τραπεζής 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 γνώματευση 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.

**β.** Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος και την πρώην Εμπορική Τράπεζα 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 εκ μέρους αποκλειστικώς των εργαζομένων.

**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, το οποίο ήταν ασφαλισμένο για την επικουρική ασφάλιση στο Τ.Α.Π. (Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού Τραπεζής Πίστωσης) εντάχθηκε την 1.1.2008 σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 3620/2007 στο Ε.Τ.Α.Τ. για την επικουρική ασφάλιση.

Η Τράπεζα καταβάλλει στο Ε.Τ.Α.Τ. καθορισμένο ποσοστό εισφοράς επί των αποδοχών συν την ετήσια δόση που αφορά στην ειδική εισφορά των €543 εκατ., η οποία υπολογίστηκε με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2006 με την ειδική οικονομική μελέτη που προβλέπει ο Ν.3371/2005. Το ανεξόφλητο ποσό μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους ανέρχεται την 31.12.2013 σε €254 εκατ. το οποίο αντιστοιχεί στις τέσσερις τελευταίες ένοκες δόσεις ποσού €67,3 εκατ. εκάστη.

Η εφαρμογή του Ν. 3371/2005 για την Εμπορική Τράπεζα έγινε με βάση το Ν. 3455/2006. Σύμφωνα με το Νόμο αυτό οι συνταξιούχοι και οι ασφαλισμένοι της Εμπορικής Τραπεζής, που ήταν ασφαλισμένοι για την επικουρική ασφάλιση στο Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε. εντάχθηκαν την 31.12.2004 στο Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Ε.Α.Μ και στο Ε.Τ.Α.Τ.. Βάσει της ειδικής οικονομικής μελέτης που εκπονήθηκε κατ' εφαρμογήν του Ν. 3371/2005, η Εμπορική Τράπεζα κατέβαλε συνολικά για τους συνταξιούχους της ειδική εισφορά ύψους €786,6 εκατ. στους ασφαλιστικούς φορείς Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Ε.Α.Μ και Ε.Τ.Α.Τ. σε δέκα ετήσιες ένοκες δόσεις. Το ανεξόφλητο ποσό μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους ανέρχεται την 31.12.2013 σε €90 εκατ. το οποίο αντιστοιχεί στην τελευταία ένοκη δόση που καταβάλλεται τον Ιανουάριο του 2014.

Επιπρόσθετα, με βάση τις ρυθμίσεις του Ν.3455/2006 για τους ενεργούς ασφαλισμένους, οι οποίοι προσλήφθηκαν πριν από την 31/12/2004 στην Εμπορική Τράπεζα, καταβάλλονται αυξημένες εργοδοτικές εισφορές για την επικουρική ασφάλιση σε σχέση με τις αντίστοιχες που προβλέπει η νομοθεσία του Ε.Τ.Ε.Α.Μ. Ο τρόπος καταβολής των αυξημένων εισφορών ρυθμίστηκε με την απόφαση ΙΚΑ-Φ-20203/19189/931/7.11.2006.

Με το Ν. 4052/2012 δημιουργήθηκε νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου (ΝΠΔΔ) με την επωνυμία Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης (Ε.Τ.Ε.Α.), με έναρξη λειτουργίας την 1.7.2012 στο οποίο εντάχθηκε την ίδια ημερομηνία το Ε.Τ.Ε.Α.Μ. Έτσι, οι εργαζόμενοι της πρώην Εμπορικής Τραπεζής που προέρχονται από το Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε. είναι πλέον ασφαλισμένοι στο Ε.Τ.Ε.Α. και

λαμβάνουν επικουρική σύνταξη από το Ε.Τ.Ε.Α. μετά τη συνταξιοδότησή τους από τον κύριο φορέα ασφάλισης.

Την 1.3.2013 εντάχθηκε και το Ε.Τ.Α.Τ. στο Ε.Τ.Ε.Α. για την επικουρική ασφάλιση. Ειδικότερα, εντάχθηκαν στο Ε.Τ.Ε.Α. όλοι οι εργαζόμενοι της Alpha Bank που προέρχονται από το Τ.Α.Π., καθώς και οι συνταξιούχοι που προέρχονται από το Τ.Α.Π. μετά τη συνταξιοδότησή τους από τον κύριο φορέα ασφάλισης. Πλέον ο σκοπός του Ε.Τ.Α.Τ. μετά την 1.3.2013 είναι η καταβολή:

α) των προσυνταξιοδοτικών παροχών (δηλαδή της κύριας και επικουρικής σύνταξης μέχρι τη συνταξιοδότηση από τον φορέα κύριας ασφάλισης και το Ε.Τ.Ε.Α.) στους μέχρι 31.12.1992 ασφαλισμένους του Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε. και του Τ.Α.Π..

β) της διαφοράς των ποσών συντάξεων που προκύπτουν από τον υπολογισμό της επικουρικής σύνταξης βάσει των καταστατικών διατάξεων του Ε.Τ.Ε.Α. (πρώην Ε.Τ.Ε.Α.Μ) και των καταστατικών διατάξεων του Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε. για τους μέχρι 31.12.1992 ασφαλισμένους του Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε.

ε. Η Τράπεζα προέβη στη δημιουργία νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφάλισης, 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 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

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

## 8. Γενικά διοικητικά έξοδα

|                                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως |                |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                                          | 31.12.2013           | 31.12.2012     |
| Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων                                           | 54.072               | 41.494         |
| Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού                            | 22.625               | 19.363         |
| Δαπάνες μηχανογραφείας                                                   | 34.623               | 34.247         |
| Προβολή και διαφήμιση                                                    | 24.480               | 23.175         |
| Τηλεφωνικά-ταχυδρομικά                                                   | 27.346               | 23.711         |
| Αμοιβές τρίτων                                                           | 109.025              | 67.070         |
| Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους                               | 7.264                | 7.573          |
| Εισφορά σε ταμεία εγγυήσεως καταθέσεων/επενδύσεων και Σκέλους Εξυγίανσης | 45.886               | 18.409         |
| Ασφάλιστρα                                                               | 12.109               | 12.152         |
| Υλικά γραφείου                                                           | 6.439                | 5.305          |
| Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας                                             | 17.298               | 11.948         |
| Φόροι - τέλη (Φ.Π.Α., ακίνητης περιουσίας, κ.λπ.)                        | 96.269               | 73.016         |
| Παροχή υπηρεσιών από εταιρίες εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών          | 11.490               | 11.547         |
| Συντηρήσεις κτηρίων - εξοπλισμού                                         | 13.045               | 8.089          |
| Ασφάλεια κτηρίων - χρηματοποστολών                                       | 13.805               | 11.398         |
| Έξοδα καθαριότητας                                                       | 5.986                | 5.547          |
| Λοιπά                                                                    | 82.792               | 80.946         |
| <b>Σύνολο</b>                                                            | <b>584.554</b>       | <b>454.990</b> |

Στα παραπάνω μεγέθη περιλαμβάνονται και έξοδα που προέκυψαν από τη συγχώνευση του Ομίλου Εμπορικής Τραπέζης ποσού € 17,5 εκατ.

## 9. Λοιπά έξοδα

|                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως |               |
|----------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
|                                                          | 31.12.2013           | 31.12.2012    |
| Απομείωση υπεραξίας Alpha Bank Srbija A.D. (σημείωση 22) |                      | 40.520        |
| Ζημίες από διαγραφές/απομειώσεις παγίων                  | 71.043               | 16.170        |
| Λοιπές προβλέψεις (σημείωση 32)                          | 527                  | 14.079        |
| Ζημίες απομειώσεων λοιπών στοιχείων ενεργητικού          | 15.998               |               |
| <b>Σύνολο</b>                                            | <b>87.568</b>        | <b>70.769</b> |

Στα παραπάνω μεγέθη περιλαμβάνονται και έξοδα που προέκυψαν από την συγχώνευση του Ομίλου Εμπορικής Τραπέζης ποσού € 6,5 εκατ.

Στο κονδύλι «Ζημίες από διαγραφές/απομειώσεις παγίων» της 31.12.2013 περιλαμβάνεται ποσό € 62,6 εκατ. που προ-

έκυψε από την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης της αξίας των επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων και των αποκτηθέντων μέσω πλειστηριασμών ακινήτων του Ομίλου.

Οι ζημίες απομειώσεως λοιπών στοιχείων ενεργητικού αφορούν κυρίως απαιτήσεις από φόρους.

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

|                                                                                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                                                | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 17)                           | 1.932.371            | 1.666.278        |
| Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 32) | 18.164               | 11.524           |
| Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις                                                         | (27.322)             | (11.259)         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                  | <b>1.923.213</b>     | <b>1.666.543</b> |

## 11. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 14 του Ν.3943/2011 «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, στελέχωση των ελεγκτικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», προβλέφθηκε ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011 και μετά ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ανέρχεται σε 20%. Σε περίπτωση δε διανομής διενεργείτο 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 μετά την 1.1.2013. Επιπλέον σε περίπτωση διανομής κερδών που θα εγκριθούν από 1.1.2014 και μετά ο συντελεστής παρακράτησης φόρου μειώνεται στο 10%.

Με το άρθρο 48 του Ν.4172/23.7.2013 «Φορολογία εισοδήματος, επείγοντα μέτρα εφαρμογής του Ν.4046/2012, του Ν.4093/2012 και του Ν.4127/2013 και άλλες διατάξεις», τα μερίσματα που καταβάλλονται τόσο από ημεδαπές όσο και από αλλοδαπές εταιρίες που ανήκουν στον ίδιο Όμιλο απαλλήσσονται τόσο από το φόρο εισοδήματος, όσο και από την παρακράτηση, εφόσον το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής στο

μετοχικό κεφάλαιο των θυγατρικών ανέρχεται σε 10%, διακρατείται τουλάχιστον για 2 έτη, και το νομικό πρόσωπο που προβαίνει σε διανομή μερίσματος δεν έχει την έδρα του σε μη συνεργάσιμα κράτη. Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2014.

Με το άρθρο 49 του ίδιου νόμου οι δαπάνες τόκων δεν αναγνωρίζονται προς έκπτωση από ακαθάριστα έσοδα στο βαθμό που οι πλεονάζουσες δαπάνες τόκων (δαπάνη τόκων - έσοδα από τόκους) υπερβαίνουν το 30% των φορολογητέων κερδών προ τόκων, φόρων, και αποσβέσεων (EBITDA). Η παραπάνω διάταξη ισχύει από 1.1.2017. Κατά την μεταβατική περίοδο οι δαπάνες τόκων δεν αναγνωρίζονται ως εκπιπτόμενες δαπάνες στο βαθμό που οι πλεονάζουσες δαπάνες τόκων υπερβαίνουν τα ακόλουθα ποσοστά των φορολογητέων κερδών προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA):

- Το 60% από την 1η Ιανουαρίου 2014,
- Το 50% από την 1η Ιανουαρίου 2015,
- Το 40% από την 1η Ιανουαρίου 2016.

Οι δαπάνες τόκων αναγνωρίζονται πλήρως (χωρίς τον ανωτέρω περιορισμό) εφόσον το ποσό των εγγεγραμμένων στα βιβλία καθαρών δαπανών τόκων δεν υπερβαίνει το ποσό των € 3 εκατ. (ισχύς από 1.1.2016).

Μέχρι και την χρήση 2015 οι δαπάνες τόκων αναγνωρίζονται πλήρως ανεξάρτητα ποσοστού EBITDA, εφόσον το ποσό των εγγεγραμμένων καθαρών τόκων στα βιβλία δεν υπερβαίνει το ποσό των € 5 εκατ. το χρόνο.

Οι δαπάνες που δεν εκπνέουν με την συγκεκριμένη διάταξη μεταφέρονται για συμψηφισμό χωρίς χρονικό περιορισμό. Με το άρθρο 72 του ιδίου νόμου, τα μη διανεμηθέντα ή κεφαλαιοποιηθέντα αφορολόγητα αποθεματικά των νομικών προσώπων όπως αυτά εμφανίστηκαν στον τελευταίο ισολογισμό που έκλεισαν πριν την 1.1.2014 και τα οποία προέρχονται από αφορολόγητα κέρδη του Ν.2238/1994, σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους μέχρι 31.12.2013, φορολογούνται αυτοτελώς με συντελεστή 15% και εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του νομικού προσώπου και των μετόχων του. Από 1.1.2014 και μετά, τα ανωτέρω αποθεματικά συμψηφίζονται υποχρεωτικά στο τέλος κάθε φορολογικού έτους με ζημιές από οποιαδήποτε αιτία που προέκυψαν κατά τα τελευταία 5 έτη μέχρι εξαντήσεώς τους. Σε περίπτωση όμως διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους υπόκεινται σε αυτοτελή φορολόγηση με συντελεστή 19%. Από 1.1.2015 δεν επιτρέπεται η τήρηση ειδικών λογαριασμών αφορολόγητων αποθεματικών.

Για τις θυγατρικές εταιρίες και τα καταστήματα της Τραπέζης, που δραστηριοποιούνται σε άλλες χώρες, οι ισχύοντες ονομαστικοί φορολογικοί συντελεστές, για τις χρήσεις 2012 και 2013, έχουν ως εξής:

|           |                                    |
|-----------|------------------------------------|
| Κύπρος    | 12,5 <sup>(1)</sup> (από 1.1.2013) |
| Βουλγαρία | 10                                 |
| Σερβία    | 15 <sup>(2)</sup> (από 1.1.2013)   |
| Ρουμανία  | 16                                 |
| FYROM     | 10 <sup>(3)</sup>                  |

|                  |                                  |
|------------------|----------------------------------|
| Αλβανία          | 10                               |
| Ουκρανία         | 19 <sup>(4)</sup> (από 1.1.2013) |
| Jersey           | 10                               |
| Ηνωμένο Βασίλειο | 23 <sup>(5)</sup> (από 1.4.2013) |

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. Καταβάλλεται δε, σε τέσσερις δόσεις. Με την τροποποίηση του Ν.28/30.4.2013 ο συντελεστής του ειδικού φόρου ανήλθε σε 0,15%.

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 Τακτική 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 2012 η Τράπεζα και οι εταιρίες της στο εσωτερικό έχουν λάβει φορολογικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθηκαν, ενώ για τη χρήση 2013 ο φορολογικός έλεγχος τελεί υπό εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδη ευρήματα.

Ο φόρος εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί, ενώ ο αντίστοιχος φόρος εισοδήματος από διακοπές δραστηριότητες αναφέρεται στη σημείωση 47:

|               | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|---------------|----------------------|------------------|
|               | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| Τρέχων        | 28.619               | 28.577           |
| Αναβαλλόμενος | (729.814)            | (285.550)        |
| <b>Σύνολο</b> | <b>(701.195)</b>     | <b>(256.973)</b> |

<sup>(1)</sup> Για τη χρήση 2012 ο συντελεστής ανήρχετο σε 10%

<sup>(2)</sup> Για τη χρήση 2012 ο συντελεστής ανήρχετο σε 10%

<sup>(3)</sup> Από 1.1.2009 τα μη διανεμόμενα κέρδη δεν φορολογούνται. Όταν διανεμηθούν υπόκεινται σε φορολογία με τον ισχύοντα συντελεστή.

<sup>(4)</sup> Για τη χρήση 2012 ο συντελεστής ανήρχετο σε 21%.

<sup>(5)</sup> Για τη χρήση 2012 και μέχρι 31.3.2013 ο συντελεστής ανήρχετο σε 24%.



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

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 |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                                                                    | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012                                                                                      | (205.364)            | (811.773)        |
| Αναπροσαρμογή/Απομείωση παγίων                                                                                     | (32.826)             | (2.620)          |
| Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων                                                             | 26.846               | 2.575            |
| Αποτίμηση/Απομείωση δανείων                                                                                        | (578.692)            | 55.406           |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων                                                                                         | 271.216              | 114.632          |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους                                                                   | (5.229)              | 746              |
| Αποτίμηση παραγώγων                                                                                                | (20.939)             | 8.175            |
| Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου                                                                                   | (2.746)              | 1.142            |
| Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους | 873                  | (297)            |
| Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων                                                                 | (21.136)             | 455.773          |
| Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές                                                                                   | (151.543)            | (106.028)        |
| Λοιπές προσωρινές διαφορές                                                                                         | (10.274)             | (3.281)          |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                      | <b>(729.814)</b>     | <b>(285.550)</b> |

Στα ανωτέρω ποσά περιλαμβάνονται και οι προσαρμογές από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή από 20% σε 26%.

Για το αποτέλεσμα που προέκυψε από τη συμμετοχή της Τραπεζής στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, στα πλαίσια του PSI κατά την χρήση 2012, υπο-

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

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ μέσου σταθμικού ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

|                                                                               | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |              |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|--------------|--------------------|
|                                                                               | 31.12.2013           |                  | 31.12.2012   |                    |
|                                                                               | %                    |                  | %            |                    |
| <b>Κέρδη/(Ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                |                      | <b>2.278.146</b> |              | <b>(1.344.580)</b> |
| Φόρος εισοδήματος (μέσος σταθμικός ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)       | 24,53                | 558.764          | 19,57        | (263.123)          |
| Αύξηση/(Μείωση) προερχόμενη από:                                              |                      |                  |              |                    |
| Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα                               | 0,02                 | 363              | (0,23)       | 3.143              |
| Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο                                                | (0,38)               | (8.763)          | 2,06         | (27.689)           |
| Έξοδα μη εκπεστέα                                                             | 1,32                 | 30.096           | (1,16)       | 15.597             |
| Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου | (18,23)              | (415.291)        |              |                    |
| Φορολόγηση αποθεματικών Ν.4172/2013                                           | 0,22                 | 5.047            |              |                    |
| Αρνητική υπεραξία από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής μη υπαγόμενη σε φόρο | (30,02)              | (683.990)        |              |                    |
| Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές                                              | (5,27)               | (119.965)        |              |                    |
| Λοιπές φορολογικές προσαρμογές                                                | (2,96)               | (67.456)         | (1,13)       | 15.099             |
| <b>Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)</b>                | <b>(30,77)</b>       | <b>(701.195)</b> | <b>19,11</b> | <b>(256.973)</b>   |

Ο φορολογικός συντελεστής 24,53% για το 2013 και 19,57% για το 2012, είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέση του φόρου εισο-

δήματος, βάσει του ονομαστικού συντελεστή φόρου και των αποτελεσμάτων προ φόρων, για κάθε μια από τις θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου.

### Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

|                                                                                                      | Από 1 Ιανουαρίου έως           |                      |                                |                                |                      |                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|
|                                                                                                      | 31.12.2013                     |                      |                                | 31.12.2012                     |                      |                                |
|                                                                                                      | Πριν<br>το φόρο<br>εισοδήματος | Φόρος<br>εισοδήματος | Μετά<br>το φόρο<br>εισοδήματος | Πριν<br>το φόρο<br>εισοδήματος | Φόρος<br>εισοδήματος | Μετά<br>το φόρο<br>εισοδήματος |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                        |                                |                      |                                |                                |                      |                                |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων                                      | 226.865                        | (59.642)             | 167.223                        | 239.353                        | (43.356)             | 195.997                        |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                              | 153.151                        | (39.819)             | 113.332                        | (152.674)                      | 30.535               | (122.139)                      |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού | (2.449)                        | 352                  | (2.097)                        | (21.003)                       | 458                  | (20.545)                       |
| Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή Ν.4110/2013                                                        |                                | 4.913                | 4.913                          |                                |                      |                                |
| Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών                           | 1.131                          |                      | 1.131                          | 500                            |                      | 500                            |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>       | <b>378.698</b>                 | <b>(94.196)</b>      | <b>284.502</b>                 | <b>66.176</b>                  | <b>(12.363)</b>      | <b>53.813</b>                  |
| Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες                | 47.346                         | (309)                | 47.037                         | (5.398)                        | 334                  | (5.064)                        |
|                                                                                                      | <b>426.044</b>                 | <b>(94.505)</b>      | <b>331.539</b>                 | <b>60.778</b>                  | <b>(12.029)</b>      | <b>48.749</b>                  |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                    |                                |                      |                                |                                |                      |                                |
| Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                              | (5.074)                        | 1.628                | (3.446)                        | 2.584                          | (517)                | 2.067                          |
| Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή Ν.4110/2013                                                        |                                | 1.882                | 1.882                          |                                |                      |                                |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                        | <b>420.970</b>                 | <b>(90.995)</b>      | <b>329.975</b>                 | <b>63.362</b>                  | <b>(12.546)</b>      | <b>50.816</b>                  |

Στη χρήση 2013 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» καταχωρήθηκε πιστωτικός αναβαλλόμενος φόρος ποσού €57.561, που προέκυψε από τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου τα οποία καταχωρήθηκαν στον ίδιο λογαριασμό και αφορούν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε εντός της περιόδου αναφοράς.

Στη χρήση 2012 καταχωρήθηκε στα «Αποτελέσματα εις νέον» αναβαλλόμενος πιστωτικός φόρος ποσού €3.723 που προέκυψε από αγορές/πωλήσεις υβριδικών τίτλων.

## 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, αφαιρουμένου 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 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 χρήσεως 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. Ο Όμιλος δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και επιπλέον, με βάση

τους όρους έκδοσης των προνομιούχων μετοχών και του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που καλύφθηκε από την Credit Agricole S.A., δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

|                                                                                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                                                                | 31.12.2013           | 31.12.2012         |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης</b>                                | <b>2.922.169</b>     | <b>(1.082.101)</b> |
| Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών                                             | 6.639.922.965        | 965.652.432        |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)                                      | 0,44                 | (1,12)             |
|                                                                                                |                      |                    |
|                                                                                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|                                                                                                | 31.12.2013           | 31.12.2012         |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες αναλογούντα στους Μετόχους της Τραπέζης</b> | <b>2.979.286</b>     | <b>(1.088.021)</b> |
| Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών                                             | 6.639.922.965        | 965.652.432        |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σε €)     | 0,45                 | (1,13)             |
|                                                                                                |                      |                    |
|                                                                                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|                                                                                                | 31.12.2013           | 31.12.2012         |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες αναλογούντα στους Μετόχους της Τραπέζης</b>   | <b>(57.117)</b>      | <b>5.920</b>       |
| Σταθμισμένος μέσος όρος υφιστάμενων κοινών μετοχών                                             | 6.639.922.965        | 965.652.432        |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή από διακοπείσες δραστηριότητες (σε €)       | (0,01)               | 0,01               |

Ο σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών της 31.12.2012 έχει προσαρμοσθεί με συντελεστή 1,8074 προκειμένου να απεικονισθεί η επίπτωση στο δείκτη από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της θεωρητικής. Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης που πραγματοποιήθηκε την 29.6.2013 αποφασίσθηκε η μη διανομή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ 3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως εκ προνομιούχων με-

τοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Οι αναμορφώσεις της 31.12.2012 που αναφέρονται στη σημείωση 49 και αφορούν την αναδρομική εφαρμογή τροποποιήσεων που επήλθαν σε λογιστικά πρότυπα δεν επέφεραν ουσιώδη μεταβολή στα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €).

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

## 13. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

|                                                     | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ταμείο                                              | 419.150          | 334.033          |
| Επιταγές εισπρακτέες                                | 16.716           | 20.606           |
| Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                     | 1.252.316        | 1.082.609        |
| <b>Σύνολο</b>                                       | <b>1.688.182</b> | <b>1.437.248</b> |
| Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες | (1.000.939)      | (865.977)        |
| Υπόλοιπο                                            | 687.243          | 571.271          |

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 31.12.2013 σε 0,25% (31.12.2012: 0,75%).

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)

|                                               | 31.12.2013     | 31.12.2012       |
|-----------------------------------------------|----------------|------------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες    | 687.243        | 571.271          |
| Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες | 285.924        | 1.538.822        |
| <b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα</b>          | <b>973.167</b> | <b>2.110.093</b> |

## 14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

|                                                                           | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Τοποθετήσεις σε άλλες Τράπεζες                                            | 1.373.618        | 2.212.623        |
| Εγγυήσεις για καλύμματα παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων (σημείωση 38ε) | 1.189.771        | 1.149.646        |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)                             |                  | 22.076           |
| Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα                                              | 11.806           | 16.006           |
| Μείον:                                                                    |                  |                  |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις                                                 | (8.965)          | (17.661)         |
| <b>Σύνολο</b>                                                             | <b>2.566.230</b> | <b>3.382.690</b> |

## Συσσωρευμένες απομειώσεις

|                                                   |               |
|---------------------------------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                          | <b>17.809</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2012</b>       |               |
| Συναλλαγματικές διαφορές                          | (148)         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                        | <b>17.661</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2013</b>       |               |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές | (8.754)       |
| Συναλλαγματικές διαφορές                          | 58            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                        | <b>8.965</b>  |

**15. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου**

|                      | 31.12.2013   | 31.12.2012    |
|----------------------|--------------|---------------|
| <b>Ομόλογα</b>       |              |               |
| - Ελληνικού Δημοσίου | 6.538        | 13.605        |
| - Λοιπών κρατών      |              | 4.596         |
| - Λοιπών εκδοτών:    |              |               |
| Εισηγμένες           | 464          | 514           |
| <b>Μετοχές</b>       |              |               |
| - Εισηγμένες         | 1.834        | 1.417         |
| <b>Σύνολο</b>        | <b>8.836</b> | <b>20.132</b> |

**16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)**

|                                                                              | 31.12.2013                    |                |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                              | Ονομαστική<br>αξία συμβολαίων | Εύλογη αξία    |                  |
|                                                                              |                               | Απαιτήσεις     | Υποχρεώσεις      |
| <b><u>Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς</u></b>                                |                               |                |                  |
| <b>α. Παράγωγα συναλλήλατος</b>                                              |                               |                |                  |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)                                            | 242.172                       | 5.509          | 3.834            |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)                                              | 1.203.931                     | 669            | 6.977            |
| Πράξεις ανταλλαγής συναλλήλατος (cross currency swaps)                       | 10.630.689                    | 431.752        | 523.855          |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)                                     | 20.984                        | 300            | 59               |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα | 1.311                         | 2              |                  |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>12.099.087</b>             | <b>438.232</b> | <b>534.725</b>   |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)                                              | 39.858                        |                | 77               |
| <b>Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                             | <b>39.858</b>                 |                | <b>77</b>        |
| <b>β. Παράγωγα επιτοκίου</b>                                                 |                               |                |                  |
| Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)                           | 10.620.906                    | 284.002        | 325.605          |
| Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)                                      | 1.179.362                     | 22.314         | 5.627            |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>11.800.268</b>             | <b>306.316</b> | <b>331.232</b>   |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)                                              | 4.219.626                     | 1.297          | 99               |
| <b>Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                             | <b>4.219.626</b>              | <b>1.297</b>   | <b>99</b>        |
| <b>γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων</b>                                          |                               |                |                  |
| Πράξεις ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)                            | 193.158                       | 3.935          | 3.086            |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>193.158</b>                | <b>3.935</b>   | <b>3.086</b>     |
| <b>δ. Παράγωγα επί δεικτών</b>                                               |                               |                |                  |
| Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)                                          | 49.000                        | 293            | 293              |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>49.000</b>                 | <b>293</b>     | <b>293</b>       |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)                                              | 610                           | 2              | 36               |
| <b>Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                             | <b>610</b>                    | <b>2</b>       | <b>36</b>        |
| <b>ε. Λοιπά παράγωγα</b>                                                     |                               |                |                  |
| Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ (GDP LINKED security)    | 1.920.680                     | 22.453         |                  |
| <b>Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                             | <b>1.920.680</b>              | <b>22.453</b>  |                  |
| <b><u>Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης</u></b>                             |                               |                |                  |
| <b>α. Παράγωγα συναλλήλατος</b>                                              |                               |                |                  |
| Πράξεις ανταλλαγής συναλλήλατος (cross currency swaps)                       | 2.020.237                     | 23.179         | 40.584           |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>2.020.237</b>              | <b>23.179</b>  | <b>40.584</b>    |
| <b>β. Παράγωγα επιτοκίου</b>                                                 |                               |                |                  |
| Πράξεις ανταλλαγής επιτοκίου (interest rate swaps)                           | 1.908.636                     | 1.686          | 463.368          |
| Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)                                      | 3.766                         |                |                  |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>1.912.402</b>              | <b>1.686</b>   | <b>463.368</b>   |
| <b>Γενικό Σύνολο</b>                                                         | <b>34.254.926</b>             | <b>797.393</b> | <b>1.373.500</b> |

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

## 17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

|                                                                       | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ιδιώτες</b>                                                        |                   |                   |
| Στεγαστικά                                                            |                   |                   |
| - Μη τιτλοποιημένα                                                    | 20.128.867        | 13.997.727        |
| - Τιτλοποιημένα                                                       | 99.096            |                   |
| Καταναλωτικά:                                                         |                   |                   |
| - Μη τιτλοποιημένα                                                    | 3.859.647         | 3.404.639         |
| - Τιτλοποιημένα                                                       | 1.319.169         | 1.056.336         |
| Πιστωτικές κάρτες:                                                    |                   |                   |
| - Μη τιτλοποιημένες                                                   | 529.613           | 366.004           |
| - Τιτλοποιημένες                                                      | 471.800           | 545.204           |
| Λοιπά                                                                 | 20.504            | 60.315            |
| <b>Σύνολο</b>                                                         | <b>26.428.696</b> | <b>19.430.225</b> |
| <b>Εταιρίες:</b>                                                      |                   |                   |
| Επιχειρηματικά δάνεια:                                                |                   |                   |
| - Μη τιτλοποιημένα                                                    | 28.990.910        | 22.836.423        |
| - Τιτλοποιημένα                                                       | 1.480.643         | 1.355.796         |
| Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing):                                   |                   |                   |
| - Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις                                        | 312.336           | 388.322           |
| - Τιτλοποιημένες απαιτήσεις                                           | 449.050           | 434.833           |
| Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)                     | 503.431           | 447.972           |
| <b>Σύνολο</b>                                                         | <b>31.736.370</b> | <b>25.463.346</b> |
| <b>Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες</b> | 14.363            | 12.657            |
| <b>Λοιπές απαιτήσεις</b>                                              | 455.018           | 278.837           |
|                                                                       | <b>58.634.447</b> | <b>45.185.065</b> |
| Μείον:                                                                |                   |                   |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις <sup>(1)</sup>                              | (6.956.134)       | (4.606.220)       |
| <b>Σύνολο</b>                                                         | <b>51.678.313</b> | <b>40.578.845</b> |

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

Το ποσό των €99.096 αφορά τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια που αποκτήθηκαν στα πλαίσια της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης.

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 31.12.2013 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.

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνονται δάνεια που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά του ομίλου της Εμπορικής Τραπέζης. Η λογιστική αξία των δανείων αυτών κατά την ημερομηνία εξαγοράς ανήρχετο σε € 14,9 δισ. και έχει αναγνωρισθεί στα δάνεια προ απομειώσεων (σημείωση 46).

<sup>(1)</sup> Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους €66.986 (31.12.2012: €12.723). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 7.023.120 (31.12.2012: €4.618.943).

**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

|                                                                                      |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                                                             | <b>4.871.662</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2012</b>                                          |                  |
| Ζημίες απομειώσεως χρήσεως από συνεχιζόμενες δραστηριότητες <sup>(σημείωση 10)</sup> | 1.666.278        |
| Ζημίες απομειώσεως χρήσεως από διακοπείσες δραστηριότητες                            | 1.751            |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως                                   | 247.846          |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                                             | (6.560)          |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφές <sup>(1)</sup>                     | (2.174.757)      |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                                                           | <b>4.606.220</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2013</b>                                          |                  |
| Συσσωρευμένες προβλέψεις εταιριών που ενοποιούνται για πρώτη φορά                    | 5.564            |
| Ζημίες απομειώσεως χρήσεως από συνεχιζόμενες δραστηριότητες <sup>(σημείωση 10)</sup> | 1.932.371        |
| Ζημίες απομειώσεως χρήσεως από διακοπείσες δραστηριότητες                            | 863              |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως                                   | 381.630          |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                                             | (10.162)         |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην χρήση για διαγραφές                                   | (126.498)        |
| Λοιπές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου                                               | 174.416          |
| Συσσωρευμένες προβλέψεις πωληθέντων εταιριών                                         | (8.270)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                           | <b>6.956.134</b> |

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

|                                                    | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Έως ένα (1) έτος                                   | 393.578           | 386.966           |
| Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη             | 208.857           | 247.710           |
| Πέραν των πέντε (5) ετών                           | 313.017           | 356.412           |
|                                                    | <b>915.452</b>    | <b>991.088</b>    |
| Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις | (154.066)         | (167.933)         |
| <b>Σύνολο</b>                                      | <b>761.386</b>    | <b>823.155</b>    |

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

|                                        | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Έως ένα (1) έτος                       | 369.858           | 361.190           |
| Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη | 129.859           | 162.401           |
| Πέραν των πέντε (5) ετών               | 261.669           | 299.564           |
| <b>Σύνολο</b>                          | <b>761.386</b>    | <b>823.155</b>    |

<sup>(1)</sup> Περιλαμβάνονται διαγραφές δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI ποσού €2 δισ. Τα δάνεια αυτά ανταλλάχθηκαν με νέα ομόλογα την 11.4.2012.



## 18. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

### α. Διαθέσιμα προς πώληση

|                                    | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Ελληνικού Δημοσίου:                |                  |                  |
| - Ομόλογα                          | 881.269          | 555.113          |
| - Έντοκα Γραμμάτια                 | 2.474.087        | 3.015.576        |
| Λοιπών κρατών:                     |                  |                  |
| - Ομόλογα                          | 320.496          | 529.607          |
| - Έντοκα Γραμμάτια                 | 202.208          | 331.853          |
| Λοιπών εκδοτών:                    |                  |                  |
| - Εισηγμένοι                       | 937.403          | 1.481.657        |
| - Μη εισηγμένοι                    | 2.476            | 3.257            |
| Μετοχές                            |                  |                  |
| - Εισηγμένες                       | 24.809           | 35.353           |
| - Μη εισηγμένες                    | 62.106           | 48.394           |
| Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως | 62.080           | 36.488           |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>4.966.934</b> | <b>6.037.298</b> |

Εντός της χρήσεως 2013 ο Όμιλος σχημάτισε απομείωση συνολικού ποσού € 43.647 η οποία αναλύεται σε ποσό € 9.006 που αφορά σε μετοχές και λοιπούς τίτλους μεταβλητής αποδόσεως και σε ποσό € 34.641 που αφορά σε ομόλογα λοιπών εκδοτών.

Το αντίστοιχο ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσεως 2012 ανέρχόταν σε € 72.942, εκ των οποίων ποσό

€ 56.269 αφορούσε σε μετοχές και λοιπούς τίτλους μεταβλητής αποδόσεως και ποσό € 16.673 σε ομόλογα λοιπών εκδοτών.

Τα ποσά των απομειώσεων αυτών περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

### β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

|                           | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Ελληνικού Δημοσίου:       |                  |                  |
| - Ομόλογα                 | 891.641          | 891.676          |
| - Έντοκα Γραμμάτια        | 17.308           | 21.418           |
| Λοιπών κρατών:            |                  |                  |
| - Ομόλογα                 | 29.988           | 30.484           |
| - Έντοκα Γραμμάτια        | 39.818           | 68.570           |
| Λοιπών εκδοτών:           |                  |                  |
| - Εισηγμένοι              | 545.795          | 678.665          |
| - Μη εισηγμένοι           | 1.578            | 1.869            |
|                           | <b>1.526.128</b> | <b>1.692.682</b> |
| Μείον:                    |                  |                  |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις | (156.342)        | (157.110)        |
| <b>Σύνολο</b>             | <b>1.369.786</b> | <b>1.535.572</b> |

Στα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου περιλαμβάνεται αποκλειστικά ο τίτλος που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης έναντι της εκδό-

σεως των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

|                                                                               |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                                                      | <b>2.688.114</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012</b>                                    |                  |
| 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)      |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                                                    | <b>157.110</b>   |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b>                                    |                  |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφή                              | (768)            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                    | <b>156.342</b>   |

Το ποσό των € 77.646 αφορά στην πρόσθετη απομείωση των ομολόγων ελληνικού δημοσίου εκδόσεως αλληλοδαπής που αντηλλάγησαν τον Απρίλιο του 2012, λόγω της μετάβασης από την υπόθεση της μη ενεργού σε αυτήν της ενεργού αγοράς για τα νέα ομόλογα ελληνικού δημοσίου.

Το ποσό €143.321 αφορά σε ομόλογο μειωμένης εξασφαλίσεως της Αγροτικής Τραπεζής της οποίας η άδεια λειτουργίας ανακλήθηκε την 27.7.2012.

**γ. Δανειακό χαρτοφυλάκιο**

Στο δανειακό χαρτοφυλάκιο κατατάσσονται τα ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) ονομαστικής αξίας € 3.960.544 που έλαβε η Τράπεζα στα πλαίσια της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε την 6.6.2013 και ονομαστικής αξίας € 284.628

που δόθηκαν στην Τράπεζα από το ΤΧΣ έναντι της ανάληψης των καταθέσεων των συνεταιριστικών Τραπεζών Μακεδονίας, Ευβοίας και Δωδεκανήσου τον Δεκέμβριο 2013. Η συνολική λογιστική αξία των ανωτέρω ομολόγων την 31.12.2013 ήταν € 4.308.556.

## 19. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

|                                                        | 31.12.2013    | Αναμορφωμένα<br>31.12.2012 | Δημοσιευθέντα<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>Υπόλοιπο αρχής χρήσεως</b>                          | <b>74.610</b> | <b>44.855</b>              | <b>44.855</b>               |
| Αγορά/Αναγνώριση και αύξηση ποσοστού συμμετοχής        | 615           | 423                        | 423                         |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου                             | 1.304         |                            |                             |
| Μετατροπή κοινοπραξίας σε θυγατρική                    | (24.168)      |                            |                             |
| Επιστροφές κεφαλαίου                                   |               | (2.726)                    | (2.726)                     |
| Μείωση ποσοστού συμμετοχής                             |               | (270)                      | (270)                       |
| Αποτίμηση κοινοπραξιών με την μέθοδο της καθαρής θέσης |               | 42.221                     |                             |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) και λοιπών αποτελεσμάτων      | (2.317)       | (9.893)                    | (2.877)                     |
| <b>Σύνολο</b>                                          | <b>50.044</b> | <b>74.610</b>              | <b>39.405</b>               |

Η αναμόρφωση στα μεγέθη της συγκριτικής περιόδου αφορά την αναδρομική εφαρμογή αποτίμησης των κοινοπραξιών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, σύμφωνα με τα ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες» και Δ.Π.Χ.Π. 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο».

Η αναγνώριση για τη χρήση 2013 αφορά τις εταιρείες «Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε.» και «Propindex Α.Ε.Δ.Α.», οι οποίες μετά την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης αποτε-

λούν συγγενείς εταιρείες της συνενωμένης οντότητας, καθώς και την εταιρεία «Οίλιανός ΑΕ». Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου αφορά την κοινοπραξία «Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.».

Η μετατροπή κοινοπραξίας σε θυγατρική αφορά την «ΑΡΕ Fixed Assets ΑΕ» η οποία κατόπιν εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης αποτελεί πλέον θυγατρική της συνενωμένης οντότητας και ενοποιείται ολικά.

Οι συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες του Ομίλου είναι οι εξής:

| Επωνυμία εταιρίας                           | Έδρα   | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % |                            |                             |
|---------------------------------------------|--------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                                             |        | 31.12.2013                  | 31.12.2012<br>Αναμορφωμένα | 31.12.2012<br>Δημοσιευθέντα |
| <b>α. Συγγενείς</b>                         |        |                             |                            |                             |
| ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος         | Ελλάδα | 50,00                       | 50,00                      | 50,00                       |
| A.L.C. Novelle Investments Ltd              | Κύπρος | 33,33                       | 33,33                      | 33,33                       |
| Οίλιανός ΑΕ                                 | Ελλάδα | 30,44                       |                            |                             |
| Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών ΑΕ          | Ελλάδα | 23,77                       |                            |                             |
| Propindex Α.Ε.Δ.Α                           | Ελλάδα | 35,58                       |                            |                             |
| Εβισάκ Α.Ε. <sup>(1)</sup>                  | Ελλάδα |                             |                            | 27,00                       |
| ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε. <sup>(2)</sup>      | Ελλάδα |                             |                            | 26,71                       |
| Κρήτης Γη -Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε <sup>(2)</sup> | Ελλάδα |                             |                            | 22,95                       |
| Biokid Α.Ε. <sup>(2)</sup>                  | Ελλάδα |                             |                            | 40,29                       |
| Πειραϊκή Μικροζυθοποιία Α.Ε. <sup>(2)</sup> | Ελλάδα |                             |                            | 36,72                       |
| <b>β. Κοινοπραξίες</b>                      |        |                             |                            |                             |
| Cardlink Α.Ε.                               | Ελλάδα | 50,00                       | 50,00                      |                             |
| ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε                 | Ελλάδα | 72,20                       | 72,20                      |                             |
| ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.             | Ελλάδα | 72,80                       | 67,42                      |                             |
| Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.                        | Ελλάδα | 51,00                       | 51,00                      |                             |
| ΑΡΕ Fixed Assets Α.Ε. <sup>(1)</sup>        | Ελλάδα |                             | 60,10                      |                             |
| Rosequeens Properties Ltd                   | Κύπρος | 33,33                       | 33,33                      | 33,33                       |

<sup>(1)</sup> Μετά την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης οι εταιρείες αποτελούν πλέον θυγατρικές της συνενωμένης οντότητας και ενοποιούνται ολικά.

<sup>(2)</sup> Οι εν λόγω εταιρίες είναι συγγενείς εταιρίες κοινοπραξιών του Ομίλου και εμφανίζονταν στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012 ως συγγενείς, λόγω της ενοποίησης των κοινοπραξιών με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης. Μετά την αναδρομική εφαρμογή της αποτίμησης των κοινοπραξιών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, τα υπόλοιπα των εν λόγω εταιριών ενσωματώνονται στα υπόλοιπα της εκάστοτε κοινοπραξίας.

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

| Επωνυμία εταιρίας                                      | Αναλογία του Ομίλου στα ίδια κεφάλαια |               |               | Αναλογία κερδών / (ζημιών)   |                 |                | Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων καθαρής θέσης |            |            |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|------------------------------|-----------------|----------------|---------------------------------------------|------------|------------|
|                                                        | 31.12.2012                            |               |               | Από 1η Ιανουαρίου 31.12.2012 |                 |                | Από 1η Ιανουαρίου 31.12.2012                |            |            |
|                                                        | 31.12.2013                            | Αναμ/θέντα    | Δημοσ/ντα     | 31.12.2013                   | Αναμ/θέντα      | Δημοσ/ντα      | 31.12.2013                                  | Αναμ/θέντα | Δημοσ/ντα  |
|                                                        |                                       |               |               |                              |                 |                |                                             |            |            |
| <b>Επωνυμία εταιρίας</b>                               |                                       |               |               |                              |                 |                |                                             |            |            |
| <b>α. Συγγενείς</b>                                    |                                       |               |               |                              |                 |                |                                             |            |            |
| ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος                    | 74                                    | 74            | 74            |                              |                 |                |                                             |            |            |
| A.L.C. Nouvelle Investments Ltd                        | 1.061                                 | 1.176         | 1.176         | (30)                         | (598)           | (598)          | (85)                                        | 500        | 500        |
| Οϊγανός ΑΕ                                             | 30                                    |               |               |                              |                 |                |                                             |            |            |
| Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών ΑΕ                     | 748                                   |               |               | 220                          |                 |                |                                             |            |            |
| Propindex Α.Ε.Δ.Α                                      | 94                                    |               |               | 37                           |                 |                |                                             |            |            |
| ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε.                                            |                                       |               | 932           |                              |                 |                |                                             |            |            |
| Μείον: Απομείωση ΕΒΙΣΑΚ Α.Ε.                           |                                       |               | (932)         |                              |                 |                |                                             |            |            |
| ΕΛ.Π.ΕΤ Βαλκανική Α.Ε.                                 |                                       |               | 36.753        |                              |                 | (2.779)        |                                             |            |            |
| Κρήτης Γη-Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε                            |                                       |               | 504           |                              |                 |                |                                             |            |            |
| Μείον: Κρήτης Γη-Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε                     |                                       |               | (504)         |                              |                 |                |                                             |            |            |
| Biokid Α.Ε.                                            |                                       |               | 688           |                              |                 |                |                                             |            |            |
| Πειραική Μικροζυθοποιία Α.Ε.                           |                                       |               | 714           |                              |                 |                |                                             |            |            |
| <b>Σύνολο (α)</b>                                      | <b>2.007</b>                          | <b>1.250</b>  | <b>39.405</b> | <b>227</b>                   | <b>(598)</b>    | <b>(3.377)</b> | <b>(85)</b>                                 | <b>500</b> | <b>500</b> |
| <b>β. Κοινοπραξίες</b>                                 |                                       |               |               |                              |                 |                |                                             |            |            |
| Cardlink Α.Ε.                                          |                                       | 148           |               | (148)                        | (21)            |                |                                             |            |            |
| APE Commercial Property Α.Ε.                           | 43.167                                | 46.045        |               | (2.866)                      | (2.523)         |                | (12)                                        |            |            |
| ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.                        |                                       |               |               |                              | (6.644)         |                |                                             |            |            |
| Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.                                   | 4.870                                 | 2.999         |               | (661)                        | (408)           |                | 1.228                                       |            |            |
| APE Fixed Assets Α.Ε.                                  |                                       | 24.168        |               |                              | (199)           |                |                                             |            |            |
| <b>Σύνολο (β)</b>                                      | <b>48.037</b>                         | <b>73.360</b> |               | <b>(3.675)</b>               | <b>(9.795)</b>  |                | <b>1.216</b>                                |            |            |
| <b>Σύνολο (α) + (β)</b>                                | <b>50.044</b>                         | <b>74.610</b> | <b>39.405</b> | <b>(3.448)</b>               | <b>(10.393)</b> | <b>(3.377)</b> | <b>1.131</b>                                | <b>500</b> | <b>500</b> |
| Απομείωση δανείων προς Cardlink Α.Ε.                   |                                       |               |               | (422)                        |                 |                |                                             |            |            |
| Απομείωση δανείων προς ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. |                                       |               |               | (12.324)                     |                 |                |                                             |            |            |
| <b>Σύνολο (γ)</b>                                      |                                       |               |               | <b>(12.746)</b>              |                 |                |                                             |            |            |
| <b>Σύνολο (α) + (β) + (γ)</b>                          | <b>50.044</b>                         | <b>74.610</b> | <b>39.405</b> | <b>(16.194)</b>              | <b>(10.393)</b> | <b>(3.377)</b> | <b>1.131</b>                                | <b>500</b> | <b>500</b> |

### Συμμετοχές σε σημαντικές συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

Καμία από τις συγγενείς εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος συμμετέχει δεν κρίνεται ως σημαντική βάσει των μεγεθών της ή της άσκησης δραστηριότητας που να είναι στρατηγικής σημασίας για τον Όμιλο.

Ο Όμιλος δεν έχει συμμετοχή σε σχήματα που αποτελούν από κοινού δραστηριότητες.

Από τις κοινοπραξίες, στις οποίες ο Όμιλος συμμετέχει, ως σημαντική αξιολογείται η ΑΠΕ Commercial Property Α.Ε. η οποία

έχει ως αντικείμενο τη διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων. Ο χώρος δραστηριοποίησης της εταιρίας δεν διαφέρει από την έδρα της. Η εταιρία δεν είναι εισηγμένη σε οργανωμένη αγορά και επομένως δεν υπάρχει επίσημη τιμή αναφοράς για την εύλογη αξία της. Επίσης χαρακτηρίζεται ως κοινοπραξία αφού βάσει συμβατικής συμφωνίας η άσκηση ελέγχου απαιτεί ομόφωνη απόφαση των μετόχων της.

| Επωνυμία εταιρίας            | Έδρα   | Μέθοδος αποτίμησης    | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % |            |
|------------------------------|--------|-----------------------|-----------------------------|------------|
|                              |        |                       | 31.12.2013                  | 31.12.2012 |
| APE Commercial Property Α.Ε. | Ελλάδα | Μέθοδος καθαρής θέσης | 72,20                       | 72,20      |

Παρακάτω παρουσιάζονται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την ΑΠΕ Commercial Property Α.Ε. Όλες οι κατωτέρω πληροφορίες αφορούν ποσά που παρουσιάζονται στις οικονομικές της καταστάσεις που προετοιμάζονται σύμ-

φωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., αναπροσαρμοσμένα για προσαρμογές της εύλογης αξίας που πραγματοποίησε ο Όμιλος την στιγμή της απόκτησης και τυχόν διαφορές σε λογιστικές πολιτικές ανάμεσα στον Όμιλο και τη κοινοπραξία.

**Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

|                                                                                                                            | 31.12.2013     | 31.12.2012     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                                                                               | 497            | 280            |
| Αποτέλεσμα Χρηματοοικονομικών πράξεων                                                                                      | (4.064)        | (3.741)        |
| Αποσβέσεις                                                                                                                 | (1)            | (1)            |
| Λοιπά έξοδα                                                                                                                | (30)           | (32)           |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                                                      | <b>(3.598)</b> | <b>(3.494)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                                          | (372)          | -              |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                                                      | <b>(3.970)</b> | <b>(3.494)</b> |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>                                                     | <b>(17)</b>    | <b>-</b>       |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                                               | <b>(3.987)</b> | <b>(3.494)</b> |
| Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα κέρδη / (ζημίες) της κοινοπραξίας                                       | (2.866)        | (2.523)        |
| Ποσό που αναλογεί από την συμμετοχή του Ομίλου στα λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην ΚΘ της κοινοπραξίας | (12)           | -              |

Δεν έχουν εισπραχθεί μερίσματα από την κοινοπραξία κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2013 και 2012.

**Συνοπτικός Ισολογισμός**

|                                           | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα             | 13.222        | 12.831        |
| Λοιπα στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού | 133           | 45            |
| <b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>  | <b>13.355</b> | <b>12.876</b> |
| <b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>          | <b>46.823</b> | <b>50.905</b> |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                | 391           | 7             |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>  | <b>391</b>    | <b>7</b>      |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>              | <b>59.787</b> | <b>63.774</b> |
| Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου (%)             | 72,20         | 72,20         |
| <b>Λογιστική αξία Συμμετοχής</b>          | <b>43.167</b> | <b>46.045</b> |

**Λοιπές πληροφορίες για συγγενείς και κοινοπραξίες και σημαντικοί περιορισμοί**

Δεν υπάρχουν περιπτώσεις όπου ο Όμιλος έχει σταματήσει να αναγνωρίζει την αναλογία του στις ζημίες συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών εξαιτίας της πλήρους απομείωσης της συμμετοχής του.

Στις εταιρίες Cardlink A.E. και ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας A.E., στις οποίες η αξία της συμμετοχής έχει απομειωθεί πλήρως, ο Όμιλος προχώρησε σε αναγνώριση ζημιάς € 12.746 στη χρήση 2013 απομειώνοντας αντίστοιχα μακροπρόθεσμο δανεισμό του προς αυτές τις εταιρίες, προκειμένου να αναγνωρίσει την αναλογία του στις ζημίες των εταιριών.

Δεν υπάρχουν ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου που να συνδέονται με τη συμμετοχή του σε συγγενείς εταιρίες ή

κοινοπραξίες. Η Τράπεζα, έχει αναλάβει την υποχρέωση να συμμετέχει σε επιπλέον επενδύσεις στην κοινοπραξία Alpha TANEΟ A.K.E.Σ. μέχρι του ποσού των € 8,1 εκατ. Πέραν αυτής, δεν υπάρχουν άλλες μη αναγνωρισθείσες δεσμεύσεις του Ομίλου που να σχετίζονται με τη συμμετοχή του σε κοινοπραξίες που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μελλοντική εκροή μετρητών ή άλλων πόρων.

Δεν υπάρχουν σημαντικοί περιορισμοί (π.χ. που να προκύπτουν από συμβάσεις δανεισμού, συμβατικοί, ρυθμιστικοί) στη δυνατότητα συγγενών ή κοινοπραξιών να μεταφέρουν κεφάλαια στην εταιρία με μορφή μερισμάτων ή να αποπληρώσουν δάνεια που τους έχουν χορηγηθεί από τον Όμιλο.

## 20. Επενδύσεις σε ακίνητα

|                                                                       | Οικόπεδα - Κτήρια |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Υπόλοιπα την 1.1.2012</b>                                          |                   |
| Αξία κτήσεως                                                          | 46.998            |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις                              | (6.679)           |
| <b>1.1.2012 - 31.12.2012</b>                                          |                   |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012                                             | 40.319            |
| Προσθήκες                                                             | 2.226             |
| Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2012 | 312.800           |
| Διαθέσεις                                                             | (2.073)           |
| Απομειώσεις                                                           | (2.187)           |
| Μεταφορά από «Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση»                       | 142.144           |
| Μεταφορά από «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια»                    | 7.109             |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                              | (65)              |
| Αποσβέσεις χρήσεως από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                   | (6.775)           |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012                                           | <b>493.498</b>    |
| <b>Υπόλοιπα την 31.12.2012</b>                                        |                   |
| Αξία κτήσεως                                                          | 510.252           |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις                              | (16.754)          |
| <b>1.1.2013 - 31.12.2013</b>                                          |                   |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013                                             | 493.498           |
| Προσθήκες                                                             | 39.679            |
| Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2013 | 82.919            |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                              | (399)             |
| Μεταφορά                                                              | (2.500)           |
| Διαθέσεις                                                             | (2.596)           |
| Απομειώσεις                                                           | (39.385)          |
| Αποσβέσεις χρήσεως από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                   | (10.763)          |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013                                           | <b>560.453</b>    |
| <b>Υπόλοιπα την 31.12.2013</b>                                        |                   |
| Αξία κτήσεως                                                          | 627.457           |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις                              | (67.004)          |

Στη χρήση 2013 αναγνωρίστηκε ζημία από απομείωση ποσού € 39,4 εκατ., ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2013, όπως αυτή προσδιορίστηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. Το ποσό της απομείωσης καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2013 ανέρχεται σε € 569.856.

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.8 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χα-

ρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

Η απομείωση ποσού € 2,2 εκατ. κατά το έτος 2012 αφορούσε στο εκτιμώμενο 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.

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 διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου.

## 21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

|                                                                       | Οικόπεδα<br>Κτήρια | Εξοπλισμός<br>Leasing | Κινητός<br>εξοπλισμός | Σύνολο           |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπα την 1.1.2012</b>                                          |                    |                       |                       |                  |
| Αξία κτήσεως                                                          | 1.279.503          | 5.722                 | 492.942               | 1.778.167        |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις                              | (323.710)          | (3.228)               | (398.314)             | (725.252)        |
| <b>1.1.2012 - 31.12.2012</b>                                          |                    |                       |                       |                  |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012                                             | 955.793            | 2.494                 | 94.628                | 1.052.915        |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                              | (4.173)            | (71)                  | (41)                  | (4.285)          |
| Προσθήκες                                                             | 14.445             |                       | 15.247                | 29.692           |
| Διαθέσεις/Διαγραφές                                                   | (15.530)           | (688)                 | (2.028)               | (18.246)         |
| Μεταφορές                                                             | (5.634)            | 209                   | (209)                 | (5.634)          |
| Απομειώσεις                                                           | (6.872)            |                       |                       | (6.872)          |
| Αποσβέσεις χρήσεως από διακοπές δραστηριότητες                        | (426)              |                       | (692)                 | (1.118)          |
| Αποσβέσεις χρήσεως από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                   | (26.859)           | (641)                 | (31.567)              | (59.067)         |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012                                           | <b>910.744</b>     | <b>1.303</b>          | <b>75.338</b>         | <b>987.385</b>   |
| <b>Υπόλοιπα την 31.12.2012</b>                                        |                    |                       |                       |                  |
| Αξία κτήσεως                                                          | 1.261.028          | 3.747                 | 497.024               | 1.761.799        |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις                              | (350.284)          | (2.444)               | (421.686)             | (774.414)        |
| <b>1.1.2013 - 31.12.2013</b>                                          |                    |                       |                       |                  |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013                                             | 910.744            | 1.303                 | 75.338                | 987.385          |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                              | (1.121)            | (13)                  | (31)                  | (1.165)          |
| Προσθήκες                                                             | 13.551             | 1.042                 | 14.647                | 29.240           |
| Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2013 | 190.914            |                       | 22.540                | 213.454          |
| Πώληση θυγατρικής                                                     | (4.673)            |                       | (1.104)               | (5.777)          |
| Διαθέσεις/Διαγραφές                                                   | (15.195)           | (83)                  | (924)                 | (16.202)         |
| Μεταφορές                                                             | (6.759)            |                       | (195)                 | (6.954)          |
| Απομειώσεις                                                           | (18.571)           |                       | (21)                  | (18.592)         |
| Αποσβέσεις χρήσεως από διακοπές δραστηριότητες                        | (217)              |                       | (414)                 | (631)            |
| Αποσβέσεις χρήσεως από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                   | (30.980)           | (531)                 | (26.777)              | (58.288)         |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013                                           | <b>1.037.693</b>   | <b>1.718</b>          | <b>83.059</b>         | <b>1.122.470</b> |
| <b>Υπόλοιπα την 31.12.2013</b>                                        |                    |                       |                       |                  |
| Αξία κτήσεως                                                          | 1.428.120          | 4.378                 | 515.075               | 1.947.573        |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις                              | (390.427)          | (2.660)               | (432.016)             | (825.103)        |

Το κονδύλι «Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2013» αφορά κυρίως την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου της Εμπορικής Τραπεζής κατά την ημερομηνία εξαγοράς, όπως παρουσιάζονται στη σημείωση 46.

Στη χρήση 2013 αναγνωρίστηκε ζημιά από απομείωση της αξίας των ακινήτων ποσού € 18,6 εκατ., που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

Κατά τον έλεγχο της αξίας των Ιδιοχρησιμοποιούμενων Ακινήτων για τυχόν απομείωση χρησιμοποιείται ως βάση εκτιμήσεως, η αξία συνεχιζόμενης χρήσεως (value in use) η οποία ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες

βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από τον Όμιλο.

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.12.2013 σε €953.160 (31.12.2012: €841.098).

Η απομείωση ποσού €6,9 εκατ. κατά το έτος 2012 αφορούσε στο εκτιμώμενο κόστος αποκατάστασης των ζημιών που προκλήθηκαν από πυρκαγιά που εκδηλώθηκε σε δύο διατηρητέα κτήρια της Τραπεζής κατά την διάρκεια των γεγονότων της 12.2.2012. Οι ζημιές καλύπτονται κατά το μεγαλύτερο μέρος από ασφαλιστική αποζημίωση.

## 22. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

|                                                                       | Υπεραξία     | Έξοδα<br>λογισμικού | Λοιπά άυλα    | Σύνολο         |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|---------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπα την 1.1.2012</b>                                          |              |                     |               |                |
| Αξία κτήσεως                                                          | 45.084       | 318.110             | 52.371        | 415.565        |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις                              |              | (210.320)           | (24.779)      | (235.099)      |
| <b>1.1.2012 - 31.12.2012</b>                                          |              |                     |               |                |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012                                             | 45.084       | 107.790             | 27.592        | 180.466        |
| Προσθήκες                                                             |              | 33.516              | 307           | 33.823         |
| Διαθέσεις                                                             |              | (384)               |               | (384)          |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                              | (3.428)      | (312)               |               | (3.740)        |
| Απομειώσεις                                                           | (40.520)     |                     |               | (40.520)       |
| Μεταφορές                                                             |              | (3.018)             | 3.018         |                |
| Αποσβέσεις χρήσεως από διακοπείσες δραστηριότητες                     |              | (94)                | (2)           | (96)           |
| Αποσβέσεις χρήσεως από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                   |              | (25.057)            | (2.735)       | (27.792)       |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012                                           | <b>1.136</b> | <b>112.441</b>      | <b>28.180</b> | <b>141.757</b> |
| <b>Υπόλοιπα την 31.12.2012</b>                                        |              |                     |               |                |
| Αξία κτήσεως                                                          | 41.656       | 347.339             | 54.597        | 443.592        |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις                              | (40.520)     | (234.898)           | (26.417)      | (301.835)      |
| <b>1.1.2013 - 31.12.2013</b>                                          |              |                     |               |                |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013                                             | 1.136        | 112.441             | 28.180        | 141.757        |
| Προσθήκες                                                             |              | 48.737              | 389           | 49.126         |
| Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2013 |              | 24.008              | 46.100        | 70.108         |
| Προσθήκες από εξαγορά Συνεταιριστικών Τραπεζών                        |              |                     | 9.094         | 9.094          |
| Διαθέσεις/Διαγραφές                                                   |              | (2.693)             |               | (2.693)        |
| Πώληση θυγατρικής                                                     | (1.136)      | (80)                | (22)          | (1.238)        |
| Μεταφορές                                                             |              | (1.972)             | 1.972         |                |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                              |              | (68)                | 3             | (65)           |
| Αποσβέσεις χρήσεως από διακοπείσες δραστηριότητες                     |              | (63)                | (2)           | (65)           |
| Αποσβέσεις χρήσεως από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                   |              | (16.685)            | (6.425)       | (23.110)       |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013                                           |              | <b>163.625</b>      | <b>79.289</b> | <b>242.914</b> |
| <b>Υπόλοιπα την 31.12.2013</b>                                        |              |                     |               |                |
| Αξία κτήσεως                                                          | 40.520       | 418.490             | 112.361       | 571.371        |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις                              | (40.520)     | (254.865)           | (33.072)      | (328.457)      |

Το κονδύλι «Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2013» αφορά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας κατά την ημερομηνία εξαγοράς, όπως παρουσιάζονται στη σημείωση 46.

Ειδικότερα, ποσό €46,1 εκατ. αφορά σε αναγνώριση άυλου περιουσιακού στοιχείου για την αποκτηθείσα από την Εμπορική Τράπεζα καταθετική βάση, η ωφέλιμη ζωή του οποίου προσδιορίστηκε στα έξι χρόνια.

Επιπλέον, ποσό €9,1 αφορά σε αναγνώριση άυλου περιουσιακού στοιχείου για την αποκτηθείσα από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες Δωδεκανήσου, Εύβοιας και Μακεδονίας καταθετική βάση, η ωφέλιμη ζωή του οποίου προσδιορίστηκε στα 2 χρόνια.

Το ποσό των €1.136 αφορούσε την υπεραξία που προέκυψε κατά την αρχική εξαγορά της JSC Astra Bank.

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 εξόδων πώλησεως (fair value less cost to sell) βάσει της μεθόδου πωλητηρίων, υπολείπετο κατά το αυτό ποσό της αξίας της Alpha Bank Srbija AD όπως εμφανίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

**23. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις**

|               | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Απαιτήσεις    | 2.788.688         | 1.806.151         |
| Υποχρεώσεις   | (35.160)          | (412.020)         |
| <b>Σύνολο</b> | <b>2.753.528</b>  | <b>1.394.131</b>  |

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

|                                                                                                                 | 1.1 - 31.12.2013     |                                    |                     |                                       |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|------------------------|
|                                                                                                                 | Υπόλοιπο<br>1.1.2013 | Αναγνώριση                         |                     | Αρνητική<br>Υπεραξία<br>Εξαγοράς ΕΜΤΕ | Υπόλοιπο<br>31.12.2013 |
|                                                                                                                 |                      | Στην<br>Κατάσταση<br>Αποτελεσμάτων | Στην<br>Καθαρή Θέση |                                       |                        |
| Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012                                                                                   | 811.773              | 205.364                            |                     | 101.342                               | 1.118.479              |
| Αναπροσαρμογή/Απομείωση παγίων                                                                                  | 10.856               | 32.826                             |                     | 4.024                                 | 47.706                 |
| Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων                                                          | (15.032)             | (26.846)                           |                     |                                       | (41.878)               |
| Αποτίμηση/απομείωση δανείων                                                                                     | 501.694              | 578.692                            |                     | 570.743                               | 1.651.129              |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων                                                                                      | (343.591)            | (271.216)                          |                     | (29.539)                              | (644.346)              |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζομένους                                                                | 54.253               | 5.229                              | 3.510               | 22.414                                | 85.406                 |
| Αποτίμηση παραγώγων                                                                                             | 121.392              | 20.939                             | (28.938)            | 12.538                                | 125.931                |
| Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου                                                                                | (1.750)              | 2.746                              |                     |                                       | 996                    |
| Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους | (4.274)              | (873)                              |                     | (54.776)                              | (59.923)               |
| Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων                                                              | 46.517               | 21.136                             | (64.446)            |                                       | 3.207                  |
| Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες                                                                                | 117.650              | 151.543                            |                     |                                       | 269.193                |
| Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου                                                                               |                      |                                    | 57.561              |                                       | 57.561                 |
| Λοιπές προσωρινές διαφορές                                                                                      | 90.724               | 10.274                             | 10.388              | 25.574                                | 136.960                |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού                               | 3.919                |                                    | (812)               |                                       | 3.107                  |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                   | <b>1.394.131</b>     | <b>729.814</b>                     | <b>(22.737)</b>     | <b>652.320</b>                        | <b>2.753.528</b>       |

Στο υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013 έγιναν προσαρμογές λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέων λογιστικών αρχών (σημείωση 49).

| 1.1 - 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 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                                                                | 56.489               |                      | 56.489               | (1.719)                      | (517)            |
| Αποτίμηση παραγώγων                                                                                             | 99.032               |                      | 99.032               | (8.175)                      | 30.535           |
| Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου                                                                                | (608)                |                      | (608)                | (1.142)                      |                  |
| Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα & δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους | (4.571)              |                      | (4.571)              | 297                          |                  |
| Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων                                                              | (14.216)             | 555.806              | 541.590              | (455.773)                    | (39.300)         |
| Μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες                                                                                | 11.622               |                      | 11.622               | 106.028                      |                  |
| Λοιπές προσωρινές διαφορές                                                                                      | 86.470               |                      | 86.470               | 4.254                        |                  |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων θυγατρικών εξωτερικού                               | 2.316                |                      | 2.316                |                              | 1.603            |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                   | <b>158.758</b>       | <b>957.502</b>       | <b>1.116.260</b>     | <b>285.550</b>               | <b>(7.679)</b>   |
| Απομείωση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI (σημείωση 11)   | 957.502              | (957.502)            |                      |                              | -                |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                   | <b>1.116.260</b>     | <b>-</b>             | <b>1.116.260</b>     | <b>285.550</b>               | <b>(7.679)</b>   |

## 24. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

|                                                                                  | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι                                       | 346.874          | 193.634          |
| Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων                                       | 592.825          | 305.458          |
| Εφάπαξ καταβολή στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας                        |                  | 153.003          |
| Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς                                         | 187.447          | 87.439           |
| Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων ζωής                                      | 22.180           | 20.697           |
| Προπληρωθέντα έξοδα                                                              | 65.320           | 71.629           |
| Έσοδα εισπρακτέα                                                                 | 8.578            | 3.775            |
| Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους (σημείωση 30) |                  | 411              |
| Λοιπά                                                                            | 319.606          | 178.689          |
| <b>Σύνολο</b>                                                                    | <b>1.542.830</b> | <b>1.014.735</b> |

- Με το άρθρο 6 του Ν. 3714/7.11.2008, αυξήθηκε το ποσό των καταθέσεων που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων από €20 σε €100, 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 αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα. Στην ειδική αυτή ομάδα περιουσίας ενσωματώθηκε και η μερίδα της πρώην Εμπορικής Τραπέζης καθώς και οι μερίδες των Συνεταιριστικών Τραπεζών Ευβοίας, Δυτικής Μακεδονίας και Δωδεκανήσου, στα πλαίσια της από 8.12.2013 αποφάσεως της Τράπεζας της Ελλάδος για μεταβίβαση μεταξύ άλλων περιουσιακών στοιχείων στην Τράπεζα, των δικαιωμάτων των συνεταιριστικών Τραπεζών έναντι του Ταμείου Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ) ως είχαν προ της ανάκλησης της αδείας τους.
- Στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού περιλαμβάνεται και η απαίτηση της Τραπέζης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για την καταβολή της διαφοράς αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού-παθητικού των προαναφερόμενων Συνεταιριστικών Τραπεζών.
- Στα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς περιλαμβάνεται ποσό €98.075 της πρώην Εμπορικής Τραπέζης.
- Κατά την 31.12.2013 ο Όμιλος αποτίμησε τα ακίνητα που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης. Για τις περιπτώσεις που η εύλογη αξία των ακινήτων υπολείπετο της λογιστικής τους αξίας αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού €4,6 εκατ., η οποία καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το αντίστοιχο ποσό για 31.12.2012 ανερχόταν σε €9,8 εκατ. Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.8 και κατατάσσονται από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

## 25. Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση

Στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση κατά την 31.12.2013 περιλαμβάνονται ακίνητα ποσού €4.793 (31.12.2012: ακίνητα ποσού €6.804) και μηχανολογικός εξοπλισμός €845.

## ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

### 26. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

|                                       | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καταθέσεις:                           |                   |                   |
| - Όψεως                               | 69.757            | 49.032            |
| - Προθεσμίας                          |                   |                   |
| Κεντρικών Τραπεζών                    | 17.177.211        | 23.822.285        |
| Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων           | 538.517           | 866.977           |
| Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos) | 857.590           |                   |
| Δανειακές υποχρεώσεις                 | 439.649           | 476.869           |
| <b>Σύνολο</b>                         | <b>19.082.724</b> | <b>25.215.163</b> |

### 27. Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)

|                                       | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καταθέσεις:                           |                   |                   |
| - Όψεως                               | 7.274.532         | 4.727.195         |
| - Ταμειευτηρίου                       | 8.404.234         | 4.900.398         |
| - Προθεσμίας                          | 25.871.350        | 17.955.637        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας                | 268.575           | 440.207           |
| Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos) | 514.608           | 348.455           |
|                                       | <b>42.333.299</b> | <b>28.371.892</b> |
| Επιταγές και εντολές πληρωτέες        | 151.561           | 92.457            |
| <b>Σύνολο</b>                         | <b>42.484.860</b> | <b>28.464.349</b> |

Στα παραπάνω ποσά περιλαμβάνονται και οι καταθέσεις που αποκτήθηκαν από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες, ύστερα από απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος για ανάκληση της άδειας

λειτουργίας των Συνεταιριστικών Τραπεζών Ευβοίας, Δυτικής Μακεδονίας και Δωδεκανήσου (σημείωση 48κ).

### 28. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

#### ι. 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 στις παρακάτω εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων

- Ονομαστικής αξίας €2,6 δισ. με ημερομηνία έκδοσης 20.5.2013, ημερομηνία λήξεως 20.5.2014 και κυμαινόμενο επιτόκιο ετήσιο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 12%.
- Ονομαστικής αξίας €2,3 δισ. με ημερομηνία έκδοσης 19.6.2013, ημερομηνία λήξεως 19.6.2014 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 12%.

- Ονομαστικής €3,6 δισ. με ημερομηνία έκδοσης 18.12.2013, ημερομηνία λήξεως 27.2.2015 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 12%.

Το συνολικό υπόλοιπο των κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται την 31.12.2013 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 <sup>(1)</sup>**

Το συνολικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται την 31.12.2013 στο ποσό των € 3,7 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λο-

γαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

**iii. Βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα**

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   |               |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |               |
| Νέες εκδόσεις                              | 80.498        |
| (Αγορές)/Πωλήσεις εταιριών Ομίλου          | (1.668)       |
| Λήξεις/Αποπληρωμές                         | (42.519)      |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                        | 614           |
| Συναλλαγματικές διαφορές                   | (1.074)       |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>35.851</b> |

Το ποσό των νέων εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- ονομαστικής αξίας USD 28,3 εκατ. και λήξεως 7.6.2013.

- ονομαστικής αξίας USD 28,8 εκατ. και λήξεως 10.12.2013.
- ονομαστικής αξίας USD 52 εκατ. και λήξεως 11.3.2014.

**iv. Κοινά ομολογιακά δάνεια**

|                                            |                |
|--------------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   | <b>927.935</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |                |
| Νέες εκδόσεις                              | 25.045         |
| Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής 1.2.2013        | 395.135        |
| (Επαναγορές)/πωλήσεις                      | 42.325         |
| Λήξεις/Αποπληρωμές                         | (633.719)      |
| Μεταβολές εύλογης αξίας                    | 4.012          |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                        | (16.157)       |
| Συναλλαγματικές Διαφορές                   | (322)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>744.254</b> |

Το ποσό των νέων εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- αξίας € 13,8 εκατ., με ημερομηνία λήξεως 17.5.2018 και σταθερό επιτόκιο 2%.

- αξίας € 1,3 εκατ., με ημερομηνία λήξεως 18.12.2028 και σταθερό επιτόκιο 1,5%.
- αξίας € 10 εκατ., με ημερομηνία λήξεως 19.12.2028 και σταθερό επιτόκιο 4%.

**v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων**

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   |               |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |               |
| Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής 1.2.2013        | 51.363        |
| (Επαναγορές)/Πωλήσεις                      | (397)         |
| Λήξεις/Αποπληρωμές                         | (37.006)      |
| Μεταβολές εύλογης αξίας                    | 55.150        |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                        | (593)         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>68.517</b> |

Ο Όμιλος κατά την εξαγορά της Εμπορικής απέκτησε υποχρέωση προς την εταιρεία ειδικού σκοπού Lithos Mortgage

Financing PLC ( τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων). Η εν λόγω υποχρέωση ανέρχεται σε € 68,5 εκατ. μετά τον συμψηφισμό

<sup>(1)</sup> Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητικού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.8.2009, έχουν αναρτηθεί στον ιστοχώρο της Τραπέζης.

των ιδιοκατεχομένων ομολογιών ονομαστικής αξίας € 12,6 εκατ. Σημειώνεται ότι το Φεβρουάριο του 2014 η συναλλαγή ανακλήθηκε.

Επιπλέον υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων καθώς και

πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού € 4,2 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού ιδιοκατέχονται από τον Όμιλο.

#### vi. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως

|                                            |                |
|--------------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   | <b>244.530</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |                |
| (Επαναγορές)/Πωλήσεις                      | (2.364)        |
| Λήξεις/Αποπληρωμές                         | (78.443)       |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                        | (434)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>163.289</b> |

Την 19.4.2013 η Τράπεζα ανακοίνωσε πρόταση προαιρετικής επαναγοράς έναντι καταβολής μετρητών προς τους κατόχους των υφιστάμενων τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως (Upper Tier II Securities και Lower Tier II Securities) με τιμή 55% επί της ονομαστικής αξίας.

Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 47%.

Το αποτέλεσμα της επαναγοράς των τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως ποσού € 25,8 εκατ. μετά το φόρο καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα περιόδου.

#### vii. Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   |               |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |               |
| Νέες εκδόσεις                              | 30.000        |
| Μεταβολή εύλογης αξίας                     | 9.600         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>39.600</b> |

Στα πλαίσια της συμφωνίας με την Credit Agricole για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, η Τράπεζα εξέδωσε την 1.2.2013 μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο, συνολικού ποσού € 150 εκατ., με ονομαστική αξία 100.000 ευρώ ανά ομολογία.

Ο εν λόγω τίτλος είναι άτοκος και δύναται να μετατραπεί σε κοινές μετοχές, κατόπιν ενασκήσεως του σχετικού δικαιώματος του κατόχου του, εφόσον την τέταρτη επέτειο μετά την έκδοσή του ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Ο αριθμός των καταστημάτων του Ομίλου στην Ελλάδα είναι μειωμένος κατά τουλάχιστον 20% σε σχέση με την ημερομηνία εκδόσεως 1.2.2013.
- Ο δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) του Ομίλου, συνυπολογίζοντας το ποσό της κεφαλαιοποίησης από το ΤΧΣ, δεν υπολείπεται του ελάχιστου ορίου του Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων που ισχύει κατά την ημερομηνία μετατροπής του τίτλου σε κοινές μετοχές.

Ο αριθμός των μετοχών προκύπτει από τη διαίρεση της ονομαστικής αξίας με το υψηλότερο μεταξύ α) της τιμής με την οποία το ΤΧΣ συμμετείχε στην αύξηση κεφαλαίου της Τραπέζης στα πλαίσια της ανακεφαλαιοποίησης και β) του σταθμισμένου με τον όγκο συναλλαγών μέσου όρου της τιμής κλεισίματος

των κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά την περίοδο των τριών μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας μετατροπής.

Σε περίπτωση πιστωτικού γεγονότος του εκδότη οι ομολογίες αποπληρώνονται άμεσα στο ποσό του ενός ευρώ ανά ομολογία.

Ο ανωτέρω τίτλος ταξινομήθηκε στις υποχρεώσεις καθώς ο αριθμός των κοινών μετοχών στις οποίες θα μετατραπούν οι ομολογίες είναι μεταβλητός, δεδομένου ότι εξαρτάται από την τιμή της μετοχής.

Κατά την αρχική αναγνώριση ο τίτλος αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία και η διαφορά του ποσού της αρχικής αναγνώρισης από την ονομαστική αξία καταχωρήθηκε στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα χρήσεως 2013. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας βασίσθηκε κυρίως στην αποτίμηση στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως τα ομόλογα μειωμένης εξασφαλίσεως της Τραπέζης, ενώ συνεκτιμήθηκε το μηδενικό τοκομερίδιο καθώς και οι λοιποί όροι για την αποπληρωμή του.

Κατά την 31.12.2013 πραγματοποιήθηκε νέα αποτίμηση του εν λόγω τίτλου το αποτέλεσμα της οποίας καταχωρήθηκε στα «Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα».

|                                                                                         |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Γενικό Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων 31.12.2013</b> | <b>1.051.511</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|



Από το σύνολο των παραπάνω ομολογιών ποσού € 1.051.511 διατέθηκε σε πελάτες του Ομίλου και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις προς πελάτες» ποσό € 268.575 (31.12.2012: € 440.206). Έτσι, το υπόλοιπο του λογαριασμού

«Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», κατά την 31.12.2013, διαμορφώθηκε σε € 782.936 (31.12.2012: € 732.259).

## 29. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

|                               | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Για τρέχοντα φόρο εισοδήματος | 14.857        | 12.484        |
| Για λοιπούς φόρους            | 41.911        | 30.045        |
| <b>Σύνολο</b>                 | <b>56.768</b> | <b>42.529</b> |

## 30. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών, παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

|                                                                                | Ισολογισμός<br>Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|
|                                                                                | 31.12.2013                              | 31.12.2012    |
| ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή                                                            |                                         | 411           |
| <b>Σύνολο Απαιτήσεων</b>                                                       |                                         | <b>411</b>    |
| ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή                                                            | 4.452                                   |               |
| Αποζημίωση προσωπικού της Τραπέζης λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920 | 70.029                                  | 48.243        |
| Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος                                            | 93                                      | 476           |
| Λοιπές εταιρίες                                                                | 4.126                                   | 3.463         |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                      | <b>78.700</b>                           | <b>52.182</b> |

  

|                                                                                             | Αποτελέσματα χρήσεως<br>Έξοδα/(Εσοδα)<br>Από 1 Ιανουαρίου έως |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                                                             | 31.12.2013                                                    | 31.12.2012    |
| ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή                                                                         | (14.654)                                                      | 3.735         |
| Αποζημίωση προσωπικού της Τραπέζης λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920 (σημείωση 7) | (10.532)                                                      | 46.622        |
| Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος                                                         | 36                                                            | 49            |
| Λοιπές εταιρίες                                                                             | 410                                                           | (440)         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                               | <b>(24.740)</b>                                               | <b>49.966</b> |

Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

### ι. Τραπέζης

#### α. 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. Επιπροσθέτως, 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 αναγνωρίστηκε 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.

Το ποσό της υποχρέωσης της 31.12.2013 επηρεάστηκε από την εξαγορά της Εμπορικής την 1.2.2013.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

|                                                     | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών                  | 70.029        | 48.243        |
| Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος | -             | -             |
| <b>Υποχρέωση/(Απαίτηση)</b>                         | <b>70.029</b> | <b>48.243</b> |

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

|                                                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως |               |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
|                                                                   | 31.12.2013           | 31.12.2012    |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                           | 4.001                |               |
| Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης | 4.111                |               |
| Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας                                     | (21.293)             | 46.622        |
| (Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό               | 2.649                |               |
| <b>Σύνολο</b> (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)   | <b>(10.532)</b>      | <b>46.622</b> |

Το έσοδο στη χρήση του 2013 οφείλεται στον υπολογισμό της υποχρέωσης προς το προσωπικό που προέρχεται από την Εμπορική Τράπεζα λαμβάνοντας υπόψη την τροποποίηση που επήλθε με το Ν. 4093/2012.

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

|                                                               | 2013          | 2012          |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                              | <b>48.243</b> | <b>1.621</b>  |
| Υποχρέωση από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης την 1.2.2013 | 45.555        |               |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                       | 4.001         |               |
| Κόστος επιτοκίου                                              | 4.111         |               |
| Καταβληθείσες αποζημιώσεις                                    | (3.042)       |               |
| (Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό           | 2.649         |               |
| Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας κατά την περίοδο                | (21.293)      | 46.622        |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές  | (10.195)      |               |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                | <b>70.029</b> | <b>48.243</b> |

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

|                                                  | 2013          | 2012          |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                 | <b>48.243</b> | <b>1.621</b>  |
| Υποχρέωση από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης | 45.555        |               |
| Καταβληθείσες αποζημιώσεις                       | (3.042)       |               |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως   | (10.532)      | 46.622        |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση           | (10.195)      |               |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                   | <b>70.029</b> | <b>48.243</b> |

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

|                             | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης       | 3,8%       | 3,8%       |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 1,0%       | 1,0%       |
| Μέση διάρκεια υποχρέωσης    | 21,6       | 21,6       |



Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύεται η ευαισθησία της υποχρέωσης έναντι της αύξησης και της μείωσης του επιτοκίου προεξόφλησης και της αναμενόμενης αύξησης μισθών.

|                                              | Ποσοστιαία μεταβολή υποχρέωσης (%) |
|----------------------------------------------|------------------------------------|
| Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%      | (6,3)                              |
| Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%      | 6,9                                |
| Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5% | 7,0                                |
| Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5% | (6,5)                              |

## β. 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. Την 18.11.2013 η Τράπεζα υπέγραψε την με το Σύλλογο του Προσωπικού νέα επιχειρησιακή συμφωνία βάσει της οποίας το ποσό της παροχής το οποίο θα καταβάλλεται από το ΤΑΠ δεν θα υπερβαί-

νει τη διαφορά μεταξύ του ποσού που προκύπτει ως συνολική εφάπαξ παροχή, βάσει του καταστατικού του ΤΑΠ, και του ποσού της αποζημίωσης που οφείλει να καταβάλει η Τράπεζα βάσει της εκάστοτε ισχύουσας εργατικής νομοθεσίας κατά τη λήψη των συμβάσεων εργασίας. Η ρύθμιση αυτή δεν επηρεάζεται από τυχόν μείωση στο μέλλον του ποσού της ανωτέρω αποζημίωσης.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

|                                                | 31.12.2013   | 31.12.2012   |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών             | 78.835       | 102.967      |
| Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου | (74.383)     | (103.378)    |
| <b>Υποχρέωση/(απαίτηση)</b>                    | <b>4.452</b> | <b>(411)</b> |

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

|                                                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                                                   | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                           | 2.803                | 3.669        |
| Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης | (123)                | (67)         |
| Γενικά έξοδα                                                      | 1                    |              |
| <b>Σύνολο τακτικού εξόδου</b>                                     | <b>2.681</b>         | <b>3.602</b> |
| Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας                                     | (17.649)             |              |
| (Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό               | 314                  | 133          |
| <b>Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)</b>   | <b>(14.654)</b>      | <b>3.735</b> |

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

|                                                              | 2013           | 2012           |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                             | <b>102.967</b> | <b>115.823</b> |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                      | 2.803          | 3.669          |
| Κόστος επιτοκίου                                             | 3.202          | 5.001          |
| Εισφορές εργαζομένων                                         | 425            | 474            |
| Καταβληθείσες παροχές από το Ταμείο                          | (7.849)        | (14.238)       |
| Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα          | (1.187)        | (2.161)        |
| (Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό          | 314            | 133            |
| Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας κατά την περίοδο               | (17.649)       |                |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημίες χρήσεως - οικονομικές υποθέσεις  | (1.460)        | 3.052          |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημίες χρήσεως - δημογραφικές υποθέσεις | (2.516)        |                |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/Ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές | (215)          | (8.786)        |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                               | <b>78.835</b>  | <b>102.967</b> |

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

|                                                                | 2013           | 2012           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                               | <b>103.378</b> | <b>114.694</b> |
| Αναμενόμενη απόδοση                                            | 3.325          | 5.069          |
| Εισφορές εργαζομένων                                           | 425            | 474            |
| Καταβληθείσες παροχές                                          | (7.849)        | (14.238)       |
| Έξοδα                                                          | (2)            | (1)            |
| Απόδοση επενδύσεων που καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση | (24.894)       | (2.620)        |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                 | <b>74.383</b>  | <b>103.378</b> |

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται ομόλογα Alpha Credit Group Plc αξίας € 59,4 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού € 9,5 εκατ., καταθέσεις στην Alpha Bank ύψους € 0,1 εκατ., μετοχές και warrants Alpha Bank αξίας € 3,1 εκατ. και λοιπές απαιτήσεις ύψους € 2,3 εκατ.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την περίοδο αναλύονται ως εξής:

|                                                                                   | 2013            | 2012         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις | 3.976           | (3.052)      |
| Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές                   | 215             | 8.786        |
| Απόδοση επενδύσεων εκτός του ποσού που καταχωρήθηκε στο αποτέλεσμα                | (24.894)        | (2.620)      |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                                    | <b>(20.703)</b> | <b>3.114</b> |

Η μεταβολή στην υποχρέωση/(απαίτηση) του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

|                                                     | 2013         | 2012         |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                    | <b>(411)</b> | <b>1.129</b> |
| Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα | (1.187)      | (2.161)      |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως      | (14.653)     | 3.735        |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση              | 20.703       | (3.114)      |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                      | <b>4.452</b> | <b>(411)</b> |

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

|                                                            | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης                                      | 3,8%       | 3,8%       |
| Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου | 2,5%       | 2,5%       |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών                                | 1,0%       | 1,0%       |
| Μέση διάρκεια υποχρέωσης                                   | 8,3        | 7,7        |

#### 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, σύμφωνα 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 που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

|                                    | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών | 93         | 476        |
| <b>Υποχρέωση/(Απαίτηση)</b>        | <b>93</b>  | <b>476</b> |



Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

|                                                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως |            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|
|                                                                   | 31.12.2013           | 31.12.2012 |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                           | 12                   | 28         |
| Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης | 24                   | 21         |
| <b>Σύνολο</b> (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)   | <b>36</b>            | <b>49</b>  |

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

|                                                              | 2013       | 2012       |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                             | <b>476</b> | <b>427</b> |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                      | 12         | 28         |
| Κόστος επιτοκίου                                             | 24         | 21         |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - οικονομικές υποθέσεις  | (142)      |            |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - δημογραφικές υποθέσεις | (29)       |            |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές | (248)      |            |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                               | <b>93</b>  | <b>476</b> |

Τα ποσά που καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την χρήση αναλύονται ως εξής:

|                                                                 | 2013       | 2012 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------|
| Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις υποθέσεις            | 171        |      |
| Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές | 248        |      |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                  | <b>419</b> |      |

Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

|                                                | 2013       | 2012       |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>               | <b>476</b> | <b>427</b> |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως | 36         | 49         |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση         | (419)      |            |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                 | <b>93</b>  | <b>476</b> |

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

|                                                  | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης                            | 3,8%       | 3,8%       |
| Αναμενόμενη απόδοση του αποταμιευτικού κεφαλαίου | 4,0%       | 4,0%       |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών                      | 1,0%       | 1,0%       |
| Μέση διάρκεια προγράμματος                       | 9,6        | 17,5       |

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύεται η ευαισθησία, για το σύνολο της υποχρέωσης από το εφάπαξ του ΤΑΠ και την εγγύηση του αποταμιευτικού προγράμματος, έναντι της αύξησης και της μείωσης του επιτοκίου προεξόφλησης και της αναμενόμενης αύξησης μισθών:

|                                              | Ποσοστιαία μεταβολή υποχρέωσης (%) |
|----------------------------------------------|------------------------------------|
| Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%      | (3,9)                              |
| Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%      | 4,2                                |
| Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5% | 4,2                                |
| Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5% | (3,9)                              |

## ii. Εταιρίες Ομίλου

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:

|                                                                        | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Υποχρέωση στον Ισολογισμό</b>                                       | <b>4.126</b>         | <b>3.463</b> |
|                                                                        | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|                                                                        | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
| <b>Έξοδο/(Έσοδο)</b> (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού) | <b>410</b>           | <b>(440)</b> |

Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης ελήφθη υπόψη ο δείκτης iBoxx Euro Corporate AA+ προσαρμοσμένος για τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων.

## 31. Λοιπές υποχρεώσεις

|                                                                               | 31.12.2013       | 31.12.2012     |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Μερίσματα πληρωτέα                                                            | 604              | 2.887          |
| Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων                                            | 122.620          | 125.885        |
| Υποχρεώσεις στα Ασφαλιστικά Ταμεία (Ε.Τ.Α.Τ., Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Ε.Α.Μ.) (σημείωση 7) | 343.908          | 310.928        |
| Χρηματοιστηριακές εργασίες                                                    | 34.101           | 11.599         |
| Έσοδα επομένων χρήσεων                                                        | 7.826            | 5.542          |
| Εξοδα χρήσεως δεδουλευμένα                                                    | 67.636           | 67.123         |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες                                             | 188.649          | 165.297        |
| Λοιπά                                                                         | 390.656          | 240.487        |
| <b>Σύνολο</b>                                                                 | <b>1.156.000</b> | <b>929.748</b> |

## 32. Προβλέψεις

|                                                              | 31.12.2013     | 31.12.2012     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ασφαλιστικές                                                 | 138.701        | 99.956         |
| Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις | 140.183        | 38.354         |
| Προγράμματος αναδιοργάνωσης                                  |                | 477            |
| <b>Σύνολο</b>                                                | <b>278.884</b> | <b>138.787</b> |

**α. Ασφαλιστικές**

|                                                                                          | 31.12.2013     | 31.12.2012    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Γενικές ασφαλίσεις</b>                                                                |                |               |
| Προβλέψεις μη δεδουλευμένων ασφαλιστών                                                   | 5.388          | 5.761         |
| Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις                                                    | 9.261          | 7.789         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                            | <b>14.649</b>  | <b>13.550</b> |
| <b>Ασφαλίσεις ζωής</b>                                                                   |                |               |
| Μαθηματικές προβλέψεις                                                                   | 95.841         | 62.605        |
| Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις                                                    | 6.031          | 3.104         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                            | <b>101.872</b> | <b>65.709</b> |
| <b>Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο</b> | <b>22.180</b>  | <b>20.697</b> |
| <b>Σύνολο</b>                                                                            | <b>138.701</b> | <b>99.956</b> |

**β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις**

|                                                                                                                                                 |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο την 1.1.2012</b>                                                                                                                    | <b>16.587</b>  |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2012</b>                                                                                                     |                |
| 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)                                                                                                          | 14.079         |
| Λοιπές προβλέψεις χρήσεως από διακοπείσες δραστηριότητες                                                                                        | 208            |
| Λοιπές προβλέψεις από εταιρίες που ενοποιούνται για πρώτη φορά                                                                                  | 108            |
| Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις                                                                                                             | (3.126)        |
| Συναληθαγματικές διαφορές                                                                                                                       | (221)          |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12.2012</b>                                                                                                                  | <b>38.354</b>  |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2013</b>                                                                                                     |                |
| Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 10)                                                      | 18.164         |
| Λοιπές προβλέψεις χρήσεως (σημείωση 9)                                                                                                          | 527            |
| Μειώσεις λοιπών προβλέψεων                                                                                                                      | (388)          |
| Διαγραφές                                                                                                                                       | (1.478)        |
| Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία και λοιπές προβλέψεις από εταιρίες που ενοποιούνται για πρώτη φορά | 235.628        |
| Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»                                                                                                        | (136.273)      |
| Μεταφορά σε «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών»                                                                                                | (8.000)        |
| Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις                                                                                                             | (6.510)        |
| Συσσωρευμένες προβλέψεις από διακοπείσες δραστηριότητες                                                                                         | (158)          |
| Συναληθαγματικές διαφορές                                                                                                                       | 317            |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12.2013</b>                                                                                                                  | <b>140.183</b> |

**γ. Προγράμματος αναδιοργάνωσης**

|                                             |              |
|---------------------------------------------|--------------|
| <b>Υπόλοιπο την 1.1.2012</b>                | <b>1.371</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2012</b> |              |
| Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις                | (894)        |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12.2012</b>              | <b>477</b>   |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1. - 31.12.2013</b> |              |
| Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις                | (477)        |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12.2013</b>              | <b>-</b>     |



Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Οι μεταφορές των λοιπών προβλέψεων σε άλλες θέσεις του Ισολογισμού προέρχονται από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης και οφείλονται στο γεγονός ότι οι προβλέψεις αυτές δεν αφορούν ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Τραπέζης αλλά απομείωση απαιτήσεων.

Κατά την 31.12.2013 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε € 67 εκατ. και των λοιπών προβλέψεων σε € 73,2 εκατ. εκ των οποίων ποσό € 32,1 εκατ. αφορά σε επίδικες υποθέσεις.

## ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

### 33. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 31.12.2013 αναλύεται ως εξής:

|                                                                                             | Υπόλοιπο μετοχών έναρξης 1.1.2013 | Μετοχές από Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου | Μετοχές από άσκηση warrants | Υπόλοιπο μετοχών την 31.12.2013 | Καταβεβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>α. Κοινές μετοχές</b>                                                                    |                                   |                                        |                             |                                 |                                 |
| Αριθμός κοινών μετοχών                                                                      | 534.269.648                       |                                        |                             | 534.269.648                     | 160.281                         |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών                                             |                                   | 1.250.000.000                          | 213.368.583                 | 1.463.368.583                   | 439.011                         |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας |                                   | 9.138.636.364                          | (213.368.583)               | 8.925.267.781                   | 2.677.580                       |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12.2013</b>                                                              | <b>534.269.648</b>                | <b>10.388.636.364</b>                  |                             | <b>10.922.906.012</b>           | <b>3.276.872</b>                |
| <b>β. Προνομιούχες μετοχές</b>                                                              |                                   |                                        |                             |                                 |                                 |
| Αριθμός προνομιούχων μετοχών                                                                | 200.000.000                       |                                        |                             | 200.000.000                     | 940.000                         |
| <b>Υπόλοιπο κοινών και προνομιούχων μετοχών την 31.12.2013</b>                              | <b>734.269.648</b>                | <b>10.388.636.364</b>                  |                             | <b>11.122.906.012</b>           | <b>4.216.872</b>                |

Την 6.6.2013 πραγματοποιήθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, σύμφωνα με τις αποφάσεις της από 16.4.2013 δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τραπέζης και κατ' εφαρμογή του Ν.3864/2010. Με την αύξηση αυτή αντλήθηκε συνολικό ύψος κεφαλαίων ποσού € 4.571.000.000,16 και αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο κατά συνολικό ποσό € 3.116.590.909,20, εκ του οποίου ποσό € 375.000.000,00 με καταβολή μετρητών και ποσό € 2.741.590.909,20 με εισφορά εις είδος από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας χρεογράφων κυριότητας του ιδίου και εκδόσεως του European Financial Stability Fund. Εκδόθηκαν και διατέθηκαν 10.388.636.364 νέες κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς € 0,30 και € 0,44, αντίστοιχα. Στα πλαίσια της διαδικασίας ασκήσεως των δικαιωμάτων ψήφου (warrants) επί των μετοχών του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, που διενεργήθηκε εντός του μηνός Δεκεμβρίου 2013, ασκήθηκαν από τους κοινούς μετόχους 28.800.631 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούσαν σε 213.368.583 κοινές μετοχές, με αποτέλεσμα την αύξηση των μετοχών σε κυκλοφορία.

Έτσι, την 31.12.2013, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σε € 4.216.871.803,60, διαιρούμενο σε 11.122.906.012 μετοχές, εκ των οποίων:

- 1.997.638.231 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30,
- 8.925.267.781 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, σύμφωνα με τους διαλαμβανόμενους στη διάταξη του άρθρου 7α του Ν.3864/2010 περιορισμούς, άυλές μετοχές κυριότητας του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 και

γ) 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 τον 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 βάση τα ανωτέρω χαρακτηριστικά των προνομιούχων μετοχών και σύμφωνα με νομική γνωμοδότηση που η Τράπεζα έλαβε σχετικά με τις επιπτώσεις της τροποποίησης του Ν.4093/2012, όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στη σημείωση 32 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2012, οι εν λόγω μετοχές ικανοποιούν τα κριτήρια ταξινόμησης αυτών στην καθαρή θέση της Τραπέζης.

### 34. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

|                                                                              |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013</b>                                             | <b>2.757.653</b> |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου -ποσό υπέρ το άρτιο από την έκδοση κοινών μετοχών | 1.454.409        |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                   | <b>4.212.062</b> |

Με την αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της 6.6.2013 και την έκδοση 10.388.636.364 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 με τιμή διάθεσης € 0,44, προέκυψε συνολική δι-

αφορά ύψους € 1.454.409 μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών, η οποία πιστώθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

### 35. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

#### α. Τακτικό αποθεματικό

|                     | <b>31.12.2013</b> | <b>31.12.2012</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Τακτικό αποθεματικό | 531.900           | 500.710           |

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

|                                                                                | <b>2013</b> |                | <b>2012</b> |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|-------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης την 1.1</b>                                                |             | <b>66.232</b>  |             | <b>(126.380)</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12</b>                                          |             |                |             |                  |
| Αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων, μετά το φόρο εισοδήματος      | 202.393     |                | 245.909     |                  |
| Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | (37.195)    |                | (53.297)    |                  |
| <b>Σύνολο</b>                                                                  |             | <b>165.198</b> |             | <b>192.612</b>   |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12</b>                                                      |             | <b>231.430</b> |             | <b>66.232</b>    |

#### γ. Λοιπά αποθεματικά

|                                                                                   | <b>2013</b>      | <b>2012</b>      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης την 1.1</b>                                                   | <b>(145.098)</b> | <b>(22.960)</b>  |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος | 124.214          | (122.138)        |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12</b>                                                         | <b>(20.884)</b>  | <b>(145.098)</b> |

**δ. Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού**

|                                                                                                               | 2013             | 2012             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης την 1.1</b>                                                                               | <b>(154.029)</b> | <b>(131.294)</b> |
| Μεταβολή συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού | (3.267)          | (22.735)         |
| Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως συναλλαγματικών διαφορών από πώληση θυγατρικής                                | 44.252           |                  |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12</b>                                                                                     | <b>(113.044)</b> | <b>(154.029)</b> |

**ε. Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών**

|                                                                            | 2013         | 2012       |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης την 1.1</b>                                            | <b>500</b>   |            |
| Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών | 1.131        | 500        |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12</b>                                                  | <b>1.631</b> | <b>500</b> |

|                                        |                |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ+δ+ε)</b> | <b>631.033</b> | <b>268.315</b> |
|----------------------------------------|----------------|----------------|

**36. Αποτελέσματα εις νέον**

**α.** Επειδή στη χρήση 2012 προέκυψαν ζημίες και συνέτρεξε λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν.2190/1920, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29.6.2013 αποφάσισε:

- 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.

**β.** Στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» της 31.12.2013 περιλαμβάνονται τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ποσού €163.828, μετά το φόρο εισοδήματος.

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

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

**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 αναγνώρισής 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 προσυζητημένο 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.

|                                                                                | 31.12.2013    | 31.12.2012     |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Υβριδικά κεφάλαια</b>                                                       |               |                |
| Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα πρώτης ανακλήσεως την 5.12.2012 και ανά τρίμηνο |               | 98.728         |
| Αόριστης διάρκειας με δικαίωμα πρώτης ανακλήσεως την 18.2.2015 και ανά έτος    | 35.400        | 59.619         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                  | <b>35.400</b> | <b>158.347</b> |
| Τίτλοι κατεχόμενοι από εταιρίες του Ομίλου                                     | (3.700)       | (10.793)       |
| <b>Σύνολο</b>                                                                  | <b>31.700</b> | <b>147.554</b> |

Την 19.4.2013 η Τράπεζα ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως προς τους κατόχους των υφιστάμενων υβριδικών τίτλων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I Securities) που εκδόθηκαν από τη θυγατρική του Ομίλου Alpha Group Jersey για την αγορά τους έναντι καταβολής μετρητών με τιμή 35% επί της ονομαστικής αξίας.

Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 70% και το πρόγραμμα ολοκληρώθηκε επιτυχώς. Το αποτέλεσμα της επαναγοράς των υβριδικών τίτλων ποσού €50 εκατ. μετά το φόρο καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση και ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου. Δεδομένου ότι στον τίτλο με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως το ποσοστό αποδοχής της προτάσεως υπερέβη το 90%, η Τράπεζα ανακοίνωσε την 20.6.2013 την υποχρεωτική επαναγορά του έναντι του ως άνω τιμήματος, ασκώντας το δικαίωμα

που παρέχεται από το νόμο του Jersey που διέπει τον τίτλο. Ο διακανονισμός της υποχρεωτικής επαναγοράς πραγματοποιήθηκε την 21.10.2013.

Κατά τη χρήση 2012 δεν καταβλήθηκαν μερίσματα στους υβριδικούς τίτλους λόγω της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών 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 την 18.2.2013 του ετήσιου μερίσματος στον CMS υβριδικό τίτλο (ISIN: DE000A0DX3M2) χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως. Για τον ίδιο λόγο ανακοινώθηκε επίσης η μη καταβολή των τριμηνίων μερισμάτων το 2013 που αφορούν 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 σημα-

ντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία του Ομίλου. Έναντι αυτών ο Όμιλος έχει σχηματίσει προβλέψεις ποσού € 32,1 εκατ. την 31.12.2013 που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις».

## β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2009, ενώ για τις χρήσεις 2011 και 2012 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. Τα καταστήματά της σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2011 και 2007 αντίστοιχα. Η Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008 ενώ για τις χρήσεις 2011 και 2012 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. Το κατάστημα της Εμπορικής Τραπεζής στην Κύπρο δεν έχει

ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας του τη χρήση 2011.

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπάνων, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι πρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές. Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

| Επωνυμία εταιρίας                                                                                         | Χρήση |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>Τράπεζες</b>                                                                                           |       |
| 1. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)                                                                   | 2011  |
| 2. Alpha Bank Cyprus Ltd (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2008 – 2011)           | 2007  |
| 3. Emporiki Bank Cyprus Ltd (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003 – 2011)        | 2002  |
| 4. Alpha Bank Romania S.A.                                                                                | 2006  |
| 5. Alpha Bank AD Skopje (οι χρήσεις 1998 – 2006 είναι φορολογικά ανέλεγκτες)                              | 2009  |
| 6. Alpha Bank Srbija A.D.                                                                                 | 2004  |
| 7. Alpha Bank Albania SH.A.                                                                               | 2011  |
| <b>Χρηματοδοτικές εταιρίες</b>                                                                            |       |
| 1. Alpha Leasing A.E. **                                                                                  | 2007  |
| 2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.                                                                         | 2007  |
| 3. ABC Factors A.E. **                                                                                    | 2008  |
| <b>Investment Banking</b>                                                                                 |       |
| 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  |
| 5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd                                                        | 2007  |
| 6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd                                                         | 2008  |
| 7. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε. ***                                                                          | 2009  |
| <b>Asset Management</b>                                                                                   |       |
| 1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. **/****                                                              | 2009  |
| 2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)                                                  | 2011  |
| <b>Ασφαλιστικές</b>                                                                                       |       |
| 1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. **/****                                                          | 2009  |
| 2. Alpha Ασφαλιστική Ltd                                                                                  | 2010  |
| 3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.                                                                         | 2005  |
| 4. Alphalife A.A.E.Z. **/****                                                                             | 2009  |

\* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

\*\* Οι εταιρίες έλαβαν φορολογικό πιστοποιητικό για τις χρήσεις 2012 και 2011, (σημείωση 3).

\*\*\* Οι εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 βάσει των διατάξεων του Ν. 3888/2010 περί περαίωσης των ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων.

| <b>Επωνυμία εταιρίας</b>                                                                                                   | <b>Χρήση</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Κτηματικές και ξενοδοχειακές</b>                                                                                        |              |
| 1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.**                                                                                             | 2009         |
| 2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε. **                                                                                | 2010         |
| 3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε. **/****                                                                                              | 2009         |
| 4. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2005 - 2008) | 2004         |
| 5. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd                                                                                        | 2008         |
| 6. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje                                                                                  | 2007         |
| 7. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2007)                                                           | *            |
| 8. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)                                                                     | *            |
| 9. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.                                                                                     | 1998         |
| 10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                 | *            |
| 11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                    | *            |
| 12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                 | *            |
| 13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                               | *            |
| 14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                              | *            |
| 15. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                    | *            |
| 16. AGI – RRE Participations 1 S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2010)                                                            | *            |
| 17. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2010)                                                          | 2011         |
| 18. Stockfort Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)                                                                                | *            |
| 19. Romfelt Real Estate SA (έναρξη λειτουργίας 1991)                                                                       | *            |
| 20. AGI – RRE Zeus S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                        | *            |
| 21. AGI – RRE Athena S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                      | *            |
| 22. AGI – RRE Poseidon S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                    | *            |
| 23. AGI – RRE Hera S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                        | *            |
| 24. AGI - BRE Participations 2 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                          | *            |
| 25. AGI – BRE Participations 2BG E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                        | *            |
| 26. AGI – BRE Participations 3 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                          | *            |
| 27. AGI – BRE Participations 4 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                          | *            |
| 28. APE Fixed Assets A.E. **/****                                                                                          | 2009         |
| 29. SC Cordia Residence SRL                                                                                                | 2011         |
| 30. HT-1 E.O.O.D                                                                                                           | *            |
| <b>Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών</b>                                                                              |              |
| 1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση)                                                                                   | 2011         |
| 2. Alpha Group Jersey Ltd (αυτοπεραίωση)                                                                                   | 2011         |
| 3. Alpha Group Investments Ltd (έναρξη λειτουργίας 2007)                                                                   | *            |
| 4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε. **/****                                                                                          | 2009         |
| 5. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)                                                              | 2007         |
| 6. Emporiki Group Finance Plc                                                                                              | 2011         |
| 7. AGI – BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)                                                                | *            |
| 8. AGI – RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2009)                                                                | *            |
| 9. Alpha Group Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                               | *            |
| 10. Katanalotika Plc (αυτοπεραίωση)                                                                                        | 2011         |
| 11. Epihiro Plc (αυτοπεραίωση)                                                                                             | 2011         |
| 12. Irida Plc (αυτοπεραίωση)                                                                                               | 2011         |
| 13. Pisti 2010 - 1 Plc (αυτοπεραίωση)                                                                                      | 2011         |
| 14. Lithos Plc                                                                                                             | 2011         |
| 15. AGI – RRE Athena Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)                                                                         | *            |
| 16. AGI - RRE Poseidon Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                       | *            |
| 17. AGI - RRE Hera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                           | *            |
| 18. Umera Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                                    | *            |
| 19. AGI – BRE Participations 2 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)                                                               | *            |
| 20. AGI – BRE Participations 3 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2011)                                                               | *            |
| 21. AGI – BRE Participations 4 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)                                                               | *            |
| 22. AGI – RRE Apollo Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)                                                                         | *            |
| 23. AGI – RRE Ares Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)                                                                           | *            |
| 24. AGI – RRE Venus Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                          | *            |
| 25. AGI – RRE Artemis Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                                        | *            |
| 26. AGI – BRE Participations 5 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)                                                               | *            |

\* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

\*\* Οι εταιρίες έλαβαν φορολογικό πιστοποιητικό για τις χρήσεις 2012 και 2011, (σημείωση 3).

\*\*\* 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 |
|-----------------------------------------------------|-------|
| 27. AGI-RRE Cleopatra Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013) | *     |
| 28. AGI-RRE Hermes Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013)    | *     |
| 29. AGI-Cypre Arsinoe Ltd (έναρξη λειτουργίας 2013) | *     |
| <b>Διάφορες εταιρίες</b>                            |       |
| 1. Alpha Bank London Nominees Ltd                   | ****  |
| 2. Alpha Trustees Ltd (έναρξη λειτουργίας 2002)     | *     |
| 3. Flagbright Ltd                                   | ****  |
| 4. Καφέ Alpha A.E. **/****                          | 2009  |
| 5. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. **/****       | 2009  |
| 6. Real Car Rental A.E. **/****                     | 2009  |
| 7. Zerelda Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)            | *     |
| 8. Εβισάκ Α.Ε. **/****                              | 2009  |

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:

|                                       | 31.12.2013     | 31.12.2012     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| - εντός του έτους                     | 51.869         | 41.922         |
| - πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη | 145.326        | 117.183        |
| - πέραν των πέντε ετών                | 228.186        | 147.478        |
| <b>Σύνολο</b>                         | <b>425.381</b> | <b>306.583</b> |

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

|                                       | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| - εντός του έτους                     | 10.205        | 8.470         |
| - πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη | 28.548        | 24.112        |
| - πέραν των πέντε ετών                | 19.148        | 20.960        |
| <b>Σύνολο</b>                         | <b>57.901</b> | <b>53.542</b> |

#### 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 σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια.

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.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

|                                           | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Ενέγγυες πιστώσεις                        | 51.387     | 30.060     |
| Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις | 5.869.824  | 3.847.822  |

\* Οι εταιρίες δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την ημερομηνία ιδρύσεώς τους.

\*\* Οι εταιρίες έλαβαν φορολογικό πιστοποιητικό για τις χρήσεις 2012 και 2011, (σημείωση 3).

\*\*\* 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.

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-

τικές τους υποχρεώσεις κατά την 31.12.2013 ανέρχεται σε € 375,8 εκατ. (31.12.2012: €238,5 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 €341 χιλ.

### ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.12.2013 ανέρχονται σε ποσό €23,1 δισ. και περιλαμβάνουν:

- Δεσμευμένες καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα ύψους €1,2 δισ. που έχουν δοθεί για εγγύηση παράγωγων συναλλαγών.
- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους €0,2 δισ. που αφορούν σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους €1,7 δισ. από τα οποία:
  - i. ποσό €1,1 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 ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του ύψους €0,5 δισ., στα πλαίσια του Ν.3723/2008.
- Στεγαστικά δάνεια που ενεχυριάστηκαν ύψους €2,9 δισ.
- Αξιόγραφα ύψους €15,7 δισ., από τα οποία:
  - i. ποσό €3,7 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένων ομολόγων με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ύψους €4,3 δισ.
  - ii. ποσό €4,4 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα που ανήκουν στο εμπορικό και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τραπεζής ή έχουν προέλθει από συναλλαγές reverse repos.
  - iii. ποσό €4,2 δισ. αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποιήσεις επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών της Τραπεζής καθώς και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις του Ομίλου.
  - iv. ποσό €3,4 δισ. που αφορά σε τίτλους εκδόσεως του

Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ), συνολικού ποσού €4,2 δισ., που διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα, λόγω **α)** συμμετοχής του στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε στις 6.6.2013 και **β)** λόγω της κάλυψης της διαφοράς μεταξύ των αξιών των μεταβιβασθέντων από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. (σημείωση 48κ)

Τα ανωτέρω αξιόγραφα καθώς και 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, έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως, 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.

- Τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ) ύψους €0,8 δισ., τα οποία έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo), εκ του συνολικού ποσού €4,2 δισ., που διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα, α) λόγω συμμετοχής του στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε στις 6.6.2013, β) λόγω της κάλυψης της διαφοράς μεταξύ των αξιών των μεταβιβασθέντων από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.
- Ποσό €0,6 δισ. ομόλογα έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

### 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

ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπεζής 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:

#### Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

| Επωνυμία εταιρίας                                                               | Έδρα             | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % |            |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|------------|
|                                                                                 |                  | 31.12.2013                  | 31.12.2012 |
| <b>Τράπεζες</b>                                                                 |                  |                             |            |
| 1. Alpha Bank London Ltd                                                        | Ηνωμένο Βασίλειο | 100,00                      | 100,00     |
| 2. Alpha Bank Cyprus Ltd <sup>(48ιστ)</sup>                                     | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 3. Emporiki Bank Cyprus Ltd                                                     | Κύπρος           | 99,27                       |            |
| 4. Alpha Bank Romania S.A.                                                      | Ρουμανία         | 99,92                       | 99,92      |
| 5. Alpha Bank AD Skopje                                                         | FYROM            | 100,00                      | 100,00     |
| 6. Alpha Bank Srbija A.D.                                                       | Σερβία           | 100,00                      | 100,00     |
| 7. JSC Astra Bank <sup>(47), (48ι), (48ιδ)</sup>                                | Ουκρανία         |                             | 100,00     |
| 8. Alpha Bank Albania SH.A.                                                     | Αλβανία          | 100,00                      | 100,00     |
| <b>Χρηματοδοτικές εταιρίες</b>                                                  |                  |                             |            |
| 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 <sup>(48ν)</sup>                                | Jersey           |                             | 100,00     |
| <b>Investment Banking</b>                                                       |                  |                             |            |
| 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 Συμμετοχών -ΑΚΕΣ | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 5. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd                              | Κύπρος           | 100,00                      |            |
| 6. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd                               | Κύπρος           | 100,00                      |            |
| 7. Εμπορική Διαχειρίσεις Α.Ε.                                                   | Ελλάδα           | 100,00                      |            |
| <b>Asset Management</b>                                                         |                  |                             |            |
| 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     |
| <b>Ασφαλιστικές</b>                                                             |                  |                             |            |
| 1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.                                        | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 2. Alpha Ασφαλιστική Ltd                                                        | 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     |
| <b>Κτηματικές και Ξενοδοχειακές</b>                                             |                  |                             |            |
| 1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.                                                    | Ελλάδα           | 93,14                       | 92,75      |
| 2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.                                        | Ελλάδα           | 97,27                       | 97,27      |
| 3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε. <sup>(48α)</sup>                                          | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 4. Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχειρίσεις Ακινήτων Α.Ε.                            | Ελλάδα           | 100,00                      |            |
| 5. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd                                             | Σερβία           | 93,14                       | 92,75      |
| 6. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje                                       | FYROM            | 93,14                       | 92,75      |
| 7. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.                                          | Βουλγαρία        | 93,14                       | 92,75      |
| 8. Chardash Trading E.O.O.D.                                                    | Βουλγαρία        | 93,14                       | 92,75      |
| 9. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.                                          | Ρουμανία         | 93,14                       | 92,75      |
| 10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε. <sup>(48ιγ)</sup>              | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.                                   | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. <sup>(48ιβ)</sup>              | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρουσίων I Α.Ε. <sup>(48ιγ)</sup>            | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρουσίων II Α.Ε. <sup>(48ιγ)</sup>           | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 15. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιοβάνας Α.Ε.                                | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 16. AGI-RRE Participations 1 S.R.L.                                             | Ρουμανία         | 100,00                      | 100,00     |
| 17. AGI-BRE Participations 1 E.O.O.D.                                           | Βουλγαρία        | 100,00                      | 100,00     |
| 18. Stockfort Ltd                                                               | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 19. Romfelt Real Estate S.A.                                                    | Ρουμανία         | 95,89                       | 95,89      |
| 20. AGI-RRE Zeus S.R.L.                                                         | Ρουμανία         | 100,00                      | 100,00     |
| 21. AGI – RRE Athena S.R.L.                                                     | Ρουμανία         | 100,00                      | 100,00     |
| 22. AGI – RRE Poseidon S.R.L.                                                   | Ρουμανία         | 100,00                      | 100,00     |
| 23. AGI – RRE Hera S.R.L.                                                       | Ρουμανία         | 100,00                      | 100,00     |
| 24. AGI-BRE Participations 2 E.O.O.D.                                           | Βουλγαρία        | 100,00                      | 100,00     |

| Επωνυμία εταιρίας                                    | Έδρα             | Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου % |            |
|------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|------------|
|                                                      |                  | 31.12.2013                  | 31.12.2012 |
| 25. AGI-BRE Participations 2BG E.O.O.D.              | Βουλγαρία        | 100,00                      | 100,00     |
| 26. AGI-BRE Participations 3 E.O.O.D.                | Βουλγαρία        | 100,00                      | 100,00     |
| 27. AGI-BRE Participations 4 E.O.O.D.                | Βουλγαρία        | 100,00                      | 100,00     |
| 28. APE Fixed Assets A.E. <sup>(48στ)</sup>          | Ελλάδα           | 72,20                       |            |
| 29. SC Cordia Residence S.R.L. <sup>(48θ)</sup>      | Ρουμανία         | 100,00                      |            |
| 30. HT-1 E.O.O.D. <sup>(48κα)</sup>                  | Βουλγαρία        | 100,00                      |            |
| <b>Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών</b>        |                  |                             |            |
| 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 <sup>(48ιν)</sup>     | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.                            | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 5. Ionian Equity Participations Ltd <sup>(48δ)</sup> | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 6. Emporiki Group Finance Plc                        | Ηνωμένο Βασίλειο | 100,00                      |            |
| 7. ABL Holdings Jersey Ltd <sup>(48ν), (48ια)</sup>  | Jersey           |                             | 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                                  | Κύπρος           | 100,00                      | 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. Lithos Plc                                       | Ηνωμένο Βασίλειο |                             |            |
| 16. AGI – RRE Athena Ltd                             | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 17. AGI – RRE Poseidon Ltd                           | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 18. AGI – RRE Hera Ltd                               | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 19. Umera Ltd                                        | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 20. AGI-BRE Participations 2 Ltd                     | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 21. AGI-BRE Participations 3 Ltd                     | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 22. AGI-BRE Participations 4 Ltd                     | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 23. AGI-RRE Apollo Ltd                               | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 24. AGI-RRE Ares Ltd                                 | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 25. AGI-RRE Venus Ltd <sup>(48β)</sup>               | Κύπρος           | 100,00                      |            |
| 26. AGI-RRE Artemis Ltd <sup>(48β)</sup>             | Κύπρος           | 100,00                      |            |
| 27. AGI-BRE Participations 5 Ltd <sup>(48β)</sup>    | Κύπρος           | 100,00                      |            |
| 28. AGI-RRE Cleopatra Ltd <sup>(48ιε)</sup>          | Κύπρος           | 100,00                      |            |
| 29. AGI-RRE Hermes Ltd <sup>(48ιε)</sup>             | Κύπρος           | 100,00                      |            |
| 30. AGI-Cypre Arsinoe Ltd <sup>(48ιε)</sup>          | Κύπρος           | 100,00                      |            |
| <b>Διάφορες εταιρίες</b>                             |                  |                             |            |
| 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 Α.Ε.                                   | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 5. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.                | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 6. Real Car Rental A.E. <sup>(48ε)</sup>             | Ελλάδα           | 100,00                      | 100,00     |
| 7. Zerelda Ltd                                       | Κύπρος           | 100,00                      | 100,00     |
| 8. Εβίσாக Α.Ε.                                       | Ελλάδα           | 85,71                       |            |

**B. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)**

|                                                     |        |       |       |
|-----------------------------------------------------|--------|-------|-------|
| 1. Cardlink A.E.                                    | Ελλάδα | 50,00 | 50,00 |
| 2. APE Fixed Assets A.E.                            | Ελλάδα |       | 60,10 |
| 3. APE Commercial Property A.E.                     | Ελλάδα | 72,20 | 72,20 |
| 4. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. <sup>(48θ)</sup> | Ελλάδα | 72,80 | 67,42 |
| 5. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.                             | Ελλάδα | 51,00 | 51,00 |
| 6. Rosequeens Properties Ltd.                       | Κύπρος | 33,33 | 33,33 |

## Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

|                                         |        |       |       |
|-----------------------------------------|--------|-------|-------|
| 1. Εβισάκ Α.Ε.                          | Ελλάδα |       | 27,00 |
| 2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος  | Ελλάδα | 50,00 | 50,00 |
| 3. A.L.C. Novelle Investments Ltd       | Κύπρος | 33,33 | 33,33 |
| 4. Τραπεζικά Συστήματα Πληροφοριών Α.Ε. | Ελλάδα | 23,77 |       |
| 5. Propindex Α.Ε.Δ.Α.                   | Ελλάδα | 35,58 |       |
| 6. Οήγανός Α.Ε. <sup>(48)(ζ)</sup>      | Ελλάδα | 30,44 |       |

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, ενώ οι κοινοπραξίες και συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται αποτιμημένες με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. 28 «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες» και Δ.Π.Χ.Π. 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο».

Λόγω της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπεζής η εταιρία APE Fixed Assets Α.Ε. αποτελεί πλέον θυγατρική του Ομίλου και ενοποιείται ολικά, ενώ η ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. εξακολουθεί να αποτελεί κοινοπραξία της συνενωμένης οντότητας και να αποτιμάται με την μέθοδο της καθαρής θέσης 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.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία δεν έχει δραστηριότητα και οι εταιρίες Σμέλτερ Ιατρικά Συστήματα ΑΕΒΕ, Εμπορική Media ΕΠΕ, Αρns - Διομήδης Εμπορική Α.Ε., ΜΕΤΕΚ Α.Ε., Prismatech Hellas ΑΕ, οι οποίες έχουν πλήρως απομειωθεί και βρίσκονται υπό εκκαθάριση.

Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επένδυσης θυγατρικών του με πράξεις παραγώγων προϊόντων, στο λειτουργικό νόμισμα αυτών.

### Θυγατρικές του Ομίλου με δικαιώματα τρίτων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει πληροφορίες που αφορούν τις θυγατρικές του Ομίλου όπου υπάρχουν δικαιώματα τρίτων.

| Επωνυμία εταιρίας                      | Έδρα      | Ποσοστό δικαιωμάτων τρίτων % |            | Κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε δικαιώματα τρίτων |                       | Λοιπά Αποτελέσματα που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση σε δικαιώματα τρίτων |                       | Υπόλοιπο Δικαιωμάτων Τρίτων |               |
|----------------------------------------|-----------|------------------------------|------------|---------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|---------------|
|                                        |           | 31.12.2013                   | 31.12.2012 | 1.1.2013 - 31.12.2013                             | 1.1.2012 - 31.12.2012 | 1.1.2013 - 31.12.2013                                                                 | 1.1.2012 - 31.12.2012 | 31.12.2013                  | 31.12.2012    |
| APE Fixed Assets Α.Ε.                  | Ελλάδα    | 27,80                        |            | (98)                                              |                       |                                                                                       |                       | 11.178                      |               |
| Εβισάκ Α.Ε.                            | Ελλάδα    | 14,29                        |            | 24                                                |                       | (20)                                                                                  |                       | 494                         |               |
| Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε.  | Ελλάδα    | 2,73                         | 2,73       | 20                                                | (110)                 | (2)                                                                                   |                       | 3.062                       | 3.042         |
| Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.              | Ελλάδα    | 6,86                         | 7,25       | 230                                               | 491                   | 1                                                                                     | 551                   | 8.601                       | 8.863         |
| Emporiki Bank Cyprus Ltd               | Κύπρος    | 0,73                         |            | (105)                                             |                       |                                                                                       |                       | 329                         |               |
| Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.    | Βουλγαρία | 6,86                         | 7,25       | 1                                                 | 45                    |                                                                                       |                       | 2                           | 3             |
| Chardash Trading E.O.O.D.              | Βουλγαρία | 6,86                         | 7,25       | 38                                                | (14)                  |                                                                                       |                       | 22                          | (17)          |
| Alpha Bank Romania S.A.                | Ρουμανία  | 0,08                         | 0,08       | 7                                                 | (1)                   | 5                                                                                     | (5)                   | 304                         | 293           |
| Romfelt Real Estate S.A.               | Ρουμανία  | 4,11                         | 4,11       | (107)                                             |                       | 3                                                                                     | (3)                   | (464)                       | (358)         |
| Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.    | Ρουμανία  | 6,86                         | 7,25       |                                                   |                       |                                                                                       |                       | 18                          | 20            |
| Alpha Real Estate D.O.O. Beograd       | Σερβία    | 6,86                         | 7,25       | 42                                                |                       | 4                                                                                     | (33)                  | 80                          | 46            |
| Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje | FYROM     | 6,86                         | 7,25       | 3                                                 | 3                     |                                                                                       |                       | 14                          | 12            |
| <b>Σύνολο</b>                          |           |                              |            | <b>55</b>                                         | <b>414</b>            | <b>(9)</b>                                                                            | <b>510</b>            | <b>23.640</b>               | <b>11.904</b> |

Το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που κατέχουν τρίτοι στις θυγατρικές δεν διαφέρει από το ποσοστό τους στο μετοχικό τους κεφάλαιό.

Από τις ανωτέρω περιπτώσεις θυγατρικών, ο Όμιλος κρίνει ότι σημαντικά δικαιώματα τρίτων υπάρχουν στις Alpha Αστι-

κά Ακίνητα και την APE Fixed Assets Α.Ε. Παρακάτω παρουσιάζονται οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις εν λόγω θυγατρικές. Οι εν λόγω πληροφορίες βασίζονται σε ποσά πριν την απαλοιφή των ενδοομιλικών συναλλαγών.

**Συνοπτική Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος**

|                                                               | Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. |               | APE Fixed Assets A.E. |              |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------|--------------|
|                                                               | 31.12.2013                | 31.12.2012    | 31.12.2013            | 31.12.2012   |
| Σύνολο εσόδων                                                 | 13.478                    | 15.901        | 4                     | 5            |
| Σύνολο εξόδων                                                 | (6.810)                   | (7.014)       | (296)                 | (336)        |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος</b> | <b>3.349</b>              | <b>6.764</b>  | <b>(353)</b>          | <b>(331)</b> |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως μετά το φόρο εισοδήματος</b>   | <b>3.359</b>              | <b>13.986</b> | <b>(353)</b>          | <b>(331)</b> |

**Συνοπτικός Ισολογισμός**

|                                      | Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. |            | APE Fixed Assets A.E. |            |
|--------------------------------------|---------------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                      | 31.12.2013                | 31.12.2012 | 31.12.2013            | 31.12.2012 |
| Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού | 78.428                    | 78.888     | 40.247                | 40.398     |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού    | 52.438                    | 47.218     | 268                   | 55         |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων    | 4.442                     | 3.471      | 15                    | 10         |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων    | 1.697                     | 1.267      | 290                   | 230        |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως                | 124.727                   | 121.368    | 40.210                | 40.213     |

**Συνοπτική Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

|                                                           | Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε. |               | APE Fixed Assets A.E. |              |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|-----------------------|--------------|
|                                                           | 31.12.2013                | 31.12.2012    | 31.12.2013            | 31.12.2012   |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες   | 1.373                     | 1.885         | 211                   | (150)        |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες    | 19.624                    | 10.211        | 2                     | 5            |
| Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | (21)                      | (10)          |                       |              |
| <b>Σύνολο εισροών/(εκροών) χρήσεως</b>                    | <b>20.976</b>             | <b>12.086</b> | <b>213</b>            | <b>(145)</b> |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενάρξεως χρήσεως</b>  | <b>16.916</b>             | <b>4.830</b>  | <b>48</b>             | <b>193</b>   |
| <b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως χρήσεως</b>    | <b>37.892</b>             | <b>16.916</b> | <b>261</b>            | <b>48</b>    |

Οι παραπάνω θυγατρικές δεν κατέβαλαν μέρισμα για τις χρήσεις 2013 και 2012.



## Σημαντικοί Περιορισμοί

Ο Όμιλος δεν έχει σημαντικούς περιορισμούς στη χρήση περιουσιακών στοιχείων ή στο διακανονισμό υποχρεώσεων, άλλους από εκείνους που επιβάλλονται από το κανονιστικό πλαίσιο μέσα στο οποίο λειτουργούν οι θυγατρικές Τράπεζες. Οι κανονιστικές αρχές απαιτούν από τις θυγατρικές Τράπεζες να διατηρούν ένα συγκεκριμένο επίπεδο ρυθμιστικών κεφαλαίων και ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού, να περιορίζουν την έκθεσή τους σε άλλες εταιρείες του Ομίλου και να συμμορφώνονται με συγκεκριμένους αριθμοδείκτες. Το σύ-

νολο ενεργητικού και υποχρεώσεων των θυγατρικών Τραπεζών του Ομίλου για τις οποίες υπάρχουν σημαντικοί περιορισμοί είναι € 10.137 εκατ. (2012: € 10.954 εκατ.) και € 8.889 εκατ. (2012: € 9.657 εκατ.) αντίστοιχα.

Δεν υφίστανται δικαιώματα προστασίας επί δικαιωμάτων τρίτων που θα μπορούσαν να περιορίσουν τη δυνατότητα του Ομίλου να χρησιμοποιήσει περιουσιακά στοιχεία ή να διακανονήσει υποχρεώσεις του Ομίλου.

## Ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής

Ο Όμιλος ενοποιεί πέντε εταιρίες ειδικής δομής που συστάθηκαν για να εξυπηρετήσουν συναλλαγές τιτλοποίησης δανειακών χαρτοφυλακίων χορηγούμενων από εταιρίες του Ομίλου. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις αξιολογήθηκε ότι ο Όμιλος ασκεί έλεγχο στις εταιρίες καθώς έχει εξουσία πάνω στις δραστηριότητες τους και σημαντική έκθεση στις αποδόσεις τους.

Οι ανωτέρω συναλλαγές εξυπηρετούν κυρίως την άντληση ρευστότητας από τον Όμιλο και γι' αυτό το λόγο οι ομολογίες εκδόσεως των εταιριών κατέχονται στο σύνολο τους από εταιρίες του Ομίλου, με εξαίρεση την περίπτωση της συναλλαγής τιτλοποίησης στεγαστικών δανείων μέσω της εταιρίας Lithos, η οποία αποκτήθηκε στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τραπεζής, όπου ο Όμιλος κατέχει μέρος των εκδοθέντων ομολογιών. Οι ιδιοκατεχόμενες ομολογίες έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης.

Ανάλογα με τα κριτήρια που πρέπει να ικανοποιεί το κάθε τιτλοποιημένο χαρτοφυλάκιο δανείων, ο Όμιλος προβαίνει κατά περίπτωση σε επαναγορές τιτλοποιημένων δανείων, χωρίς ωστόσο να έχει σχετική συμβατική υποχρέωση, προκειμένου να συνεχίσουν να λειτουργούν ως εργαλεία άντλησης ρευστότητας. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος προβαίνει σε νέες τιτλοποιήσεις δανειακών χαρτοφυλακίων μεταφέροντας τα στις εν λόγω εταιρίες, προκειμένου να ικανοποιούνται συγκεκριμένα ποσοτικά κριτήρια που σχετίζονται με το ύψος των ομολογιακών εκδόσεων. Πρόθεση του Ομίλου είναι να συνεχίσει την ανωτέρω πρακτική, με εξαίρεση τη προαναφερθείσα συναλλαγή τιτλοποίησης στεγαστικών δανείων μέσω της εταιρίας Lithos, η οποία έληξε το Φεβρουάριο του 2014, όπως αναφέρεται στη σημείωση 28.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα μεγέθη των ομολογιών εκδόσεως εταιριών τιτλοποιήσεων που ο Όμιλος κατέχει από κάθε εταιρία τιτλοποιήσεων.

| Επωνυμία εταιρίας | Ονομαστική αξία κατεχόμενων ομολογιών |            |
|-------------------|---------------------------------------|------------|
|                   | 31.12.2013                            | 31.12.2012 |
| Epihiro Plc       | 1.593.400                             | 1.593.400  |
| Katanalotika Plc  | 1.520.000                             | 1.520.000  |
| Pisti 2010-1 Plc  | 586.200                               | 760.400    |
| Irida Plc         | 474.800                               | 474.800    |
| Lithos Plc        | 12.544                                |            |

## Μεταβολές ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρικές που δεν οδήγησαν σε απώλεια ελέγχου

Ο Όμιλος αύξησε το ποσοστό συμμετοχής του στην Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε., και εμμέσως στις θυγατρικές της, που αυτή κατέχει κατά 100%, Alpha Real Estate D.O.O. Beograd, Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje, Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D., Chardash Trading E.O.O.D., Alpha Astika Akinita Romania S.R.L. κατά 0,39% το 2013 και κατά 0,34% το 2012. Συνεπώς τώρα κατέχει το 93,14% των ανωτέρω θυγατρικών και το αντίστοιχο ποσοστό του 2012 ήταν 92,75%.

Επίσης κατά το 2012 αυξήθηκε το ποσοστό στην «Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.» κατά 0,03%

Η επίδραση της αλλαγής του ποσοστού συμμετοχής στις συγκεκριμένες θυγατρικές στο σύνολο της καθαρής θέσης που αναλογεί στους μετόχους της Τραπεζής κατά τη διάρκεια της χρήσης, παρουσιάζεται στους πίνακες που ακολουθούν:

|                                                  | 1.1.2013 - 31.12.2013              |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                                  | Αυξήσεις ποσοστού συμμετοχής       |
|                                                  | Όμιλος «Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.» |
| Λογιστική αξία δικαιωμάτων τρίτων που αποκτήθηκε | 595                                |
| Τίμημα που καταβλήθηκε                           | (465)                              |
| Ποσό που αναλογεί στους μετόχους της Τραπέζης    | 130                                |

|                                                  | 1.1.2012 - 31.12.2012              |                                       |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                  | Αυξήσεις ποσοστού συμμετοχής       |                                       |
|                                                  | Όμιλος «Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.» | Ιονική Ξενοδοχειακή Επιχειρήσεις Α.Ε. |
| Λογιστική αξία δικαιωμάτων τρίτων που αποκτήθηκε | 342                                | 19                                    |
| Τίμημα που καταβλήθηκε                           | (305)                              | (41)                                  |
| Ποσό που αναλογεί στους μετόχους της Τραπέζης    | 37                                 | (22)                                  |

Στη γραμμή «αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες» της Ενοποιημένης Κατάστασης Μεταβολών της Καθαρής Θέσης περιλαμβάνονται και δι-

καιώματα τρίτων από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά τις χρήσεις 2012 και 2013.

### Απώλεια ελέγχου θυγατρικής λόγω πώλησης

Την 18.7.2013, ο Όμιλος υπέγραψε μετά του Ουκρανικού ομίλου Delta Bank σύμβαση πώλησεως στην τελευταία του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της τραπεζής JSC Astra Bank Ukraine. Η πώληση πραγματοποιήθηκε έναντι τιμήματος €82 εκατ. και ολοκληρώθηκε την 19.9.2013. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την πώληση της JSC Astra Bank Ukraine παρουσιάζονται στη σημείωση 47 για τις διακοπείσες δραστηριότητες.

Επιπλέον, την 1.7.2013 η θυγατρική της Τραπέζης ABL Holdings Jersey Ltd. προέβη στην πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Alpha Asset Finance C.I. Ltd. Η ζημία του Ομίλου από την ανωτέρω πώληση ανήλθε σε €11.

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. Από την ανωτέρω πώληση δεν προέκυψε κέρδος/(ζημία) για τον Όμιλο.

### Έκθεση σε μη ενοποιούμενα σχήματα ειδικής δομής

Ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής του Alpha Asset Management ΑΕΔΑΚ, διαχειρίζεται 23 αμοιβαία κεφάλαια που πληρούν τον ορισμό των εταιριών/σχημάτων ειδικής δομής (structured entities) και αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εάν ασκεί έλεγχο σε κάποιο από αυτά σύμφωνα με τις διατάξεις του IFRS 10.

Ο Όμιλος, ως διαχειριστής των αμοιβαίων κεφαλαίων έχει τη δυνατότητα κατεύθυνσης των δραστηριοτήτων που επηρεάζουν σημαντικά το ύψος των αποδόσεων τους, καθώς επιλέγει τις επενδύσεις στις οποίες αυτά συμμετέχουν, πάντα όμως μέσα στο πλαίσιο των επιτρεπόμενων επενδύσεων που περιγράφονται στον κανονισμό του εκάστοτε αμοιβαίου κεφαλαίου. Κατά συνέπεια, ο Όμιλος διαθέτει εξουσία στα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια αλλά με σαφώς προσδιορισμένο εύρος λήψης αποφάσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος είναι εκτε-

θειμένος σε μεταβλητές αποδόσεις από την ανάμειξη του με τα αμοιβαία κεφάλαια καθώς λαμβάνει προμήθεια διαθέσεως, εξαγοράς και διαχείρισης αυτών, οι οποίες κυμαίνονται στα συνήθη στην αγορά επίπεδα για αντίστοιχες υπηρεσίες. Ο Όμιλος διαθέτει και άμεση επένδυση σε ορισμένα από τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια, το ύψος της οποίας ωστόσο δεν είναι τέτοιο που να εκθέτει τον Όμιλο σε σημαντική μεταβλητότητα αποδόσεων σε σχέση με τη συνολική μεταβλητότητα των αποδόσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου. Από την εξέταση των ανωτέρω παραγόντων ο Όμιλος αξιολογεί ότι σε όλες τις περιπτώσεις των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται ασκεί τα δικαιώματα λήψης αποφάσεων που του έχουν ανατεθεί προς όφελος των μεριδίουχων, λειτουργώντας ως εκπρόσωπος (agent) που δεν ασκεί έλεγχο πάνω στα αμοιβαία κεφάλαια.



Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται μεγέθη των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται ο Όμιλος, ομαδοποιημένα ανάλογα με το είδος των επενδύσεων στις οποίες τα αμοιβαία κεφάλαια συμμετέχουν. Συγκεκριμένα παρουσιάζονται το σύνολο του ενεργητικού τους την 31/12/2013 και

τα έσοδα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα του Ομίλου για τη χρήση 2013 από τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια και αφορούν προμήθειες εξαγοράς, διαθέσεως και διαχειρίσεως.

| Κατηγορία Αμοιβαίων Κεφαλαίων | Σύνολο Ενεργητικού<br>31.12.2013 | Έσοδο προμηθειών |
|-------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Σύνολο Ομοιογενών             | 301.907                          | 2.709            |
| Σύνολο Διαχείρισης Διαθεσίμων | 188.700                          | 743              |
| Σύνολο Μετοχικών              | 360.711                          | 7.774            |
| Σύνολο Μικτών                 | 116.680                          | 1.614            |
| Σύνολο Fund of Funds          | 114.319                          | 2.183            |
| <b>Σύνολο</b>                 | <b>1.082.317</b>                 | <b>15.023</b>    |

Η άμεση επένδυση του Ομίλου σε αμοιβαία κεφάλαια τα οποία διαχειρίζεται έχει αναγνωρισθεί στο Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο. Η λογιστική αξία των μεριδίων που κατέχει ο Όμιλος ανέρχεται σε € 54,5 εκατ. και εκφράζει τη μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου σε ζημιές από τις εν λόγω συμμετοχές.

Επισημαίνεται ότι ο Όμιλος δεν έχει αναλάβει καμία συμβατική υποχρέωση να παρέχει χρηματοοικονομική υποστήριξη σε κάποιο από τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται, ούτε εγγυάται τις αποδόσεις τους.

Επιπλέον, ο Όμιλος διαχειρίζεται το Alpha TANEΟ Αμοιβαίο Κεφάλαιο Επιχειρηματικών Συμμετοχών μέσω της θυγατρικής του εταιρίας Alpha Α.Ε. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών -ΑΚΕΣ. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου αυτού Κεφαλαίου είναι η Τράπεζα με ποσοστό 51% και το Ταμείο Ανάπτυξης Νέας Οικονομίας ΑΕ με ποσοστό 49%. Τα δύο μέρη ασκούν από κοινού έλεγχο πάνω στο αμοιβαίο κεφάλαιο και ως εκ τούτου η συμμετοχή του Ομίλου στο Alpha TANEΟ ΑΚΕΣ αποτιμάται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η λογιστική αξία της συμμετοχής του Ομίλου την 31.12.2013

ανέρχεται σε € 4,9 εκατ. και περιλαμβάνεται στο υπόλοιπο των Επενδύσεων σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες. Το έσοδο προμηθειών του Ομίλου για τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά τη χρήση 2013 ανήλθε σε €750. Η μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου σε ζημιά από την εν λόγω συμμετοχή δεν διαφέρει από την προαναφερθείσα λογιστική αξία.

Επιπλέον ο Όμιλος έχει συμμετοχή σε άλλα αμοιβαία κεφάλαια και σχήματα επενδύσεων (funds) τα οποία δεν διαχειρίζεται καθώς και σε εταιρίες με αντικείμενο την έκδοση χρεογράφων με εγγύηση περιουσιακά στοιχεία (asset-backed securities), μέσω της κατοχής τίτλων εκδόσεώς τους.

Ο παρακάτω πίνακας παραθέτει μια ανάλυση των λογιστικών αξιών των συμμετοχών που έχει ο Όμιλος στις μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής, εξαιρουμένων των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται ο ίδιος. Η μέγιστη δυνατή έκθεση του Ομίλου σε ζημιές από τις εν λόγω συμμετοχές είναι ίση με αυτήν τη λογιστική αξία.

#### Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου – διαθέσιμα προς πώληση

|                         | 31.12.2013    |
|-------------------------|---------------|
| Αμοιβαία κεφάλαια/funds | 17.801        |
| Asset-backed securities | 18.937        |
| <b>Σύνολο</b>           | <b>36.738</b> |

#### Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου – διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

|                         | 31.12.2013 |
|-------------------------|------------|
| Asset-backed securities | 13.178     |

## Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες

|                         | 31.12.2013 |
|-------------------------|------------|
| Αμοιβαία κεφάλαια/funds | 1.061      |

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ως έσοδο από τις συμμετοχές σε asset-backed securities τον τόκο που λαμβάνει.

Ο Όμιλος, εντός της χρήσης 2013, στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης απέκτησε συμμετοχή σε Αμοιβαία Κεφά-

λαια/funds και σε Asset – backed securities λογιστικής αξίας € 10,1 εκατ. και € 18,9 εκατ. την 31.12.2013, αντίστοιχα. Ο Όμιλος δεν έχει καμία συμβατική υποχρέωση παροχής χρηματοοικονομικής υποστήριξης στις εν λόγω εταιρίες.

## 40. Πληροφόρηση κατά τομέα

### α. Ανάλυση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

| 1.1 - 31.12.2013                                                                            |                      |                      |                                   |                                    |                |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
|                                                                                             | Λιανική<br>Τραπεζική | Corporate<br>Banking | Asset<br>Management/<br>Insurance | Investment<br>Banking/<br>Treasury | N.A.<br>Ευρώπη | Λοιπά          | Όμιλος           |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                                     | 746,3                | 685,9                | 10,5                              | (153,7)                            | 347,1          | 21,7           | 1.657,8          |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                                     | 151,8                | 141,0                | 27,8                              | 5,9                                | 43,7           | 0,1            | 370,3            |
| Λοιπά έσοδα                                                                                 | 5,3                  | 15,1                 | 3,7                               | 143,2                              | 38,4           | 110,3          | 316,0            |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                                        | <b>903,4</b>         | <b>842,0</b>         | <b>42,0</b>                       | <b>(4,6)</b>                       | <b>429,2</b>   | <b>132,1</b>   | <b>2.344,1</b>   |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                                        | <b>(763,7)</b>       | <b>(164,6)</b>       | <b>(26,3)</b>                     | <b>(29,1)</b>                      | <b>(284,6)</b> | <b>(157,5)</b> | <b>(1.425,8)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως                                                                          | (649,1)              | (839,0)              |                                   |                                    | (435,1)        |                | (1.923,2)        |
| Αρνητική Υπεραξία<br>εξαγοράς Εμπορικής<br>Τραπέζης                                         |                      |                      |                                   |                                    |                | 3.283,0        | 3.283,0          |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) πριν<br/>το φόρο εισοδήματος</b>                                          | <b>(509,4)</b>       | <b>(161,6)</b>       | <b>15,7</b>                       | <b>(33,7)</b>                      | <b>(290,5)</b> | <b>3.257,6</b> | <b>2.278,1</b>   |
| Φόρος εισοδήματος                                                                           |                      |                      |                                   |                                    |                |                | 701,2            |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) μετά<br/>το φόρο εισοδήματος<br/>από συνεχιζόμενες<br/>δραστηριότητες</b> | <b>(509,4)</b>       | <b>(161,6)</b>       | <b>15,7</b>                       | <b>(33,7)</b>                      | <b>(290,5)</b> | <b>3.257,6</b> | <b>2.979,3</b>   |
| Κέρδη/Ζημίες<br>από διακοπές<br>δραστηριότητες                                              |                      |                      |                                   |                                    | (57,1)         |                | (57,1)           |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) μετά<br/>το φόρο εισοδήματος</b>                                          | <b>(509,4)</b>       | <b>(161,6)</b>       | <b>15,7</b>                       | <b>(33,7)</b>                      | <b>(347,6)</b> | <b>3.257,6</b> | <b>2.922,2</b>   |
| Ενεργητικό                                                                                  | 29.428,5             | 16.285,4             | 624,0                             | 11.337,5                           | 12.317,0       | 3.704,9        | 73.697,3         |
| Υποχρεώσεις                                                                                 | 30.358,3             | 6.431,3              | 2.027,1                           | 15.398,7                           | 10.817,0       | 297,1          | 65.329,5         |
| Κεφαλαιακές δαπάνες                                                                         | 44                   | 45                   | 1                                 | 1                                  | 15             | 13             | 119              |
| Αποσβέσεις                                                                                  | (38)                 | (18)                 | (1)                               | (1)                                | (22)           | (12)           | (92)             |

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

Σημειώνεται ότι στο σύνολο εξόδων συμπεριλαμβάνονται έξοδα που προέκυψαν από τη συγχώνευση της Εμπορικής

Τραπέζης ποσού € 27,4 εκατ. Επιπλέον στα πλαίσια της λειτουργικής συγχωνεύσεως η Τράπεζα προέβη σε κεφαλαιουχικές δαπάνες ποσού € 16,2 εκατ.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

| 1.1 - 31.12.2012                                                                |                      |                      |                                   |                                    |                |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
|                                                                                 | Λιανική<br>Τραπεζική | Corporate<br>Banking | Asset<br>Management/<br>Insurance | Investment<br>Banking/<br>Treasury | N.A.<br>Ευρώπη | Λοιπά          | Όμιλος           |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                         | 829,2                | 525,5                | 11,7                              | (343,4)                            | 359,0          | 1,3            | 1.383,3          |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                         | 106,3                | 97,0                 | 22,1                              | (1,3)                              | 47,5           | 0,1            | 271,7            |
| Λοιπά έσοδα                                                                     | 11,3                 | 13,4                 | 4,1                               | 94,8                               | 35,7           | (340,2)        | (180,9)          |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                            | <b>946,8</b>         | <b>635,9</b>         | <b>37,9</b>                       | <b>(249,9)</b>                     | <b>442,2</b>   | <b>(338,8)</b> | <b>1.474,1</b>   |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                            | <b>(524,7)</b>       | <b>(129,4)</b>       | <b>(27,3)</b>                     | <b>(20,8)</b>                      | <b>(280,9)</b> | <b>(169,0)</b> | <b>(1.152,1)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως                                                              | (773,1)              | (581,0)              | -                                 | -                                  | (312,5)        | -              | (1.666,6)        |
| <b>Κέρδη/ (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                 | <b>(351,0)</b>       | <b>(74,5)</b>        | <b>10,6</b>                       | <b>(270,7)</b>                     | <b>(151,2)</b> | <b>(507,8)</b> | <b>(1.344,6)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                               |                      |                      |                                   |                                    |                |                | 257,0            |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b> | <b>(351,0)</b>       | <b>(74,5)</b>        | <b>10,6</b>                       | <b>(270,7)</b>                     | <b>(151,2)</b> | <b>(507,8)</b> | <b>(1.087,6)</b> |
| Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες                                   |                      |                      |                                   |                                    | 5,9            |                | 5,9              |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                  | <b>(351,0)</b>       | <b>(74,5)</b>        | <b>10,6</b>                       | <b>(270,7)</b>                     | <b>(145,3)</b> | <b>(507,8)</b> | <b>(1.081,7)</b> |
| Ενεργητικό                                                                      | 18.564,5             | 13.217,7             | 676,9                             | 12.987,7                           | 10.351,5       | 2.455,1        | 58.253,4         |
| Υποχρεώσεις                                                                     | 20.615,6             | 1.858,2              | 1.681,2                           | 26.622,9                           | 5.706,0        | 1.022,0        | 57.505,9         |
| Κεφαλαιακές δαπάνες                                                             | 33,4                 | 11,2                 | 1,0                               | 1,1                                | 14,7           | 7,0            | 68,4             |
| Αποσβέσεις                                                                      | (38,1)               | (15,5)               | (1,9)                             | (1,3)                              | (22,9)         | (13,9)         | (93,6)           |

Ορισμένα κονδύλια της Ανάλυσης κατά λειτουργικό τομέα της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 49).

## 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 Management 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 διαμεσολαβητικές 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.λπ.).

#### 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.

### β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Ποσά σε εκατ. ευρώ

|                                                                                 | 1.1 - 31.12.2013 |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
|                                                                                 | Ελλάδα           | Λοιπές χώρες   | Όμιλος           |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                         | 1.293,7          | 364,1          | 1.657,8          |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                         | 323,3            | 47,0           | 370,3            |
| Λοιπά έσοδα                                                                     | 276,0            | 40,0           | 316,0            |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                            | <b>1.893,0</b>   | <b>451,1</b>   | <b>2.344,1</b>   |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                            | <b>(1.130,9)</b> | <b>(294,9)</b> | <b>(1.425,8)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως                                                              | (1.488,1)        | (435,1)        | (1.923,2)        |
| Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπέζης                                   | 3.283,0          |                | 3.283,0          |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                  | <b>2.557,0</b>   | <b>(278,9)</b> | <b>2.278,1</b>   |
| Φόρος εισοδήματος                                                               |                  |                | 701,2            |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b> | <b>2.557,0</b>   | <b>(278,9)</b> | <b>2.979,3</b>   |
| Κέρδη/(Ζημίες) από διακοπείσες δραστηριότητες                                   |                  | (57,1)         | (57,1)           |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                  | <b>2.557,0</b>   | <b>(336,0)</b> | <b>2.922,2</b>   |
| Ενεργητικό                                                                      | 60.825,3         | 12.872,0       | 73.697,3         |

Ποσά σε εκατ. ευρώ

|                                                                                 | 1.1 - 31.12.2012 |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
|                                                                                 | Ελλάδα           | Λοιπές χώρες   | Όμιλος           |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                         | 1.004,6          | 378,7          | 1.383,3          |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                         | 220,2            | 51,5           | 271,7            |
| Λοιπά έσοδα                                                                     | (215,2)          | 34,3           | (180,9)          |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                            | <b>1.009,6</b>   | <b>464,5</b>   | <b>1.474,1</b>   |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                            | <b>(861,6)</b>   | <b>(290,5)</b> | <b>(1.152,1)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως                                                              | (1.354,1)        | (312,5)        | (1.666,6)        |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                  | <b>(1.206,1)</b> | <b>(138,5)</b> | <b>(1.344,6)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                               |                  |                | 257,0            |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b> | <b>(1.206,1)</b> | <b>(138,5)</b> | <b>(1.087,6)</b> |
| Κέρδη/Ζημίες από διακοπείσες δραστηριότητες                                     |                  | 5,9            | 5,9              |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                  | <b>(1.206,1)</b> | <b>(132,6)</b> | <b>(1.081,7)</b> |
| Ενεργητικό                                                                      | 47.362,0         | 10.891,4       | 58.253,4         |



## 41. Διαχείριση κινδύνων

Ο Όμιλος έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης 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.

### 41.1 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

#### ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

##### Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ασκεί εποπτεία επί του συνόλου των λειτουργιών του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων. Αναφορικά με την Διαχείριση Κινδύνων, έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή εισηγείται τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τραπέζης και του Ομίλου και παρακολουθεί, αξιολογεί και ελέγχει την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της εφαρμοζόμενης πολιτικής και της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη αναγνώριση και αντιμετώπιση των πάσης φύσεως κινδύνων που αναλαμβάνονται έχουν συσταθεί οι Επιτροπές Διοικήσεως (Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου και Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου)

##### Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Γενικός Διευθυντής και Group Chief Risk Officer εποπτεύει τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και υποβάλλει τακτικές και έκτακτες αναφορές προς τις Επιτροπές Διοικήσεως, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης. Οι αναφορές αυτές καλύπτουν θέματα διαχείρισης όλων των ειδών κινδύνων. Ειδικότερα για τον πιστωτικό κίνδυνο καλύπτουν τα ακόλουθα:

- Το προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα κινδύνου
- Τη μετάπτωση μεταξύ βαθμίδων κινδύνων (migration matrix).
- Την εκτίμηση των σχετικών παραμέτρων κινδύνων ανά βαθμίδα κινδύνου, ομάδας πελατών κλπ.
- Τις τάσεις των βασικών κριτηρίων διαβαθμίσεως.
- Τις αλληλαγές στη διαδικασία διαβαθμίσεως, στα κριτήρια ή στις επιμέρους παραμέτρους.
- Την συγκέντρωση κινδύνων (ανά είδος κινδύνου, κλάδο, χώρα, εξασφάλιση, χαρτοφυλάκιο κλπ.).

#### TOMEAS WHOLESALE BANKING

##### 1. Έγκριση Πιστωτικού Κινδύνου

Τα όρια των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking καθορίζονται με βάση τον **Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο**, ο οποίος ορίζεται ως το σύνολο των διαφόρων μορφών πιστοδοτήσεων του πιστούχου (επιχείρηση ή ομάδα συνδεδεμένων επιχειρήσεων) που δύνανται να εγκριθούν από την Τράπεζα και τις Εταιρίες του Ομίλου, και περιλαμβάνει τα εξής:

- Αιτούμενο ποσό/όριο πιστοδοτήσεως
- Όρια για Κεφάλαιο Κινήσεως
- Όρια για ανάληψη από μη διαθέσιμα ποσά (unclear)
- Όρια για έκδοση Εγγυητικών Επιστολών και άνοιγμα Ενέχυρων Πιστώσεων
- Όρια προεξοφλήσεως επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)
- Όρια προεξοφλήσεως πιστωτικών καρτών
- Όρια για παράγωγες συναλλαγές
- Όρια εταιρικών καρτών
- Δάνεια μέσης και μακράς διάρκειας (τα υφιστάμενα υπόλοιπα δανείων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό του δανείου για περιπτώσεις δανείων που δεν έχουν εκταμιευθεί στο σύνολό τους).
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις (το υφιστάμενο υπολειπόμενο κεφάλαιο χρηματοδοτικών μισθώσεων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσόν των χρηματοδοτικών μισθώσεων στις περιπτώσεις που αυτό δεν έχει εκταμιευθεί στο σύνολό του).
- Ειδικά όρια ή υπόλοιπα δανείων των βασικών φορέων των επιχειρήσεων (στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια αγοράς μετοχών, πιστωτικές κάρτες κ.λπ.).

##### Εγκριτικά όρια Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking

Διάρθρωση Συμβουλίων:

- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Διοικήσεως
- Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Τομέα Wholesale Banking
  - Υπό τους Γενικούς Διευθυντές
  - Υπό τους Διευθυντές Διευθύνσεων

- Υπό τους Υποδιευθυντές Διευθύνσεως
- Συμβούλια Επιχειρηματικών Κέντρων

### Ισχύς Πιστωτικών Ορίων:

Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Βασικός παράγων για τον προσδιορισμό της χρονικής ισχύος των ορίων είναι η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου, η οποία δεν αποτελεί εν γένει κριτήριο εγκρίσεως ή απορρίψεως του αιτήματος, αλλά τη βάση για τον προσδιορισμό του ύψους και της ποιότητας των εξασφαλίσεων, καθώς και της τιμολογήσεως της χρηματοδοτήσεως. Κατά κανόνα, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Χαμηλού, Μέσου και Αποδεκτού Πιστωτικού Κινδύνου, η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι **δωδεκάμηνη**, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνη Πιστωτικού Κινδύνου Μέτριου - Υπό Παρακολούθηση η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι **εξάμηνη** και για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Υψηλού - Αναδιαρθρώσεις και Υψηλού -Ρυθμίσεις Πιστωτικού Κινδύνου η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι **τρίμηνη**. Παρεκκλίσεις από τον κανόνα επιτρέπονται μόνο μετά από αιτιολογημένη πρόταση των αρμοδίων Επιχειρησιακών Μονάδων και μετά από απόφαση των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων.

## 2. Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και η κατάταξή τους σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω συστημάτων διαβαθμίσεως.

Η ταξινόμηση των πιστούχων της Τραπέζης με τη χρήση συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασικό εργαλείο για:

- Τη λήψη αποφάσεως από τα αρμόδια Συμβούλια για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων και την εφαρμογή της κατάλληλης τιμολογιακής πολιτικής (περιθώρια επιτοκίων κ.λπ.).
- Την πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστοδοτήσεων και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημίας για την Τράπεζα.
- Την αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Σκοπός των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπληρώσεως των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι της Τραπέζης.

Τα συστήματα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα είναι το Alpha Bank Rating System (ABRS) και το Moody's Risk Advisor (MRA) στα οποία ενσωματώνονται δι-

αφορετικά μοντέλα (υποδείγματα) διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου.

Όλοι οι υφιστάμενοι και δυνωτικοί πελάτες πιστοδοτήσεων της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου αξιολογούνται με βάση το κατάλληλο μοντέλο διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου και εντός των προβλεπόμενων χρονικών περιθωρίων.

Για την εκτίμηση του ενδεχομένου ασυνέπειας των πιστούχων της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, τα μοντέλα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά παραμέτρων, οι οποίες μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική: οικονομική δυνατότητα πιστούχου (δείκτες ρευστότητας, δανειακής επιβαρύνσεως κ.λπ.).
- Συγκριτική θέση πιστούχου στο πλαίσιο του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται και κυρίως έναντι των ανταγωνιστριών εταιριών του κλάδου στον οποίο ανήκει.
- Συναλλακτική συμπεριφορά πιστούχου έναντι της Τραπέζης αλλά και έναντι τρίτων (οφειλές σε καθυστέρηση, δυσμενή στοιχεία κ.λπ.).
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστούχου (ακεραιότητα και συνέχεια της διοικήσεως, καταλληλότητα παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κ.λπ.).

Τα υποδείγματα διαβαθμίσεως του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται σήμερα από την Τράπεζα διαφοροποιούνται αναλόγως:

- Του κύκλου εργασιών των πιστοδοτούμενων επιχειρήσεων.
- Του ύψους του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου των επιχειρήσεων.
- Των ειδικών χαρακτηριστικών της χρηματοδοτήσεως.
- Των διαθέσιμων στοιχείων για την αξιολόγηση του πιστούχου. Ειδικώς για τα οικονομικά στοιχεία, οι διαφοροποιήσεις σχετίζονται με την κατηγορία των τηρούμενων λογιστικών βιβλίων, τον τύπο των λογιστικών σχεδίων (για χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ασφαλιστικές υπηρεσίες κ.λπ.), καθώς και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Για κάθε ένα από τα υποδείγματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου είναι δυνατόν να χρησιμοποιούνται διαφορετικές παράμετροι, η κάθε μία από τις οποίες συνεισφέρει με συγκεκριμένο τρόπο στη σχετική αξιολόγηση.

Η στατιστική επιβεβαίωση των υποδειγμάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου επανεξετάζεται συνεχώς ώστε να διασφαλίζεται η μέγιστη προβλεπτική τους ικανότητα, σύμφωνα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

### Κλίμακα διαβαθμίσεως πιστούχων

Οι πιστούχοι διαβαθμίζονται στις ακόλουθες διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου:

**ΑΑ, Α+, Α, Α-, ΒΒ+, ΒΒ, ΒΒ-, Β, Β-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ, Γ ρύθμιση, Δ0, Δ1, Δ2, Ε**



Για σκοπούς συμπληρώσεως του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς Καθυστέρηση και μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών», στην Υψηλή Διαβάθμιση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβαθμίσεως AA, A+, A, A- και BB+, στη Ικανοποιητική Διαβάθμιση οι κλίμακες διαβαθμίσεως BB, BB-, B, B-, ΓΓ+ και ΓΓ, και στην Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου) ΓΓ- και υποδεέστερα.

### 3. Μεθοδολογία Αξιολογήσεως Απομειώσεως

Η Τράπεζα έχει ορίσει ως «ατομικά σημαντικά» τα δάνεια προς τους Πελάτες υπό τη διαχείριση μονάδων Τομέα Wholesale Banking.

Η Αξιολόγηση Απομειώσεως διενεργείται σε τριμηνιαία βάση με την ακόλουθη διαδικασία:

Η Τράπεζα εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομειώσεως προκειμένου για τον εξατομικευμένο έλεγχο αξιολογήσεως για απομείωση. Στις περιπτώσεις που δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη κατόπιν της εξατομικευμένης αξιολογήσεως, τα δάνεια αυτά εξετάζονται σε συλλογική βάση για απομείωση, με βάση κάποια κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Η διαδικασία προσδιορισμού των δανείων προς απομείωση και της εκτίμησης των προβλέψεων τους περιλαμβάνει τα παρακάτω βήματα:

1. Αναγνώριση των δανείων τα οποία θα αξιολογηθούν εξατομικευμένα και για τα οποία έχουν εντοπιστεί γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία λόγω απομειώσεως αξίας.
2. Υπολογισμός πρόβλεψης σε εξατομικευμένη βάση, για τα δάνεια που αναγνωρίστηκαν στο προηγούμενο βήμα, ως η διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού και της λογιστικής αξίας του δανείου.
3. Στις περιπτώσεις που δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη κατόπιν της εξατομικευμένης αξιολόγησης, τα δάνεια αυτά θα εξετάζονται σε συλλογική βάση για απομείωση, με βάση κάποια κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Για παράδειγμα δημιουργούνται ομάδες δανείων ανά ποσοστό κάλυψης, ημέρες καθυστέρησης, διαβάθμιση, κτλ, όπου και θα εφαρμόζεται ο αντίστοιχος συντελεστής απομειώσεως.

Η Τράπεζα διενεργεί ελέγχους με στόχο τον εντοπισμό αντικειμενικών ενδείξεων ότι υφίσταται ανάγκη για υπολογισμό πρόβλεψης για δάνεια τα οποία είναι σημαντικά και υπάρχει έναυσμα απομειώσεως αξίας

Η εξατομικευμένη αξιολόγηση απομειώσεων διενεργείται από τον Τομέα του Wholesale Banking και επικυρώνεται από τη Διεύθυνση Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Εσωτερικού.

Τα σημαντικά δάνεια, ελέγχονται εξατομικευμένα εφόσον ικανοποιείται μια από τις παρακάτω συνθήκες:

1. Πελάτες με ληξιπρόθεσμες οφειλές πέραν των 90 ημερών με διαβάθμιση Δ0, Δ1, Δ2 και Ε

2. Πελάτες σε ρύθμιση οι οποίοι έχουν διαβάθμιση Γ-Ρύθμιση στα πρωτογενή συστήματα της Τραπεζής.
3. Πελάτες με διαβάθμιση ΓΓ- και Γ
4. Σημαντική επιδείνωση των προοπτικών του κλάδου δραστηριότητας του δανειολήπτη.
5. Πελάτες με απομείωση στον προηγούμενο έλεγχο, για τους οποίους δεν ισχύει κάποιο από τα ανωτέρω κριτήρια.
6. Δυσμενή στοιχεία (π.χ. διαταγές πληρωμής, σφραγισμένες επιταγές, πλειστηριασμοί, πτωχεύσεις, ληξιπρόθεσμες οφειλές προς το Δημόσιο, ληξιπρόθεσμες οφειλές προς Ασφαλιστικά Ταμεία ή προς υπαλλήλους – επίσχεση εργασίας)
7. Έλευση απρόβλεπτων, ακραίων γεγονότων όπως απάτη, φυσικές καταστροφές κτλ.
8. Παρεμβάσεις και ενέργειες κανονιστικών οργάνων έναντι του δανειολήπτη (π.χ. ΧΑΑ, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς)
9. Παράβαση συμβατικών ή πιστοδοτικών όρων και προϋποθέσεων.
10. Ανεπιθύμητες αλλαγές στη μετοχική σύνθεση ή τη διοίκηση της επιχειρήσεως ή σοβαρά διοικητικά προβλήματα.
11. Σημαντικές δυσμενείς μεταβολές στις ταμειακές ροές που μπορεί να οφείλονται π.χ. σε παύση συνεργασίας με σημαντικούς πελάτες, σημαντική μείωση της ζήτησης βασικών προϊόντων ή υπηρεσιών, τερματισμός συνεργασίας με βασικό προμηθευτή ή παύση παροχής πιστώσεως από προμηθευτές κτλ.
12. Πελάτες που δεν ανήκουν στις ανωτέρω κατηγορίες αλλά αποτελούν μέλη Επιχειρηματικών Ομίλων που έχουν αναγγελθεί στη Διεύθυνση Καθυστερήσεων Επιχειρήσεων Εσωτερικού και στη Διεύθυνση Απαιτήσεων Ειδικού Χειρισμού Wholesale Banking.

### Συλλογική Αξιολόγηση Απομειώσεως

Τα δάνεια τα οποία υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση από την οποία δεν προκύπτει ζημία, κατά τον εξατομικευμένο έλεγχο απομειώσεως, αξιολογούνται σε συλλογική βάση αφού ενταχθούν σε ομάδες βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Τα δάνεια για τα οποία δεν υπάρχουν εναύσματα απομειώσεως αξία και συνεπώς δεν εξετάζονται εξατομικευμένα αξιολογούνται συλλογικά και κατηγοριοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Ενδεικτικά αναφέρονται οι κάτωθι κατηγορίες ως χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου:

- οι εκτιμώμενες πιθανότητες αθέτησης ή βαθμίδες πιστωτικού κινδύνου
- το ποσοστό εξασφάλισης και το είδος της κάλυψης
- ημέρες καθυστέρησης κλπ.

Η προϋπόθεση εντοπισμού συγκεκριμένων δανείων με αντι-

κειμενική ένδειξη ζημιών απομειώσεως προκειμένου αυτή να αναγνωρισθεί μπορεί να οδηγήσει σε καθυστέρηση της αναγνώρισης απομειώσεως του δανείου, η οποία έχει ήδη πραγματοποιηθεί. Στο πλαίσιο αυτό, σύμφωνα με το ΔΛΠ. 39, είναι κατάλληλη η αναγνώριση ζημίας απομειώσεως για εκείνες τις ζημιές που «πραγματοποιήθηκαν αλλά δεν έχουν δηλωθεί» (Incurred But Not Reported - IBNR).

Προβλέψεις για ζημιογόνα γεγονότα τα οποία δύναται να έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη δηλωθεί ("IBNR προβλέψεις") υπολογίζονται σε συλλογικό επίπεδο στο χαρτοφυλάκιο του Wholesale. Για σκοπούς IBNR προβλέψεων τα δάνεια κατατάσσονται βάση παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου. Τα χαρακτηριστικά που επιλέγονται είναι σχετικά με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμιακών ροών για ομάδες τέτοιων δανείων δείχνοντας την ικανότητα των οφειλετών να αποπληρώσουν όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται.

#### 4. Διαχείριση Υψηλής Συγκεντρώσεως Κινδύνου

Ο Κίνδυνος συγκεντρώσεως αποτελεί μια ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από το μικρό βαθμό διαφοροποίησης μεταξύ αντισυμβαλλομένων ή ομίλων αντισυμβαλλομένων, κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, γεωγραφικών περιοχών, προϊόντων ή εξασφαλίσεων.

Ο Όμιλος παρακολουθεί σε τακτή βάση τον κίνδυνο συγκεντρώσεως μέσω ενός πλαισίου αναφορών με αντίστοιχη ενημέρωση της Διοικήσεως και του Διοικητικού Συμβουλίου. Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, ο Όμιλος υιοθετεί και εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες περί των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου συγκέντρωσης αντισυμβαλλομένων και κλάδων οικονομικής δραστηριότητας εκτιμώνται στα πλαίσια του Πυλώνα 2 της Βασιλείας II.

### ΤΟΜΕΑΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ

#### 1. Έγκριση Πιστωτικού Κινδύνου

Ο Όμιλος της Alpha Bank παρακολουθεί το Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο πιστούχου (για φυσικά και νομικά πρόσωπα) ο οποίος ορίζεται ως το άθροισμα των ανακυκλούμενων ορίων του πιστούχου, των υπολοίπων των εφάπαξ πιστοδοτήσεων και ειδικά για τα νομικά πρόσωπα το ύψος των ειδικά εγκεκριμένων χρηματοδοτήσεων προς τους φορείς των επιχειρήσεων. Επιπλέον, συνυπολογίζονται και πιστοδοτήσεις όπου ο πιστούχος είναι εγγυητής ή συνοφειλέτης.

#### Διαδικασία Έγκρισης Πιστωτικού Κινδύνου αρμοδιότητας του τομέα Λιανικής Τραπεζικής

Ο Όμιλος της Alpha Bank έχει αναπτύξει και εφαρμόζει ένα αυστηρό θεσμικό πλαίσιο άσκησης πιστωτικής πολιτικής (νομοθετικό και εποπτικό/ρυθμιστικό), στο οποίο στηρίζεται η

πολιτική και οι διαδικασίες πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, ενώ παράλληλα έχει διαμορφώσει και θέσει σε ισχύ ένα σύστημα βασικών αρχών, διαδικασιών και κανόνων εσωτερικής λειτουργίας που διέπει τις πιστοδοτήσεις της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου και διασφαλίζει την ομαλή και ασφαλή διαχείριση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Οι κυριότερες αρχές και κανόνες που διέπουν τη λειτουργία των πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής είναι οι εξής:

- Χρηστή διαχείριση πιστοδοτήσεων.
- Ορθή επιλογή πελατών βάσει συγκεκριμένων πιστωτικών κριτηρίων.
- Συσχετισμός κινδύνων και αποδοτικότητας με αντίστοιχη διαμόρφωση της τιμολογιακής πολιτικής, κάλυψη πιστοδοτήσεων με εξασφαλίσεις συνεκτιμώντας και το βαθμό πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση και Διαχείριση του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου, δηλαδή του συνόλου των κινδύνων που απορρέουν από τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου.

Η άσκηση της πιστοδοτικής πολιτικής προϋποθέτει την τήρηση πιστωτικών κριτηρίων, τα οποία συντελούν στην απόκτηση και διατήρηση υγιούς χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων, καθώς και στη δυναμική και ασφαλή τοποθέτηση των κεφαλαίων της Τραπέζης. Ο Όμιλος, προκειμένου να διασφαλίσει την ορθή τήρηση της πιστωτικής πολιτικής από τις εγκριτικές μονάδες, έχει προχωρήσει στην υιοθέτηση μηχανισμών πιστωτικών ελέγχων (Credit Control), οι οποίοι διενεργούνται σε μηνιαία βάση και αποσκοπούν στην επιβεβαίωση της τήρησης των πιστωτικών κριτηρίων.

Συγκεκριμένα:

#### α. ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η εγκριτική διαδικασία των πιστοδοτήσεων προς Φυσικά Πρόσωπα πραγματοποιείται με βάση την κατάταξη των πιστούχων σε ομάδες κινδύνου (risk groups), οι οποίες αντιπροσωπεύουν ένα συγκεκριμένο επίπεδο αναλαμβανόμενου κινδύνου. Το επίπεδο του αναλαμβανόμενου από την Τράπεζα κινδύνου προσαρμόζεται, όπως οι συνθήκες το απαιτούν, αναλόγως της πιστωτικής πολιτικής της.

Η αξιολόγηση αιτημάτων πιστοδοτήσεων Φυσικών Προσώπων βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αιτήσεως (Application Fraud Detection).
- Στην αξιολόγηση επιθυμίας αποπληρωμής (Willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση ικανότητας αποπληρωμής (Ability to pay).
- Στην αξιολόγηση του κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

## β. ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η πιστοληπτική ικανότητα των Μικρών Επιχειρήσεων αρμοδιότητας Retail Banking σχετίζεται σε πολύ μεγάλο βαθμό με την πιστοληπτική ικανότητα των φορέων/αρμοδίων στην επιχείρηση και αντίστροφα. Συνεπώς η αξιολόγηση των αιτημάτων αυτής της κατηγορίας βασίζεται σε δύο διαστάσεις:

- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών της επιχείρησης.
- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών μίας επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση της επιθυμίας αποπληρωμής (willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής (ability to pay).

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αιτήσεως (Application fraud detection).
- Αξιολόγηση Δημογραφικών Στοιχείων (Demographics).
- Αξιολόγηση των οικονομικών στοιχείων (Financials).
- Αξιολόγηση των στοιχείων συμπεριφοράς (Behaviour).
- Αξιολόγηση στοιχείων Τειρεσίας Α.Ε.(Credit Bureau).
- Αξιολόγηση ποιοτικών στοιχείων.
- Αξιολόγηση κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

### 2.Εμπέδρωση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Βασική συνιστώσα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής αποτελούν τα υποδείγματα διαβαθμίσεως, που έχουν αναπτυχθεί και χρησιμοποιούνται σε όλες τις φάσεις του Πιστωτικού Κύκλου, τόσο στην Τράπεζα, όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Τα εν λόγω υποδείγματα τμηματοποιούν τον πληθυσμό σε ομοειδείς ομάδες κινδύνου (pools) και διακρίνονται σε:

- Μοντέλα συμπεριφορικά (Behaviour Models) τα οποία αξιολογούν τη συμπεριφορά του πελάτη και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες
- Μοντέλα βάσει στοιχείων αιτήσεως (Application Credit Scoring Models). Τα εν λόγω μοντέλα αξιολογούν στοιχεία αιτήσεως –κυρίως δημογραφικά και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.
- Μοντέλα εκτιμήσεως των εποπτικών παραμέτρων, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας II, με τη Μέθοδο Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (IRB compliant models).

Τα εν λόγω υποδείγματα και οι εκτιμήσεις αθέτησης ζημίας

που απορρέει από αυτά διαδραματίζουν ουσιαστικό ρόλο στη διαχείριση κινδύνου και στη λήψη αποφάσεων, στις λειτουργίες της Τραπεζής και των Εταιριών του Ομίλου. Οι τομείς στους οποίους γίνεται χρήση των υποδειγμάτων είναι οι εξής:

- Στη λήψη αποφάσεων για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων
- Στις απομειώσεις της αξίας των απαιτήσεων (impairment tests)
- Στην πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Στον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών λογαριασμών και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημίας για την Τράπεζα.
- Στην αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπεζής και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη ποικίλουν αναλόγως του τύπου του μοντέλου και της κατηγορίας προϊόντος που αυτό αξιολογεί. Ενδεικτικά αναφέρονται τα εξής:

- Προσωπικά / Δημογραφικά στοιχεία όπως η ηλικία του πελάτη, το επάγγελμα, η οικογενειακή του κατάσταση, η κατάσταση κατοικίας
- Χαρακτηριστικά του δανείου όπως το προϊόν που αιτείται, η διάρκεια του προϊόντος, το αιτούμενο ποσό, ο σκοπός χρηματοδότησεως
- Στοιχεία συμπεριφοράς του δανείου το τελευταίο διάστημα, όπως οι πληρωμές το τελευταίο διάστημα, η μέγιστη καθυστέρηση, το υπόλοιπο ως προς το όριο, ο τύπος συναλλαγής
- Οικονομικά Στοιχεία όπως η μεταβολή των πωλήσεων, ο τραπεζικός δανεισμός σε σχέση με τις πωλήσεις,
- Ποιοτικά στοιχεία όπως εμπειρία, έδρα επιχείρησης, προσωπική περιουσία.

Τα υποδείγματα επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται ετησίως και υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσεως όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

### 3. Μεθοδολογία Αξιολογήσεως Απομειώσεως

Η διαδικασία προσδιορισμού των δανείων προς απομείωση και της εκτιμήσεως των προβλέψεών τους περιλαμβάνει τα παρακάτω βήματα:

1. Αναγνώριση των δανείων τα οποία θα αξιολογηθούν συλ-

λογικά (δηλαδή το σύνολο της Λιανικής Τραπεζικής).

2. Υπολογισμός προβλέψεως σε συλλογική βάση των δανείων που αναγνωρίστηκαν στο προηγούμενο βήμα (1).
3. Εντοπισμός των δανείων χαρτοφυλακίου Λιανικής Τραπεζικής που πρέπει να αξιολογηθούν συλλογικά για ζημιογόνα γεγονότα τα οποία έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη κοινοποιηθεί (incurred but not reported, "IBNR").

Για σκοπούς προβλέψεων σε συλλογικό επίπεδο, τα δάνεια κατατάσσονται βάση παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου. Τα χαρακτηριστικά που επιλέγονται είναι σχετικά με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων δανείων δείχνοντας την ικανότητα των οφειλετών να αποπληρώσουν όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται.

Το Ποσοστό Απομειώσεως υπολογίζεται με βάση τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση.

Για τον προσδιορισμό τους χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι.

### Ειδικά Εναύσματα Απομειώσεως ανά Χαρτοφυλάκιο (Trigger Events)

Οι προβλέψεις για τις πιστοδοτήσεις Λιανικής Τραπεζικής υπολογίζονται συλλογικά, εφόσον ικανοποιείται μία από τις πιο κάτω συνθήκες με βάση το χαρτοφυλάκιο στο οποίο ανήκουν:

- Λογαριασμοί σε καθυστέρηση έως 30 ημέρες με ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής (unlikeness to pay).
- Λογαριασμοί σε καθυστέρηση από 30 έως 90 ημέρες σε καθυστέρηση (IBNR).
- Λογαριασμοί σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών.
- Λογαριασμοί σε καθεστώς ρυθμίσεως.
- Λογαριασμοί με μερική διαγραφή οφειλών

Βάσει των ανωτέρω εναυσμάτων απομειώσεως οι λογαριασμοί ομαδοποιούνται και αξιολογούνται συλλογικά σύμφωνα με τα παρακάτω ενδεικτικά κριτήρια:

- Ημέρες καθυστέρησης
- Ύπαρξη εξασφαλίσεως/ καλύμματος
- Περίοδο χάριτος
- Ύπαρξη ρυθμίσεως

Τα δάνεια Λιανικής Τραπεζικής που έχουν χορηγηθεί από την Τράπεζα εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με χαρακτηριστικά του δανείου, όσο και του οφειλέτη, όπως φαίνεται πιο κάτω:

- Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών (SB): Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με Κύκλο Εργασιών έως Ευρώ 2,5εκ. και πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1εκ.
- Καταναλωτικά Δάνεια και Πιστωτικές Κάρτες
- Στεγαστικά Δάνεια

## ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΚΘΕΣΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

### 1. Εξασφαλίσεις

Η ομαλή εξυπηρέτηση των πιστοδοτήσεων συνδέεται άμεσα με τη βιωσιμότητα και τις προοπτικές των επιχειρήσεων, τη συνέπεια των ιδίων και των φορέων τους, τις συνθήκες των κλήδων και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιούνται καθώς και τους αστάθμητους παράγοντες που προκύπτουν κατά τη διάρκεια του βίου τους και επηρεάζουν θετικά ή αρνητικά τη λειτουργία τους.

Η λήψη εξασφαλίσεων τόσο για την Επιχειρηματική Πίστη όσο και για τη Λιανική Τραπεζική λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

### 2. Εμπράγματα εξασφαλίσεις

Με την εμπράγματη εξασφάλιση παρέχεται στην Τράπεζα δικαίωμα επί αντικειμένου (περιουσιακού στοιχείου, κινητού ή ακινήτου), που ανήκει στην κυριότητα του πιστούχου ή του εγγυητή, με σκοπό την προνομιακή ικανοποίησή της από το προϊόν εκποίησης του αντικειμένου.

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις διακρίνονται σε υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών που εγγράφονται επί ακινήτων, καθώς και σε ενέχυρα που συστήνονται επί κινητών «πραγμάτων» (π.χ. εμπορεύματα, επιταγές, συναλλαγματικές) ή επί απαιτήσεων και δικαιωμάτων.

Για την καλύτερη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων, λαμβάνεται η ασφαλιστική κάλυψη των ενυπόθηκων και κατά περίπτωση των ενεχυριαζόμενων εξασφαλίσεων και η εκχώρηση της ασφαλιστικής αποζημιώσεως στην Τράπεζα.

#### 2.1. Υποθήκη – Προσημείωση Υποθήκης

Η υποθήκη εγγράφεται επί ακινήτων που μπορούν να εκποιηθούν, όπως ειδικότερα αναφέρεται κατωτέρω:

- Κατοικίες
- Εμπορικά Ακίνητα
- Βιομηχανοστάσια
- Οικόπεδα
- Μεταλλεία
- Πλοία ή αεροσκάφη και κινητήρες, ανεξαρτήτως του εάν είναι κινητά.
- Μηχανικές ή άλλες εγκαταστάσεις (μηχανολογικές, μηχανικές, ηλεκτρολογικές, κ.λπ.), εάν είναι μονίμως και σταθερά συνδεδεμένες (εμπεπνηγμένες) με το ενυπόθηκο ακίνητο.

#### Περιοδικότητα αποτίμησης ενυπόθηκων ακινήτων

Η περιοδική αποτίμηση των ενυπόθηκων ακινήτων πραγματοποιείται:

- Κάθε διετία, για αποπερατωμένα ακίνητα που χρησιμο-

ποιούνται ως κατοικίες, τις οποίες κατοικεί ή πρόκειται να κατοικήσει, εκμισθώνει ή πρόκειται να εκμισθώσει ο πιστούχος ή ο εγγυητής, των οποίων η αξία (αντικειμενική ή εκτιμώμενη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα) δεν μπορεί να είναι κατώτερη των Ευρώ 15 χιλ.

- Ανά έτος, για λοιπά ευχερώς εκποιήσιμα ακίνητα, όπως γραφεία, καταστήματα, εμπορικοί χώροι πολυληπλής χρήσεως, ξενοδοχεία, οικόπεδα εντός σχεδίου πόλεως, οικοδομήσιμα οικόπεδα εκτός σχεδίου πόλεως.
- Ανά έτος, για ακίνητα μη ευχερώς εκποιήσιμα, όπως βιομηχανοστάσια, αγροτεμάχια κ.λπ.
- Για τα ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής, σε ετήσια βάση επικαιροποιούνται οι αξίες των ακινήτων βάσει του δείκτη PropIndex.

## 2.2. Ενέχυρο

Είναι το εμπράγματο δικαίωμα σε αλλότριο κινητό «αντικείμενο», που παρέχει στον ενεχυρούχο δανειστή την εξουσία να ικανοποιηθεί προνομιακώς από την αξία αυτού.

Ενέχυρο μπορεί να συσταθεί επί κινήτων πραγμάτων ή δικαιωμάτων που δεν έχουν εξαιρεθεί ή απαγορευθεί από τις συναλλαγές και είναι δεκτικά εκποίησης, όπως ενδεικτικά αναφέρονται κατωτέρω:

- Πρώτες ύλες, προϊόντα ή εμπορεύματα
- Μηχανήματα
- Φορτωτικές
- Συναλλαγματικές
- Επιταγές
- Χρεόγραφα
- Καταθέσεις
- Κάθε φύσεως απαιτήσεις που δύνανται να ενεχυριασθούν.

### Περιοδικότητα αποτιμήσεως ενεχύρων

Ανάλογα με το δικαίωμα ή το πράγμα επί του οποίου δύναται να συσταθεί το ενέχυρο η περιοδικότητα της αποτιμήσεως μπορεί να κυμαίνεται από μήνα έως έτος.

## 3.Διασφαλιστική Αξία

Η Τράπεζα υπολογίζει την αξία των καλυμμάτων βασιζόμενη στο δυνητικό έσοδο που αυτά θα αποφέρουν στην περίπτωση της ρευστοποίησής τους. Η εκτίμηση αυτή αποτελεί τη διασφαλιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων.

Για τον υπολογισμό της λαμβάνονται υπ' όψιν:

- Η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων.
- Η εμπορική/αγοραία αξία τους.
- Ο βαθμός δυσκολίας ρευστοποίησής τους.
- Ο χρόνος που απαιτείται για τη ρευστοποίηση.
- Το απαιτούμενο κόστος ρευστοποίησής τους.

- Τα υφιστάμενα βάρη επί ακινήτων (προσημειώσεις, υποθήκες, κατασχέσεις).
- Οι τυχόν προνομιακές απαιτήσεις που μπορεί να προκύψουν κατά την εκποίηση επιχειρηματικών περιουσιακών στοιχείων (απαιτήσεις Δημοσίου, Ι.Κ.Α., εργαζομένων).

Οι πιο πάνω παράμετροι συνυπολογίζονται για τη διαμόρφωση συντελεστών διασφαλιστικής αξίας για κάθε είδος εξασφάλισης, οι οποίοι εκφράζονται ως ποσοστό επί της αγοραίας, της ονομαστικής ή της σταθμισμένης αξίας τους, αναλόγως του είδους της εξασφάλισης.

## ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ – ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΕΙΣ

Οι περιπτώσεις επαναδιαπραγματεύσεως των αρχικών όρων μίας δανειακής συμβάσεως διαχωρίζονται σε δύο βασικές κατηγορίες σε αυτές που οφείλονται στην αντικειμενική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου να ανταπεξέλθει στις συμβατικές του υποχρεώσεις (**Ρυθμίσεις**) και σε αυτές που δεν οφείλονται στην αντικειμενική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου να ανταπεξέλθει στις συμβατικές του υποχρεώσεις (**Αναδιάρθρωσεις**).

### 1. Ρυθμίσεις

1.α. Ρυθμισμένες χαρακτηρίζονται οι πιστοδοτήσεις για τις οποίες λαμβάνονται μέτρα, ενώ συντρέχουν ένα ή περισσότερα από τα κατωτέρω γεγονότα:

- Ουσιαστική καθυστέρηση άνω των 90 ημερών στην εξυπηρέτηση του δανείου, η οποία υφίσταται κατά τη χρονική στιγμή της ρυθμίσεως.
- Ουσιαστική επιδείνωση της οικονομικής θέσεως του πιστούχου (έσοδα, κέρδη, κύκλος εργασιών κ.ά.) με τάσεις περαιτέρω επιδεινώσεως.
- Γεγονότα τα οποία επηρεάζουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση του πιστούχου. Ενδεικτικώς αναφέρονται η παύση εργασιών βασικών πελατών του πιστούχου, καταστροφή των εγκαταστάσεων ή των εμπορευμάτων του πιστούχου από πυρκαγιά, φυσικές καταστροφές ή άλλα αίτια κ.ά.
- Μικρές επαναλαμβανόμενες, ουσιαστικές καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση της πιστοδοτήσεως άνω των 30 ημερών.
- Ύπαρξη λοιπών ληξιπρόθεσμων οφειλών προς τις Εταιρίες του Ομίλου (Alpha Leasing, ABC Factors).

1.β. **Ταυτοχρόνως**, εξετάζεται εάν συντρέχουν μία ή περισσότερες από τις πιο κάτω μεταβολές στους όρους της σύμβασής της πιστοδοτήσεως:

- Επέκταση της διάρκειας της πιστοδοτήσεως άνω του 20% της αρχικής, ακόμη και στην περίπτωση που συνοδεύεται από αύξηση επιτοκίων, εφόσον το νέο επιτόκιο παραμένει χαμηλότερο από το επιτόκιο αντιστοίχων δανείων (παρομοίου διάρκειας και κινδύνου) που έχουν χορηγηθεί σε άλλους πιστούχους.

- Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου (κεφαλαίου ή/και τόκων).
- Έγκριση μεγάλης περιόδου χάριτος ως προς το κεφάλαιο ή/και τους τόκους η οποία δεν δικαιολογείται από τη φύση της πιστοδοτήσεως.
- Μείωση του επιτοκίου για λόγους διευκολύνσεως της επιχρήσεως που κατά τεκμήριο δεν πραγματοποιείται στο πλαίσιο των προβλεπόμενων διαδικασιών αναθεωρήσεως των ορίων του πιστούχου.
- Επαναλαμβανόμενες αυξήσεις των ορίων πιστοδοτήσεως που υπερβαίνουν τις τρεις εντός ενός έτους, οι οποίες δεν δικαιολογούνται από τη βελτίωση ή και αύξηση των οικονομικών μεγεθών του.
- Επαναδιαπραγμάτευση των όρων των δανειακών συμβάσεων εκτός πλαισίου της κοινής τραπεζικής πρακτικής και της αγοράς.

Ειδικότερα για την Επιχειρηματική Πίστη, εφόσον μία πιστοδότηση σηματοδοτηθεί ως «ρύθμιση», ο πιστούχος κατατάσσεται αυτομάτως στην Κατηγορία Πιστωτικού Κινδύνου Γ<sub>ΡΥΘΜΙΣΗ</sub>. Ο πιστούχος παραμένει στην Κατηγορία αυτή για ένα έτος από την ημερομηνία πληρωμής της πρώτης σημαντικής δόσης και εφόσον οι οφειλές του πιστούχου εξυπηρετούνται κανονικά. Στην αντίθετη περίπτωση ο πιστούχος κατατάσσεται στην Κατηγορία Πιστωτικού Κινδύνου Δ0 (σε αθέτηση).

## 2. Αναδιάρθρωσεις

Υπό αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται οι πιστοδοτήσεις εκείνες για τις οποίες λαμβάνονται μέτρα όταν δεν συντρέχει κανένα γεγονός της παραγράφου 1.α. και των οποίων οι συμβατικοί όροι μεταβάλλονται κυρίως λόγω αλλαγών στα δεδομένα της αγοράς, ενώ ταυτοχρόνως:

- Δεν υπάρχει καμία ένδειξη περιορισμού της ικανότητας του πιστούχου να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις.
- Οι πιστοδοτήσεις εξυπηρετούνται απολύτως κανονικά (παρ. 1.α.i και 1.α.ii) μέχρι τη χρονική στιγμή της επαναδιαπραγματεύσεως των ορίων.
- Έχει γίνει επαναδιαπραγμάτευση των όρων των δανειακών τους συμβάσεων στο πλαίσιο της κοινής τραπεζικής πρακτικής και με όρους της αγοράς.

**Οι κατωτέρω περιπτώσεις επαναδιαπραγματεύσεως δεν συνιστούν ρύθμιση:**

- Επέκταση της χρονικής διάρκειας της πιστοδοτήσεως χωρίς να μεταβάλλονται οι λοιποί συμβατικοί όροι έως και 20% της αρχικής του διάρκειας.
- Επέκταση της χρονικής διάρκειας της πιστοδοτήσεως με μεγαλύτερο επιτόκιο, αντίστοιχο των επιτοκίων της αγοράς για δάνεια παρόμοιας κατηγορίας διαβαθμίσεως Πιστωτικού Κινδύνου και διάρκειας.
- Αύξηση ορίων που δικαιολογείται από την αύξηση των

μεγεθών συνεπώς και των χρηματοδοτικών αναγκών του πιστούχου, ή/και τη βελτίωση της πελατειακής σχέσεως με την Τράπεζα. Κατά την επαναδιαπραγμάτευση των ορίων, η πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου θα πρέπει να μην έχει υποβαθμισθεί κατά περισσότερες από δύο κατηγορίες Πιστωτικού Κινδύνου.

Πολιτική της Τραπέζης, είναι η έγκαιρη διάγνωση των πρόσκαιρων προβλημάτων που αντιμετωπίζουν οι πελάτες λόγω της κρίσεως και η αντιμετώπισή τους στο στάδιο της **προσωρινής καθυστέρησης** μέσω υποβολής **προτάσεων αναδιάρθρωσεων** από τις Επιχειρησιακές Μονάδες προς τα αρμόδια Συμβούλια.

Η ρύθμιση δανείων αποτελεί αντικειμενική ένδειξη απομείωσης και για το λόγο αυτό, κατά κανόνα, ο Όμιλος εντάσσει τα ρυθμισμένα δάνεια σε ομοειδείς κατηγορίες και αναγνωρίζει σχετικές προβλέψεις απομείωσης ή στις περιπτώσεις δανείων του τομέα Wholesale τα εξετάζει σε ατομική βάση.

Σε περιπτώσεις που από τη ρύθμιση ή την αναδιάρθρωση δανείων προκύπτουν ουσιώδεις αλλαγές στους συμβατικούς όρους ο Όμιλος αξιολογεί τυχόν ανάγκη διακοπής αναγνώρισης των αρχικών δανείων και αναγνώρισης νέων δανείων στην εύλογη αξία τους.

## ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

### 1. Απόσβεση Επισφαλών Απαιτήσεων

Ως απόσβεση (**write off**) ορίζεται η λογιστική διαγραφή μίας οφειλής η οποία δεν συνεπάγεται την παραίτηση της νομικής απαιτήσεως έναντι των πιστούχων και συνεπώς η οφειλή δύναται να καταστεί αναβιώσιμη.

Προϋπόθεση για την υποβολή προτάσεων στην αρμόδια επιτροπή για απόσβεση μέρους ή του συνόλου των απαιτήσεων είναι να έχουν διενεργηθεί τα εξής:

- Καταγγελία των οικείων συμβάσεων των πελατών.
- Έκδοση Διαταγών Πληρωμής καθ' όλη των ενεχομένων.
- Να έχει εκκινήσει η διαδικασία για την εγγραφή αναγκαστικών βαρών.
- Εκπληστηριασμός τουλάχιστον ενός ακινήτου προκειμένου να έχουν οριστικοποιηθεί οι προνομιακές απαιτήσεις (μέσω του πίνακα κατατάξεως) και κατ' επέκταση η πιθανή ζημία της Τραπέζης.
- Ισόποση Πρόβλεψη Απομείωσης τουλάχιστον κατά το προηγούμενο, από την πρόταση, τρίμηνο.

### 2. Διαγραφή Οφειλής

Ως διαγραφή (**write down**) ορίζεται η οριστική λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ως αποτέλεσμα αποφάσεως ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδικήσιμη και συνεπώς θεωρείται οριστικά μη αναβιώσιμη, συνεπάγεται δε την οριστική και αμετάκλητη παραίτηση της



Τραπεζής από τη διεκδίκηση της διαγραφείσας απαιτήσεως εκτός αν (σε περίπτωση ρυθμίσεως) διαπιστωθεί μη τήρηση όρων που τέθηκαν κατά την ανωτέρω απόφαση ή συμφωνία.

#### ΟΡΙΣΜΟΙ:

Παρατίθενται οι ακόλουθοι ορισμοί βάσει των οποίων συμπληρώθηκαν οι Πίνακες που ακολουθούν:

#### Χαρτοφυλάκια απαιτήσεων από πιστοδοτήσεις Τομέα Wholesale Banking

Οι πιστοδοτήσεις Wholesale Banking εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με τα χαρακτηριστικά της πιστοδοτήσεως και του πιστούχου, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα:

|                                                | Χαρτοφυλάκιο                     | Χαρακτηριστικά                                                                                                                                                                        |
|------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Πιστούχοι αρμοδιότητας Τομέα Wholesale Banking | Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate) | Επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών > Ευρώ 50 εκατ.<br>Περιλαμβάνονται οι χρηματοδοτήσεις σε ναυτιλιακές εταιρίες καθώς και πιστούχοι υπό τη διαχείριση της Διευθύνσεως Investment Banking |
|                                                | Μεσάίων Επιχειρήσεων (SME)       | Ευρώ 2,5 εκατ.< Επιχειρήσεις με Κύκλο Εργασιών < Ευρώ 50εκατ.<br>ή επιχειρήσεις με όριο > Ευρώ 1 εκατ.                                                                                |

#### Ο Δημόσιος Τομέας περιλαμβάνει πιστοδοτήσεις προς:

- Την Κεντρική κυβέρνηση (όλα τα τμήματα ή τα υπουργεία και τον ευρύτερο δημόσιο τομέα)
- Τις Τοπικές Αρχές
- Τις εταιρίες που ελέγχονται και πλήρως ή εν μέρει ανήκουν στο κράτος
- Τις συνδεδεμένες με το κράτος εταιρίες

#### Δάνεια σε Καθυστέρηση (Past Due Loans)

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι σε καθυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλόμενου βρίσκεται σε καθυστέρηση πάνω από μια μέρα.

#### Μη εξυπηρετούμενα Δάνεια (Non Performing Loans)

Ένα δάνειο θεωρείται μη εξυπηρετούμενο εάν είναι σε καθυστέρηση πάνω από 90 ημέρες ή εάν βρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.

Ένα δάνειο παύει να θεωρείται μη εξυπηρετούμενο εάν μία από τις ακόλουθες συνθήκες ικανοποιούνται:

- Επαναδιαπραγμάτευση των αρχικών όρων και ρύθμιση.
- Αποπληρωμή των καθυστερημένων άνω των 90 ημερών οφειλών.

#### Εξυπηρετούμενα Δάνεια (Performing Loans)

Ένα δάνειο θεωρείται εξυπηρετούμενο εάν είναι σε καθυστέρηση λιγότερο από 90 ημέρες και δεν βρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.

#### Ρυθμισμένα Δάνεια (Restructured Loans)

Οι περιπτώσεις επαναδιαπραγματεύσεως των αρχικών όρων μίας δανειακής συμβάσεως που οφείλονται στην αντικειμενική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου να ανταπεξέλθει στις συμβατικές του υποχρεώσεις.

#### Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τραπεζής στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.

#### Απομειωμένα Δάνεια (Impaired Loans)

Ως απομειωμένα δάνεια ορίζονται οι ακόλουθες περιπτώσεις δανείων:

- Δάνεια για τα οποία έχει υπολογισθεί ποσό απομείωσης κατά τη εξατομικευμένη αξιολόγηση.
- Ρυθμισμένα Δάνεια για τα οποία έχει διενεργηθεί συλλογική απομείωση.
- Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (με καθυστέρηση άνω των 90 ημερών) για τα οποία έχει διενεργηθεί συλλογική απομείωση.

#### Αξία Εξασφαλίσεων

Ως αξία εξασφαλίσεων έχει ληφθεί η πιο πρόσφατη εμπορική/αγοραία αξία της εξασφαλίσεως. Στην περίπτωση των ακινήτων έχει ληφθεί η μικρότερη τιμή μεταξύ του ποσού της προσημειώσεως και της αξίας του ακινήτου. Επισημαίνεται ότι όλες οι αξίες λαμβάνονται μέχρι το 100% της οφειλής (capped).

#### ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Η έκθεση έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά θέσεις σε χρεόγραφα και μετοχές εκδόσεώς τους, χορηγήσεις, διαπραγματικές συναλλαγές (που περιλαμβάνουν θέσεις σε παράγωγα) και εργασίες Διεθνούς Εμπορίου. Ακολουθώντας τους βασικούς κανόνες καθορισμού, παρακολουθήσεως και αναθεώρησης των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων, θεσπίζονται όρια από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου για τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο πιστω-



τικό ίδρυμα, εξαιρουμένων των θέσεων που αφορούν θέσεις διαπραγματεύσεως σε ομόλογα εκδόσεώς του. Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται κατά την έγκριση των ορίων, κατά κανόνα σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των πιστωτικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Πέραν των τακτικών αναθεωρήσεων των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων, ενδέχεται να πραγματοποιούνται και ενδιάμεσες αναθεωρήσεις είτε λόγω συνθηκών που συνδέονται με τη συναλλακτική δραστηριότητα του Ομίλου είτε λόγω περιπτώσεων δυσλειτουργίας των αγορών ή προβλημάτων που συνδέονται με τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται εναύσματα για την διενέργεια έκτακτης αναθεώρησης ανά αντισυμβαλλόμενο, με σκοπό την επανεξέταση των σχετικών ορίων όταν συντρέχουν τέτοια εναύσματα.

Επιπρόσθετα, κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργείται αξιολόγηση απομείωσης ως εξής:

1. Διαχωρίζονται τα αντισυμβαλλόμενα Πιστωτικά Ιδρύματα προς αξιολόγηση απομείωσης.
2. Αναγνωρίζονται οι απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων οι οποίες θα αξιολογηθούν εξατομικευμένα ανά πιστωτικό ίδρυμα.
3. Ελέγχονται ανά πιστωτικό ίδρυμα τα γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους.
4. Υπολογίζονται οι προβλέψεις ανά απαίτηση, ως η διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού και της λογιστικής αξίας της απαίτησης, σε εξατομικευμένη βάση για τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία συντρέχουν γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης.

## ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους αφορούν χρεόγραφα που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια δανείων και απαιτήσεων, διακρατούμενων ως τη λήξη και διαθέσιμων προς πώληση. Εάν υφίσταται σχέση πιστοδοτήσεως με τον αντισυμβαλλόμενο εκδότη κατά τον χαρακτηρισμό της θέσης χρεογράφων ως επενδυτική, ισχύουν οι διαδικασίες του Κανονισμού Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων. Σε κάθε περίπτωση, η ταξινόμηση της θέσης υποβάλλεται προς έγκριση από το αρμόδιο Συμβούλιο του Ομίλου. Οι θέσεις αυτές υπόκεινται στα επενδυτικά όρια του Ομίλου και στα όρια χωρών και παρακολουθούνται σε καθημερινή σε βάση.

Επιπρόσθετα, κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργείται αξιολόγηση απομείωσης ως εξής:

1. Διαχωρίζονται τα χρεόγραφα τα οποία αξιολογούνται εξατομικευμένα.
2. Ελέγχονται ανά χρεόγραφο τα γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία λόγω απομείωσης της αξίας τους.
3. Οι προβλέψεις υπολογίζονται ανά χρεόγραφο σε εξατομικευμένη βάση για χρεόγραφα για τα οποία συντρέχουν γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία λόγω απομείωσης αξίας ως: **α)** η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματικών ροών και της λογιστικής αξίας, για χρεόγραφα που έχουν ταξινομηθεί στα χαρτοφυλάκια δανείων και απαιτήσεων και διακρατούμενων ως τη λήξη και **β)** η διαφορά ανάμεσα στο κόστος κτήσεως και στην τρέχουσα εύλογη αξία μείον το ποσό της ζημίας απομείωσης που είχε ήδη αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα για χρεόγραφα που έχουν ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση.



## ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

|                                                                                                                | 31.12.2013                      |                   |                                             | 31.12.2012                      |                  |                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                                | Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων | Ποσό απομειώσεων  | Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο | Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων | Ποσό απομειώσεων | Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο |
| <b>A. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία</b>                          |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                                                | 1.252.316                       |                   | 1.252.316                                   | 1.082.609                       |                  | 1.082.609                                   |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                                           | 2.575.195                       | 8.965             | 2.566.230                                   | 3.400.351                       | 17.661           | 3.382.690                                   |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                                                                             | 62.783.441                      | 11.105.128        | 51.678.313                                  | 45.185.065                      | 4.606.220        | 40.578.845                                  |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                                                | 797.393                         |                   | 797.393                                     | 736.693                         |                  | 736.693                                     |
| <b>Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:</b>                                                                      |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| - Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)                                                                                 | 6.538                           |                   | 6.538                                       | 18.201                          |                  | 18.201                                      |
| - Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)                                                                                   | 464                             |                   | 464                                         | 514                             |                  | 514                                         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                  | <b>7.002</b>                    |                   | <b>7.002</b>                                | <b>18.715</b>                   |                  | <b>18.715</b>                               |
| <b>Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμα προς πώληση :</b>                                                         |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| - Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικοί)                                                                             | 3.878.060                       |                   | 3.878.060                                   | 4.432.149                       |                  | 4.432.149                                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση (λοιποί)                                                                               | 993.181                         | 53.302            | 939.879                                     | 1.506.129                       | 21.215           | 1.484.914                                   |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                  | <b>4.871.241</b>                | <b>53.302</b>     | <b>4.817.939</b>                            | <b>5.938.278</b>                | <b>21.215</b>    | <b>5.917.063</b>                            |
| <b>Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη:</b>                                                   |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικοί)                                                                       | 978.755                         |                   | 978.755                                     | 1.012.148                       |                  | 1.012.148                                   |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιποί)                                                                         | 547.373                         | 156.342           | 391.031                                     | 680.534                         | 157.110          | 523.424                                     |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                  | <b>1.526.128</b>                | <b>156.342</b>    | <b>1.369.786</b>                            | <b>1.692.682</b>                | <b>157.110</b>   | <b>1.535.572</b>                            |
| <b>Αξιόγραφα δανειακού χαρτοφυλακίου (ΤΧΣ)</b>                                                                 | <b>4.308.556</b>                |                   | <b>4.308.556</b>                            |                                 |                  |                                             |
| <b>Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)</b>                       | <b>78.121.272</b>               | <b>11.323.737</b> | <b>66.797.535</b>                           | <b>58.054.393</b>               | <b>4.802.206</b> | <b>53.252.187</b>                           |
| Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο                                       | 7.041.153                       | 141.421           | 6.899.732                                   | 5.110.306                       | 109.075          | 5.001.231                                   |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                                      | <b>85.162.425</b>               | <b>11.465.158</b> | <b>73.697.267</b>                           | <b>63.164.699</b>               | <b>4.911.281</b> | <b>58.253.418</b>                           |
| <b>B. Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:</b>                         |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις                                                  | 5.921.211                       | 66.986            | 5.854.225                                   | 3.877.882                       | 12.723           | 3.865.159                                   |
| Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) <sup>(1)</sup> | 375.798                         |                   | 375.798                                     | 238.514                         |                  | 238.514                                     |
| <b>Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)</b>                       | <b>6.297.009</b>                | <b>66.986</b>     | <b>6.230.023</b>                            | <b>4.116.396</b>                | <b>12.723</b>    | <b>4.103.673</b>                            |
| <b>Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)</b>                                      | <b>84.418.281</b>               | <b>11.390.723</b> | <b>73.027.558</b>                           | <b>62.170.789</b>               | <b>4.814.929</b> | <b>57.355.860</b>                           |

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος ανά κατηγορία στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος απεικονίζεται στη στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο».

<sup>(1)</sup> Αφορούν όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

## ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

### ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥΣ (απομειωμένα ή μή – προβλέψεις απομείωσης - αξία εξασφαλίσεων)

| 31.12.2013                       |                                               |                                            |                                      |                         |                                    |                                        |                         |                                               |                      |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|                                  | Μη απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις       |                                            | Απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις |                         | Συνολική<br>αξία προ<br>απομείωσης | Συσσωρευμένες<br>προβλέψεις απομείωσης |                         | Συνολική<br>Καθαρή αξία μετά<br>την απομείωση | Αξία<br>εξασφαλίσεων |
|                                  | Χωρίς<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα | Σε<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα | Ατομική<br>αξιολόγηση                | Συλλογική<br>αξιολόγηση |                                    | Ατομική<br>αξιολόγηση                  | Συλλογική<br>αξιολόγηση |                                               |                      |
| Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις  | 13.030.162                                    | 1.968.548                                  | 39.072                               | 18.368.854              | 33.406.636                         | 23.810                                 | 6.114.791               | 27.268.035                                    | 22.491.698           |
| Στεγαστικά                       | 9.757.811                                     | 1.307.201                                  | 22.888                               | 9.832.545               | 20.920.445                         | 16.395                                 | 1.838.121               | 19.065.929                                    | 18.108.162           |
| Καταναλωτικά                     | 1.766.200                                     | 363.528                                    | 14.901                               | 3.673.972               | 5.818.601                          | 6.531                                  | 1.784.094               | 4.027.976                                     | 1.293.454            |
| Πιστωτικές κάρτες                | 611.701                                       | 109.934                                    | 9                                    | 427.323                 | 1.148.967                          | 9                                      | 317.673                 | 831.285                                       | 21.554               |
| Μικρές επιχειρήσεις              | 894.450                                       | 187.885                                    | 1.274                                | 4.435.014               | 5.518.623                          | 875                                    | 2.174.903               | 3.342.845                                     | 3.068.528            |
| Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις | 16.991.351                                    | 1.011.235                                  | 9.271.787                            | 451.888                 | 27.726.261                         | 4.774.702                              | 161.027                 | 22.790.532                                    | 19.354.643           |
| Μεγάλες επιχειρήσεις             | 11.699.521                                    | 583.153                                    | 3.832.827                            | 223.358                 | 16.338.859                         | 1.902.621                              | 63.953                  | 14.372.285                                    | 11.024.228           |
| Μεσαίες επιχειρήσεις             | 5.291.830                                     | 428.082                                    | 5.438.960                            | 228.530                 | 11.387.402                         | 2.872.081                              | 97.074                  | 8.418.247                                     | 8.330.415            |
| Δημόσιος τομέας                  | 1.615.484                                     |                                            | 34.384                               | 676                     | 1.650.544                          | 26.074                                 | 4.724                   | 1.619.746                                     | 431.452              |
| Ελλάδα                           | 1.448.737                                     |                                            | 34.384                               | 676                     | 1.483.797                          | 26.074                                 | 4.718                   | 1.453.005                                     | 403.410              |
| Λοιπές χώρες                     | 166.747                                       |                                            |                                      |                         | 166.747                            |                                        | 6                       | 166.741                                       | 28.042               |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>31.636.997</b>                             | <b>2.979.783</b>                           | <b>9.345.243</b>                     | <b>18.821.418</b>       | <b>62.783.441</b>                  | <b>4.824.586</b>                       | <b>6.280.542</b>        | <b>51.678.313</b>                             | <b>42.277.793</b>    |

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης βάσει «Συλλογικής Αξιολόγησης» περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 252,6 εκατ. που αφορά σε IBNR προβλέψεις.

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

| 31.12.2012                       |                                               |                                            |                                      |                         |                                    |                                        |                         |                                               |                      |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|                                  | Μη απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις       |                                            | Απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις |                         | Συνολική<br>αξία προ<br>απομείωσης | Συσσωρευμένες<br>προβλέψεις απομείωσης |                         | Συνολική<br>Καθαρή αξία μετά<br>την απομείωση | Αξία<br>εξασφαλίσεων |
|                                  | Χωρίς<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα | Σε<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα | Ατομική<br>αξιολόγηση                | Συλλογική<br>αξιολόγηση |                                    | Ατομική<br>αξιολόγηση                  | Συλλογική<br>αξιολόγηση |                                               |                      |
| Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις  | 13.146.595                                    | 2.856.928                                  | 35.069                               | 6.808.438               | 22.847.030                         | 18.433                                 | 2.378.850               | 20.449.747                                    | 14.445.107           |
| Στεγαστικά                       | 9.159.519                                     | 2.197.312                                  | 26.241                               | 2.614.655               | 13.997.727                         | 14.156                                 | 713.468                 | 13.270.103                                    | 12.284.376           |
| Καταναλωτικά                     | 2.829.967                                     | 546.208                                    | 6.717                                | 1.138.398               | 4.521.290                          | 2.437                                  | 729.162                 | 3.789.691                                     | 500.151              |
| Πιστωτικές κάρτες                | 646.986                                       | 101.262                                    | 19                                   | 162.941                 | 911.208                            | 16                                     | 120.265                 | 790.927                                       | 4.334                |
| Μικρές επιχειρήσεις              | 510.123                                       | 12.146                                     | 2.092                                | 2.892.444               | 3.416.805                          | 1.824                                  | 815.955                 | 2.599.026                                     | 1.656.246            |
| Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις | 13.838.741                                    | 2.274.999                                  | 5.120.576                            | 56.738                  | 21.291.054                         | 2.192.242                              | 15.289                  | 19.083.523                                    | 15.087.109           |
| Μεγάλες επιχειρήσεις             | 9.378.330                                     | 1.421.996                                  | 2.193.803                            | 36.429                  | 13.030.558                         | 885.192                                | 3.964                   | 12.141.402                                    | 8.835.712            |
| Μεσαίες επιχειρήσεις             | 4.460.411                                     | 853.003                                    | 2.926.773                            | 20.309                  | 8.260.496                          | 1.307.050                              | 11.325                  | 6.942.121                                     | 6.251.397            |
| Δημόσιος τομέας                  | 1.022.995                                     | 17.687                                     | 298                                  | 6.001                   | 1.046.981                          | 19                                     | 1.387                   | 1.045.575                                     | 222.228              |
| Ελλάδα                           | 848.684                                       | 17.687                                     | 298                                  |                         | 866.669                            | 19                                     |                         | 866.650                                       | 192.499              |
| Λοιπές χώρες                     | 174.311                                       |                                            |                                      | 6.001                   | 180.312                            |                                        | 1.387                   | 178.925                                       | 29.729               |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>28.008.331</b>                             | <b>5.149.614</b>                           | <b>5.155.943</b>                     | <b>6.871.177</b>        | <b>45.185.065</b>                  | <b>2.210.694</b>                       | <b>2.395.526</b>        | <b>40.578.845</b>                             | <b>29.754.444</b>    |

Τα στοιχεία της 31.12.2012 παρουσιάζονται αναμορφωμένα για σκοπούς συγκρισιμότητας με τα στοιχεία της 31.12.2013.


**ΠΟΙΟΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΤΩΝ ΧΩΡΙΣ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ ΚΑΙ ΜΗ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ  
ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

| 31.12.2013                                  |                       |                               |                                                  |                                                              |                      |
|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                             | Υψηλής<br>Διαβάθμισης | Ικανοποιητικής<br>Διαβάθμισης | Υπό<br>παρακολούθηση<br>(υψηλότερου<br>κινδύνου) | Σύνολο<br>των χωρίς<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένων | Αξία<br>εξασφαλίσεων |
| <b>Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις</b>      |                       | 13.030.162                    |                                                  | 13.030.162                                                   | 10.059.308           |
| Στεγαστικά                                  |                       | 9.757.811                     |                                                  | 9.757.811                                                    | 9.161.826            |
| Καταναλωτικά                                |                       | 1.766.200                     |                                                  | 1.766.200                                                    | 312.548              |
| Πιστωτικές κάρτες                           |                       | 611.701                       |                                                  | 611.701                                                      | 3.007                |
| Μικρές επιχειρήσεις                         |                       | 894.450                       |                                                  | 894.450                                                      | 581.927              |
| <b>Μεσαίες και μεγάλες<br/>επιχειρήσεις</b> | 1.976.562             | 11.661.643                    | 3.353.146                                        | 16.991.351                                                   | 11.901.702           |
| Μεγάλες επιχειρήσεις                        | 1.644.813             | 8.173.021                     | 1.881.687                                        | 11.699.521                                                   | 7.774.807            |
| Μεσαίες επιχειρήσεις                        | 331.749               | 3.488.622                     | 1.471.459                                        | 5.291.830                                                    | 4.126.895            |
| <b>Δημόσιος τομέας</b>                      | 326.231               | 1.163.896                     | 125.357                                          | 1.615.484                                                    | 410.721              |
| Ελλάδα                                      | 326.000               | 1.119.445                     | 3.292                                            | 1.448.737                                                    | 382.679              |
| Λοιπές χώρες                                | 231                   | 44.451                        | 122.065                                          | 166.747                                                      | 28.042               |
| <b>Σύνολο</b>                               | <b>2.302.793</b>      | <b>25.855.701</b>             | <b>3.478.503</b>                                 | <b>31.636.997</b>                                            | <b>22.371.731</b>    |

  

| 31.12.2012                                  |                       |                               |                                                  |                                                              |                      |
|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                             | Υψηλής<br>Διαβάθμισης | Ικανοποιητικής<br>Διαβάθμισης | Υπό<br>παρακολούθηση<br>(υψηλότερου<br>κινδύνου) | Σύνολο<br>των χωρίς<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένων | Αξία<br>εξασφαλίσεων |
| <b>Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις</b>      |                       | 13.146.595                    |                                                  | 13.146.595                                                   | 8.647.489            |
| Στεγαστικά                                  |                       | 9.159.519                     |                                                  | 9.159.519                                                    | 8.016.146            |
| Καταναλωτικά                                |                       | 2.829.967                     |                                                  | 2.829.967                                                    | 353.850              |
| Πιστωτικές κάρτες                           |                       | 646.986                       |                                                  | 646.986                                                      | 3.084                |
| Μικρές επιχειρήσεις                         |                       | 510.123                       |                                                  | 510.123                                                      | 274.409              |
| <b>Μεσαίες και μεγάλες<br/>επιχειρήσεις</b> | 1.195.063             | 9.429.749                     | 3.213.929                                        | 13.838.741                                                   | 9.355.501            |
| Μεγάλες επιχειρήσεις                        | 990.654               | 6.505.480                     | 1.882.196                                        | 9.378.330                                                    | 5.957.688            |
| Μεσαίες επιχειρήσεις                        | 204.409               | 2.924.269                     | 1.331.733                                        | 4.460.411                                                    | 3.397.813            |
| <b>Δημόσιος τομέας</b>                      | 181.646               | 735.051                       | 106.298                                          | 1.022.995                                                    | 200.120              |
| Ελλάδα                                      | 181.250               | 666.489                       | 945                                              | 848.684                                                      | 175.005              |
| Λοιπές χώρες                                | 396                   | 68.562                        | 105.353                                          | 174.311                                                      | 25.115               |
| <b>Σύνολο</b>                               | <b>1.376.709</b>      | <b>23.311.395</b>             | <b>3.320.227</b>                                 | <b>28.008.331</b>                                            | <b>18.203.110</b>    |

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ  
ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ**

| 31.12.2013        |                                 |                |                   |                     |                                  |                      |                 |              |                                               |
|-------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------|--------------|-----------------------------------------------|
|                   | Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις |                |                   |                     | Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις |                      | Δημόσιος τομέας |              | Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων |
|                   | Στεγαστικά                      | Καταναλωτικά   | Πιστωτικές κάρτες | Μικρές επιχειρήσεις | Μεγάλες επιχειρήσεις             | Μεσαίες επιχειρήσεις | Ελλάδα          | Λοιπές χώρες |                                               |
| 1 - 29 ημέρες     | 725.721                         | 224.094        | 80.275            | 101.138             | 212.294                          | 168.969              |                 |              | 1.512.491                                     |
| 30 - 59 ημέρες    | 266.893                         | 91.809         | 20.754            | 48.815              | 11.428                           | 59.098               |                 |              | 498.797                                       |
| 60 - 89 ημέρες    | 287.140                         | 43.881         | 8.905             | 37.505              | 111.562                          | 39.816               |                 |              | 528.809                                       |
| 90 - 179 ημέρες   | 4.348                           | 304            |                   |                     | 16.119                           | 31.894               |                 |              | 52.665                                        |
| 180 - 360 ημέρες  | 5.341                           | 489            |                   |                     | 77.009                           | 32.882               |                 |              | 115.721                                       |
| > 360 ημέρες      | 17.758                          | 2.951          |                   | 427                 | 154.741                          | 95.423               |                 |              | 271.300                                       |
| <b>Σύνολο</b>     | <b>1.307.201</b>                | <b>363.528</b> | <b>109.934</b>    | <b>187.885</b>      | <b>583.153</b>                   | <b>428.082</b>       |                 |              | <b>2.979.783</b>                              |
| Αξία εξασφαλίσεων | 1.168.189                       | 97.014         | 840               | 118.676             | 505.574                          | 394.838              |                 |              | 2.285.131                                     |

| 31.12.2012        |                                 |                |                   |                     |                                  |                      |                 |              |                                               |
|-------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------|--------------|-----------------------------------------------|
|                   | Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις |                |                   |                     | Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις |                      | Δημόσιος τομέας |              | Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων |
|                   | Στεγαστικά                      | Καταναλωτικά   | Πιστωτικές κάρτες | Μικρές επιχειρήσεις | Μεγάλες επιχειρήσεις             | Μεσαίες επιχειρήσεις | Ελλάδα          | Λοιπές χώρες |                                               |
| 1 - 29 ημέρες     | 793.832                         | 266.223        | 60.303            | 6.563               | 496.547                          | 349.558              | 14.243          |              | 1.987.269                                     |
| 30 - 59 ημέρες    | 413.152                         | 149.723        | 23.876            | 1.201               | 350.298                          | 66.423               | 119             |              | 1.004.792                                     |
| 60 - 89 ημέρες    | 911.411                         | 123.276        | 17.026            | 3.121               | 373.674                          | 176.156              | 826             |              | 1.605.490                                     |
| 90 - 179 ημέρες   | 8.790                           | 3.172          | 57                | 71                  | 59.886                           | 43.797               |                 |              | 115.773                                       |
| 180 - 360 ημέρες  | 12.952                          | 1.480          |                   | 639                 | 79.390                           | 59.998               | 2.306           |              | 156.765                                       |
| > 360 ημέρες      | 57.175                          | 2.334          |                   | 551                 | 62.201                           | 157.071              | 193             |              | 279.525                                       |
| <b>Σύνολο</b>     | <b>2.197.312</b>                | <b>546.208</b> | <b>101.262</b>    | <b>12.146</b>       | <b>1.421.996</b>                 | <b>853.003</b>       | <b>17.687</b>   |              | <b>5.149.614</b>                              |
| Αξία εξασφαλίσεων | 1.997.641                       | 62.719         | 985               | 9.210               | 1.202.435                        | 737.160              | 17.494          |              | 4.027.644                                     |



## ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗΣ ΤΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

| 31.12.2013                                             |                                 |                  |                   |                     |                                  |                      |                 |              |                   |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------|--------------|-------------------|
|                                                        | Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις |                  |                   |                     | Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις |                      | Δημόσιος τομέας |              | Σύνολο            |
|                                                        | Στεγαστικά                      | Καταναλωτικά     | Πιστωτικές κάρτες | Μικρές επιχειρήσεις | Μεγάλες επιχειρήσεις             | Μεσαίες επιχειρήσεις | Ελλάδα          | Λοιπές χώρες |                   |
| Ενήμερα                                                | 2.399.405                       | 610.458          | 26.555            | 229.367             | 1.040.092                        | 718.614              | 427             |              | 5.024.918         |
| 1 - 29 ημέρες                                          | 425.747                         | 118.340          | 8.977             | 60.313              | 53.483                           | 37.033               | 11              |              | 703.904           |
| 30 - 59 ημέρες                                         | 171.849                         | 158.542          | 16.610            | 28.386              | 57.219                           | 27.414               |                 |              | 460.020           |
| 60 - 89 ημέρες                                         | 275.174                         | 119.611          | 8.938             | 19.533              | 53.430                           | 86.642               |                 |              | 563.328           |
| 90 - 179 ημέρες                                        | 110.378                         | 83.714           | 12.338            | 95.169              | 74.502                           | 76.758               |                 |              | 452.859           |
| 180 - 360 ημέρες                                       | 270.117                         | 183.266          | 16.487            | 76.738              | 161.036                          | 155.941              | 47              |              | 863.632           |
| > 360 ημέρες                                           | 4.493.433                       | 651.163          | 24.786            | 1.763.232           | 680.674                          | 1.623.853            | 8.337           |              | 9.245.478         |
| <b>Καθαρή αξία απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων</b> | <b>8.146.103</b>                | <b>1.925.094</b> | <b>114.691</b>    | <b>2.272.738</b>    | <b>2.120.436</b>                 | <b>2.726.255</b>     | <b>8.822</b>    |              | <b>17.314.139</b> |
| Αξία εξασφαλίσεων                                      | 7.778.147                       | 883.892          | 17.707            | 2.367.925           | 2.743.847                        | 3.808.682            | 20.731          |              | 17.620.931        |

| 31.12.2012                                             |                                 |                |                   |                     |                                  |                      |                 |              |                  |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------|--------------|------------------|
|                                                        | Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις |                |                   |                     | Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις |                      | Δημόσιος τομέας |              | Σύνολο           |
|                                                        | Στεγαστικά                      | Καταναλωτικά   | Πιστωτικές κάρτες | Μικρές επιχειρήσεις | Μεγάλες επιχειρήσεις             | Μεσαίες επιχειρήσεις | Ελλάδα          | Λοιπές χώρες |                  |
| Ενήμερα                                                | 22.963                          | 69.668         | 12                | 378.260             | 511.159                          | 213.662              |                 |              | 1.195.724        |
| 1 - 29 ημέρες                                          | 4.165                           | 7.984          |                   | 103.493             | 37.979                           | 35.760               |                 |              | 189.381          |
| 30 - 59 ημέρες                                         | 1.690                           | 1.828          |                   | 51.824              | 46.377                           | 11.293               |                 |              | 113.012          |
| 60 - 89 ημέρες                                         | 2.698                           | 2.110          |                   | 31.921              | 88.395                           | 41.188               |                 |              | 166.312          |
| 90 - 179 ημέρες                                        | 32.728                          | 170.584        | 20.293            | 26.229              | 68.561                           | 39.926               |                 | 4.614        | 362.935          |
| 180 - 360 ημέρες                                       | 196.021                         | 124.513        | 22.831            | 158.121             | 88.509                           | 160.269              |                 |              | 750.264          |
| > 360 ημέρες                                           | 1.657.971                       | 46.660         | 232               | 1.327.153           | 502.483                          | 1.129.308            | 279             |              | 4.664.086        |
| <b>Καθαρή αξία απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων</b> | <b>1.918.236</b>                | <b>423.347</b> | <b>43.368</b>     | <b>2.077.001</b>    | <b>1.343.463</b>                 | <b>1.631.406</b>     | <b>279</b>      | <b>4.614</b> | <b>7.441.714</b> |
| Αξία εξασφαλίσεων                                      | 2.270.589                       | 83.582         | 265               | 1.372.627           | 1.675.589                        | 2.116.424            |                 | 4.614        | 7.523.690        |

## ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΟΥ ΠΡΟΣ ΑΞΙΑ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

|                                             | Στεγαστικά Δάνεια |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                             | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
| < 50%                                       | 4.166.784         | 2.934.687         |
| 50% - 70%                                   | 3.520.828         | 2.773.678         |
| 71% - 80%                                   | 2.052.335         | 1.714.400         |
| 81% - 90%                                   | 1.997.853         | 1.743.604         |
| 91% - 100%                                  | 2.030.052         | 1.842.208         |
| 101% - 120%                                 | 3.042.828         | 1.563.944         |
| 121% - 150%                                 | 2.291.455         | 673.893           |
| > 150%                                      | 1.818.310         | 751.313           |
| <b>Συνολική αξία Δανείων και Απαιτήσεων</b> | <b>20.920.445</b> | <b>13.997.727</b> |
| Μέσος Όρος του Δείκτη (%)                   | 74                | 69                |

## ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

|                     | 31.12.2013                                |                                      |                                             |                                      |                                                  |                                       |
|---------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                     | Υπόλοιπα Ισολογισμού                      |                                      |                                             |                                      | Πωλήσεις χρήσεως                                 |                                       |
|                     | Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2013 | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2013 | Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2013 | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2013 | Καθαρή Αξία Ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2013 | Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από την πώληση |
| Ακίνητη περιουσία   | 762.505                                   | 217.022                              | 53.295                                      | 42.587                               | 709.210                                          | 1.832                                 |
| Λοιπές Εξασφαλίσεις | 4.047                                     | 971                                  | 2.443                                       | 887                                  | 1.604                                            | 167                                   |

Στο ποσό των ανακτήσεων εντός της χρήσεως 2013 περιλαμβάνονται πάγια ποσού €40,2 εκατ. από την ολική ενοποίηση της εταιρίας APE Fixed Assets A.E. και ποσό €98 εκατ. που

αφορά ακίνητα που αποκτήθηκαν στα πλαίσια της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης.

|                     | 31.12.2012                                |                                      |                                             |                                      |                                                  |                                       |
|---------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                     | Υπόλοιπα Ισολογισμού                      |                                      |                                             |                                      | Πωλήσεις χρήσεως                                 |                                       |
|                     | Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2012 | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2012 | Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2012 | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2012 | Καθαρή Αξία Ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2012 | Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από την πώληση |
| Ακίνητη περιουσία   | 554.292                                   | 369.809                              | 10.800                                      | 9.973                                | 543.492                                          | 5.372                                 |
| Λοιπές Εξασφαλίσεις | 4.619                                     | 1.331                                | 1.870                                       | 381                                  | 2.749                                            | (1.085)                               |

**ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΓΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΑΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

Ο Όμιλος έχει αναθέσει σε θυγατρική εταιρία του Ομίλου τη διαχείριση του συνόλου των ακινήτων της Τραπέζης και του Ομίλου. Όταν εταιρία του Ομίλου αποκτά, εξαιτίας αθέτησης υποχρεώσεων από οφειλέτη, κυριότητα σε ακίνητα που αποτελούσαν εξασφάλιση της εν λόγω απαίτησης, η εν λόγω εταιρία επιλαμβάνεται της νομικής, λογιστικής και φορολογικής τακτοποιήσεως του ακινήτου σε συνεργασία με τις αρμόδιες υπηρεσίες της Τραπέζης και παράλληλα πραγματοποιεί τεχνικό έλεγχο και εκτιμά με βάση τις συνθήκες της αγοράς

την δυνατότητα προώθησής του για πώληση ή ενοικίαση. Βάσει της ανωτέρω εκτίμησης υποβάλλεται πρόταση στην Επιτροπή Ακινήτου Περιουσίας Τεχνικών Έργων και Προμηθειών, η οποία αποφασίζει εάν το ακίνητο θα διατεθεί προς πώληση ή μίσθωση ή εάν υφίσταται αντίστοιχη ανάγκη να ιδιοχρησιμοποιηθεί από εταιρία του Ομίλου. Ανάλογα με την απόφαση, το ακίνητο ταξινομείται στην κατάλληλη κατηγορία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης.

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΗΦΘΕΝΤΩΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ**

| 31.12.2013                       |                                      |                         |                     |                     |                   |
|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
|                                  | Αξία εξασφαλίσεων                    |                         |                     |                     | Αξία εγγυήσεων    |
|                                  | Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας | Χρηματ/κές εξασφαλίσεις | Λοιπές εξασφαλίσεις | Σύνολο εξασφαλίσεων |                   |
| Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις  | 22.142.017                           | 139.048                 | 210.633             | 22.491.698          | 11.943.388        |
| Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις | 12.371.534                           | 687.893                 | 6.295.216           | 19.354.643          | 3.862.398         |
| Δημόσιος τομέας                  | 27.785                               | 6.476                   | 397.191             | 431.452             | 143.466           |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>34.541.336</b>                    | <b>833.417</b>          | <b>6.903.040</b>    | <b>42.277.793</b>   | <b>15.949.252</b> |

  

| 31.12.2012                       |                                      |                         |                     |                     |                   |
|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
|                                  | Αξία εξασφαλίσεων                    |                         |                     |                     | Αξία εγγυήσεων    |
|                                  | Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας | Χρηματ/κές εξασφαλίσεις | Λοιπές εξασφαλίσεις | Σύνολο εξασφαλίσεων |                   |
| Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις  | 13.976.120                           | 196.808                 | 272.179             | 14.445.107          | 7.880.436         |
| Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις | 9.435.295                            | 396.484                 | 5.255.330           | 15.087.109          | 2.590.191         |
| Δημόσιος τομέας                  | 12.859                               | 3.244                   | 206.125             | 222.228             | 1.246             |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>23.424.274</b>                    | <b>596.536</b>          | <b>5.733.634</b>    | <b>29.754.444</b>   | <b>10.471.873</b> |

Ο Όμιλος δεν έχει λάβει εξασφαλίσεις τις οποίες να δύνανται να πουλήσει ή να επαναχωρήσει σε περίπτωση που δεν υπάρχει αθέτηση υποχρεώσεων από τον οφειλέτη.

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ, ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ**

|                                                             | 31.12.2013        |                   |                                        |                   |                  |                                        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------------|
|                                                             | Ελλάδα            |                   |                                        | Λοιπή Ευρώπη      |                  |                                        |
|                                                             | Σύνολο            | Απομειωμένα       | Συσσωρ/ves<br>προβλήψεις<br>απομείωσης | Σύνολο            | Απομειωμένα      | Συσσωρ/ves<br>προβλήψεις<br>απομείωσης |
|                                                             |                   |                   |                                        |                   |                  |                                        |
| <b>Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις</b>                      | <b>28.737.767</b> | <b>16.584.246</b> | <b>5.393.557</b>                       | <b>4.668.869</b>  | <b>1.823.680</b> | <b>745.044</b>                         |
| Στεγαστικά                                                  | 17.210.921        | 8.380.386         | 1.317.552                              | 3.709.524         | 1.475.047        | 536.964                                |
| Καταναλωτικά                                                | 4.997.895         | 3.393.510         | 1.613.639                              | 820.706           | 295.363          | 176.986                                |
| Πιστωτικές κάρτες                                           | 1.079.682         | 409.319           | 303.211                                | 69.285            | 18.013           | 14.471                                 |
| Μικρές Επιχειρήσεις                                         | 5.449.269         | 4.401.031         | 2.159.155                              | 69.354            | 35.257           | 16.623                                 |
| <b>Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις</b>                     | <b>22.040.249</b> | <b>7.849.722</b>  | <b>4.063.550</b>                       | <b>5.686.012</b>  | <b>1.873.953</b> | <b>872.179</b>                         |
| Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρημ/κές υπηρεσίες            | 54.734            | 9.672             | 3.195                                  | 76.423            | 16.130           | 13.033                                 |
| Βιομηχανία & βιοτεχνίες                                     | 5.940.968         | 2.138.880         | 1.126.054                              | 456.329           | 170.008          | 89.883                                 |
| Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας | 3.360.668         | 1.363.078         | 637.905                                | 3.444.123         | 1.190.589        | 533.945                                |
| Χονδρικό & λιανικό εμπόριο                                  | 5.469.152         | 2.444.489         | 1.379.958                              | 643.922           | 216.707          | 120.229                                |
| Μεταφορικές                                                 | 253.634           | 89.426            | 41.023                                 | 63.657            | 17.799           | 6.280                                  |
| Ναυτιλία                                                    | 1.809.911         | 222.906           | 74.460                                 | 2.616             |                  |                                        |
| Τουριστικές - Ξενοδοχειακές                                 | 1.641.232         | 511.756           | 145.166                                | 198.957           | 78.119           | 17.155                                 |
| Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι                                 | 3.509.950         | 1.069.515         | 655.789                                | 799.985           | 184.601          | 91.654                                 |
| <b>Δημόσιος Τομέας</b>                                      | <b>1.483.797</b>  | <b>35.060</b>     | <b>30.792</b>                          | <b>166.747</b>    |                  | <b>6</b>                               |
| <b>Σύνολο</b>                                               | <b>52.261.813</b> | <b>24.469.028</b> | <b>9.487.899</b>                       | <b>10.521.628</b> | <b>3.697.633</b> | <b>1.617.229</b>                       |

|                                                             | 31.12.2012        |                  |                                        |                   |                  |                                        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------------|
|                                                             | Ελλάδα            |                  |                                        | Λοιπή Ευρώπη      |                  |                                        |
|                                                             | Σύνολο            | Απομειωμένα      | Συσσωρ/ves<br>προβλήψεις<br>απομείωσης | Σύνολο            | Απομειωμένα      | Συσσωρ/ves<br>προβλήψεις<br>απομείωσης |
|                                                             |                   |                  |                                        |                   |                  |                                        |
| <b>Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις</b>                      | <b>18.455.085</b> | <b>5.947.389</b> | <b>1.923.687</b>                       | <b>4.391.945</b>  | <b>896.118</b>   | <b>473.596</b>                         |
| Στεγαστικά                                                  | 10.656.869        | 2.058.964        | 444.815                                | 3.340.858         | 581.932          | 282.809                                |
| Καταναλωτικά                                                | 3.619.263         | 873.172          | 572.626                                | 902.027           | 271.943          | 158.973                                |
| Πιστωτικές κάρτες                                           | 840.363           | 147.792          | 106.565                                | 70.845            | 15.168           | 13.716                                 |
| Μικρές Επιχειρήσεις                                         | 3.338.590         | 2.867.461        | 799.681                                | 78.215            | 27.075           | 18.098                                 |
| <b>Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις</b>                     | <b>15.086.529</b> | <b>3.683.910</b> | <b>1.631.440</b>                       | <b>6.204.525</b>  | <b>1.493.404</b> | <b>576.091</b>                         |
| Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρημ/κές υπηρεσίες            | 80.785            | 42.862           | 41.426                                 | 86.041            | 4.045            | 1.299                                  |
| Βιομηχανία & βιοτεχνίες                                     | 4.162.570         | 972.750          | 455.755                                | 506.939           | 175.333          | 102.947                                |
| Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας | 2.071.180         | 608.158          | 230.690                                | 3.470.583         | 874.162          | 305.692                                |
| Χονδρικό & λιανικό εμπόριο                                  | 3.950.251         | 1.189.938        | 585.864                                | 649.897           | 206.798          | 86.092                                 |
| Μεταφορικές                                                 | 413.619           | 72.443           | 32.509                                 | 56.959            | 14.461           | 4.557                                  |
| Ναυτιλία                                                    | 1.304.168         | 7.419            | 1.611                                  | 2.253             |                  |                                        |
| Τουριστικές - Ξενοδοχειακές                                 | 1.203.831         | 352.226          | 55.468                                 | 199.574           | 37.315           | 10.628                                 |
| Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι                                 | 1.900.125         | 438.114          | 228.117                                | 1.232.279         | 181.290          | 64.876                                 |
| <b>Δημόσιος Τομέας</b>                                      | <b>866.669</b>    | <b>298</b>       | <b>19</b>                              | <b>180.312</b>    | <b>6.001</b>     | <b>1.387</b>                           |
| <b>Σύνολο</b>                                               | <b>34.408.283</b> | <b>9.631.597</b> | <b>3.555.146</b>                       | <b>10.776.782</b> | <b>2.395.523</b> | <b>1.051.074</b>                       |



### ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

| 31.12.2013                      |                                                      |                                                   |                             |
|---------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|
|                                 | Έσοδα<br>από μη-απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις | Έσοδα<br>από απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις | Σύνολο εσόδων<br>από τόκους |
| Ιδιώτες                         | 723.623                                              | 443.509                                           | 1.167.132                   |
| Επιχειρηματικά                  | 1.470.855                                            | 255.775                                           | 1.726.630                   |
| Δημόσιος τομέας                 | 25.453                                               | 2.586                                             | 28.039                      |
| <b>Σύνολο εσόδων από τόκους</b> | <b>2.219.931</b>                                     | <b>701.870</b>                                    | <b>2.921.801</b>            |

| 31.12.2012                      |                                                      |                                                   |                             |
|---------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|
|                                 | Έσοδα<br>από μη-απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις | Έσοδα<br>από απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις | Σύνολο εσόδων<br>από τόκους |
| Ιδιώτες                         | 859.728                                              | 310.793                                           | 1.170.521                   |
| Επιχειρηματικά                  | 1.182.404                                            | 168.834                                           | 1.351.238                   |
| Δημόσιος τομέας                 | 44.402                                               | 53                                                | 44.455                      |
| <b>Σύνολο εσόδων από τόκους</b> | <b>2.086.534</b>                                     | <b>479.680</b>                                    | <b>2.566.214</b>            |

## ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΕΙΔΟΣ ΡΥΘΜΙΣΗΣ

Οι ρυθμίσεις δανείων πραγματοποιούνται με τροποποίηση των αρχικών συμβατικών όρων και περιλαμβάνουν μεταβολές όπως:

- Επέκταση της διάρκειας της πιστοδοτήσεως
- Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου
- Χορήγηση περιόδου χάριτος ως προς το κεφάλαιο ή/και τους τόκους
- Μειώσεις επιτοκίων

Κατά κανόντα οι ρυθμίσεις που πραγματοποιούνται περιλαμβάνουν συνδυασμό των ανωτέρω μεταβολών των συμβατι-

κών όρων. Η λογιστική αξία των ρυθμισμένων δανείων του Ομίλου κατά την 31.12.2013 ανήρχετο σε ποσό € 6.133.298 (2012: € 5.198.833).

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος, στα πλαίσια αναδιαπραγμάτευσης των όρων δανείων που έχει χορηγήσει, έχει συμμετάσχει σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων των πιστούχων. Κατά την 31.12.2013 ο Όμιλος είχε στο Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο του μετοχές εύλογης αξίας € 10 εκ που προήλθαν από αντίστοιχες συναλλαγές. Σε καμία από τις προαναφερθείσες περιπτώσεις ο Όμιλος δεν απέκτησε έλεγχο ή σημαντική επιρροή στις εν λόγω εταιρίες.

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΤΟΥΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑ

| 31.12.2013                            |                                         |                                                        |                                                      |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|                                       | Συνολικό Ποσό<br>Δανείων και Απαιτήσεων | Συνολικό Ποσό<br>Ρυθμισμένων<br>Δανείων και Απαιτήσεων | Ποσοστό Ρυθμισμένων<br>Δανείων και Απαιτήσεων<br>(%) |
| Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειώμενα  | 31.636.997                              | 393.972                                                | 1,2                                                  |
| Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα     | 2.979.783                               | 80.770                                                 | 2,7                                                  |
| Απομειωμένα                           | 28.166.661                              | 6.251.631                                              | 22,2                                                 |
| <b>Συνολική Αξία (προ απομείωσης)</b> | <b>62.783.441</b>                       | <b>6.726.373</b>                                       | <b>10,7</b>                                          |
| Ατομική Πρόβλεψη Απομείωσης           | (4.824.586)                             | (170.686)                                              | 3,5                                                  |
| Συλλογική Πρόβλεψη Απομείωσης         | (6.280.542)                             | (422.389)                                              | 6,7                                                  |
| <b>Συνολική καθαρή αξία</b>           | <b>51.678.313</b>                       | <b>6.133.298</b>                                       | <b>11,9</b>                                          |
| Αξία εξασφαλίσεων                     | 42.277.793                              | 4.879.094                                              | 11,5                                                 |

  

| 31.12.2012                            |                                         |                                                        |                                                      |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|                                       | Συνολικό Ποσό<br>Δανείων και Απαιτήσεων | Συνολικό Ποσό<br>Ρυθμισμένων<br>Δανείων και Απαιτήσεων | Ποσοστό Ρυθμισμένων<br>Δανείων και Απαιτήσεων<br>(%) |
| Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειώμενα  | 28.008.331                              | 3.903.787                                              | 13,9                                                 |
| Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα     | 5.149.614                               | 708.862                                                | 13,8                                                 |
| Απομειωμένα                           | 12.027.120                              | 710.215                                                | 5,9                                                  |
| <b>Συνολική Αξία (προ απομείωσης)</b> | <b>45.185.065</b>                       | <b>5.322.864</b>                                       | <b>11,8</b>                                          |
| Ατομική Πρόβλεψη Απομείωσης           | (2.210.694)                             | (72.176)                                               | 3,3                                                  |
| Συλλογική Πρόβλεψη Απομείωσης         | (2.395.526)                             | (51.855)                                               | 2,2                                                  |
| <b>Συνολική καθαρή αξία</b>           | <b>40.578.845</b>                       | <b>5.198.833</b>                                       | <b>12,8</b>                                          |
| Αξία εξασφαλίσεων                     | 29.754.444                              | 3.460.171                                              | 11,6                                                 |



Τα ρυθμισμένα δάνεια για τα οποία τηρούνται οι όροι της ρύθμισης παραμένουν στην κατηγορία των ρυθμισμένων δανείων για περίοδο ενός έτους. Στην αντίθετη περίπτωση μεταφέρονται στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Ως εκ τούτου, την 31.12.2013 στην κατηγορία των ρυθμισμένων δανείων κατατάσσονται δάνεια που ρυθμίστηκαν εντός της χρήσης. Στη δι-

άρκεια της κλειόμενης χρήσης ρυθμίστηκαν δάνεια λογιστικής αξίας προ απομειώσεων την 31.12.2013 ποσού € 6,7 δισ. Για τα δάνεια αυτά αναγνωρίστηκαν τόκοι εντός της χρήσης ποσού € 163 εκατ., ενώ οι συσσωρευμένες απομειώσεις για τα εν λόγω δάνεια την 31.12.2013 ανήλθαν σε € 593 εκατ.

#### ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

|                                         | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις</b>  | <b>5.023.420</b> | <b>4.096.044</b> |
| Στεγαστικά                              | 3.502.650        | 2.396.292        |
| Καταναλωτικά                            | 1.008.552        | 1.401.365        |
| Πιστωτικές κάρτες                       | 53.440           | 122.433          |
| Μικρές Επιχειρήσεις                     | 458.778          | 175.954          |
| <b>Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις</b> | <b>1.109.446</b> | <b>1.102.789</b> |
| Μεγάλες επιχειρήσεις                    | 682.376          | 698.065          |
| Μεσαίες Επιχειρήσεις                    | 427.070          | 404.724          |
| <b>Δημόσιος Τομέας</b>                  | <b>432</b>       |                  |
| Ελλάδα                                  | 432              |                  |
| Λοιπές χώρες                            |                  |                  |
| <b>Συνολική καθαρή αξία</b>             | <b>6.133.298</b> | <b>5.198.833</b> |

#### ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ

|                             | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Ελλάδα                      | 4.992.464        | 3.982.720        |
| Ευρώπη                      | 1.140.834        | 1.216.113        |
| <b>Συνολική καθαρή αξία</b> | <b>6.133.298</b> | <b>5.198.833</b> |

**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση κατά διαβάθμιση**

| 31.12.2013                                 |                                       |                                               |                                            |                                     |                                                     |                                                        |                                                     |                   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
|                                            | Διαθέσιμα<br>σε Κεντρικές<br>Τράπεζες | Απαιτήσεις<br>κατά<br>πιστωτικών<br>ιδρυμάτων | Παράγωγα<br>χρημ/κά<br>μέσα<br>Ενεργητικού | Αξιόγραφα<br>εμπορικού<br>χαρτ/κίου | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>διαθέσιμου<br>προς πώληση | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>διακρατ/νου<br>μέχρι τη λήξη | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>δανείων και<br>απαιτήσεων | Σύνολο            |
| AAA                                        | 594.941                               |                                               |                                            |                                     | 368.033                                             | 25.581                                                 |                                                     | 988.555           |
| AA+ έως AA-                                |                                       | 675.602                                       | 67.280                                     | 464                                 | 28.093                                              | 15.000                                                 | 4.308.556                                           | 5.094.995         |
| A+ έως A-                                  |                                       | 1.021.678                                     | 61.544                                     |                                     | 1.653                                               | 82.503                                                 |                                                     | 1.167.378         |
| BBB+ έως BBB-                              | 428.829                               | 51.741                                        |                                            |                                     | 181.151                                             | 127.828                                                |                                                     | 789.549           |
| Υποδεέστερα από<br>BBB-                    | 228.541                               | 794.481                                       | 640.332                                    | 6.538                               | 4.084.853                                           | 1.117.295                                              |                                                     | 6.872.040         |
| Μη διαβαθμισμένα                           | 5                                     | 31.693                                        | 28.237                                     |                                     | 207.458                                             | 157.921                                                |                                                     | 425.314           |
| <b>Αξία ανοιγμάτων<br/>προ απομειώσεων</b> | <b>1.252.316</b>                      | <b>2.575.195</b>                              | <b>797.393</b>                             | <b>7.002</b>                        | <b>4.871.241</b>                                    | <b>1.526.128</b>                                       | <b>4.308.556</b>                                    | <b>15.337.831</b> |

| 31.12.2012                                 |                                       |                                               |                                                   |                                         |                                                         |                                                               |                   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                            | Διαθέσιμα<br>σε Κεντρικές<br>Τράπεζες | Απαιτήσεις<br>κατά<br>πιστωτικών<br>ιδρυμάτων | Παράγωγα<br>χρηματοοικονομικά<br>μέσα Ενεργητικού | Αξιόγραφα<br>εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου<br>προς πώληση | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διακρατούμενου<br>μέχρι τη λήξη | Σύνολο            |
| AAA                                        | 433.320                               |                                               |                                                   | 514                                     | 1.235.832                                               | 24.629                                                        | 1.694.295         |
| 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<br>από BBB-                    | 253.915                               | 212.677                                       | 520.835                                           | 18.201                                  | 4.093.699                                               | 1.233.119                                                     | 6.332.446         |
| Μη διαβαθμισμένα                           |                                       | 63.868                                        | 24.163                                            |                                         | 21.529                                                  | 158.979                                                       | 268.539           |
| <b>Αξία ανοιγμάτων<br/>προ απομειώσεων</b> | <b>1.082.609</b>                      | <b>3.400.351</b>                              | <b>736.693</b>                                    | <b>18.715</b>                           | <b>5.938.278</b>                                        | <b>1.692.682</b>                                              | <b>12.869.328</b> |


**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ**  
**- ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

| 31.12.2013                                 |                                       |                                               |                                         |                                     |                                                     |                                                      |                                     |                   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                                            | Διαθέσιμα<br>σε Κεντρικές<br>Τράπεζες | Απαιτήσεις<br>κατά<br>πιστωτικών<br>ιδρυμάτων | Παράγωγα<br>χρημ/κά μέσα<br>Ενεργητικού | Αξιόγραφα<br>εμπορικού<br>χαρτ/κίου | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>διαθέσιμου<br>προς πώληση | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>διακρ/νου<br>μέχρι τη λήξη | Αξιόγραφα<br>δανειακού<br>χαρτ/κίου | Σύνολο            |
| Ενήμερα και μη<br>απομειωμένα              | 1.252.316                             | 2.566.230                                     | 797.393                                 | 7.002                               | 4.807.275                                           | 1.369.786                                            | 4.308.556                           | 15.108.558        |
| Σε καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα    |                                       |                                               |                                         |                                     |                                                     |                                                      |                                     |                   |
| Απομειωμένα                                |                                       | 8.965                                         |                                         |                                     | 63.966                                              | 156.342                                              |                                     | 229.273           |
| <b>Αξία ανοιγμάτων<br/>προ απομειώσεων</b> | <b>1.252.316</b>                      | <b>2.575.195</b>                              | <b>797.393</b>                          | <b>7.002</b>                        | <b>4.871.241</b>                                    | <b>1.526.128</b>                                     | <b>4.308.556</b>                    | <b>15.337.831</b> |
| Μείον:<br>Συσσωρευμένες<br>απομειώσεις     |                                       | (8.965)                                       |                                         |                                     | (53.302)                                            | (156.342)                                            |                                     | (218.609)         |
| <b>Καθαρή αξία<br/>ανοιγμάτων</b>          | <b>1.252.316</b>                      | <b>2.566.230</b>                              | <b>797.393</b>                          | <b>7.002</b>                        | <b>4.817.939</b>                                    | <b>1.369.786</b>                                     | <b>4.308.556</b>                    | <b>15.119.222</b> |

  

| 31.12.2012                                 |                                       |                                               |                                                   |                                         |                                                         |                                                               |                   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                            | Διαθέσιμα<br>σε Κεντρικές<br>Τράπεζες | Απαιτήσεις<br>κατά<br>πιστωτικών<br>ιδρυμάτων | Παράγωγα<br>χρηματοοικονομικά<br>μέσα Ενεργητικού | Αξιόγραφα<br>εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου<br>προς πώληση | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διακρατούμενου<br>μέχρι τη λήξη | Σύνολο            |
| Ενήμερα και μη<br>απομειωμένα              | 1.082.609                             | 3.382.690                                     | 736.693                                           | 18.715                                  | 5.917.047                                               | 1.535.572                                                     | 12.673.326        |
| Σε καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα    |                                       |                                               |                                                   |                                         |                                                         |                                                               |                   |
| Απομειωμένα                                |                                       | 17.661                                        |                                                   |                                         | 21.231                                                  | 157.110                                                       | 196.002           |
| <b>Αξία ανοιγμάτων<br/>προ απομειώσεων</b> | <b>1.082.609</b>                      | <b>3.400.351</b>                              | <b>736.693</b>                                    | <b>18.715</b>                           | <b>5.938.278</b>                                        | <b>1.692.682</b>                                              | <b>12.869.328</b> |
| Μείον:<br>Συσσωρευμένες<br>απομειώσεις     |                                       | (17.661)                                      |                                                   |                                         | (21.215)                                                | (157.110)                                                     | (195.986)         |
| <b>Καθαρή αξία<br/>ανοιγμάτων</b>          | <b>1.082.609</b>                      | <b>3.382.690</b>                              | <b>736.693</b>                                    | <b>18.715</b>                           | <b>5.917.063</b>                                        | <b>1.535.572</b>                                              | <b>12.673.342</b> |

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

| 31.12.2013                                                                                               |                            |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Πιστωτικά<br>ιδρύματα & λοιπές<br>χρηματοοικονομικές<br>υπηρεσίες                                        | Βιομηχανία<br>& βιοτεχνίες | Κατασκευαστικές<br>τεχνικές &<br>εκμετάλλευση<br>ακίνητης<br>περιουσίας | Χονδρικό<br>& λιανικό<br>εμπόριο | Δημόσιος<br>τομέας/<br>Κρατικοί<br>τίτλοι/<br>Παράγωγα | Μεταφορικές    | Ναυτιλία         | Τουριστικές -<br>Ξενοδοχειακές | Υπηρεσίες<br>& λοιποί<br>κλάδοι | Ιδιώτες<br>& μικρές<br>επιχειρήσεις | Σύνολο            |
| Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων<br>συσχετιζόμενος με εντός<br>ισολογισμού στοιχεία:                       |                            |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     |                   |
| Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                                          | 1.252.316                  |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     | 1.252.316         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών<br>ιδρυμάτων                                                                  | 2.575.195                  |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     | 2.575.195         |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά<br>πελάτων                                                                    | 131.157                    | 6.397.298                                                               | 6.804.791                        | 6.113.074                                              | 317.291        | 1.812.527        | 1.840.189                      | 4.309.935                       | 33.406.635                          | 62.783.441        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα                                                                       | 137.912                    | 11.093                                                                  | 44.856                           | 5.281                                                  | 5.202          | 7.878            | 13.200                         | 22.489                          | 382                                 | 797.393           |
| Αξιόγραφα εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου                                                                     | 464                        |                                                                         |                                  | 6.538                                                  |                |                  |                                |                                 |                                     | 7.002             |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς πώληση                                                        | 570.798                    | 88.318                                                                  |                                  | 2.476                                                  | 3.878.061      |                  |                                | 331.588                         |                                     | 4.871.241         |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου<br>διακρατούμενου μέχρι τη λήξη                                                  | 507.865                    |                                                                         | 1.065                            |                                                        | 978.755        |                  |                                | 38.443                          |                                     | 1.526.128         |
| Αξιόγραφα δανειακού<br>χαρτοφυλακίου                                                                     | 4.308.556                  |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     | 4.308.556         |
| <b>Συνολική αξία εντός<br/>ισολογισμού στοιχείων που<br/>υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (α)</b>     | <b>9.484.263</b>           | <b>6.496.709</b>                                                        | <b>6.850.712</b>                 | <b>6.120.831</b>                                       | <b>322.493</b> | <b>1.820.405</b> | <b>1.853.389</b>               | <b>4.702.455</b>                | <b>33.407.017</b>                   | <b>78.121.272</b> |
| Λοιπά εντός ισολογισμού<br>στοιχεία που δεν υπόκεινται σε<br>πιστωτικό κίνδυνο                           | 569.800                    | 11.735                                                                  | 34.676                           | 1.531                                                  | 404            |                  |                                | 6.423.007                       |                                     | 7.041.153         |
| <b>Σύνολο στοιχείων<br/>ενεργητικού</b>                                                                  | <b>10.054.063</b>          | <b>6.508.444</b>                                                        | <b>6.885.388</b>                 | <b>6.122.362</b>                                       | <b>322.897</b> | <b>1.820.405</b> | <b>1.853.389</b>               | <b>11.125.462</b>               | <b>33.407.017</b>                   | <b>85.162.425</b> |
| Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων<br>συσχετιζόμενος με εκτός<br>ισολογισμού στοιχεία:                       |                            |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     |                   |
| Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες<br>πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις                                         | 56.793                     | 709.637                                                                 | 2.332.019                        | 574.769                                                | 57.587         | 80               | 85.266                         | 2.105.060                       |                                     | 5.921.211         |
| Μη αντληθείσες δανειακές<br>συμβάσεις και πιστωτικά<br>όρια που δεν μπορούν να<br>ανακληθούν (committed) |                            |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                | 375.798                         |                                     | 375.798           |
| <b>Συνολική αξία εκτός<br/>ισολογισμού στοιχείων που<br/>υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (β)</b>     | <b>56.793</b>              | <b>709.637</b>                                                          | <b>2.332.019</b>                 | <b>574.769</b>                                         | <b>57.587</b>  | <b>80</b>        | <b>85.266</b>                  | <b>2.480.858</b>                |                                     | <b>6.297.009</b>  |
| <b>Συνολική αξία ανοιγμάτων<br/>που υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (α+β)</b>                        | <b>9.541.056</b>           | <b>7.206.346</b>                                                        | <b>9.182.731</b>                 | <b>6.695.600</b>                                       | <b>380.080</b> | <b>1.820.485</b> | <b>1.938.655</b>               | <b>7.183.313</b>                | <b>33.407.017</b>                   | <b>84.418.281</b> |



## ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

| 31.12.2012                                                                                                |                            |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Πιστωτικά<br>ιδρύματα & λοιπές<br>χρηματοοικονομικές<br>υπηρεσίες                                         | Βιομηχανία<br>& βιοτεχνίες | Κατασκευαστικές<br>τεχνικές &<br>εκμετάλλευση<br>ακινήτων<br>περιουσίας | Χονδρικό<br>& λιανικό<br>εμπόριο | Δημόσιος<br>τομέας/<br>Κρατικοί<br>τίτλοι/<br>Παράγωγα | Μεταφορικές    | Ναυτιλία         | Τουριστικές -<br>Ξενοδοχειακές | Υπηρεσίες<br>& λοιποί<br>κλάδοι | Ιδιώτες<br>& μικρές<br>επιχειρήσεις | Σύνολο            |
| Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων<br>συσχετιζόμενος με εντός<br>ισολογισμού στοιχεία:                        |                            |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     |                   |
| Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                                           | 1.082.609                  |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     | 1.082.609         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών<br>ιδρυμάτων                                                                   | 3.400.351                  |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     | 3.400.351         |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά<br>πελατών                                                                     | 166.826                    | 5.541.763                                                               | 4.600.148                        | 1.046.981                                              | 470.578        | 1.306.421        | 1.403.405                      | 3.132.404                       | 22.847.030                          | 45.185.065        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα                                                                        | 249.790                    | 10.193                                                                  | 84.796                           | 335.552                                                | 12.721         | 9.340            | 12.148                         | 14.654                          |                                     | 736.693           |
| Αξίογραφα εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου                                                                      | 514                        |                                                                         |                                  | 18.201                                                 |                |                  |                                |                                 |                                     | 18.715            |
| Αξίογραφα χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς πώληση                                                         | 1.292.040                  | 298                                                                     | 201.754                          | 4.432.149                                              |                |                  |                                | 2.275                           |                                     | 5.938.278         |
| Αξίογραφα χαρτοφυλακίου<br>διακρατούμενου μέχρι τη λήξη                                                   | 599.787                    | 14.762                                                                  | 64.032                           | 1.012.148                                              |                |                  |                                | 1.953                           |                                     | 1.692.682         |
| <b>Συνολική αξία εντός<br/>ισολογισμού στοιχείων που<br/>υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (α)</b>      | <b>6.791.917</b>           | <b>5.641.619</b>                                                        | <b>4.873.433</b>                 | <b>6.845.031</b>                                       | <b>483.299</b> | <b>1.315.761</b> | <b>1.415.553</b>               | <b>3.151.286</b>                | <b>22.847.030</b>                   | <b>58.054.393</b> |
| Λοιπά εντός ισολογισμού<br>στοιχεία που δεν υπόκεινται σε<br>πιστωτικό κίνδυνο                            | 95.330                     | 14.630                                                                  | 34.347                           |                                                        |                |                  |                                | 4.899.733                       |                                     | 5.110.306         |
| <b>Σύνολο στοιχείων<br/>ενεργητικού</b>                                                                   | <b>6.887.247</b>           | <b>4.704.094</b>                                                        | <b>4.907.780</b>                 | <b>6.845.031</b>                                       | <b>483.299</b> | <b>1.315.761</b> | <b>1.415.553</b>               | <b>8.051.019</b>                | <b>22.847.030</b>                   | <b>63.164.699</b> |
| Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων<br>συσχετιζόμενος με εκτός<br>ισολογισμού στοιχεία:                        |                            |                                                                         |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     |                   |
| Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες<br>πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις                                          | 173.840                    | 565.539                                                                 | 594.223                          |                                                        | 116.023        | 81               | 146.518                        | 560.799                         |                                     | 3.877.882         |
| Μη αντηθηθείσες δανειακές<br>συμβάσεις και πιστωτικά<br>όρια που δεν μπορούν να<br>ανακληθούν (committed) |                            | 1.720.859                                                               |                                  |                                                        |                |                  |                                |                                 |                                     | 238.514           |
| <b>Συνολική αξία εκτός<br/>ισολογισμού στοιχείων που<br/>υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (β)</b>      | <b>173.840</b>             | <b>565.539</b>                                                          | <b>594.223</b>                   |                                                        | <b>116.023</b> | <b>81</b>        | <b>146.518</b>                 | <b>799.313</b>                  |                                     | <b>4.116.396</b>  |
| <b>Συνολική αξία ανοιγμάτων<br/>που υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (α+β)</b>                         | <b>6.965.757</b>           | <b>5.255.003</b>                                                        | <b>5.467.656</b>                 | <b>6.845.031</b>                                       | <b>599.322</b> | <b>1.315.842</b> | <b>1.562.071</b>               | <b>3.950.599</b>                | <b>22.847.030</b>                   | <b>62.170.789</b> |

Τα στοιχεία της προηγούμενης χρήσεως αναμορφώθηκαν για να είναι συγκρίσιμα.

## 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 τη συνολική έκθεση του Ομίλου σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

| Χαρτοφυλάκιο                 | 31.12.2013       |                  | 31.12.2012       |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                              | Ονομαστική αξία  | Λογιστική αξία   | Ονομαστική αξία  | Λογιστική αξία   |
| Διαθεσίμων προς πώληση       | 3.967.200        | 3.355.356        | 4.383.271        | 3.570.689        |
| Διακρατούμενων μέχρι τη λήξη | 907.500          | 908.949          | 911.600          | 913.094          |
| Εμπορικό                     | 11.251           | 6.538            | 33.044           | 13.605           |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>4.885.951</b> | <b>4.270.843</b> | <b>5.327.915</b> | <b>4.497.388</b> |

Το σύνολο των αξιογράφων Ελληνικού Δημοσίου κατατάσσεται στο Επίπεδο 1 αναφορικά με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

Επιπλέον, η έκθεση του Ομίλου σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πηλην αξιογράφων και δανείων, χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

#### Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

|                                               | 31.12.2013     | 31.12.2012     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                               | Λογιστική Αξία | Λογιστική Αξία |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις  | 549.100        | 335.552        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις | (69.764)       | (153.665)      |

#### Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

|                                                               | 31.12.2013      |             | 31.12.2012      |             |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
|                                                               | Ονομαστική αξία | Εύλογη αξία | Ονομαστική αξία | Εύλογη αξία |
| Ομόλογα που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης | 75.610          | 41.600      | 160.954         | 61.359      |

### ii. Έκθεση στο χρέος λοιπών χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

Η λογιστική αξία των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας την 31.12.2013 ανέρχεται σε € 19,8 εκατ. έναντι € 26,4 εκατ. την 31.12.2012, ενώ ο Όμιλος δεν είχε θέση σε έντοκα γραμμάτια της Κυπριακής Δημοκρατίας την 31.12.2013 έναντι € 20 εκατ. την 31.12.2012.

Ο Όμιλος κατέχει ομόλογο της Cyprus Popular Bank κύριας εξασφάλισης (senior), για το οποίο διενήργησε απομείωση ποσού € 34,6 εκατ., σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που κατείχε για την ανακτησιμότητά του. Η λογιστική αξία μετά την απομείωση ανέρχεται σε ποσό € 1,6 εκατ.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος κατέχει 42.274 μετοχές της Τραπεζής Κύπρου εμπορικού χαρτοφυλακίου λογιστικής αξίας € 8,8 χιλ. Η θυγατρική της Τραπεζής Alpha Bank Cyprus Ltd., με λογιστική αξία ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2013 € 528 εκατ., μετά

το διαγνωστικό έλεγχο ο οποίος πραγματοποιήθηκε, εντός του 2012, από την εταιρία PIMCO Europe Ltd, στα πλαίσια της αξιολόγησης της κατάστασης του τραπεζικού συστήματος της χώρας, προέβη την 31.10.2013 σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου όπως αναλυτικά αναφέρεται στη σημείωση 48ιστ.

Η επίσης θυγατρική της Τραπεζής Emporiki Bank Cyprus Ltd., με λογιστική αξία ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2013 € 42 εκατ. δεν συμπεριλαμβάνεται στις Κυπριακές τράπεζες που συμμετείχαν στον παραπάνω ανεξάρτητο διαγνωστικό έλεγχο, δεδομένου ότι κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2012 είχε προβεί σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου.

Ο Όμιλος την 31.12.2013 δεν είχε έκθεση σε ομόλογα λοιπών χωρών στην περιφέρεια της Ευρωζώνης.



## 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, συναλλαγματός, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυνατόν

να προκύψουν και από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών 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

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)

|                                   | 2013                     |                      |                |                            |           | 2012      |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------|----------------------------|-----------|-----------|
|                                   | Συναλλαγματικός κίνδυνος | Επιτοκιακός κίνδυνος | Κίνδυνος τιμής | Επίδραση αλληλοσυσχετίσεων | Σύνολο    | Σύνολο    |
| 31 Δεκεμβρίου                     | 832.203                  | 289.875              | 42.298         | (270.037)                  | 894.339   | 1.030.506 |
| Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)      | 542.492                  | 732.484              | 112.745        | (398.849)                  | 988.872   | 685.205   |
| Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)*  | 1.178.675                | 863.799              | 62.774         | (517.235)                  | 1.588.013 | 1.609.563 |
| Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)* | 249.012                  | 620.308              | 40.025         | (292.392)                  | 616.953   | 264.729   |

\* 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 Τραπέζης. 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, με-

γίστης 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. Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου

Οι χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου προέρχονται από τη διάθρωση των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού και κύρια του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων

και καταθέσεων του Ομίλου. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου αφορούν τον συναλλαγματικό, επιτοκιακό και τον κίνδυνο ρευστότητας.

#### 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.

| 31.12.2013                                                                                      |                  |                |                  |               |                |                |                |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                 | USD              | GBP            | CHF              | JPY           | RON            | RSD            | Λοιπά ΞΝ       | Ευρώ              | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                                                               |                  |                |                  |               |                |                |                |                   |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                      | 9.462            | 23.925         | 1.033            | 54            | 130.064        | 50.948         | 78.635         | 1.394.061         | 1.688.182         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                            | (846.436)        | 67.998         | 163.405          | 27.989        | 26.176         | (470)          | 23.828         | 3.103.740         | 2.566.230         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                                                               |                  |                |                  |               | 491            |                |                | 8.345             | 8.836             |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                                 |                  |                |                  |               |                |                |                | 797.393           | 797.393           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                                                              | 1.816.872        | 357.750        | 2.317.147        | 55.824        | 258.126        | 103.850        | 114.651        | 46.654.093        | 51.678.313        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                                                             |                  |                |                  |               |                |                |                |                   |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                                                         | 84.709           | 57.652         |                  |               | 243.600        | 76.074         | 103.030        | 4.401.869         | 4.966.934         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                                                   | 1.462            |                |                  |               |                |                | 54.775         | 1.313.549         | 1.369.786         |
| - Δανειακό χαρτοφυλάκιο                                                                         |                  |                |                  |               |                |                |                | 4.308.556         | 4.308.556         |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες                                                                |                  | 108            |                  |               |                |                | 321            | 49.615            | 50.044            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                                                           |                  |                |                  |               | 88.716         | 639            | 35.855         | 435.243           | 560.453           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                                                             |                  | 1.936          |                  |               | 23.838         | 34.756         | 55.575         | 1.006.365         | 1.122.470         |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                                                   |                  | 114            |                  |               | 613            | 1.515          | 5.390          | 235.282           | 242.914           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                                                            |                  |                |                  |               | 4.753          | 3.877          | 572            | 2.779.486         | 2.788.688         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                      | 1.212            | 510            | 1.352            | 1             | 14.924         | 3.167          | 121.192        | 1.400.472         | 1.542.830         |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση                                                                |                  |                |                  |               | 3.010          | 115            | 2.513          |                   | 5.638             |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                       | <b>1.067.281</b> | <b>509.993</b> | <b>2.482.937</b> | <b>83.868</b> | <b>794.311</b> | <b>274.471</b> | <b>596.337</b> | <b>67.888.069</b> | <b>73.697.267</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                                              |                  |                |                  |               |                |                |                |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες                                                 | 2.539.112        | 249.306        | 186.245          | 31.915        | 803.485        | 123.434        | 735.949        | 56.898.138        | 61.567.584        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                                 |                  |                |                  |               |                |                |                | 1.373.500         | 1.373.500         |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις                                         | 49.348           |                |                  |               | 327            |                |                | 733.261           | 782.936           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους                                    |                  | 2.022          |                  |               | 2.724          | 459            | 412            | 51.151            | 56.768            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                                           |                  | 71             |                  |               | 11.407         | 202            | 309            | 23.171            | 35.160            |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους                                             |                  |                |                  |               |                | 460            |                | 78.240            | 78.700            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                              | 1.564            | (703)          | (5.671)          | 485           | 4.709          | 2.142          | 3.310          | 1.150.164         | 1.156.000         |
| Προβλέψεις                                                                                      |                  |                |                  |               | 60             | 1.570          | 2.509          | 274.745           | 278.884           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                                       | <b>2.590.024</b> | <b>250.696</b> | <b>180.574</b>   | <b>32.400</b> | <b>822.712</b> | <b>128.267</b> | <b>742.489</b> | <b>60.582.370</b> | <b>65.329.532</b> |
| Συναλλαγματική Θέση                                                                             |                  |                |                  |               |                |                |                |                   |                   |
| Στοιχείων Ισολογισμού                                                                           | (1.522.743)      | 259.297        | 2.302.363        | 51.468        | (28.401)       | 146.204        | (146.152)      | 7.305.699         | 8.367.735         |
| Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων                                                       | 1.481.647        | (233.893)      | (2.338.787)      | (50.347)      | 72.936         | 44.898         | 223.078        | 709.037           | (91.431)          |
| <b>Συνολική Συναλλαγματική Θέση</b>                                                             | <b>(41.096)</b>  | <b>25.404</b>  | <b>(36.424)</b>  | <b>1.121</b>  | <b>44.535</b>  | <b>191.102</b> | <b>76.926</b>  | <b>8.014.736</b>  | <b>8.276.304</b>  |
| Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) | 22.887           |                |                  |               | 35.864         | 13.376         |                | 303.671           | 375.798           |



| 31.12.2012                                                                                      |                  |                |                  |                |                |                |                |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                 | USD              | GBP            | CHF              | JPY            | RON            | RSD            | Λοιπά ΞΝ       | Ευρώ              | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                                                               |                  |                |                  |                |                |                |                |                   |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                      | 19.908           | 22.326         | 1.360            | 21             | 124.141        | 47.387         | 63.523         | 1.158.582         | 1.437.248         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                            | 509.554          | 42.215         | 104.929          | 15.907         | 47.477         | 27.981         | 95.041         | 2.539.586         | 3.382.690         |
| 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        | 35.520.391        | 40.578.845        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                                                             |                  |                |                  |                |                |                |                |                   |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                                                         | 597.956          | 52.672         |                  |                | 311.554        | 19             | 78.111         | 4.996.986         | 6.037.298         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                                                   | 1.556            |                |                  |                |                |                | 83.042         | 1.450.974         | 1.535.572         |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες                                                                |                  |                |                  |                | 63             |                | (28)           | 74.575            | 74.610            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                                                           |                  |                |                  |                | 66.399         | 657            | 18.141         | 408.301           | 493.498           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                                                             |                  | 1.981          |                  |                | 32.706         | 39.192         | 59.319         | 854.187           | 987.385           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                                                   |                  | 240            |                  |                | 981            | 1.869          | 7.480          | 131.187           | 141.757           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                                                            |                  |                |                  |                | 4.788          | 3.700          | 6.372          | 1.791.291         | 1.806.151         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                      | 7.767            | 581            | 335.414          |                | 11.069         | 4.088          | 126.932        | 528.884           | 1.014.735         |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση                                                                |                  |                |                  |                | 4.043          |                | 2.761          |                   | 6.804             |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                       | <b>2.532.352</b> | <b>523.293</b> | <b>3.040.011</b> | <b>48.965</b>  | <b>887.447</b> | <b>242.812</b> | <b>771.670</b> | <b>50.206.868</b> | <b>58.253.418</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                                              |                  |                |                  |                |                |                |                |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες                                                 | 2.304.509        | 227.088        | 693.454          | 422.966        | 731.531        | 91.750         | 691.625        | 48.516.589        | 53.679.512        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                                 |                  |                |                  |                |                |                |                | 1.518.881         | 1.518.881         |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις                                         | 27.325           |                |                  |                | 643            |                |                | 704.291           | 732.259           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους                                    |                  | 879            |                  |                | 1.884          | 637            | 490            | 38.639            | 42.529            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                                           |                  | 42             |                  |                | 6.304          | 207            | 1.131          | 404.336           | 412.020           |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους                                             |                  |                |                  |                |                |                |                | 52.182            | 52.182            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                              | 885              | 784            | 404              | 624            | 4.504          | 2.996          | 6.112          | 913.439           | 929.748           |
| Προβλέψεις                                                                                      | 165              |                |                  |                | 1.283          | 2.914          | 1.098          | 133.327           | 138.787           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                                       | <b>2.332.884</b> | <b>228.793</b> | <b>693.858</b>   | <b>423.590</b> | <b>746.149</b> | <b>98.504</b>  | <b>700.456</b> | <b>52.281.684</b> | <b>57.505.918</b> |
| Συναλλαγματική Θέση                                                                             |                  |                |                  |                |                |                |                |                   |                   |
| Στοιχείων Ισολογισμού                                                                           | 199.468          | 294.500        | 2.346.153        | (374.625)      | 141.298        | 144.308        | 71.214         | (2.074.816)       | 747.500           |
| Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων                                                       | (206.974)        | (271.721)      | (2.354.235)      | 373.845        | (52.639)       | (14.315)       | 95.347         | 2.135.008         | (295.684)         |
| <b>Συνοδική Συναλλαγματική Θέση</b>                                                             | <b>(7.506)</b>   | <b>22.779</b>  | <b>(8.082)</b>   | <b>(780)</b>   | <b>88.659</b>  | <b>129.993</b> | <b>166.561</b> | <b>60.192</b>     | <b>451.816</b>    |
| Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) | 10.085           |                |                  |                | 33.538         | 75.259         |                | 119.632           | 238.514           |

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2013 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

| Νόμισμα | Σενάριο μεταβολής<br>ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%) | Επίπτωση επί<br>των καθαρών εσόδων<br>προ φόρων | Επίπτωση επί<br>της Καθαρής Θέσεως |
|---------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|
| USD     | Ανατίμηση USD 5%                               | (2.163)                                         |                                    |
|         | Υποτίμηση USD 5%                               | 1.956                                           |                                    |
| GBP     | Ανατίμηση GBP 5%                               | 1.337                                           |                                    |
|         | Υποτίμηση GBP 5%                               | (1.210)                                         |                                    |
| JPY     | Ανατίμηση JPY 5%                               | 59                                              |                                    |
|         | Υποτίμηση JPY 5%                               | (54)                                            |                                    |
| CHF     | Ανατίμηση CHF 5%                               | (1.918)                                         |                                    |
|         | Υποτίμηση CHF 5%                               | 1.734                                           |                                    |
| RON     | Ανατίμηση RON 5%                               |                                                 | 2.343                              |
|         | Υποτίμηση RON 5%                               |                                                 | (2.121)                            |
| MKD     | Ανατίμηση MKD 5%                               |                                                 | 902                                |
|         | Υποτίμηση MKD 5%                               |                                                 | (817)                              |
| RSD     | Ανατίμηση RSD 5%                               |                                                 | 10.058                             |
|         | Υποτίμηση RSD 5%                               |                                                 | (9.101)                            |
| ALL     | Ανατίμηση ALL 5%                               |                                                 | 629                                |
|         | Υποτίμηση ALL 5%                               |                                                 | (570)                              |

## β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια ανάλυσης του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου διενεργείται ανάλυση σύμφωνα με τον χρόνο επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων (Interest Rate Gap Analysis). Ειδικότερα, τα στοιχεία Ενεργητικού και παθητικού ταξινομούνται σε

χρονικές περιόδους (Gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.



Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η Ανάλυση Επαναπροσδιορισμού Επιτοκίων των στοιχείων Ενεργητικού-Υποχρεώσεων.

| 31.12.2013                                                                                          |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
|                                                                                                     | < 1 μηνός          | 1 έως<br>3 μήνες  | 3 έως<br>6 μήνες | 6 έως<br>12 μήνες  | 1 έως<br>5 έτη     | > 5 ετών         | Μη<br>επηρεαζόμενα<br>στοιχεία | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                                                                   |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε<br>Κεντρικές Τράπεζες                                                       | 1.257.263          |                   |                  |                    |                    |                  | 430.919                        | 1.688.182         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών<br>ιδρυμάτων                                                             | 2.197.711          | 13.168            | 5                | 1.451              | 114.048            | 239.847          |                                | 2.566.230         |
| Αξιόγραφα εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου                                                                |                    | 347               |                  |                    |                    | 8.489            |                                | 8.836             |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα                                                                  | 797.393            |                   |                  |                    |                    |                  |                                | 797.393           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά<br>πελατών                                                               | 24.908.927         | 13.561.182        | 3.233.860        | 2.088.585          | 5.967.356          | 1.498.401        | 420.002                        | 51.678.313        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού<br>χαρτοφυλακίου                                                              |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                                                             | 634.889            | 931.540           | 1.117.701        | 108.193            | 736.003            | 1.378.705        | 59.903                         | 4.966.934         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                                                       | 183.431            | 69.866            | 1.030.573        | 17.472             | 65.363             | 3.081            |                                | 1.369.786         |
| - Δανειακού χαρτοφυλακίου                                                                           |                    |                   | 4.307.401        |                    |                    |                  | 1.155                          | 4.308.556         |
| Επενδύσεις σε συγγενείς<br>εταιρίες και κοινοπραξίες                                                |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 50.044                         | 50.044            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                                                               |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 560.453                        | 560.453           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα<br>ενσώματα πάγια                                                              |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 1.122.470                      | 1.122.470         |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                                                       |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 242.914                        | 242.914           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές<br>απαιτήσεις                                                             |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 2.788.688                      | 2.788.688         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                          |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 1.542.830                      | 1.542.830         |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς<br>πώληση                                                                 |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 5.638                          | 5.638             |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                           | <b>29.979.614</b>  | <b>14.576.103</b> | <b>9.689.540</b> | <b>2.215.701</b>   | <b>6.882.770</b>   | <b>3.128.523</b> | <b>7.225.016</b>               | <b>73.697.267</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                                                  |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά<br>ιδρύματα                                                              | 17.324.327         | 45.441            | 63.873           | 10.966             | 1.293.692          | 344.425          |                                | 19.082.724        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα                                                                  | 1.371.420          | 1.400             |                  |                    | 680                |                  |                                | 1.373.500         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                                                            | 12.480.498         | 7.406.477         | 5.375.071        | 6.177.052          | 9.845.268          | 1.050.264        | 150.230                        | 42.484.860        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας<br>διατεθείσες σε θεσμικούς<br>επενδυτές και λοιπές δανειακές<br>υποχρεώσεις | 54.806             | 375.809           | 352.321          |                    |                    |                  |                                | 782.936           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα<br>φόρο εισοδήματος και λοιπούς<br>φόρους                                  |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 56.768                         | 56.768            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές<br>υποχρεώσεις                                                            |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 35.160                         | 35.160            |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων<br>παροχών στους εργαζόμενους                                              |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 78.700                         | 78.700            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                                  |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 1.156.000                      | 1.156.000         |
| Προβλέψεις                                                                                          |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 278.884                        | 278.884           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                                           | <b>31.231.051</b>  | <b>7.829.127</b>  | <b>5.791.265</b> | <b>6.188.018</b>   | <b>11.139.640</b>  | <b>1.394.689</b> | <b>1.755.742</b>               | <b>65.329.532</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                                                                  |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
| Μετοχικό Κεφάλαιο                                                                                   |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 4.216.872                      | 4.216.872         |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών<br>υπέρ το άρτιο                                                         |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 4.212.062                      | 4.212.062         |
| Αποθεματικά                                                                                         |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 631.033                        | 631.033           |
| Αποτελέσματα εις νέον                                                                               |                    |                   |                  |                    |                    |                  | (747.572)                      | (747.572)         |
| Δικαιώματα τρίτων                                                                                   |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 23.640                         | 23.640            |
| Υβριδικά Κεφάλαια                                                                                   |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 31.700                         | 31.700            |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                                                        |                    |                   |                  |                    |                    |                  | <b>8.367.735</b>               | <b>8.367.735</b>  |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και<br/>Καθαρής Θέσεως</b>                                                    | <b>31.231.051</b>  | <b>7.829.127</b>  | <b>5.791.265</b> | <b>6.188.018</b>   | <b>11.139.640</b>  | <b>1.394.689</b> | <b>10.123.477</b>              | <b>73.697.267</b> |
| <b>ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                                                                      | <b>(1.251.437)</b> | <b>6.746.976</b>  | <b>3.898.275</b> | <b>(3.972.317)</b> | <b>(4.256.870)</b> | <b>1.733.834</b> | <b>(2.898.461)</b>             | <b>-</b>          |
| <b>ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                                                            | <b>(1.251.437)</b> | <b>5.495.539</b>  | <b>9.393.814</b> | <b>5.421.497</b>   | <b>1.164.627</b>   | <b>2.898.461</b> | <b>-</b>                       | <b>-</b>          |

| 31.12.2012                                                   |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                                |                   |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|
|                                                              | < 1 μηνός          | 1 έως<br>3 μήνες   | 3 έως<br>6 μήνες   | 6 έως<br>12 μήνες  | 1 έως<br>5 έτη     | > 5 ετών           | Μη<br>επηρεαζόμενα<br>στοιχεία | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                            |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                                |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                   | 956.061            |                    |                    |                    |                    |                    | 481.187                        | 1.437.248         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                         | 3.165.011          | 69.251             |                    | 117                | 148.296            | 15                 |                                | 3.382.690         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλάκιου                            |                    | 276                |                    |                    | 4.940              | 14.916             |                                | 20.132            |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                              | 736.693            |                    |                    |                    |                    |                    |                                | 736.693           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                           | 29.648.347         | 4.587.882          | 1.922.675          | 1.914.307          | 1.880.310          | 625.324            |                                | 40.578.845        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλάκιου                          |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                                |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                      | 1.778.565          | 1.039.186          | 1.449.661          | 305.990            | 802.105            | 540.521            | 121.270                        | 6.037.298         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                | 73.500             | 317.149            | 946.499            | 39.222             | 155.080            | 4.122              |                                | 1.535.572         |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες                             |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 74.610                         | 74.610            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                        |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 493.498                        | 493.498           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                          |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 987.385                        | 987.385           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 141.757                        | 141.757           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                         |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 1.806.151                      | 1.806.151         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                   |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 1.014.735                      | 1.014.735         |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση                             |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 6.804                          | 6.804             |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                    | <b>36.358.177</b>  | <b>6.013.744</b>   | <b>4.318.835</b>   | <b>2.259.636</b>   | <b>2.990.731</b>   | <b>1.184.898</b>   | <b>5.127.397</b>               | <b>58.253.418</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                           |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                                |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                          | 24.845.192         | 290.154            | 79.817             |                    |                    |                    |                                | 25.215.163        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                              | 1.518.881          |                    |                    |                    |                    |                    |                                | 1.518.881         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                     | 14.608.940         | 3.739.779          | 3.336.785          | 3.012.875          | 2.270.310          | 1.407.449          | 88.211                         | 28.464.349        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις      | 127.762            | 411.008            | 7.821              | 195                | 90.384             | 95.089             |                                | 732.259           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 42.529                         | 42.529            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                        |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 412.020                        | 412.020           |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους          |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 52.182                         | 52.182            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                           |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 929.748                        | 929.748           |
| Προβλέψεις                                                   |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 138.787                        | 138.787           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                    | <b>41.100.775</b>  | <b>4.440.941</b>   | <b>3.424.423</b>   | <b>3.013.070</b>   | <b>2.360.694</b>   | <b>1.502.538</b>   | <b>1.663.477</b>               | <b>57.505.918</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                           |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                                |                   |
| 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                                        |                    |                    |                    |                    |                    |                    | (3.538.207)                    | (3.538.207)       |
| Δικαιώματα τρίτων                                            |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 11.904                         | 11.904            |
| Υβριδικά Κεφάλαια                                            |                    | 147.554            |                    |                    |                    |                    |                                | 147.554           |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                 |                    | <b>147.554</b>     |                    |                    |                    |                    | <b>599.946</b>                 | <b>747.500</b>    |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                 | <b>41.100.775</b>  | <b>4.588.495</b>   | <b>3.424.423</b>   | <b>3.013.070</b>   | <b>2.360.694</b>   | <b>1.502.538</b>   | <b>2.263.423</b>               | <b>58.253.418</b> |
| <b>ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                               | <b>(4.742.598)</b> | <b>1.425.249</b>   | <b>894.412</b>     | <b>(753.434)</b>   | <b>630.037</b>     | <b>(317.640)</b>   | <b>2.863.974</b>               |                   |
| <b>ΣΩΦΡΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                     | <b>(4.742.598)</b> | <b>(3.317.349)</b> | <b>(2.422.937)</b> | <b>(3.176.371)</b> | <b>(2.546.334)</b> | <b>(2.863.974)</b> |                                |                   |



Από την Ανάλυση Ανοιγμάτων Επιτοκίων 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

| Σενάριο μεταβολής επιτοκίων<br>(παράλληλη μετατόπιση καμπύλης<br>αποδόσεων) | Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων<br>(για χρονική περίοδο ενός έτους) | Ευαισθησία<br>της Καθαρής Θέσεως |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| -100                                                                        | 32.004                                                              | 99.622                           |
| +100                                                                        | 132.004                                                             | (99.622)                         |

### 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 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 καταθε-

τών 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 € 17,2 δισ. στις 31.12.2013 (2012: € 23,7 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 μας. Τα χαρτοφυλάκια αυτά, τα οποία μπορούν να συμβάλουν άμεσα στην άντληση ρευστότητας, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο.

| 31.12.2013                                                                                 |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                            | < 1 μνός            | 1 έως 3<br>μήνες    | 3 έως<br>6 μήνες    | 6 έως<br>12 μήνες   | > 1 έτους         | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                                                          |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                 | 1.688.182           |                     |                     |                     |                   | 1.688.182         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                       | 2.209.514           | 1.710               |                     | 1.402               | 353.604           | 2.566.230         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                                                          | 8.836               |                     |                     |                     |                   | 8.836             |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                            | 797.393             |                     |                     |                     |                   | 797.393           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                                                         | 2.882.636           | 1.892.939           | 2.606.841           | 3.713.409           | 40.582.488        | 51.678.313        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                                                        |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                                                    | 1.430.190           |                     |                     |                     | 3.536.744         | 4.966.934         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                                              | 2.858               | 10.675              | 931.333             | 12.296              | 412.624           | 1.369.786         |
| - Δανειακού χαρτοφυλακίου                                                                  |                     |                     |                     |                     | 4.308.556         | 4.308.556         |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες                                          |                     |                     |                     |                     | 50.044            | 50.044            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                                                      |                     |                     |                     |                     | 560.453           | 560.453           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                                                        |                     |                     |                     |                     | 1.122.470         | 1.122.470         |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                                              |                     |                     |                     |                     | 242.914           | 242.914           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                                                       |                     |                     |                     |                     | 2.788.688         | 2.788.688         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                 |                     | 180.814             |                     | 74.735              | 1.287.281         | 1.542.830         |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση                                                           |                     |                     |                     | 239                 | 5.399             | 5.638             |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                  | <b>9.019.609</b>    | <b>2.086.138</b>    | <b>3.538.174</b>    | <b>3.802.081</b>    | <b>55.251.265</b> | <b>73.697.267</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                                         |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                                                        | 17.326.936          | 12.607              | 27.831              | 45.273              | 1.670.077         | 19.082.724        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                            | 1.373.500           |                     |                     |                     |                   | 1.373.500         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)                      | 8.959.704           | 6.332.559           | 5.152.812           | 5.697.967           | 16.341.818        | 42.484.860        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις |                     | 104.667             | 3.564               | 119                 | 674.586           | 782.936           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους                               |                     |                     | 56.768              |                     |                   | 56.768            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                                      |                     |                     |                     |                     | 35.160            | 35.160            |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους                                        |                     |                     |                     |                     | 78.700            | 78.700            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                         | 481.548             |                     |                     |                     | 674.452           | 1.156.000         |
| Προβλέψεις                                                                                 | 14.767              |                     |                     |                     | 264.117           | 278.884           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                                  | <b>28.156.455</b>   | <b>6.449.833</b>    | <b>5.240.975</b>    | <b>5.743.359</b>    | <b>19.738.910</b> | <b>65.329.532</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                                                         |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| Μετοχικό Κεφάλαιο                                                                          |                     |                     |                     |                     | 4.216.872         | 4.216.872         |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο                                                   |                     |                     |                     |                     | 4.212.062         | 4.212.062         |
| Αποθεματικά                                                                                |                     |                     |                     |                     | 631.033           | 631.033           |
| Αποτελέσματα εις νέον                                                                      |                     |                     |                     |                     | (747.572)         | (747.572)         |
| Δικαιώματα τρίτων                                                                          |                     |                     |                     |                     | 23.640            | 23.640            |
| Υβριδικά Κεφάλαια                                                                          |                     |                     |                     |                     | 31.700            | 31.700            |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                                               |                     |                     |                     |                     | <b>8.367.735</b>  | <b>8.367.735</b>  |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                                               | <b>28.156.455</b>   | <b>6.449.833</b>    | <b>5.240.975</b>    | <b>5.743.359</b>    | <b>28.106.645</b> | <b>73.697.267</b> |
| <b>Άνοιγμα ρευστότητας</b>                                                                 | <b>(19.136.846)</b> | <b>(4.363.695)</b>  | <b>(1.702.801)</b>  | <b>(1.941.278)</b>  | <b>27.144.620</b> | <b>-</b>          |
| <b>Σωρευτικό άνοιγμα</b>                                                                   | <b>(19.136.846)</b> | <b>(23.500.541)</b> | <b>(25.203.342)</b> | <b>(27.144.620)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

Το Εμπορικό και το Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκια έχουν καταχωρηθεί με βάση την δυνατότητα ρευστοποίησής τους και όχι σύμφωνα με τη λήξη τους.



| 31.12.2012                                                   |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                                                              | < 1 μηνός           | 1 έως 3 μήνες       | 3 έως 6 μήνες       | 6 έως 12 μήνες      | > 1 έτους         | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                            |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                   | 1.437.248           |                     |                     |                     |                   | 1.437.248         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                         | 1.548.582           | 183.747             | 2                   | 1.193               | 1.649.166         | 3.382.690         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                            | 19.054              |                     |                     |                     | 1.078             | 20.132            |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                              | 736.693             |                     |                     |                     |                   | 736.693           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                           | 1.492.787           | 2.415.460           | 2.530.285           | 3.250.349           | 30.889.964        | 40.578.845        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                          |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                      | 5.080.740           |                     |                     |                     | 956.558           | 6.037.298         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                | 1.074.900           |                     |                     |                     | 460.672           | 1.535.572         |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες                             |                     |                     |                     |                     | 74.610            | 74.610            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                        |                     |                     |                     |                     | 493.498           | 493.498           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                          |                     |                     |                     |                     | 987.385           | 987.385           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                |                     |                     |                     |                     | 141.757           | 141.757           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                         |                     |                     |                     |                     | 1.806.151         | 1.806.151         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                   | 7.688               | 602                 | 22.772              | 172.960             | 810.713           | 1.014.735         |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση                             |                     |                     |                     |                     | 6.804             | 6.804             |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                    | <b>11.397.692</b>   | <b>2.599.809</b>    | <b>2.553.059</b>    | <b>3.424.502</b>    | <b>38.278.356</b> | <b>58.253.418</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                           |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                          | 24.636.377          | 31.104              |                     |                     | 547.682           | 25.215.163        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                              | 1.518.881           |                     |                     |                     |                   | 1.518.881         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                     | 6.875.466           | 3.684.734           | 4.538.239           | 3.658.713           | 9.707.197         | 28.464.349        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις      | 10.598              | 113.463             | 2.554               | 337.492             | 268.152           | 732.259           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους | 42.529              |                     |                     |                     |                   | 42.529            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                        |                     |                     |                     |                     | 412.020           | 412.020           |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους          |                     |                     |                     |                     | 52.182            | 52.182            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                           | 703.570             | 9.262               | 12.130              | 27.025              | 177.761           | 929.748           |
| Προβλέψεις                                                   |                     |                     |                     |                     | 138.787           | 138.787           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                    | <b>33.787.421</b>   | <b>3.838.563</b>    | <b>4.552.923</b>    | <b>4.023.230</b>    | <b>11.303.781</b> | <b>57.505.918</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                           |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                 |                     |                     |                     |                     | <b>747.500</b>    | <b>747.500</b>    |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                 | <b>33.787.421</b>   | <b>3.838.563</b>    | <b>4.552.923</b>    | <b>4.023.230</b>    | <b>12.051.281</b> | <b>58.253.418</b> |
| <b>Άνοιγμα ρευστότητας</b>                                   | <b>(22.389.729)</b> | <b>(1.238.754)</b>  | <b>(1.999.864)</b>  | <b>(598.728)</b>    | <b>26.227.075</b> | <b>-</b>          |
| <b>Σωρευτικό άνοιγμα</b>                                     | <b>(22.389.729)</b> | <b>(23.628.483)</b> | <b>(25.628.347)</b> | <b>(26.227.075)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προ-στίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώ-

σεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

| 31.12.2013                                                                                      |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                 | Σύνολο<br>Ισολογισμού | Ονομαστικές εισροές / (εκροές) |                    |                    |                    |                     | ΣΥΝΟΛΟ              |
|                                                                                                 |                       | έως<br>1 μήνα                  | 1 έως<br>3 μήνες   | 3 έως<br>6 μήνες   | 6 έως<br>12 μήνες  | πέραν<br>του έτους  |                     |
| <b>Υποχρεώσεις<br/>- μη παράγωγα</b>                                                            |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                                                             | <b>19.082.724</b>     | (17.357.823)                   | (13.098)           | (28.401)           | (60.533)           | (1.672.880)         | (19.132.735)        |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                                                        | <b>42.484.860</b>     | (9.040.431)                    | (6.473.672)        | (5.350.800)        | (6.082.407)        | (16.852.411)        | (43.799.721)        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις      | <b>782.936</b>        | (375)                          | (72.692)           | (7.733)            | (4.053)            | (779.679)           | (864.532)           |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                              | <b>1.156.000</b>      | (481.548)                      |                    |                    |                    | (674.452)           | (1.156.000)         |
| <b>Παράγωγα<br/>χρηματοοικονομικά μέσα<br/>που αντισταθμίζουν<br/>στοιχεία ενεργητικού</b>      | <b>53.302</b>         |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| - Εκροές                                                                                        |                       | (163)                          | (181)              | (1.461)            | (5.695)            | (400.458)           | (407.958)           |
| - Εισροές                                                                                       |                       | 92                             | 154                | 1.129              | 5.052              | 360.759             | 367.186             |
| <b>Παράγωγα<br/>χρηματοοικονομικά μέσα<br/>που αντισταθμίζουν<br/>στοιχεία υποχρεώσεων</b>      | <b>450.651</b>        |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| - Εκροές                                                                                        |                       | (11)                           | (191)              | (40.788)           | (22.393)           | (1.065.076)         | (1.128.459)         |
| - Εισροές                                                                                       |                       | 141                            | 1.350              | 10.393             | 22.370             | 995.918             | 1.030.172           |
| <b>Παράγωγα<br/>χρηματοοικονομικά μέσα<br/>για εμπορικούς σκοπούς</b>                           | <b>869.547</b>        |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| - Εκροές                                                                                        |                       | (1.251.971)                    | (292.919)          | (474.942)          | (1.178.709)        | (4.403.947)         | (7.602.488)         |
| - Εισροές                                                                                       |                       | 1.237.421                      | 254.461            | 419.853            | 1.043.488          | 4.346.144           | 7.301.367           |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                   | <b>64.880.020</b>     | <b>(26.894.668)</b>            | <b>(6.596.788)</b> | <b>(5.472.750)</b> | <b>(6.282.880)</b> | <b>(20.146.082)</b> | <b>(65.393.168)</b> |
| <b>Στοιχεία εκτός<br/>Ισολογισμού</b>                                                           |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) |                       | (375.798)                      |                    |                    | -                  | -                   | (375.798)           |
| Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις                                                                 |                       | (67.719)                       | (46.109)           | (43.786)           | (155.829)          | (514.554)           | (827.997)           |
| <b>Σύνολο στοιχείων εκτός<br/>Ισολογισμού</b>                                                   |                       | <b>(443.517)</b>               | <b>(46.109)</b>    | <b>(43.786)</b>    | <b>(155.829)</b>   | <b>(514.554)</b>    | <b>(1.203.795)</b>  |



| 31.12.2012                                                                                      |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                 | Σύνολο<br>Ισολογισμού | Ονομαστικές εισροές / (εκροές) |                    |                    |                    |                     | ΣΥΝΟΛΟ              |
|                                                                                                 |                       | έως<br>1 μήνα                  | 1 έως<br>3 μήνες   | 3 έως<br>6 μήνες   | 6 έως<br>12 μήνες  | πέραν<br>του έτους  |                     |
| <b>Υποχρεώσεις<br/>- μη παράγωγα</b>                                                            |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                                                             | 25.215.163            | (24.645.614)                   | (28.530)           | (16.147)           | (15.808)           | (591.321)           | (25.297.420)        |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                                                        | 28.464.349            | (7.103.383)                    | (3.717.850)        | (4.570.033)        | (3.674.103)        | (9.843.340)         | (28.908.709)        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις      | 732.259               | (11.216)                       | (113.840)          | (6.175)            | (341.901)          | (351.492)           | (824.624)           |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                              | 929.748               | (703.570)                      | (9.262)            | (12.130)           | (27.025)           | (177.761)           | (929.748)           |
| <b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού</b>                  | 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           |
| <b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων</b>                  | 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           |
| <b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς</b>                                   | 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           |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                   | <b>56.860.400</b>     | <b>(32.487.399)</b>            | <b>(3.884.755)</b> | <b>(4.636.392)</b> | <b>(4.076.230)</b> | <b>(11.652.132)</b> | <b>(56.736.908)</b> |
| <b>Στοιχεία εκτός Ισολογισμού</b>                                                               |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| 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)           |
| <b>Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού</b>                                                       |                       | <b>(267.453)</b>               | <b>(46.476)</b>    | <b>(30.619)</b>    | <b>(101.845)</b>   | <b>(373.690)</b>    | <b>(820.083)</b>    |

## 41.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

### Διαβάθμιση των μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

|                                                   | 31.12.2013 |           |            |                         |                            |
|---------------------------------------------------|------------|-----------|------------|-------------------------|----------------------------|
|                                                   | Επίπεδο 1  | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3  | Συνολική<br>Εύλογη αξία | Συνολική<br>Λογιστική αξία |
| <b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία<br/>Ενεργητικού</b> |            |           |            |                         |                            |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                |            |           | 51.383.343 | 51.383.343              | 51.678.313                 |
| Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου               |            |           |            |                         |                            |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη <sup>(1)</sup>      | 1.147.372  | 134.120   | 19.741     | 1.301.233               | 1.369.786                  |
| - Δανειακό χαρτοφυλάκιο                           |            | 4.333.574 |            | 4.333.574               | 4.308.556                  |
| <b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία<br/>Υποχρεώσεων</b> |            |           |            |                         |                            |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                          |            |           | 42.373.924 | 42.373.924              | 42.484.860                 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας <sup>(2)</sup>             |            | 604.823   | 68.742     | 673.565                 | 743.336                    |

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, με ταξινόμηση ανά Επίπεδο ιεραρχίας, καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, προσθέτοντας κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και περιθώριο (spread) ανά κατηγορία προϊόντος και επιχειρησιακής μονάδας για την αναμενόμενη ζημιά (expected loss). Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς μετά την αφαίρεση του περιθωρίου του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης. Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές (κυμαινόμενου επιτοκίου) υπολογίζονται με βάση την καμπύλη προθεσμιακών καταθέσεων (implied forward rates) μέχρι την λήξη τους.

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη χρεογράφα των οποίων η εύλογη αξία υπολογίζεται βάσει τιμών ενεργού αγοράς ταξινομούνται στο Επίπεδο 1.

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη χρεογράφα και οι ομολογιακές εκδόσεις των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά, ταξινομούνται στο Επίπεδο 2. Η εύλογη αξία των χρεογράφων του δανειακού χαρτοφυλακίου που αφορούν σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού

Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) και διατέθηκαν στην Τράπεζα στα πλαίσια της ανακεφαλαιοποίησής της, καθώς και στα πλαίσια αναδοχής των καταθέσεων των συνεταιριστικών τραπεζών προσδιορίστηκε με προεξόφληση ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας δεδομένα συναφών εκδόσεων του Ε.Τ.Χ.Σ.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομείται η εύλογη αξία χρεογράφων με σύνθετες χρηματοροές που εκτιμώνται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων, για τα οποία εξωτερικοί διαπραγματευτές δεν παρέχουν ενδεικτικές τιμές στην αγορά, καθώς και χρεογράφων των οποίων η αγορά θεωρείται μη ενεργός λόγω έλλειψης ρευστότητας. Στην πρώτη περίπτωση η εύλογη αξία αποστέλλεται από τους εκδότες των χρεογράφων και επιβεβαιώνεται από τον Όμιλο. Στην δεύτερη περίπτωση, οι αναμενόμενες ροές από τα χρεόγραφα προδιορίζονται από τον Όμιλο με βάση την εκτιμώμενη εισηραξιμότητά τους. Επίσης, στο Επίπεδο 3 ταξινομήθηκε ομολογιακή έκδοση η απόδοση της οποίας εξαρτάται από την απόδοση καθαθιού μετοχών, για την αποτίμηση της οποίας απαιτείται εσωτερική εκτίμηση του συντελεστή συσχέτισης της απόδοσης των μετοχών, καθώς και οι εκδόσεις της τιτλοποίησης στεγαστικών δανείων Lithos Mortgage Financing Plc.

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

<sup>(1)</sup> Στα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνεται την 31.12.2013 ποσό €891,6 εκατ. (31.12.2012: €892 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.

<sup>(2)</sup> Στις ομολογίες εκδόσεώς μας δεν περιλαμβάνεται το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο που εξέδωσε η Τράπεζα στο πλαίσιο συμφωνίας με την Credit Agricole για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, καθώς το στοιχείο αυτό αποτιμάται στην εύλογη αξία.

**Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία**

|                                                | 31.12.2013 |           |           |                         |
|------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|-------------------------|
|                                                | Επίπεδο 1  | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Συνολική<br>Εύλογη αξία |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού    | 23.751     | 773.642   |           | 797.393                 |
| Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου              |            |           |           |                         |
| - Ομόλογα και Εντοκα γραμμάτια                 | 7.002      |           |           | 7.002                   |
| - Μετοχές                                      | 1.834      |           |           | 1.834                   |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση |            |           |           |                         |
| - Ομόλογα                                      | 4.228.135  | 579.137   | 10.667    | 4.817.939               |
| - Μετοχές                                      | 22.321     |           | 64.594    | 86.915                  |
| - Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως           | 62.080     |           |           | 62.080                  |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού      | 212        | 1.372.706 | 582       | 1.373.500               |
| Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο                  |            | 39.600    |           | 39.600                  |

|                                                | 31.12.2012 |           |           |                         |
|------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|-------------------------|
|                                                | Επίπεδο 1  | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Συνολική<br>Εύλογη αξία |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού    | 13.392     | 721.819   | 1.482     | 736.693                 |
| Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου              |            |           |           |                         |
| - Ομόλογα και Εντοκα γραμμάτια                 | 14.119     | 4.596     |           | 18.715                  |
| - Μετοχές                                      | 1.417      |           |           | 1.417                   |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση |            |           |           |                         |
| - Ομόλογα                                      | 5.378.045  | 539.001   | 1.967     | 5.919.013               |
| - Μετοχές                                      | 20.315     | 14.176    | 47.306    | 81.797                  |
| - Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως           | 36.488     |           |           | 36.488                  |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού      | 781        | 1.514.477 | 3.623     | 1.518.881               |

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται αξιόγραφα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και χρηματιστηριακά παράγωγα.

Για την κατάταξη της εύλογης αξίας των χρεογράφων στα Επίπεδα 2 και 3 ισχύουν όσα αναφέρθηκαν για τα χρεόγραφα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται με βάση τις προβλέψεις του Ομίλου όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης. Δεδομένου ότι όλες οι ανωτέρω παράμετροι είναι κατά κύριο λόγο μη παρατηρήσιμες, η αποτίμηση των εν λόγω μετοχών κατατάσσεται στο Επίπεδο 3.

Για την αποτίμησή των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα είναι σημαντικά, τότε η εύλογη αξία που προκύπτει κατατάσσεται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

Εντός της περιόδου χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 λόγω απουσίας ενεργού αγοράς για τους συγκεκριμένους τίτλους. Στην ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων η εύλογη αξία τους προσδιορίστηκε με μη δεσμευτικές τιμές που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers).

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

|                                                 | 31.12.2013              |             |                                                                                                    |                                                                                   |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                 | Συνολική<br>Εύλογη αξία | Εύλογη Αξία | Μέθοδος αποτίμησης                                                                                 | Σημαντικά<br>μη παρατηρήσιμα δεδομένα                                             |
| Ομόλογα Χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς πώληση | 10.667                  | 10.667      | Βασισμένο σε τιμή εκδότη                                                                           | Τιμή                                                                              |
| Μετοχές Χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς πώληση | 64.594                  | 64.594      | Προεξόφληση ταμειακών ρών<br>- Μέθοδος των πολλαπλασίων<br>(multiples) - Κόστος κτήσεως            | Μελλοντική κερδοφορία<br>εκδότη                                                   |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα Παθητικού    | 582                     | 18          | Προεξόφληση ταμειακών ρών<br>- Μοντέλο αποτίμησης Black<br>Scholes με υποκείμενο καλήθι<br>μετοχών | Συντελεστής μεταβλητότητας και<br>συντελεστής συσχέτισης μεταξύ<br>μετοχών        |
|                                                 |                         | 564         | Προεξόφληση ταμειακών ρών<br>με υποκείμενο επιτόκια                                                | Εκτίμηση της επάρκειας<br>αποθεματικών για πληρωμή<br>μερισμάτων υβριδικών τίτλων |

Για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία η οποία κατάσσεται στο Επίπεδο 3, εξαιτίας της περιορισμένης έκθεσης του Ομίλου στα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα, μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Κατωτέρω παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3.



|                                                                                                                                                    | 31.12.2013                                              |                                                   |                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                    | Ενεργητικό                                              |                                                   | Υποχρεώσεις                                       |
|                                                                                                                                                    | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς<br>πώληση | Παράγωγα<br>Χρηματοοικονομικά<br>μέσα Ενεργητικού | Παράγωγα<br>Χρηματοοικονομικά<br>μέσα Υποχρεώσεων |
| <b>Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013</b>                                                                                                                   | <b>49.273</b>                                           | <b>1.482</b>                                      | <b>(3.623)</b>                                    |
| Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων                                                                              | (10.989)                                                | (429)                                             | 1.943                                             |
| Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση                                                                                | 17.937                                                  |                                                   |                                                   |
| Αγορές/Εκδόσεις                                                                                                                                    | 5.854                                                   |                                                   |                                                   |
| Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί                                                                                                                  | (692)                                                   | (237)                                             | 282                                               |
| Μεταφορές στο επίπεδο 3 από επίπεδο 1                                                                                                              | 2                                                       |                                                   |                                                   |
| Μεταφορές στο επίπεδο 3 από επίπεδο 2                                                                                                              | 15.344                                                  |                                                   |                                                   |
| Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2                                                                                                           | (1.468)                                                 | (816)                                             | 816                                               |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                                                                                         | <b>75.261</b>                                           |                                                   | <b>(582)</b>                                      |
| Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης | (10.992)                                                | (429)                                             | 1.514                                             |

Εντός της περιόδου η μεταφορά στο Επίπεδο 3 από το Επίπεδο 2 των Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση αφορά τον τίτλο εκδόσεως Cyprus Popular Bank. Οι λοιπές μεταφορές στο Επίπεδο 3 αφορούν μετοχές, λόγω απουσίας ενεργού αγοράς. Η μεταφορά εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2 αφορά ομόλογο τιτλοποίησης (asset backed), για το οποίο υπάρχουν πλέον ενδεικτικές τιμές διαθέσιμες στην αγορά.

Επιπρόσθετα, εντός της περιόδου επιτεύχθηκε ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας κυρίως με παρατηρήσιμα δεδομένα για θέσεις παραγώγων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων οπότε μεταφέρθηκε η εύλογη αξία τους εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2.

|                                                                                                                                              | 31.12.2012                                              |                                                   |                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Ενεργητικό                                              |                                                   | Υποχρεώσεις                                       |
|                                                                                                                                              | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς<br>πώληση | Παράγωγα<br>Χρηματοοικονομικά<br>μέσα Ενεργητικού | Παράγωγα<br>Χρηματοοικονομικά<br>μέσα Υποχρεώσεων |
| <b>Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2012</b>                                                                                                             | <b>48.855</b>                                           | <b>2.520</b>                                      | <b>(5.733)</b>                                    |
| Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων                                                                        | (30.876)                                                | (597)                                             | 1.795                                             |
| Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση                                                                          | 24.677                                                  |                                                   |                                                   |
| Αγορές/Εκδόσεις                                                                                                                              | 9.309                                                   |                                                   |                                                   |
| 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)                                                 |                                                   |                                                   |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12.2012</b>                                                                                                               | <b>49.273</b>                                           | <b>1.482</b>                                      | <b>(3.623)</b>                                    |
| Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως | (18.844)                                                | (628)                                             | 1.795                                             |

#### 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 31.12.2013, 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 31.12.2013 ανέρχεται σε € 3.588.715 (31.12.2012: €3.274.623).

Επιπλέον, στα πλαίσια της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης η Τράπεζα απέκτησε χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων που η Εμπορική Τράπεζα είχε τιτλοποιήσει μέσω της εταιρίας Lithos. Τα τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς η Τράπεζα διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από το χαρτοφυλάκιο μέσω του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Οι λογιστικές αξίες των τιτλοποιημένων στεγαστικών δανείων και των ομολογιών εκδόσεως της Lithos που δεν ιδιοκατέχονται ανέρχονται σε € 99.096 και € 68.517, αντίστοιχα. Η εύλογη αξία των δανείων και των ομολογιών δεν διαφέρει από τις αντίστοιχες λογιστικές αξίες.

##### β) Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως χρεωστικών τίτλων

Ο Όμιλος έχει κατά την 31.12.2013 προβεί σε μεταβίβαση εντόκων γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου και ομολόγων λοιπών εκδοτών με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα εν λόγω χρεόγραφα εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και τα σχετικά μεγέθη παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα.

|                                                      | 31.12.2013                          |                        |                                 |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|---------------------------------|
|                                                      | Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση |                        | Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου |
|                                                      | Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου | Ομόλογα λοιπών εκδοτών | Ομόλογα ΕFSF                    |
| Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί | 515.092                             | 108.088                | 814.339                         |
| Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης               | (514.607)                           | (79.886)               | (777.704)                       |
| Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί    | 515.092                             | 108.088                | 820.918                         |
| Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης                  | (514.607)                           | (79.886)               | (777.704)                       |
| <b>Καθαρή Θέση</b>                                   | <b>485</b>                          | <b>28.202</b>          | <b>43.214</b>                   |

|                                                      | 31.12.2012                                                                 |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                                      | Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση<br>Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου |
| Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί | 348.516                                                                    |
| Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης               | (348.454)                                                                  |
| Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί    | 348.516                                                                    |
| Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης                  | (348.454)                                                                  |
| <b>Καθαρή Θέση</b>                                   | <b>62</b>                                                                  |



#### 41.6. Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται οι παράγωγες συναλλαγές οι οποίες διέπονται από συμβάσεις της Διεθνούς Ενώσεως Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA), οι οποίες έχουν υπογραφεί με αντισυμβαλλομένους-πιστωτικά ιδρύ-

ματα. Σύμφωνα με τις συμβάσεις αυτές η Τράπεζα δύναται να συμψηφίσει τις απαιτήσεις με τις υποχρεώσεις της έναντι του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση που έχει συμβεί πιστωτικό γεγονός.

##### Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

| 31.12.2013 |                                                              |                                                                                 |                                                           |                            |                                       |             |
|------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------|
| Παράγωγα   | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται | Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό | Ποσά που δεν συμψηφίζονται |                                       | Καθαρό ποσό |
|            |                                                              |                                                                                 |                                                           | Χρηματοοικονομικά Μέσα     | Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί |             |
| Παράγωγα   | 689.510                                                      |                                                                                 | 689.510                                                   | (160.000)                  | (23.916)                              | 505.594     |

| 31.12.2012 |                                                              |                                                                                 |                                                           |                            |                                       |             |
|------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------|
| Παράγωγα   | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται | Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό | Ποσά που δεν συμψηφίζονται |                                       | Καθαρό ποσό |
|            |                                                              |                                                                                 |                                                           | Χρηματοοικονομικά Μέσα     | Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί |             |
| Παράγωγα   | 502.390                                                      |                                                                                 | 502.390                                                   | (418.451)                  | (54.568)                              | 29.371      |

##### Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

| 31.12.2013 |                                                               |                                                                                |                                                            |                            |                                    |             |
|------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------|
| Παράγωγα   | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται | Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό | Ποσά που δεν συμψηφίζονται |                                    | Καθαρό ποσό |
|            |                                                               |                                                                                |                                                            | Χρηματοοικονομικά Μέσα     | Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα |             |
| Παράγωγα   | 1.317.108                                                     |                                                                                | 1.317.108                                                  | (160.000)                  | (1.120.061)                        | 37.047      |

| 31.12.2012 |                                                               |                                                                                |                                                            |                            |                                    |             |
|------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------|
| Παράγωγα   | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται | Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό | Ποσά που δεν συμψηφίζονται |                                    | Καθαρό ποσό |
|            |                                                               |                                                                                |                                                            | Χρηματοοικονομικά Μέσα     | Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα |             |
| Παράγωγα   | 1.325.849                                                     |                                                                                | 1.325.849                                                  | (418.451)                  | (906.349)                          | 1.049       |

**Συμφωνία των καθαρών ποσών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό**

| 31.12.2013                                 |          |                             |                                                               |                                                                     |
|--------------------------------------------|----------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
|                                            | Σημείωση | Καθαρό ποσό στον ισολογισμό | Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό  | Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού  |
| <b>Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης</b>  |          |                             |                                                               |                                                                     |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα            | 16       | 689.510                     | 797.393                                                       | 107.883                                                             |
| 31.12.2012                                 |          |                             |                                                               |                                                                     |
|                                            | Σημείωση | Καθαρό ποσό στον ισολογισμό | Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό | Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού |
| <b>Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης</b> |          |                             |                                                               |                                                                     |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα            | 16       | 1.317.108                   | 1.373.500                                                     | 56.392                                                              |
| 31.12.2012                                 |          |                             |                                                               |                                                                     |
|                                            | Σημείωση | Καθαρό ποσό στον ισολογισμό | Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό  | Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού  |
| <b>Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης</b>  |          |                             |                                                               |                                                                     |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα            | 16       | 502.390                     | 736.693                                                       | 234.303                                                             |
|                                            | Σημείωση | Καθαρό ποσό στον ισολογισμό | Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό | Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίασης συμψηφισμού |
| <b>Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης</b> |          |                             |                                                               |                                                                     |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα            | 16       | 1.325.849                   | 1.518.881                                                     | 193.032                                                             |

**42. Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης**

Την 6.6.2013 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη διαδικασία αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου, κατ' εφαρμογήν των αποφάσεων της δεύτερης επαναληπτικής Εκτάκτου Γενικής Συνελεύσεως της 16.4.2013 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.4.2013, στα πλαίσια του Ν.3864/2010, ποσού €4,571 δισ., καλύπτοντας με τον τρόπο αυτό τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου, όπως αυτές είχαν προσδιορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η αύξηση με δικαιώματα προτιμής ύψους €457,1 εκατ. καλύφθηκε πλήρως όπως επίσης και πρόσθετο ποσό €92,9 εκατ. καλύφθηκε μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως σε θεσμικούς και λοιπούς ιδιώτες επενδυτές. Ποσό €4,021 δισ., καλύφθηκε από το ΤΧΣ, σύμφωνα με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης, δια απευθείας εγγραφής («Διάθεση στο ΤΧΣ») με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας τα οποία αποτιμήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 9 Κ.Ν.2190/1920. Κατά συνέπεια, επιτεύχθηκε η εκ του νόμου προβλεπόμενη ελάχιστη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα σε ποσοστό άνω του 10% της συνολικής ανακεφαλαιοποίησης ύψους €4,571 δισ.

Η τιμή διάθεσης για όλες τις νέες κοινές μετοχές που εκδόθη-

καν ορίστηκε στα €0,44 ανά μετοχή. Για κάθε νέα κοινή μετοχή, που απέκτησαν οι επενδυτές του ιδιωτικού τομέα, έλαβαν έναν παραστατικό τίτλο δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών («Warrant»), πλήρως διαπραγματεύσιμο, ο οποίος παρέχει το δικαίωμα αποκτήσεως 7,41 μετοχών περίπου τις οποίες έχει αναλάβει το ΤΧΣ, σε εξάμηνη βάση, για τα επόμενα 4,5 έτη στην τιμή διαθέσεως πλέον ενός ετήσιου περιθωρίου.

Με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης υπεγράφη το Πλαίσιο Συνεργασίας μεταξύ του Ταμείου και της Τραπέζης με το οποίο ρυθμίζονται οι μεταξύ τους σχέσεις καθώς και θέματα που σχετίζονται με την εταιρική διακυβέρνηση της Τραπέζης και την εκπόνηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Στις 7.3.2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank αποφάσισε την σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, την 28 Μαρτίου 2014, με θέμα ημερησίας διατάξεως την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου συνολικού ποσού έως €1,2 δισ. με καταβολή μετρητών και κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμής. Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου έχει ως σκοπό:

- α) να συντελέσει στη δημιουργία συνθηκών προς ικανοποίηση των κατά το Ν.3723/2008 όρων για την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου (άρθρο 1 Ν.3723/2008) και την αντικατάστασή τους με υψηλής ποιότητας κεφάλαια, γεγονός το οποίο θα δώσει μεγαλύτερη ευελιξία στην μερισματική πολιτική της Τραπέζης στο μέλλον,
- β) να ικανοποιήσει τα αποτελέσματα της διαγνωστικής μελέτης της Τραπέζης της Ελλάδος,
- γ) να βελτιώσει την ποιότητα των εποπτικών κεφαλαίων της Τραπέζης και να επισπεύσει την προσαρμογή αυτής στο νέο εποπτικό πλαίσιο της Βασιλείας 3 και
- δ) να διευκολύνει τη χρηματοδότηση της Τραπέζης από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου υπό το ενισχυμένο προφίλ πιστοληπτικής ικανότητας. Η έκδοση νέων μετοχών αναμένεται να επιτευχθεί με τη συμμετοχή διεθνών επενδυτών,

### 43. 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 Τραπέζης της Ελλάδος διαμορφώνονται οι ελάχιστοι δείκτες (βασικών κεφαλαίων και κεφαλαιακής επάρκειας) που πρέπει να διαθέτει ο Όμιλος.

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουαρίου 2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007, που τροποποίησε σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισήγαγε 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 πρόσθετα βασικά

καθώς και μέσω δημόσιας προσφοράς στο ελληνικό επενδυτικό κοινό. Η Τράπεζα προτίθεται να εξετάσει την προνομιακή συμμετοχή των υφιστάμενων Μετόχων και των Κατόχων Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσεως Κοινών Μετοχών (Warrants) στην εν λόγω διαδικασία.

Με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης αναμένεται να αυξηθεί σημαντικά η διασπορά των μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης, ενισχύοντας την εμπορευσιμότητα της μετοχής και την συμμετοχή σε διεθνείς χρηματιστηριακούς δείκτες. Επίσης, η αύξηση της διασποράς της μετοχής της Alpha Bank, σε συνδυασμό με την τρέχουσα χρηματιστηριακή της τιμή, η οποία διαπραγματεύεται υψηλότερα από την τιμή ασκήσεως των warrants, αναμένεται να επιταχύνει την πλήρη επανα-ιδιωτικοποίηση της Τραπέζης και κατά συνέπεια την αποπληρωμή του ΤΧΣ.

κά κεφάλαια (υβριδικοί 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 το λειτουργικό κίνδυνο.

Οι πραγματοποιηθείσες ενέργειες που συνέβαλαν στην ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου εντός του 2013 είναι οι κάτωθι:

- 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. Την 21.3.2013 η Τράπεζα και η Εμπορική Τράπεζα υπέγραψαν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Η διαδικασία συγχωνεύσεως ολοκληρώθηκε στις 28.6.2013 με συνέπεια τη μεταφορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης στην Τράπεζα.
- Εντός του 2013 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού €4,571 δισ., καλύπτοντας με τον τρόπο αυτό τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου, όπως αυτές είχαν προσδιορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η αύξηση με δικαιώματα προτιμίας ύψους €457,1 εκατ. καλύφθηκε πλήρως όπως επίσης και πρόσθετο ποσό €92,9 εκατ. καλύφθηκε μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως από θεσμικούς και λοιπούς ιδιώτες επενδυτές. Το εναπομείναν

ποσό €4,021 δισ. σύμφωνα με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης καλύφθηκε από το ΤΧΣ δια απευθείας εγγραφής («Διάθεση στο ΤΧΣ») με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Για κάθε νέα κοινή μετοχή, που απέκτησαν οι επενδυτές του ιδιωτικού τομέα, έλαβαν έναν παραστατικό τίτλο δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών («Warrant»), πλήρως διαπραγματεύσιμο, ο οποίος παρέχει το δικαίωμα αποκτήσεως έως και 9 μετοχών τις οποίες έχει αναλάβει το ΤΧΣ, σε εξάμηνη βάση, για τα επόμενα 4,5 έτη στην τιμή διαθέσεως πλέον ενός ετήσιου περιθωρίου.

- Ο Όμιλος συνεχίζει την προσπάθεια ενισχύσεως των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας με την απομόχλευση του ισο-

λογισμού η οποία οδήγησε σε μείωση των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού.

- Τέλος, η αποδοχή της από 19 Απριλίου 2013 προτάσεως προαιρετικής επαναγοράς τίτλων που αποτελούν στοιχεία ιδίων κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά €103 εκατ. προ φόρου.

Την 6.3.2014 η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε τις κεφαλαιακές ανάγκες για τις ελληνικές τράπεζες, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις αναμενόμενες ζημιές που προσδιορίστηκαν σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο από τη μελέτη της Blackrock Solutions. Οι κεφαλαιακές ανάγκες της Alpha Bank διαμορφώθηκαν σε € 262 εκατ., και είναι οι μικρότερες μεταξύ των ελληνικών συστημικών Τραπεζών.

|                                                                     | 31.12.2013<br>(εκτίμηση) | 31.12.2012* |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
| Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) <sup>(1)</sup> | 16,1%                    | 8,5%        |
| Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I)                            | 16,1%                    | 8,9%        |
| <b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)</b>             | <b>16,4%</b>             | <b>9,5%</b> |

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

Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση εποπτικής φύσεως πληροφοριών σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια και τη διαχείριση των κινδύνων (Βασιλεία II, Πυλώνας III – ΠΔΤΕ 2655/16.3.2012) θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τραπεζής.

Από την 31.3.2013 ισχύουν, πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, πρόσθετα νέα όρια 9% και 6% για τους δείκτες Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με την Πράξη 13/28.3.2013 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση. Από την 31.12.2013 τέθηκε σε ισχύ η νέα Πράξη Εκτελεστικής επιτροπής 36/28.12.2013 με την οποία καταργείται ως αφαιρετικό στοιχείο το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογίας που υπερβαίνει το 20% των κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων.

Η χρηματοπιστωτική κρίση που άρχισε να εκδηλώνεται διεθνώς με την κατάρρευση της Lehman Brothers το 2008 ανέδειξε ορισμένους περιορισμούς του εποπτικού πλαισίου και ενίσχυσε την ανάγκη διαμόρφωσης αυστηρότερου προσδιορισμού των Ιδίων κεφαλαίων, της άμεσης και μακροπρόθεσμης ρευστότητας καθώς και τον περιορισμό της μόχλευσης των πιστωτικών ιδρυμάτων. Στην κατεύθυνση αυτή, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής του νέου πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας - Βασιλεία III με το έγγραφο της 16ης Δεκεμβρίου 2010. Οι προτάσεις της Επιτροπής μεταφέρθηκαν

στην Ευρωπαϊκή νομοθεσία με έναν κανονισμό και μία οδηγία και είναι γνωστές ως CRD IV. Η ημερομηνία εφαρμογής της CRD IV είναι η 1η Ιανουαρίου 2014. Παρά την προβλεπόμενη σταδιακή εφαρμογή της, η Alpha Bank βρίσκεται συγκριτικά σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία. Η ενδεχόμενη μικρή επιβάρυνση στον δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων οφείλεται στο ελάχιστο ποσό των δικαιωμάτων μειοψηφίας, στο χαμηλό ύψος της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων, στη μη ανάληψη ουσιαστικών ασφαλιστικών κινδύνων και στην εφαρμογή της τυποποιημένης για τον πιστωτικό κίνδυνο μεθοδολογίας.

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

Τον Οκτώβριο του 2013 ανακοινώθηκε ότι η ΕΚΤ και οι συμμετέχουσες εθνικές αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την άσκηση τραπεζικής εποπτείας θα διενεργήσουν συνολική αξιολόγηση σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού για

<sup>(1)</sup> Για την 31.12.2012 έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με τη μεθοδολογία της ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA Methodological Note 8.12.2011). Για την 31.12.2013 σύμφωνα με την ΠΕΕ13/28.3.2013 της ΤτΕ, όπως ισχύει.



τον ενιαίο εποπτικό μηχανισμό (κανονισμός EEM). Η ΕΚΤ θα ολοκληρώσει τη συνολική αξιολόγηση του τραπεζικού συστήματος τον Οκτώβριο του 2014, και θα αναλάβει τα νέα της εποπτικά καθήκοντα τον Νοέμβριο του 2014.

Η αξιολόγηση θα περιλαμβάνει τα εξής στάδια α) αξιολόγηση των κινδύνων για σκοπούς εποπτείας β) έλεγχο ποιότητας στοιχείων ενεργητικού γ) άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress test) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών.

Η Τράπεζα με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων που έχει διενεργήσει και την διαδικασία αξιολογήσεως επάρκειας εσωτερικού κεφαλαίου, εκτιμά ότι έχει ικανοποιητικά κεφαλαιακά αποθέματα ώστε κατά την επικείμενη αξιολόγηση «Asset Quality Review» της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης και την άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων να ικανοποιήσει το βασικό και το δυσμενές σενάριο με απαιτούμενους ελάχιστους δείκτες κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων 8% και 5,5% αντιστοίχως.

#### 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. Οι

συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

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

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

|                                                     | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                                   |               |               |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                  | <b>77.827</b> | <b>73.249</b> |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                  |               |               |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                            | 80.644        | 76.377        |
| Ομολογίες εκδοσεώς μας                              | 1.638         | 4.630         |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους | 607           |               |
| <b>Σύνολο</b>                                       | <b>82.889</b> | <b>81.007</b> |
| <b>Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια</b>    | <b>12.054</b> | <b>5.640</b>  |

|                                                                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                                                                | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
| <b>Έσοδα</b>                                                                   |                      |              |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                                   | 1.522                | 1.764        |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                               | 58                   | 33           |
| <b>Σύνολο</b>                                                                  | <b>1.580</b>         | <b>1.797</b> |
| <b>Έξοδα</b>                                                                   |                      |              |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                                   | 2.733                | 3.275        |
| Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων | 3.485                | 4.204        |
| Λοιπά έξοδα                                                                    | 6                    | 9            |
| <b>Σύνολο</b>                                                                  | <b>6.224</b>         | <b>7.488</b> |

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με συγγενείς εταιρίες, κοινοπραξίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

|                                    | 31.12.2013     | 31.12.2012     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                  |                |                |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 150.344        | 147.154        |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού         | 907            | 69             |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>151.251</b> | <b>147.223</b> |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                 |                |                |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες           | 8.951          | 18.989         |

Σημειώνεται ότι όπως αναφέρεται στη σημείωση 19 ο Όμιλος απομείωσε στη χρήση 2013 το μακροπρόθεσμο δανεισμό του σε κοινοπραξίες.

|                                  | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|----------------------------------|----------------------|--------------|
|                                  | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
| <b>Έσοδα</b>                     |                      |              |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα     | 5.159                | 4.745        |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 10                   | 1            |
| Λοιπά έσοδα                      | 825                  | 815          |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>5.994</b>         | <b>5.561</b> |
| <b>Έξοδα</b>                     |                      |              |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα     | 283                  | 577          |
| Γενικά διοικητικά έξοδα          | 5.125                | 5.624        |
| Λοιπά έξοδα                      | 1.704                | 1.411        |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>7.112</b>         | <b>7.612</b> |

**γ.** Το Ταμείο Αλληλεβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστews κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Alpha Credit Group Plc αξίας € 59.366, ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε € 9.481 εκατ.

και οι καταθέσεις του σε αυτήν σε € 109. Επίσης στα περιουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται μετοχές της Alpha Bank αξίας € 1.449.

**δ.** Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα, λόγω της συμμετοχής του στην πρόσφατη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τραπεζής στα πλαίσια του Ν.3864/2010, το ΤΧΣ

απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλή και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπεζής. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

|                                      | 31.12.2013     |
|--------------------------------------|----------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                    |                |
| Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων | 24.643         |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου  | 155.306        |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>179.949</b> |

|                                     | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|------------|
| <b>Υποχρεώσεις</b>                  |            |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα | 988        |

|                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως |  |
|-----------------------------------------|----------------------|--|
|                                         | 31.12.2013           |  |
| <b>Έσοδα</b>                            |                      |  |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα            | 10.171               |  |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων | 400                  |  |
| <b>Σύνολο</b>                           | <b>10.571</b>        |  |
| <b>Έξοδα</b>                            |                      |  |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα            | 9                    |  |
| Προμήθειες έξοδα                        | 12.667               |  |
| <b>Σύνολο</b>                           | <b>12.676</b>        |  |

Επίσης, ποσό €153 εκατ. που η Τράπεζα κατέβαλε στο ΤΧΣ, σε εφαρμογή του Ν.4093/2012, έχει αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση της Τραπεζής ως έξοδο αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

## 45. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Κατά τη χρήση 2013, 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 |            |
|----------------------------------------------------|----------------------|------------|
|                                                    | 31.12.2013           | 31.12.2012 |
| Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών | 921                  | 572        |
| Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού      | 437                  | 250        |
| Σχετικές με άλλες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως      | 994                  | 41         |
| Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες | 3                    | 93         |
| <b>Σύνολο</b>                                      | <b>2.355</b>         | <b>956</b> |

## 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 ενός από τους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικούς ομίλους στην Ελλάδα,
- στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης, λόγω της ανακεφαλαιοποίησης της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. από την Credit Agricole S.A. 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 χρηματοδότησεως 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 S.A. 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 ένα ευρώ.

Επιπρόσθετα, την ίδια ημερομηνία, αγόρασε μετατρέψιμο, σε κοινές μετοχές, ομόλογο εκδόσεως της Τραπέζης, ονομαστικής αξίας €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. Ο τίτλος αυτός, ο οποίος απεικονίζεται στις Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις, αποτιμήθηκε κατά την αρχική του αναγνώριση στην εύλογη αξία ενώ η διαφορά ανάμεσα στην εύλογη και στην ονομαστική αξία, ύψους €120εκατ., καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

Επιπλέον, στα πλαίσια της συμφωνίας της 16.10.2012, ο Όμιλος πραγματοποίησε συναλλαγές με την Credit Agricole S.A. οι οποίες έλαβαν χώρα ανάμεσα στην ημερομηνία της συμφωνίας για την εξαγορά της Εμπορικής και στην ημερομηνία ολοκλήρωσης της εξαγοράς. Οι συναλλαγές αυτές δεν αντιμετωπίστηκαν λογιστικά ως μέρος της συναλλαγής της εξαγοράς αλλά είτε ως συναλλαγές ανάμεσα στον Όμιλο της Εμπορικής και στην Credit Agricole S.A. με επίπτωση στα αποτελέσματα και συνεπώς στην καθαρή θέση της εξαγοραζόμενης είτε ως συναλλαγές ανάμεσα στον Όμιλο της Alpha και στην Credit Agricole S.A με αντίστοιχη επίπτωση στα αποτελέσματα της Τραπέζης. Οι συναλλαγές αφορούσαν κυρίως την υποκατάσταση της Credit Agricole από την Τράπεζα σε συμβάσεις παραγώγων καθώς και αποζημιώσεις που ελήφθησαν για τα ακόλουθα:

- ποσό €2,6 εκατ. για το φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου που προέκυψε από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής από την Credit Agricole S.A.,

- ποσό €2,2 εκατ. για την πρόωρη εξόφληση υβριδικών τίτλων και δανείων μειωμένης εξασφάλισης εκδόσεως των θυγατρικών της Εμπορικής στην Αλβανία, στη Βουλγαρία και στη Ρουμανία,
- ποσό €7,3 εκατ. για την ανάληψη της χρηματοδότησης της Εμπορικής Κύπρου από την Εμπορική Τράπεζα και
- ποσό €10,7 εκατ. για τη ζημία από την πώληση των θυγατρικών στην Αλβανία, στη Βουλγαρία και στη Ρουμανία προς την Credit Agricole S.A.

Τα ανωτέρω ποσά καθαρά από τα σχετικά έξοδα αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου της Εμπορικής Τραπέζης στις αξίες που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

| Καθαρά περιουσιακά στοιχεία                                                                | Εύλογη αξία       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                                                                          |                   |
| 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                                                         | 14.977.920        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                                                        |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                                                    | 394.709           |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                                              |                   |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες                                                           | 936               |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                                                        | 202.901           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                                              | 70.108            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                                                       | 652.966           |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                 | 675.638           |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                  | <b>19.125.686</b> |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                                                         |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                                                        | 1.711.097         |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                            | 166.280           |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)                      | 13.007.768        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 446.498           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους                               | 8.138             |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                                      | 240               |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους                                        | 45.794            |
| Λοιπές υποχρεώσεις και προβλέψεις                                                          | 455.269           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                                  | <b>15.841.084</b> |
| <b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία</b>                                                         | <b>3.284.602</b>  |
| Τίμημα                                                                                     |                   |
| Δικαιώματα Τρίτων                                                                          | 1.550             |
| <b>Αρνητική υπεραξία</b>                                                                   | <b>3.283.052</b>  |

Η αποτίμηση σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου της Εμπορικής κατά την ημερομηνία εξαγοράς οριστικοποιήθηκε εντός του τελευταίου τριμήνου του 2013. Οι προσαρμογές στις προσωρινές εύλογες αξίες που είχαν αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2013 διαφοροποίησαν το ποσό που είχε αναγνωρισθεί ως υπεραξία στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σε εκείνη την ημερομηνία. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι προσαρμογές στα προσωρινά μεγέθη που γνω-

στοποιήθηκαν για τον Όμιλο της Εμπορικής στις οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2013. Οι προσαρμογές που προέκυψαν αναγνωρίστηκαν αναδρομικά ως εάν η λογιστική απεικόνιση της συνένωσης να είχε ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Αντίστοιχες προσαρμογές πραγματοποιήθηκαν και για τα κονδύλια των αποτελεσμάτων (π.χ. αποτελέσματα από τόκους, αποσβέσεις) που σχετίζονται με μεγέθη του ισολογισμού των οποίων η αποτίμηση οριστικοποιήθηκε την 31.12.2013 (σημείωση 49).



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                            |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Αρνητική υπεραξία στις οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2013</b>                        | <b>2.632.255</b> |
| <b>Αναγνώριση νέων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</b>                              |                  |
| Αναγνώριση άυλου περιουσιακού στοιχείου για την αποκτηθείσα καταθετική βάση                | 46.100           |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων                                            | 652.320          |
| Αναγνώριση υποχρέωσης για λειτουργικές μισθώσεις                                           | (25.168)         |
| <b>Προσαρμογή εύλογων αξιών:</b>                                                           |                  |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                                                         | 14.134           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                                                        | (15.119)         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                 | 11.441           |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | (27.343)         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                                                   | (10.709)         |
| Λοιπές Υποχρεώσεις και Προβλέψεις                                                          | 5.141            |
| <b>Αρνητική υπεραξία στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013</b>                       | <b>3.283.052</b> |

Επιπρόσθετα, ποσό € 124 εκατ. αναταξινομήθηκε στα «Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού» από τις «Επενδύσεις σε ακίνητα».

Η αρνητική υπεραξία των € 3.283.052 έχει αναγνωριστεί σε διακριτή γραμμή στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και η ύπαρξη της δικαιολογείται από τα σημαντικά προαναφερθέντα οφέλη που προκύπτουν από την εν λόγω συναλλαγή σε συνδυασμό με το πολύ χαμηλό τίμημα της. Το εν λόγω ποσό δεν αποτελεί αντικείμενο της φορολογίας εισοδήματος ως στοιχείο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και δεν αποτέλεσε φορολογητέο μέγεθος κατά τη νομική συγχώνευση της Alpha Bank με την Εμπορική Τράπεζα.

Τα δικαιώματα τρίτων στις εταιρίες του Ομίλου της Εμπορικής αποτιμήθηκαν στην κατ' αναλογία συμμετοχή τους στα αναγνωρίσιμα καθαρά στοιχεία ενεργητικού των αντίστοιχων εταιριών.

Το υπόλοιπο των Δανείων και Απαιτήσεων του Ομίλου Εμπορικής που αποκτήθηκαν, ανήρχετο προ απομειώσεων σε € 19,8 δισ. Σε ότι αφορά την καλύτερη εκτίμηση για τα ποσά

που αναμένεται να μην εισπραχθούν, επισημαίνεται ότι ο Όμιλος εξετάζει τα δάνεια στα πλαίσια της πολιτικής απομειώσεων που ακολουθεί και η συνολική πολιτική για τον πιστωτικό κίνδυνο αναφέρεται στην ενότητα 41.1

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει το σύνολο εσόδων, εξόδων και τα προ και μετά φόρου αποτελέσματα του Ομίλου της Εμπορικής Τραπέζης που προέκυψαν μετά την ημερομηνία απόκτησης έως και την 30.6.2013 και συμπεριλήφθηκαν στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων καθώς και τα αντίστοιχα ποσά που θα είχαν προκύψει για τον Όμιλο εάν η εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης είχε πραγματοποιηθεί την 1.1.2013. Την 28.6.2013 ολοκληρώθηκε, κατά το νόμο, η διαδικασία συγχωνεύσεως της Τραπέζης μετά, και δι' απορροφήσεως, της Εμπορικής Τραπέζης σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως της 21.3.2013. Λόγω της νομικής συγχώνευσης δεν είναι εφικτή η διακριτή παρουσίαση των αποτελεσμάτων του Ομίλου της Εμπορικής μετά την 30.6.2013:

|                                       | Αποτελέσματα<br>Ομίλου Εμπορικής | Αποτελέσματα Ομίλου<br>με ημερομηνία εξαγοράς<br>1.1.2013 |
|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                       | 1.2 - 30.6.2013                  | 1.1 - 31.12.2013                                          |
| Σύνολο εσόδων                         | 3.514.367*                       | 5.641.814                                                 |
| Σύνολο εξόδων                         | (164.960)                        | (3.422.178)                                               |
| <b>Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος</b> | <b>3.349.407</b>                 | <b>2.219.636</b>                                          |
| <b>Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος</b> | <b>3.347.896</b>                 | <b>2.920.641</b>                                          |

\* Στο ποσό αυτό περιλαμβάνεται και η αρνητική υπεραξία ποσού € 3,3 δισ.

## 47. Διακοπείσες δραστηριότητες

Στις 18.7.2013 η Τράπεζα υπέγραψε σύμβαση πώλησης του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της JSC Astra Bank στον Ουκρανικό όμιλο Delta Bank έναντι τιμήματος €82 εκατ. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε την 19.9.2013.

Η Ουκρανία αποτελούσε μια διακριτή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων για τον Όμιλο που εντάσσονταν στον τομέα της Ν.Α. Ευρώπης για σκοπούς πληροφόρησης κατά λειτουργικό τομέα. Μετά το χαρακτηρισμό της JSC Astra Bank, μοναδική εταιρία μέσω της οποίας δραστηριοποιούνταν ο Όμιλος στην Ουκρανία, ως κατεχόμενης προς πώληση, οι δραστηριότητες της αποτελούν για τον Όμιλο «Διακοπείσες δραστηριότητες».

Τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές που προέρχονται από την JSC Astra Bank παρουσιάζονται ως προερχόμενα από «Διακοπείσες δραστηριότητες» στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, την Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος και την Κατάσταση Ταμειακών Ροών, με αντίστοιχη αναμόρφωση των συγκριτικών περιόδων 1.1.2012 έως 31.12.2012. Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύονται τα ποσά που παρουσιάζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με το αποτέλεσμα από την πώληση, και η Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος.

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                      | Από 1 Ιανουαρίου έως |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                      | 31.12.2013           | 31.12.2012      |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                                                         | 16.020               | 24.645          |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                                                         | (5.432)              | (6.179)         |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                                              | 10.588               | 18.466          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                                                     | 865                  | 1.715           |
| Προμήθειες έξοδα                                                                                     | (144)                | (269)           |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                                              | 721                  | 1.446           |
| Έσοδα από μερίσματα                                                                                  |                      |                 |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                                              | 122                  | 512             |
| Λοιπά έσοδα                                                                                          | 27                   | 239             |
|                                                                                                      | 149                  | 751             |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                                                 | <b>11.458</b>        | <b>20.663</b>   |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                                                         | (4.867)              | (6.954)         |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                                              | (3.833)              | (5.887)         |
| Αποσβέσεις                                                                                           | (696)                | (1.214)         |
| Λοιπά έξοδα                                                                                          |                      | (208)           |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                                                 | <b>(9.396)</b>       | <b>(14.263)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου                             | (819)                | (1.750)         |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                                       | <b>1.243</b>         | <b>4.650</b>    |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                    | (137)                | 1.270           |
| <b>Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                               | <b>1.106</b>         | <b>5.920</b>    |
| Αποτέλεσμα από πώληση, μετά το φόρο εισοδήματος                                                      | (58.223)             | -               |
| <b>Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος από διακοπείσες δραστηριότητες</b>                | <b>(57.117)</b>      | <b>5.920</b>    |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                              |                      |                 |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                        |                      |                 |
| Αποθεματικό διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου                                                     | 3.094                | (3.164)         |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού | 44.252               | (2.234)         |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                    | (309)                | 334             |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες</b>         | <b>47.037</b>        | <b>(5.064)</b>  |



## 48. Εταιρικά γεγονότα

**α.** Την 15.1.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε., καταβάλλοντας το ποσό των €1 εκατ.

**β.** Την 21.1.2013, η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Samorelia Ltd., Anfhisia Ltd., Marantelo Ltd. με έδρα την Κύπρο, έναντι συνολικά €5,4 χιλ. και στην συνέχεια μετονομάστηκαν αντίστοιχα σε AGI-RRE Venus Ltd., AGI-RRE Artemis Ltd. και AGI-BRE Participations 5 Ltd.

**γ.** Την 1.2.2013 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπεζής Α.Ε.

**δ.** Την 29.3.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Ionian Equity Participations Ltd., καταβάλλοντας €6,9 εκατ.

**ε.** Την 15.5.2013 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, Real Car Rental Α.Ε. προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €680 χιλ.

**στ.** Την 13.6.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Α.Ρ.Ε. Fixed Assets Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό €0,2 εκατ.

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

**η.** Την 1.7.2013 η θυγατρική του Ομίλου ABL Holdings Jersey Ltd. προέβη στην πώληση του συνόλου των μετοχών της εταιρίας Alpha Asset Finance C.I. Limited.

**θ.** Την 2.7.2013 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας, ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό €10,9 εκατ.

**ι.** Την 18.7.2013 η Τράπεζα υπέγραψε με τον Ουκρανικό Όμιλο Delta Bank σύμβαση πωλήσεως του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της JSC Astra Bank έναντι τιμήματος €82 εκατ.

**ια.** Την 29.7.2013 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της θυγατρικής του Ομίλου, ABL Holding Jersey Ltd.

**ιβ.** Την 29.7.2013 η θυγατρική εταιρία του Ομίλου ΑΕΠ Αττικής ΙΙ προέβη σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €5,2 εκατ.

**ιγ.** Την 1.8.2013 οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, ΑΕΠ Αμαρούσιον Ι, ΑΕΠ Αμαρούσιον ΙΙ και ΑΕΠ Χαλανδρίου προέβησαν σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου τους κατά €4,5 εκατ., €1,9 εκατ. και €2,6 εκατ. αντιστοίχως.

**ιδ.** Την 19.9.13 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της Τραπεζής, JSC Astra Bank.

**ιε.** Την 8.10.2013 η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Comuba Ltd., Pakatra Ltd., Lafagior Ltd. με έδρα την Κύπρο, έναντι συνολικής αξίας κτήσεως €5,4 χιλ. οι οποίες

στην συνέχεια μετονομάστηκαν σε AGI - Cypre Arsinoe Ltd, AGI - RRE Cleopatra Ltd και AGI - RRE Hermes Ltd αντίστοιχα.

**ιστ.** Την 31.10.2013 η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Bank Cyprus Ltd., προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €129 εκατ. με την έκδοση κοινών μετοχών συνολικού ύψους €65 εκατ. και μετατρεψιμών αξιογράφων €64 εκατ. Η αύξηση καλύφθηκε εξ' ολοκλήρου από την Τράπεζα

**ιζ.** Την 16.12.2013, η Τράπεζα, προέβη σε απόκτηση του 30,44% της εταιρίας Οίλων ΑΕ Ακινήτων, έναντι συνολικού ποσού €30,4 χιλ.

**ιν.** Την 18.12.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd., καταβάλλοντας ποσό €14,2 εκατ.

**ιο.** Την 6.12.2013, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-RRE ARES Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας SC Cordia Residence Srl με έδρα την Ρουμανία, έναντι συνολικά €100. Ο Όμιλος μέσω της εν λόγω εταιρίας απέκτησε επενδύσεις σε ακίνητα στη Ρουμανία, εύλογης αξίας €5,8 εκατ., έναντι αντίστοιχης λογιστικής αξίας δανείου που είχε χορηγήσει σε αυτή.

**κ.** Την 8.12.2013 η Τράπεζα ανακηρύχθηκε ανάδοχος του συνόλου των καταθέσεων των Συνεταιριστικών Τραπεζών Εύβοιας, Δωδεκανήσου και Μακεδονίας μετά από ολοκλήρωση της κατ' άρθρον 63Δ Ν.3601/2007 διαγωνιστικής διαδικασίας. Η Τράπεζα, σύμφωνα με σχετικές αποφάσεις της ΤτΕ και συμβάσεις μεταβίβασης που υπογράφηκαν με καθεμία από τις Συνεταιριστικές τράπεζες ανέλαβε:

- α) το σύνολο των συμβατικών σχέσεων από συμβάσεις ανοίγματος τραπεζικού λογαριασμού ταμειευτηρίου, όψεως, τρεχούμενου ή/και άλλου συναφούς με αυτούς λογαριασμούς που καταρτίστηκαν μεταξύ της Συνεταιριστικής και τρίτων μέχρι τη θέση της σε εκκαθάριση,
- β) τις απαιτήσεις τρίτων κατά της Συνεταιριστικής που απορρέουν από συμβάσεις προθεσμιακών καταθέσεων για καταβολή κεφαλαίου και δεδουλευμένων τόκων,
- γ) τις υποχρεώσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων,
- δ) τις υποχρεώσεις (ήτοι επιστροφή προκαταβολών έναντι της αύξησης κεφαλαίου) έναντι των επενδυτών λόγω της συμμετοχής τους στην αύξηση συνεταιριστικού κεφαλαίου της Συνεταιριστικής και
- ε) όλα τα δικαιώματα και υποχρεώσεις της Συνεταιριστικής έναντι του ΤΕΚΕ.

Η διαφορά της αξίας μεταξύ μεταβιβαζόμενων υποχρεώσεων και μεταβιβαζόμενου ενεργητικού, όπως αναφέρεται στις σχετικές αποφάσεις της ΤτΕ, ανέρχεται αθροιστικά σε €426,94 εκατ. σύμφωνα με την προσωρινή αποτίμηση της ΤτΕ της 8.12.2013. Η δε οριστική αποτίμηση πρόκειται να γίνει μετά την υποβολή σχετικής έκθεσης αποτίμησης κατά την

παρ. 4 του άρθρου 63Δ του ν. 3601/2007. Μέρος της διαφοράς έχει ήδη καταβληθεί στην Τράπεζα από το ΤΧΣ με την μεταβίβαση ομολόγων εκδόσεως Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Η Τράπεζα κατέβαλε τίμημα το οποίο ανήλθε και για τις τρεις Συνεταιριστικές συνολικά σε € 9,09 εκατ., το οποίο αντιπροσωπεύει την ωφέλεια που προέκυψε από την αποκτηθείσα καταθετική βάση και αναγνωρίστηκε ως άυλο στοιχείο ενεργητικού.

**κα.** Την 18.12.2013, η θυγατρική εταιρία του Ομίλου, AGI-BRE Participations 3 Ltd απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας HT-1 E.O.O.D. με έδρα την Βουλγαρία, έναντι συνολικά € 3,1 εκατ. Ο Όμιλος μέσω της εν λόγω εταιρίας απέκτησε επενδύσεις σε ακίνητα στη Βουλγαρία, εύλογης αξίας €3,5 εκατ., έναντι αντίστοιχης λογιστικής αξίας δανείου που είχε χορηγήσει σε αυτή.

## 49. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

**α.** Σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 11 και την τροποποίηση του ΔΛΠ 28 οι κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται πλέον υποχρεωτικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Ως αποτέλεσμα της αναδρομικής εφαρμογής της ανωτέρω τροποποίησης από 1.1.2012, ορισμένα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί έτσι ώστε το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις κοινοπραξίες να μην περιλαμβάνεται μέσω της αναλογικής ενοποίησης στα επιμέρους κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων αλλήλ στον μεν ισολογισμό η συμμετοχή στην κοινοπραξία να αποτιμάται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και να απεικονίζεται στις «Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες», στις δε Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και Συνολικού Αποτελέσματος η αναλογία των αποτελεσμάτων των κοινοπραξιών να παρουσιάζεται σωρευτικά σε διακριτή γραμμή μαζί με την αναλογία των αποτελεσμάτων σε συγγενείς εταιρίες.

**β.** Η κύρια μεταβολή που επήλθε με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 είναι η κατάργηση της δυνατότητας αναβολής της αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών/ζημιών. Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα χρήσεως. Η αναδρομική εφαρμογή της τροποποίησης είχε ως επίπτωση την αναγνώριση των μη καταχωρημένων αναλογιστικών ζημιών της 31.12.2011 στο υπόλοιπο εισ νέον της 1.1.2012. Επιπλέον μειώθηκε το έξοδο της χρήσεως 2012 λόγω της μη αναγνώρισης μέρους των αναλογιστικών ζημιών και της αλλαγής της μεθόδου υπολογισμού του κόστους επιτοκίου. Ειδικότερα, το κόστος επιτοκίου υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προεξοφλητικό επιτόκιο, με το οποίο υπο-

λογίζεται η παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων, επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης).

**γ.** Επιπρόσθετα τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή έχουν προσαρμοσθεί προκειμένου να απεικονιστεί η επίπτωση στο δείκτη από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της θεωρητικής (σημείωση 12).

**δ.** Η οριστικοποίηση της αποτιμήσεως σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων του Ομίλου της Εμπορικής κατά την ημερομηνία εξαγοράς πραγματοποιήθηκε κατά το δ' τρίμηνο του 2013. Το γεγονός αυτό οδήγησε σε αναδρομική αναγνώριση της λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης, ως εάν είχε ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς (σημείωση 46). Ως συνέπεια, οι Οικονομικές Καταστάσεις των ενδιάμεσων περιόδων του 2013 αναμορφώθηκαν και παρουσιάζονται στους πίνακες που ακολουθούν.

Επιπλέον παρατίθενται οι αναμορφωμένες ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος της περιόδου που έληξε την 31.12.2012 και ο αναμορφωμένος ενοποιημένος ισολογισμός της 31.12.2012 μετά την αλλαγή της λογιστικής αποτίμησης των κοινοπραξιών, την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19, το χαρακτηρισμό της JSC Astra Bank ως διακοπέισα δραστηριότητα και την προσαρμογή του δείκτη βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή. Επισημαίνεται ότι ο Όμιλος δεν παρουσιάζει αναμορφωμένο Ισολογισμό στην έναρξη της συγκριτικής περιόδου καθώς η επίπτωση λόγω των ανωτέρω αναδρομικών εφαρμογών από 1.1.2012 δεν θεωρείται σημαντική.



## Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

| Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2012                                          |                    |                                                                    |                          |                    |                            |                              |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------------|
|                                                                          | Δημοσιευθέντα Ποσά | Αναμορφώσεις λόγω αλλαγής λογιστικής αρχής αποτίμησης κοινοπραξιών | Αναμορφώσεις λόγω ΔΛΠ 19 | Αναμορφωθέντα      | Διακοπείσες δραστηριότητες | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                             | 3.324.887          | 3.216                                                              |                          | 3.328.103          | 24.645                     | 3.303.458                    |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                             | (1.927.575)        | 1.220                                                              |                          | (1.926.355)        | (6.179)                    | (1.920.176)                  |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                  | 1.397.312          | 4.436                                                              |                          | 1.401.748          | 18.466                     | 1.383.282                    |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                         | 324.281            | 383                                                                |                          | 324.664            | 1.715                      | 322.949                      |
| Προμήθειες έξοδα                                                         | (51.531)           |                                                                    |                          | (51.531)           | (269)                      | (51.262)                     |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                  | 272.750            | 383                                                                |                          | 273.133            | 1.446                      | 271.687                      |
| Έσοδα από μερίσματα                                                      | 998                |                                                                    |                          | 998                |                            | 998                          |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                  | (232.335)          | (9)                                                                |                          | (232.344)          | 512                        | (232.856)                    |
| Λοιπά έσοδα                                                              | 67.325             | (5.749)                                                            |                          | 61.576             | 239                        | 61.337                       |
|                                                                          | (164.012)          | (5.758)                                                            |                          | (169.770)          | 751                        | (170.521)                    |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                     | <b>1.506.050</b>   | <b>(939)</b>                                                       |                          | <b>1.505.111</b>   | <b>20.663</b>              | <b>1.484.448</b>             |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                             | (546.770)          | 1.887                                                              | 5.230                    | (539.653)          | (6.954)                    | (532.699)                    |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                  | (463.073)          | 2.196                                                              |                          | (460.877)          | (5.887)                    | (454.990)                    |
| Αποσβέσεις                                                               | (97.860)           | 3.012                                                              |                          | (94.848)           | (1.214)                    | (93.634)                     |
| Λοιπά έξοδα                                                              | (70.977)           |                                                                    |                          | (70.977)           | (208)                      | (70.769)                     |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                     | <b>(1.178.680)</b> | <b>7.095</b>                                                       | <b>5.230</b>             | <b>(1.166.355)</b> | <b>(14.263)</b>            | <b>(1.152.092)</b>           |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (1.668.856)        | 563                                                                |                          | (1.668.293)        | (1.750)                    | (1.666.543)                  |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες         | (3.377)            | (7.016)                                                            |                          | (10.393)           |                            | (10.393)                     |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                           | <b>(1.344.863)</b> | <b>(297)</b>                                                       | <b>5.230</b>             | <b>(1.339.930)</b> | <b>4.650</b>               | <b>(1.344.580)</b>           |
| Φόρος εισοδήματος                                                        | 258.993            | 297                                                                | (1.047)                  | 258.243            | 1.270                      | 256.973                      |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                    | <b>(1.085.870)</b> | <b>-</b>                                                           | <b>4.183</b>             | <b>(1.081.687)</b> | <b>5.920</b>               | <b>(1.087.607)</b>           |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:</b>                           |                    |                                                                    |                          |                    |                            |                              |
| <b>Μετόχους της Τραπέζης</b>                                             | <b>(1.086.284)</b> | <b>-</b>                                                           | <b>4.183</b>             | <b>(1.082.101)</b> |                            | <b>(1.088.021)</b>           |
| Τρίτους                                                                  | 414                |                                                                    |                          | 414                |                            | 414                          |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>                                 |                    |                                                                    |                          |                    |                            |                              |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (€ανά μετοχή)         | (2,03)             |                                                                    |                          | (1,12)             | 0,01                       | (1,13)                       |

## Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                            | 31.12.2012         |                                                                    |                          |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|
|                                                                                            | Δημοσιευθέντα Ποσά | Αναμορφώσεις λόγω αλλαγής λογιστικής αρχής αποτίμησης κοινοπραξιών | Αναμορφώσεις λόγω ΔΛΠ 19 | Αναμορφωθέντα     |
| <b>Ενεργητικό</b>                                                                          |                    |                                                                    |                          |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                 | 1.437.260          | (12)                                                               |                          | 1.437.248         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                       | 3.382.784          | (94)                                                               |                          | 3.382.690         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                                                          | 20.132             |                                                                    |                          | 20.132            |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                            | 736.693            |                                                                    |                          | 736.693           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                                                         | 40.495.343         | 83.502                                                             |                          | 40.578.845        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                                                        |                    |                                                                    |                          |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                                                    | 6.038.676          | (1.378)                                                            |                          | 6.037.298         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                                              | 1.535.572          |                                                                    |                          | 1.535.572         |
| Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες                                          | 39.405             | 35.205                                                             |                          | 74.610            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                                                      | 517.776            | (24.278)                                                           |                          | 493.498           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                                                        | 1.155.190          | (167.805)                                                          |                          | 987.385           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                                              | 142.617            | (860)                                                              |                          | 141.757           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                                                       | 1.799.893          | (19)                                                               | 6.277                    | 1.806.151         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                 | 1.049.180          | (2.808)                                                            | (31.637)                 | 1.014.735         |
|                                                                                            | 58.350.521         | (78.547)                                                           | (25.360)                 | 58.246.614        |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση                                                           | 6.804              |                                                                    |                          | 6.804             |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                  | <b>58.357.325</b>  | <b>(78.547)</b>                                                    | <b>(25.360)</b>          | <b>58.253.418</b> |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                                                         |                    |                                                                    |                          |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                                                        | 25.217.125         | (1.962)                                                            |                          | 25.215.163        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                            | 1.518.881          |                                                                    |                          | 1.518.881         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)                      | 28.451.478         | 12.871                                                             |                          | 28.464.349        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 778.909            | (46.650)                                                           |                          | 732.259           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους                               | 42.617             | (88)                                                               |                          | 42.529            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                                      | 413.504            | (1.484)                                                            |                          | 412.020           |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους                                        | 52.525             | (94)                                                               | (249)                    | 52.182            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                         | 970.888            | (41.140)                                                           |                          | 929.748           |
| Προβλέψεις                                                                                 | 138.787            |                                                                    |                          | 138.787           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                                  | <b>57.584.714</b>  | <b>(78.547)</b>                                                    | <b>(249)</b>             | <b>57.505.918</b> |
| <b>Καθαρή Θέση</b>                                                                         |                    |                                                                    |                          |                   |
| <b>Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης</b>                  |                    |                                                                    |                          |                   |
| 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)        |                                                                    | (25.111)                 | (3.538.207)       |
|                                                                                            | 613.153            |                                                                    | (25.111)                 | 588.042           |
| <b>Δικαιώματα τρίτων</b>                                                                   | <b>11.904</b>      |                                                                    |                          | <b>11.904</b>     |
| <b>Υβριδικά κεφάλαια</b>                                                                   | <b>147.554</b>     |                                                                    |                          | <b>147.554</b>    |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                                               | <b>772.611</b>     |                                                                    | <b>(25.111)</b>          | <b>747.500</b>    |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                                               | <b>58.357.325</b>  | <b>(78.547)</b>                                                    | <b>(25.360)</b>          | <b>58.253.418</b> |



## Ενοποιημένη Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2012 |                          |                    |                            |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------------|
|                                                                                                         | Δημοσιευθέντα ποσά              | Αναμορφώσεις λόγω ΔΛΠ 19 | Αναμορφωθέντα      | Διακοπείσες δραστηριότητες | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες |
| <b>Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> | <b>(1.085.870)</b>              | <b>4.183</b>             | <b>(1.081.687)</b> | <b>5.920</b>               | <b>(1.087.607)</b>           |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                 |                                 |                          |                    |                            |                              |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                           |                                 |                          |                    |                            |                              |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                         | 236.189                         |                          | 236.189            | (3.164)                    | 239.353                      |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                                 | (152.674)                       |                          | (152.674)          |                            | (152.674)                    |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού    | (23.237)                        |                          | (23.237)           | (2.234)                    | (21.003)                     |
| Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών                              | 500                             |                          | 500                |                            | 500                          |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                       | (12.029)                        |                          | (12.029)           | 334                        | (12.363)                     |
|                                                                                                         | <b>48.749</b>                   | <b>4.183</b>             | <b>48.749</b>      | <b>(5.064)</b>             | <b>53.813</b>                |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                       |                                 |                          |                    |                            |                              |
| Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                                 |                                 | 2.584                    | 2.584              |                            | 2.584                        |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                       |                                 | (517)                    | (517)              |                            | (517)                        |
|                                                                                                         |                                 | <b>2.067</b>             | <b>2.067</b>       |                            | <b>2.067</b>                 |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>     | <b>48.749</b>                   | <b>2.067</b>             | <b>50.816</b>      | <b>(5.064)</b>             | <b>55.880</b>                |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                            | <b>(1.037.121)</b>              | <b>6.250</b>             | <b>(1.030.871)</b> | <b>856</b>                 | <b>(1.031.727)</b>           |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως που αναλογεί σε:</b>                                                     |                                 |                          |                    |                            |                              |
| <b>Μετόχους της Τραπέζης</b>                                                                            | <b>(1.038.045)</b>              | <b>6.250</b>             | <b>(1.031.795)</b> | <b>856</b>                 | <b>(1.032.651)</b>           |
| Τρίτους                                                                                                 | 924                             |                          | 924                |                            | 924                          |

## Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

| Από 1 Ιανουαρίου έως 31.3.2013                                           |                    |                                   |                  |                            |                              |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|
|                                                                          | Δημοσιευθέντα Ποσά | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορφωθέντα    | Διακοπείσες δραστηριότητες | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                             | 832.224            |                                   | 832.224          | 6.032                      | 826.192                      |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                             | (511.666)          | 1.257                             | (510.409)        | (1.939)                    | (508.470)                    |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                  | 320.558            | 1.257                             | 321.815          | 4.093                      | 317.722                      |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                         | 91.660             |                                   | 91.660           | 301                        | 91.359                       |
| Προμήθειες έξοδα                                                         | (15.450)           |                                   | (15.450)         | (40)                       | (15.410)                     |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                  | 76.210             |                                   | 76.210           | 261                        | 75.949                       |
| Έσοδα από μερίσματα                                                      | 12                 |                                   | 12               |                            | 12                           |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                  | 191.970            |                                   | 191.970          | 41                         | 191.929                      |
| Λοιπά έσοδα                                                              | 13.280             |                                   | 13.280           | 2                          | 13.278                       |
|                                                                          | 205.262            |                                   | 205.262          | 43                         | 205.219                      |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                     | <b>602.030</b>     | <b>1.257</b>                      | <b>603.287</b>   | <b>4.397</b>               | <b>598.890</b>               |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                             | (163.303)          |                                   | (163.303)        | (1.889)                    | (161.414)                    |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                  | (129.284)          |                                   | (129.284)        | (1.492)                    | (127.792)                    |
| Αποσβέσεις                                                               | (29.351)           |                                   | (29.351)         | (283)                      | (29.068)                     |
| Λοιπά έξοδα                                                              | (66)               |                                   | (66)             |                            | (66)                         |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                     | <b>(322.004)</b>   |                                   | <b>(322.004)</b> | <b>(3.664)</b>             | <b>(318.340)</b>             |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (505.282)          |                                   | (505.282)        | (367)                      | (504.915)                    |
| Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής                            | 2.632.255          | 650.797                           | 3.283.052        |                            | 3.283.052                    |
| Αναλογία κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες       | (3.119)            |                                   | (3.119)          |                            | (3.119)                      |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                           | <b>2.403.880</b>   | <b>652.054</b>                    | <b>3.055.934</b> | <b>366</b>                 | <b>3.055.568</b>             |
| Φόρος εισοδήματος                                                        | 472.692            | (327)                             | 472.365          | (56)                       | 472.421                      |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                    | <b>2.876.572</b>   | <b>651.727</b>                    | <b>3.528.299</b> | <b>310</b>                 | <b>3.527.989</b>             |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:</b>                           |                    |                                   |                  |                            |                              |
| <b>Μετόχους της Τραπεζής</b>                                             | <b>2.876.471</b>   | <b>651.727</b>                    | <b>3.528.198</b> | <b>310</b>                 | <b>3.527.888</b>             |
| Τρίτους                                                                  | 101                |                                   | 101              |                            | 101                          |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (€ανά μετοχή)         | 5,38               |                                   | 6,60             | 0,001                      | 6,60                         |



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2013 |                                   |                  | Από 1 Απριλίου έως 30.6.2013 |                                   |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                                                                         | Δημοσ/θέντα Ποσά               | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     | Δημοσ/θέντα Ποσά             | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                                            | 1.735.239                      |                                   | 1.735.239        | 909.047                      |                                   | 909.047          |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                                            | (1.005.943)                    | 5.060                             | (1.000.883)      | (496.216)                    | 3.803                             | (492.413)        |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                                 | 729.296                        | 5.060                             | 734.356          | 412.831                      | 3.803                             | 416.634          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                                        | 201.071                        |                                   | 201.071          | 109.712                      |                                   | 109.712          |
| Προμήθειες έξοδα                                                                        | (32.762)                       |                                   | (32.762)         | (17.352)                     |                                   | (17.352)         |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                                 | 168.309                        |                                   | 168.309          | 92.360                       |                                   | 92.360           |
| Έσοδα από μερίσματα                                                                     | 896                            |                                   | 896              | 884                          |                                   | 884              |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                                 | 249.709                        |                                   | 249.709          | 57.780                       |                                   | 57.780           |
| Λοιπά έσοδα                                                                             | 41.149                         |                                   | 41.149           | 27.871                       |                                   | 27.871           |
|                                                                                         | <u>291.754</u>                 |                                   | <u>291.754</u>   | <u>86.535</u>                |                                   | <u>86.535</u>    |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                                    | <b>1.189.359</b>               | <b>5.060</b>                      | <b>1.194.419</b> | <b>591.726</b>               | <b>3.803</b>                      | <b>595.529</b>   |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                                            | (343.622)                      |                                   | (343.622)        | (182.208)                    |                                   | (182.208)        |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                                 | (259.213)                      |                                   | (259.213)        | (131.421)                    |                                   | (131.421)        |
| Αποσβέσεις                                                                              | (45.230)                       |                                   | (45.230)         | (16.162)                     |                                   | (16.162)         |
| Λοιπά έξοδα                                                                             | 739                            |                                   | 739              | 805                          |                                   | 805              |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                                    | <b>(647.326)</b>               |                                   | <b>(647.326)</b> | <b>(328.986)</b>             |                                   | <b>(328.986)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου                | (984.059)                      |                                   | (984.059)        | (479.144)                    |                                   | (479.144)        |
| Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής                                           | 2.630.787                      | 652.265                           | 3.283.052        |                              |                                   |                  |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες                        | (10.597)                       |                                   | (10.597)         | (7.478)                      |                                   | (7.478)          |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                          | <b>2.178.164</b>               | <b>657.325</b>                    | <b>2.835.489</b> | <b>(223.882)</b>             | <b>3.803</b>                      | <b>(220.079)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                                       | 579.300                        | (1.316)                           | 577.984          | 106.552                      | (989)                             | 105.563          |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b> | <b>2.757.464</b>               | <b>656.009</b>                    | <b>3.413.473</b> | <b>(117.330)</b>             | <b>2.814</b>                      | <b>(114.516)</b> |
| Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες          | (24.889)                       |                                   | (24.889)         | (25.199)                     |                                   | (25.199)         |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                   | <b>2.732.575</b>               | <b>656.009</b>                    | <b>3.388.584</b> | <b>(142.529)</b>             | <b>2.814</b>                      | <b>(139.715)</b> |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:</b>                                          |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| <b>Μετόχους της Τραπεζής</b>                                                            |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                      | 2.757.378                      | 656.009                           | 3.413.387        | (117.315)                    | 2.814                             | (114.501)        |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες                                                        | (24.889)                       |                                   | (24.889)         | (25.199)                     |                                   | (25.199)         |
|                                                                                         | <b>2.732.489</b>               | <b>656.009</b>                    | <b>3.388.498</b> | <b>(142.514)</b>             | <b>2.814</b>                      | <b>(139.700)</b> |
| Τρίτους                                                                                 |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                      | 86                             |                                   | 86               | (15)                         |                                   | (15)             |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)                       | 1,20                           |                                   | 1,48             | (0,04)                       |                                   | (0,04)           |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                      | 1,21                           |                                   | 1,49             | (0,03)                       |                                   | (0,03)           |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες                                                        | (0,01)                         |                                   | (0,01)           | (0,01)                       |                                   | (0,01)           |

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως 30.9.2013 |                                   |                  | Από 1 Ιουλίου έως 30.9.2013 |                                   |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                                                                         | Δημοσ/θέντα Ποσά               | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     | Δημοσ/θέντα Ποσά            | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                                            | 2.628.097                      |                                   | 2.628.097        | 892.858                     |                                   | 892.858          |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                                            | (1.458.165)                    | 11.774                            | (1.446.391)      | (452.222)                   | 6.714                             | (445.508)        |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                                 | 1.169.932                      | 11.774                            | 1.181.706        | 440.636                     | 6.714                             | 447.350          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                                        | 311.355                        |                                   | 311.355          | 110.284                     |                                   | 110.284          |
| Προμήθειες έξοδα                                                                        | (47.714)                       |                                   | (47.714)         | (14.952)                    |                                   | (14.952)         |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                                 | 263.641                        |                                   | 263.641          | 95.332                      |                                   | 95.332           |
| Έσοδα από μερίσματα                                                                     | 1.025                          |                                   | 1.025            | 129                         |                                   | 129              |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                                 | 254.921                        |                                   | 254.921          | 5.212                       |                                   | 5.212            |
| Λοιπά έσοδα                                                                             | 55.470                         |                                   | 55.470           | 14.321                      |                                   | 14.321           |
|                                                                                         | <u>311.416</u>                 |                                   | <u>311.416</u>   | <u>19.662</u>               |                                   | <u>19.662</u>    |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                                    | <b>1.744.989</b>               | <b>11.774</b>                     | <b>1.756.763</b> | <b>555.630</b>              | <b>6.714</b>                      | <b>562.344</b>   |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                                            | (519.521)                      |                                   | (519.521)        | (175.899)                   |                                   | (175.899)        |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                                 | (392.759)                      |                                   | (392.759)        | (133.546)                   |                                   | (133.546)        |
| Αποσβέσεις                                                                              | (68.149)                       |                                   | (68.149)         | (22.919)                    |                                   | (22.919)         |
| Λοιπά έξοδα                                                                             | (3.583)                        |                                   | (3.583)          | (4.322)                     |                                   | (4.322)          |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                                    | <b>(984.012)</b>               |                                   | <b>(984.012)</b> | <b>(336.686)</b>            |                                   | <b>(336.686)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου                | (1.474.062)                    |                                   | (1.474.062)      | (490.003)                   |                                   | (490.003)        |
| Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής                                           | 2.630.787                      | 652.265                           | 3.283.052        |                             |                                   |                  |
| Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες                        | (11.626)                       |                                   | (11.626)         | (1.029)                     |                                   | (1.029)          |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                          | <b>1.906.076</b>               | <b>664.039</b>                    | <b>2.570.115</b> | <b>(272.088)</b>            | <b>6.714</b>                      | <b>(265.374)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                                       | 622.672                        | (3.061)                           | 619.611          | 43.372                      | (1.745)                           | 41.627           |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b> | <b>2.528.748</b>               | <b>660.978</b>                    | <b>3.189.726</b> | <b>(228.716)</b>            | <b>4.969</b>                      | <b>(223.747)</b> |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος, από διακοπείσες δραστηριότητες          | (57.117)                       |                                   | (57.117)         | (32.228)                    |                                   | (32.228)         |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                   | <b>2.471.631</b>               | <b>660.978</b>                    | <b>3.132.609</b> | <b>(260.944)</b>            | <b>4.969</b>                      | <b>(255.975)</b> |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν σε:</b>                                          |                                |                                   |                  |                             |                                   |                  |
| <b>Μετόχους της Τραπεζής</b>                                                            |                                |                                   |                  |                             |                                   |                  |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                      | 2.528.649                      | 660.978                           | 3.189.627        | (228.729)                   | 4.969                             | (223.760)        |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες                                                        | (57.117)                       |                                   | (57.117)         | (32.228)                    |                                   | (32.228)         |
|                                                                                         | <b>2.471.532</b>               | <b>660.978</b>                    | <b>3.132.510</b> | <b>(260.957)</b>            | <b>4.969</b>                      | <b>(255.988)</b> |
| Τρίτους                                                                                 |                                |                                   |                  |                             |                                   |                  |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                      | 99                             |                                   | 99               | 13                          |                                   | 13               |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (€ ανά μετοχή)                       | 0,48                           |                                   | 0,60             | (0,02)                      |                                   | (0,02)           |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                      | 0,49                           |                                   | 0,61             | (0,02)                      |                                   | (0,02)           |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες                                                        | (0,01)                         |                                   | (0,01)           | (0,003)                     |                                   | (0,003)          |



## Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

| Από 1 Ιανουαρίου έως 31.3.2013                                                                          |                    |                                   |                  |                            |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------|----------------------------|------------------------------|
|                                                                                                         | Δημοσιευθέντα Ποσά | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορφωθέντα    | Διακοπείσες δραστηριότητες | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> | <b>2.876.572</b>   | <b>651.727</b>                    | <b>3.528.299</b> | <b>310</b>                 | <b>3.527.989</b>             |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                 |                    |                                   |                  |                            |                              |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                           |                    |                                   |                  |                            |                              |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                         | (23.620)           |                                   | (23.620)         | 2.718                      | (26.338)                     |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                                 | 38.838             |                                   | 38.838           |                            | 38.838                       |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού    | 4.086              |                                   | 4.086            | 2.964                      | 1.122                        |
| Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών                              | 140                |                                   | 140              |                            | 140                          |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                       | 2.646              |                                   | 2.646            | (272)                      | 2.918                        |
|                                                                                                         | <b>22.090</b>      | <b>-</b>                          | <b>22.090</b>    | <b>5.410</b>               | <b>16.680</b>                |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>      |                    |                                   |                  |                            |                              |
| Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                                 |                    |                                   |                  |                            |                              |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                       |                    |                                   |                  |                            |                              |
| Επίπτωση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος                                             | 1.882              |                                   | 1.882            |                            | 1.882                        |
|                                                                                                         | <b>1.882</b>       | <b>-</b>                          | <b>1.882</b>     | <b>-</b>                   | <b>1.882</b>                 |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>     | <b>23.972</b>      | <b>-</b>                          | <b>23.972</b>    | <b>5.410</b>               | <b>18.562</b>                |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                           | <b>2.900.544</b>   | <b>651.727</b>                    | <b>3.552.271</b> | <b>5.720</b>               | <b>3.546.551</b>             |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:</b>                                                    |                    |                                   |                  |                            |                              |
| <b>Μετόχους της Τραπεζής</b>                                                                            | <b>2.900.436</b>   | <b>651.727</b>                    | <b>3.552.163</b> | <b>5.720</b>               | <b>3.546.443</b>             |
| Τρίτους                                                                                                 | 108                |                                   | 108              |                            | 108                          |

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2013 |                                   |                  | Από 1 Απριλίου έως 30.6.2013 |                                   |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                                                                                                          | Δημοσ/θέντα Ποσά               | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     | Δημοσ/θέντα Ποσά             | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                  | <b>2.732.575</b>               | <b>656.009</b>                    | <b>3.388.584</b> | <b>(142.529)</b>             | <b>2.814</b>                      | <b>(139.715)</b> |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                                  |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                                            |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                                          | 68.787                         |                                   | 68.787           | 95.125                       |                                   | 95.125           |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                                                  | 104.530                        |                                   | 104.530          | 65.692                       |                                   | 65.692           |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού                     | (3.225)                        |                                   | (3.225)          | (4.347)                      |                                   | (4.347)          |
| Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών                                               | 225                            |                                   | 225              | 85                           |                                   | 85               |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                                        | (38.587)                       |                                   | (38.587)         | (41.505)                     |                                   | (41.505)         |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, μετά το φόρο εισοδήματος</b> | <b>131.730</b>                 | <b>-</b>                          | <b>131.730</b>   | <b>115.050</b>               | <b>-</b>                          | <b>115.050</b>   |
| Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες                                    | 14.172                         |                                   | 14.172           | 8.762                        |                                   | 8.762            |
|                                                                                                                          | <b>145.902</b>                 | <b>-</b>                          | <b>145.902</b>   | <b>123.812</b>               | <b>-</b>                          | <b>123.812</b>   |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>                       |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                                                  |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                                        |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| Επίπτωση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος                                                              | 1.882                          |                                   | 1.882            |                              |                                   |                  |
|                                                                                                                          | <b>1.882</b>                   | <b>-</b>                          | <b>1.882</b>     | <b>-</b>                     | <b>-</b>                          | <b>-</b>         |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>                      | <b>147.784</b>                 | <b>-</b>                          | <b>147.784</b>   | <b>123.812</b>               | <b>-</b>                          | <b>123.812</b>   |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                                            | <b>2.880.359</b>               | <b>656.009</b>                    | <b>3.536.368</b> | <b>(18.717)</b>              | <b>2.814</b>                      | <b>(15.903)</b>  |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:</b>                                                                     |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| <b>Μετόχους της Τραπεζής</b>                                                                                             |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                                                       | 2.890.984                      | 656.009                           | 3.546.993        | (2.264)                      | 2.814                             | 550              |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες                                                                                         | (10.717)                       |                                   | (10.717)         | (16.437)                     |                                   | (16.437)         |
|                                                                                                                          | <b>2.880.267</b>               | <b>656.009</b>                    | <b>3.536.276</b> | <b>(18.701)</b>              | <b>2.814</b>                      | <b>(15.887)</b>  |
| <b>Τρίτους</b>                                                                                                           |                                |                                   |                  |                              |                                   |                  |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                                                       | 92                             |                                   | 92               | (16)                         |                                   | (16)             |



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως 30.9.2013 |                                   |                  | Από 1 Οκτωβρίου έως 30.9.2013 |                                   |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                                                                                                          | Δημοσ/θέντα Ποσά               | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     | Δημοσ/θέντα Ποσά              | Εξαγορά Ομίλου Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                  | <b>2.471.631</b>               | <b>660.978</b>                    | <b>3.132.609</b> | <b>(260.944)</b>              | <b>4.969</b>                      | <b>(255.975)</b> |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                                  |                                |                                   |                  |                               |                                   |                  |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                                            |                                |                                   |                  |                               |                                   |                  |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                                          | 155.245                        |                                   | 155.245          | 86.458                        |                                   | 86.458           |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                                                  | 134.816                        |                                   | 134.816          | 30.286                        |                                   | 30.286           |
| Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού                     | (3.342)                        |                                   | (3.342)          | (117)                         |                                   | (117)            |
| Μεταβολή αναλογίας λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών                                               | 225                            |                                   | 225              |                               |                                   |                  |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                                        | (67.894)                       |                                   | (67.894)         | (29.307)                      |                                   | (29.307)         |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, μετά το φόρο εισοδήματος</b> | <b>219.050</b>                 | <b>-</b>                          | <b>219.050</b>   | <b>87.320</b>                 | <b>-</b>                          | <b>87.320</b>    |
| Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από διακοπείσες δραστηριότητες                                    | 47.037                         |                                   | 47.037           | 32.865                        |                                   | 32.865           |
|                                                                                                                          | <b>266.087</b>                 | <b>-</b>                          | <b>266.087</b>   | <b>120.185</b>                | <b>-</b>                          | <b>120.185</b>   |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>                       |                                |                                   |                  |                               |                                   |                  |
| Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                                                  |                                |                                   |                  |                               |                                   |                  |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                                        |                                |                                   |                  |                               |                                   |                  |
| Επίπτωση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος                                                              | 1.882                          |                                   | 1.882            |                               |                                   |                  |
|                                                                                                                          | <b>1.882</b>                   | <b>-</b>                          | <b>1.882</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>-</b>         |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>                      | <b>267.969</b>                 | <b>-</b>                          | <b>267.969</b>   | <b>120.185</b>                | <b>-</b>                          | <b>120.185</b>   |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                                            | <b>2.739.600</b>               | <b>660.978</b>                    | <b>3.400.578</b> | <b>(140.759)</b>              | <b>4.969</b>                      | <b>(135.790)</b> |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:</b>                                                                     |                                |                                   |                  |                               |                                   |                  |
| <b>Μετόχους της Τραπέζης</b>                                                                                             |                                |                                   |                  |                               |                                   |                  |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                                                       | 2.749.578                      | 660.978                           | 3.410.556        | (141.406)                     | 4.969                             | (136.437)        |
| - από διακοπείσες δραστηριότητες                                                                                         | (10.080)                       |                                   | (10.080)         | 637                           |                                   | 637              |
|                                                                                                                          | <b>2.739.498</b>               | <b>660.978</b>                    | <b>3.400.476</b> | <b>(140.769)</b>              | <b>4.969</b>                      | <b>(135.800)</b> |
| <b>Τρίτους</b>                                                                                                           |                                |                                   |                  |                               |                                   |                  |
| - από συνεχιζόμενες δραστηριότητες                                                                                       | 102                            |                                   | 102              | 10                            |                                   | 10               |

## 50. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

**α.** Την 21.1.2014, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας AGI-SRE Ariadne Ltd με έδρα την Κύπρο, έναντι συνολικά € 1,8 χιλ.

**β.** Την 3.2.2014 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Asset Management A.Ε.Δ.Α.Κ., ανακοίνωσε την ανάληψη διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων «Ερμής Δυναμικό Μετοχικό Εσωτερικού», «Ερμής Ομολογιακό Διεθνές (Ευρώ)» και «Ερμής Διαχείρισης Διαθεσίμων», μετά από την επίτευξη συμφωνίας με την Amundi Hellas A.Ε.Δ.Α.Κ. και σχετική απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το συνολικό Ενεργητικό των εν λόγω αμοιβαίων κεφαλαίων την 31.12.2013 ανέρχεται σε €98 εκατ.

**γ.** Την 6.3.2014 η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε τις κεφαλαιακές ανάγκες κάθε τράπεζας οι οποίες προσδιορίστηκαν

σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο από την μελέτη της Black Rock Solutions, όπως αντίστοιχα προβλέπεται να γίνει στην ευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που θα διενεργήσει η ΕΒΑ το 2014. Σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο οι κεφαλαιακές ανάγκες της Τραπέζης διαμορφώθηκαν σε € 262 εκατ. και αποτελεί το καλύτερο αποτέλεσμα της ανεξάρτητης διαγνωστικής μελέτης για το χαρτοφυλάκιο δανείων μεταξύ των υπόλοιπων ελληνικών συστημικών τραπεζών.

**δ.** Την 7.3.2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank αποφάσισε την σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, την 28 Μαρτίου 2014, με θέμα ημερησίας διατάξεως την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου συνολικού ποσού έως € 1,2 δισ. με καταβολή μετρητών και κατάρρηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως (σημείωση 42).

Αθήναι, 19 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ  
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ  
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ 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](http://www.kpmg.gr)  
e-mail [postmaster@kpmg.gr](mailto: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 2013, 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 2013 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2014

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Μάριος Τ. Κυριάκου  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 11121

Χαράλαμπος Συρούνης  
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

# Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.12.2013

## Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                          | Σημείωση   | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|--------------------|
|                                                                          |            | 31.12.2013           | 31.12.2012*        |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                             | 2          | 2.676.549            | 2.806.242          |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                             | 2          | (1.516.787)          | (1.780.274)        |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                  | 2          | 1.159.762            | 1.025.968          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                         |            | 321.848              | 253.843            |
| Προμήθειες έξοδα                                                         |            | (47.656)             | (41.633)           |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                  | 3          | 274.192              | 212.210            |
| Έσοδα από μερίσματα                                                      | 4          | 664                  | 494                |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                  | 5          | (18.704)             | (444.990)          |
| Λοιπά έσοδα                                                              | 6          | 23.433               | 12.372             |
|                                                                          |            | 5.393                | (432.124)          |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                     |            | <b>1.439.347</b>     | <b>806.054</b>     |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                             | 7          | (417.991)            | (402.886)          |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                  | 8          | (436.484)            | (352.522)          |
| Αποσβέσεις                                                               | 20, 21, 22 | (48.357)             | (60.270)           |
| Λοιπά έξοδα                                                              | 9          | (46.941)             | (26.680)           |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                     |            | <b>(949.773)</b>     | <b>(842.358)</b>   |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | 10         | (1.609.775)          | (1.374.711)        |
| Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπέζης                            | 43         | 3.295.718            |                    |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                           |            | <b>2.175.517</b>     | <b>(1.411.015)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                        | 11         | 681.504              | 278.081            |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                    |            | <b>2.857.021</b>     | <b>(1.132.934)</b> |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>                                 |            |                      |                    |
| Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)                                  | 12         | 0,43                 | (1,17)             |

\* Ορισμένα κονδύλια της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της 31.12.2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 45).



## Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                               | <u>Σημείωση</u> | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012*</u> |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                             |                 |                   |                    |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                    | 13              | 1.006.294         | 770.193            |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                          | 14              | 5.036.860         | 6.623.503          |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                             | 15              | 7.001             | 14.119             |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               | 16              | 807.911           | 740.614            |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                            | 17              | 44.236.465        | 32.796.574         |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                           |                 |                   |                    |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                       | 18α             | 4.449.576         | 6.171.283          |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                 | 18β             | 1.017.694         | 1.082.215          |
| - Δανειακού χαρτοφυλακίου                                     | 18γ             | 4.308.556         |                    |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες | 19              | 2.070.735         | 2.150.455          |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                         | 20              | 28.205            | 31.683             |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                           | 21              | 754.299           | 596.994            |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                 | 22              | 196.067           | 93.429             |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                          | 23              | 2.740.649         | 1.786.612          |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                    | 24              | 1.442.735         | 915.685            |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                     |                 | <b>68.103.047</b> | <b>53.773.359</b>  |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                            |                 |                   |                    |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                           | 25              | 19.355.329        | 25.825.551         |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               | 16              | 1.374.261         | 1.529.730          |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                      | 26              | 37.504.689        | 23.191.009         |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις       | 27              | 1.295.445         | 2.317.252          |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους  | 28              | 32.781            | 22.774             |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                         | 23              |                   | 372.468            |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους           | 29              | 74.574            | 48.719             |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                            | 30              | 1.059.717         | 866.049            |
| Προβλήψεις                                                    | 31              | 258.945           | 30.173             |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                     |                 | <b>60.955.741</b> | <b>54.203.725</b>  |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                            |                 |                   |                    |
| Μετοχικό Κεφάλαιο                                             | 32              | 4.216.872         | 1.100.281          |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο                      | 33              | 4.212.062         | 2.757.653          |
| Αποθεματικά                                                   | 34              | 517.559           | 213.097            |
| Αποτελέσματα εις νέον                                         | 35              | (1.799.187)       | (4.501.397)        |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                  |                 | <b>7.147.306</b>  | <b>(430.366)</b>   |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                  |                 | <b>68.103.047</b> | <b>53.773.359</b>  |

\* Ορισμένα κονδύλια του Ισολογισμού της 31.12.2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 45).

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ.202-330) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

## Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                         | <u>Σημείωση</u> | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|--------------------|
|                                                                                                         |                 | <u>31.12.2013</u>    | <u>31.12.2012*</u> |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> |                 | <b>2.857.021</b>     | <b>(1.132.934)</b> |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                 | 11              |                      |                    |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                           |                 |                      |                    |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                         |                 | 246.689              | 314.249            |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                                 |                 | 145.078              | (140.082)          |
| Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού                                         |                 |                      | 3                  |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                       |                 | (87.305)             | (34.843)           |
|                                                                                                         |                 | <b>304.462</b>       | <b>139.327</b>     |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                       |                 |                      |                    |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                                            |                 | (10.089)             | 3.114              |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                       |                 | 4.524                | (623)              |
|                                                                                                         |                 | <b>(5.565)</b>       | <b>2.491</b>       |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>     | 11              | <b>298.897</b>       | <b>141.818</b>     |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                            |                 | <b>3.155.918</b>     | <b>(991.116)</b>   |

\* Ορισμένα κονδύλια της Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος της 31.12.2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 45).



## Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                            | Σημείωση | Μετοχικό<br>Κεφάλαιο | Διαφορά<br>από έκδοση<br>μετοχών υπέρ το<br>άρτιο | Αποθεματικά    | Αποτελέσματα<br>εις νέον | Σύνολο           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|---------------------------------------------------|----------------|--------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                                                                   |          | <b>1.100.281</b>     | <b>2.757.653</b>                                  | <b>73.770</b>  | <b>(3.338.760)</b>       | <b>592.944</b>   |
| Επίδραση από την αναδρομική εφαρμογή νέων λογιστικών αρχών, μετά το φόρο εισοδήματος       |          |                      |                                                   |                | (32.044)                 | (32.044)         |
| <b>Αναμορφωμένο υπόλοιπο 1.1.2012</b>                                                      |          | <b>1.100.281</b>     | <b>2.757.653</b>                                  | <b>73.770</b>  | <b>(3.370.804)</b>       | <b>560.900</b>   |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012</b>                                                 |          |                      |                                                   |                |                          |                  |
| Αποτελεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος                                               |          |                      |                                                   |                | (1.132.934)              | (1.132.934)      |
| Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση | 11       |                      |                                                   | 139.327        | 2.491                    | 141.818          |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                               |          | <b>-</b>             | <b>-</b>                                          | <b>139.327</b> | <b>(1.130.443)</b>       | <b>(991.116)</b> |
| Λοιπά                                                                                      |          |                      |                                                   |                | (150)                    | (150)            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                                                                 |          | <b>1.100.281</b>     | <b>2.757.653</b>                                  | <b>213.097</b> | <b>(4.501.397)</b>       | <b>(430.366)</b> |

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                               | Σημείωση | Μετοχικό<br>Κεφάλαιο | Διαφορά<br>από έκδοση<br>μετοχών υπέρ το<br>άρτιο | Αποθεματικά    | Αποτελέσματα<br>εις νέον | Σύνολο           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|---------------------------------------------------|----------------|--------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                                                                                      |          | <b>1.100.281</b>     | <b>2.757.653</b>                                  | <b>213.097</b> | <b>(4.501.397)</b>       | <b>(430.366)</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b>                                                                    |          |                      |                                                   |                |                          |                  |
| Αποτελεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος                                                                  |          |                      |                                                   |                | 2.857.021                | 2.857.021        |
| Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση                     | 11       |                      |                                                   | 304.462        | (5.565)                  | 298.897          |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                                  |          | <b>-</b>             | <b>-</b>                                          | <b>304.462</b> | <b>2.851.456</b>         | <b>3.155.918</b> |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με έκδοση κοινών μετοχών υπέρ του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας | 32, 33   | 2.741.591            | 1.279.409                                         |                |                          | 4.021.000        |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών                                                               | 32, 33   | 375.000              | 175.000                                           |                |                          | 550.000          |
| Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, μετά το φόρο εισοδήματος                                                  |          |                      |                                                   |                | (163.828)                | (163.828)        |
| Λοιπά                                                                                                         |          |                      |                                                   |                | 14.582                   | 14.582           |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                                                    |          | <b>4.216.872</b>     | <b>4.212.062</b>                                  | <b>517.559</b> | <b>(1.799.187)</b>       | <b>7.147.306</b> |

Οι επισυναντιμένες σημειώσεις (σελ.202-330) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

## Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                     | Σημείωση | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------|--------------------|
|                                                                                                     |          | 31.12.2013           | 31.12.2012*        |
| <b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                               |          |                      |                    |
| Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος                                                             |          | 2.175.517            | (1.411.015)        |
| <b>Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων για:</b>                                                   |          |                      |                    |
| Αποσβέσεις/απομειώσεις ενσώματων παγίων                                                             | 20, 21   | 53.282               | 48.061             |
| Αποσβέσεις αύλων παγίων                                                                             | 22       | 14.523               | 21.269             |
| Απομειώσεις δανείων, προβλέψεις και αποζημιώσεις προσωπικού                                         |          | 1.655.717            | 1.443.831          |
| Απομειώσεις συμμετοχών                                                                              |          | 277.790              |                    |
| Αρνητική υπεραξία εξαγοράς πρώην Εμπορικής Τραπέζης                                                 | 43       | (3.295.718)          |                    |
| Προσαρμογές εύλογης αξίας σε αποτελέσματα                                                           |          | (16.166)             |                    |
| (Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες                                                       |          | (160.659)            | 365.738            |
| (Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες                                                    |          | 14.546               | 142.172            |
| Λοιπές προσαρμογές                                                                                  |          | 1.907                | 21.074             |
|                                                                                                     |          | <b>720.739</b>       | <b>631.130</b>     |
| <b>Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</b> |          |                      |                    |
| Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                                |          | 46.974               | 655.520            |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα               |          | 97.003               | (107.226)          |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων                                                                 |          | 826.455              | 1.168.647          |
| Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού                                                                        |          | 101.051              | (239.402)          |
| <b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:</b>           |          |                      |                    |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα                                                                 |          | (5.781.913)          | 3.039.296          |
| Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                     |          | (178.954)            | (194.505)          |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες                                                                            |          | 168.339              | (1.472.496)        |
| Λοιπών Υποχρεώσεων                                                                                  |          | (95.724)             | 11.490             |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους</b>                       |          | <b>(4.096.030)</b>   | <b>3.492.454</b>   |
| Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι                                                      |          | (885)                | (7.882)            |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                                       |          | <b>(4.096.915)</b>   | <b>3.484.572</b>   |
| <b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>                                                |          |                      |                    |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες                                       |          | (11.079)             | (119.141)          |
| Μετατροπή καταστήματος Αθηνών σε θυγατρική εταιρία                                                  |          |                      | (6.988)            |
| Εξαγορά της πρώην Εμπορικής Τραπέζης                                                                |          | 324.962              |                    |
| Εισπραχθέντα μερίσματα                                                                              |          | 664                  | 494                |
| Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων                                                                   |          | (70.990)             | (47.594)           |
| Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων                                                                 |          | 3.319                | 3.844              |
| Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα                                                      |          | 2.314.289            | (1.325.231)        |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>                                        |          | <b>2.561.165</b>     | <b>(1.494.616)</b> |
| <b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                                             |          |                      |                    |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου                                                                          |          | 550.000              |                    |
| Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου                                                                   |          | (68.386)             |                    |
| Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς και προνομιούχους μετόχους                                       |          | (2.283)              | (2.840)            |
| Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων                                                   |          |                      | (910.614)          |
| Εισπράξεις ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων                                  |          | 150.000              |                    |
| Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων                                 |          | (358.945)            | (836.968)          |
| <b>Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>                                     |          | <b>270.386</b>       | <b>(1.750.422)</b> |
| Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα                             |          | 1.215                | 1.457              |
| <b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών</b>                                                        |          | <b>(1.264.149)</b>   | <b>240.991</b>     |
| <b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσεως</b>                                          | 13       | <b>2.013.148</b>     | <b>1.772.157</b>   |
| <b>Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσεως</b>                                          | 13       | <b>748.999</b>       | <b>2.013.148</b>   |

\* Ορισμένα κονδύλια της Κατάστασης Ταμειακών Ροών της 31.12.2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 45).



## Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

### ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία Alpha Τράπεζα Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/B/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 ετέρας δι-

ακρίσεως, 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 31.12.2013 είχε ως εξής:

### ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

### ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες \*\*\*

### ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

#### ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

#### 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

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 <sup>\*/\*\*/\*\*</sup> (την 30.1.2014 αντικαταστάθηκε από την κα. Παναγιώτα Σ. Ιπλιζιάν)**ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ**

Έκτωρ Π. Βερούκιος (την 2.1.2014 αντικαταστάθηκε από τον κ. Γεώργιο Π. Τριανταφυλλίδη)

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 29.6.2013 εξέλεξε ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2013, τους κάτωθι:

**Τακτικοί:** Μάριος Τ. Κυριάκου  
Χαράλαμπος Γ. Συρούνης

**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 διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο MSCI Emerging Markets Index, και ο FTSE Med 100.

Εκτός από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η μετοχή είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Λονδίνου με τη μορφή διεθνών πιστοποιητικών (GDRs), και διαπραγματεύεται εκτός χρηματιστηριακού κύκλου στην αγορά της Νέας Υόρκης (ADRs).

Ως αποτέλεσμα της αύξησεως μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποίησε η Τράπεζα τον Μάιο 2013 στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, το σύνολο των μετοχών της την 31η Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε σε 10.922.906.012 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας

Ευρώ 0,30 έκαστη και 200.000.000 προνομιούχες μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 4,70 έκαστη. Στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.997.638.231 κοινές μετοχές της Τραπέζης ενώ το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ») κατέχει τις υπόλοιπες 8.925.267.781 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ή ποσοστό 81,7% επί του συνόλου κοινών μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης. Η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου επί των μετοχών του ΤΧΣ υπόκειται σε περιορισμούς σύμφωνα με το άρθρο 7α του ν. 3864/2010.

Επιπλέον, στο Χρηματιστήριο Αθηνών διαπραγματεύονται 1.204.702.851 Παραστατικοί Τίτλοι Δικαιωμάτων Κτήσης Μετοχών («Warrants»), ο κάθε ένας από τους οποίους ενσωματώνει δικαίωμα αγοράς 7,408683070 Νέων Μετοχών κυριότητας του ΤΧΣ.

Κατά το έτος 2013, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε Ευρώ 5.928.313 ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Caa1
- Fitch Ratings: B-
- Standard & Poor's: CCC

**Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 19ης Μαρτίου 2014.**

\* 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 - 31.12.2013 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
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπέζης το οποίο περιλαμβάνεται στις «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

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 2012 και 2013, αφού ληφθεί υπόψη η επανεκτίμηση της ωφέλιμης ζωής των ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών ακινήτων, του εξοπλισμού και των προγραμμάτων λογισμικού της Τραπέζης που έλαβε χώρα εντός της περιόδου αναφοράς διαμορφώνοντας την ωφέλιμη ζωή για τα κυριότερα εκ των ανωτέρω στοιχείων ως εξής:

- Γραφεία: 35 χρόνια
- Καταστήματα: 30 χρόνια
- Κατοικίες-αποθήκες: 40 χρόνια
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 5 έως 15 χρόνια
- Προγράμματα λογισμικού: 15 χρόνια

Επίσης, στις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα ελήφθησαν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα, η διερμηνεία 20 και οι τροποποιήσεις προτύπων τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2013:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 1 «Κρατικά Δάνεια»** (Κανονισμός 183/4.3.2013)

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 πληροφορηση υφίσταντο κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης των δανείων αυτών.

Η ανωτέρω τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

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

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του προτύπου ΔΠΧΠ 7 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση συνίσταται στην προσθήκη γνωστοποιήσεων τόσο για εκείνα τα αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά μέσα που συμψηφίζονται βάσει των σχετικών διατάξεων του ΔΛΠ 32 όσο και για εκείνα τα οποία υπόκεινται σε μία κύρια σύμβαση συμψηφισμού (enforceable master netting agreement) ή παρόμοια σύμβαση, ανεξάρτητα με το αν ικανοποιούνται τα κριτήρια συμψηφισμού του ΔΛΠ 32.

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης επέφερε πρόσθετες γνωστοποιήσεις οι οποίες παρουσιάζονται στη σημείωση 38.6.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»** (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

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 αλληλεγγύη που επιφέρει το ΔΠΧΠ 10 είναι η διατύπωση καινούργιου ορισμού για την έννοια του ελέγχου, ο οποίος αποτελεί πλέον το μοναδικό κριτήριο ενοποίησης ανεξαρτή-

τως 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 ανάμειξή του σε 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 σε αυτή 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 εξασκώσιμα 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 των 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 υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

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

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προ-

τύπων 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 μόνο 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 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 υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

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

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 συμ-

μετοχή 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 υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπεζής.

- **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 (Κανονισμός 313/4.4.2013)

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 υιοθέτηση των ανωτέρω τροποποιήσεων από την Τράπεζα δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

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 είχε επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Στις 12 Μαΐου 2011 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων τροποποίησε και μετονόμασε το ΔΛΠ 28 σε «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες». Το ΔΛΠ 28 πραγματεύεται πλέον 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 ΔΛΠ 39 (ή 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 υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπεζής.

Επισημαίνεται πως βάσει των Κανονισμών 1254/11.12.2012 και 313/4.4.2013, με τους οποίους υιοθετήθηκαν τα ανωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις, η εφαρμογή τους θα πρέπει να πραγματοποιηθεί το αργότερο έως τη χρήση με έναρξη 1.1.2014. Η Τράπεζα, ωστόσο, αποφάσισε την υιοθέτησή τους από 1.1.2013, σύμφωνα με την ημερομηνία

υποχρεωτικής εφαρμογής που έχει ορίσει το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.

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

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

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

Η υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου επέφερε πρόσθετες γνωστοποιήσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σημειώσεις 20, 24 και 38.4.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1** «Παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Την 16.6.2011 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 η οποία δεν είχε οικονομική επίπτωση, ωστόσο επέφερε μεταβολές στην παρουσίαση της Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος. Ειδικότερα, τα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση παρουσιάζονται πλέον ομαδοποιημένα σε εκείνα τα οποία ενδέχεται να αναταξινόμηθούν στα αποτελέσματα αν συντρέξουν συγκεκριμένες συνθήκες και σε εκείνα τα οποία δεν πρόκειται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στα αποτελέσματα. Ο φόρος που ανοηλογεί στα αποτελέσματα αυτά παρουσιάζεται, επίσης, διακριτά για κάθε ομάδα.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19** «Παροχές στο προσωπικό» (Κανονισμός 475/5.6.2012)

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την 16.6.2011 το αναθεωρημένο κείμενο του ΔΛΠ 19. Η κυριότερη επίπτωση που επέφερε το αναθεωρημένο πρότυπο είναι η κατάργηση της δυνατότητας αναβολής της αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (corridor approach). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται υποχρεωτικά πλέον στην καθαρή θέση χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησής τους στα αποτελέσματα. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο, ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση).

Η διαφορά ανάμεσα στην πραγματική απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και του μέρους της που έχει συμπεριληφθεί στον τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησής της στα αποτελέσματα. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 είχε αναδρομική ισχύ ενώ οι επιπτώσεις από την υιοθέτησή του παρουσιάζονται στη σημείωση 45.

- **Βελτιώσεις Διεθνών Λογιστικών Προτύπων** (Κανονισμός 301/27.3.2013)

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 υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων από την Τράπεζα δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές της καταστάσεις.

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

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 της Τραπεζής.

Εκτός των προτύπων που αναφέρθηκαν ανωτέρω, η Ευρωπαϊκή Ένωση έχει υιοθετήσει τις κατωτέρω τροποποιήσεις προτύπων των οποίων η εφαρμογή είναι υποχρεωτική για χρήσεις με έναρξη μετά την 1.1.2013 και δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από την Τράπεζα.

- **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 (Κανονισμός 1174/20.11.2013)

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 ενοποιοούν 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 απο-

τελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9. Εξαιρέση στον ανωτέρω κανόνα είναι οι θυγατρικές εταιρίες που δεν κατέχονται με σκοπό την απόκομιση 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.

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

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 16.12.2011, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την τροποποίηση του ΔΛΠ 32 αναφορικά με τον συμψηφισμό των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων. Η τροποποίηση του ΔΛΠ 32 συνίσταται στην προσθήκη οδηγιών αναφορικά με το πότε επιτρέπεται ο εν λόγω συμψηφισμός.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 36** «Γνωστοποιήσεις για το ανακτήσιμο ποσό μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού» (Κανονισμός 1374/19.12.2013)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 29.5.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 36 με την οποία κατήργησε την απαίτηση γνωστοποίησης, που προέκυψε με την έκδοση του ΔΠΧΠ 13, του ανακτήσιμου ποσού για όλες τις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών στις οποίες έχει επιμεριστεί σημαντικό τμήμα της λογιστικής αξίας της υπεραξίας ή των άυλων περιουσιακών στοιχείων με αόριστη ωφέλιμη ζωή, ανεξαρτήτως με το αν έχει αναγνωρισθεί απομείωση. Επίσης, με την εν λόγω τροποποίηση προστέθηκαν γνωστοποιήσεις και ειδικότερα:

- του ανακτήσιμου ποσού ενός στοιχείου του ενεργητικού (μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών) για το οποίο αναγνωρίστηκε ή αναστράφηκε ζημία απομείωσης κατά την περίοδο αναφοράς,
- στην περίπτωση που το ανωτέρω ανακτήσιμο ποσό έχει προσδιοριστεί ως η εύλογη αξία μείον το κόστος της πώλησης, το επίπεδο ιεραρχίας της εύλογης αξίας,
- για τις αποτιμήσεις της εύλογης αξίας που κατηγοριοποιούνται στο «επίπεδο 2» και στο «επίπεδο 3» της ιεραρχίας, οι τεχνικές αποτίμησης και οι βασικές παρα-

δοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό τους, καθώς και το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε εάν η εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης υπολογίστηκε με τη χρήση μίας τεχνικής παρούσας αξίας.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 39** «Ανανέωση της σύμβασης παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης» (Κανονισμός 1375/19.12.2013)

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 27.6.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 με την οποία παρέχει εξαιρέση στην απαίτηση για διακοπή της λογιστικής αντιστάθμισης όταν το μέσο αντιστάθμισης εκπνεύσει, πωληθεί, διακοπεί ή ασκηθεί. Ειδικότερα, η εξαιρέση παρέχεται στην περίπτωση που το συμβόλαιο εξωχρηματιστηριακού παραγώγου, το οποίο έχει χαρακτηριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεωθεί (novation) με νέο αντισυμβαλλόμενο έναν κεντρικό εκκαθαριστή και ταυτόχρονα η ανανέωση αυτή ικανοποιεί σωρευτικά τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- προκύπτει από εφαρμογή νόμου ή κανονισμών,
- επιτυγχάνει την αντικατάσταση του προηγούμενου αντισυμβαλλόμενου με νέο κεντρικό εκκαθαριστή και στα δύο μέρη του συμβολαίου, και
- τέλος, δεν προβλέπει μεταβολές στους αρχικούς όρους του συμβολαίου πέραν των αλλαγών που σχετίζονται άμεσα με την αντικατάσταση του αντισυμβαλλόμενου (ενέχυρα, δικαιώματα συμψηφισμού και έξοδα συναλλαγής).

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης στις οικονομικές της καταστάσεις.

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 Πληροφόρησης 9:** «Χρηματοοικονομικά μέσα»

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 αναγνώ-

ριση, 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 για 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.

Τέλος, την 19.11.2013, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις νέες απαιτήσεις για τη λογιστική αντιστάθμισης. Οι νέες απαιτήσεις είναι περισσότερο ευθυγραμμισμένες με τη διαχείριση των κινδύνων της οικονομικής οντότητας ενώ οι κυριότερες μεταβολές σε σχέση με τις υφιστάμενες διατάξεις του ΔΛΠ 39 συνοψίζονται στα ακόλουθα:

- διευρύνεται ο αριθμός των στοιχείων που μπορούν να συμμετέχουν σε μία σχέση αντιστάθμισης είτε ως μέσα αντιστάθμισης είτε ως αντισταθμιζόμενα στοιχεία,
- καταργείται το εύρος 80%-125% το οποίο με βάση τις υφιστάμενες διατάξεις θα πρέπει να ικανοποιείται προκειμένου η αντιστάθμιση να θεωρείται αποτελεσματική.

κή. Ο έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης γίνεται πλέον μόνο προοδευτικά, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες η ποιοτική μόνο αξιολόγηση καθίσταται επαρκής,

- στην περίπτωση που μία σχέση αντιστάθμισης παύει να είναι αποτελεσματική αλλά ο στόχος της διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας ως προς τη σχέση αντιστάθμισης παραμένει ο ίδιος, η εταιρία θα πρέπει να προβεί σε εξισορρόπηση (rebalancing) της σχέσης αντιστάθμισης ώστε να ικανοποιούνται τα κριτήρια της αποτελεσματικότητας.

Επισημαίνεται πως στις νέες απαιτήσεις δεν περιλαμβάνονται εκείνες που αφορούν στην αντιστάθμιση ανοιχτών χαρτοφυλακίων (macro hedging) οι οποίες δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί. Επίσης πέραν των νέων διατάξεων για τη λογιστική αντιστάθμισης, το κείμενο που εκδόθηκε την 19.11.2013:

- παρέχει τη δυνατότητα στις εταιρίες να υιοθετήσουν τις προαναφερθείσες απαιτήσεις του ΔΠΧΠ 9 αναφορικά με τη λογιστικοποίηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που η εταιρία έχει επιλέξει κατά την αρχική αναγνώριση να αποτιμήσει στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, πριν την υιοθέτηση των υπόλοιπων απαιτήσεων του ΔΠΧΠ 9,
- καταργεί την 1.1.2015 ως υποχρεωτική ημερομηνία για την υιοθέτηση του προτύπου (η ημερομηνία αυτή είχε προσδιοριστεί στο τροποποιημένο κείμενο του ΔΠΧΠ 9 που είχε εκδοθεί την 16.12.2011). Νέα υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής δεν προσδιορίζεται.

Πέραν των ανωτέρω τροποποιήσεων, η έκδοση του ΔΠΧΠ 9 έχει επιφέρει την τροποποίηση και άλλων προτύπων και κυρίως του ΔΠΧΠ 7 στο οποίο έχουν προστεθεί νέες γνωστοποιήσεις.

Σημειώνεται πως για την ολοκλήρωση του ΔΠΧΠ 9 εκκρεμεί η οριστικοποίηση των κειμένων που αφορούν στη μεθοδολογία της απομείωσης.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 9 στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 14:** «Αναβαλλόμενοι λογαριασμοί υπό καθεστώς ρύθμισης»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2016

Την 30 Ιανουαρίου 2014 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΠ 14. Το νέο πρότυπο πραγματεύεται το λογιστικό χειρισμό και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τους αναβαλλόμενους λογαριασμούς υπό καθεστώς ρύθμισης, η τήρηση και αναγνώριση των οποίων προβλέπεται από τις τοπικές νομοθεσίες όταν μία εταιρία παρέχει προϊόντα ή υπηρεσίες των οποίων η τιμή ρυθμίζεται από κάποιον κανονιστικό φορέα.

Το πρότυπο έχει εφαρμογή κατά την πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και μόνο για τις οντότητες που διενεργούν δραστηριότητες που ρυθμίζονται από κάποιο φορέα και που σύμφωνα με τα προηγούμενα λογιστικά πρότυπα αναγνώριζαν τους εν λόγω λογαριασμούς στις οικονομικές τους καταστάσεις. Το ΔΠΧΠ 14 παρέχει, κατ' εξαίρεση, στις οντότητες αυτές τη δυνατότητα να κεφαλαιοποιούν αντί να εξοδοποιούν τα σχετικά κονδύλια.

Το ανωτέρω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπεζής.

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Ποτύπου 19** «Παροχές σε εργαζομένους»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.7.2014

Την 21.11.2013 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ19 με την οποία μεταβάλλεται ο λογιστικός χειρισμός των σχετιζόμενων με την παροχή υπηρεσίας εισφορών που δεν εξαρτώνται από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Παραδείγματα των εισφορών που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας περιλαμβάνουν αυτές που αποτελούν σταθερό ποσοστό του μισθού του εργαζομένου ή ένα σταθερό ποσό σε όλη τη διάρκεια της περιόδου απασχόλησης ή ένα ποσό σχετικό με την ηλικία του εργαζομένου. Με την τροποποίηση η οντότητα δύναται να επιλέξει είτε να λογιστικοποιήσει τις εν λόγω εισφορές ως μείωση του κόστους απασχόλησης (service cost) την περίοδο κατά την οποία οι σχετιζόμενες υπηρεσίες παρέχονται (σαν να πρόκειται δηλαδή για βραχυπρόθεσμη παροχή προς τους εργαζομένους) ή να εξακολουθεί, όπως και πριν, να τις κατανέμει στα έτη απασχόλησης.

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 1.7.2014

Στα πλαίσια του προγράμματος των ετήσιων βελτιώσεων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, το Συμβούλιο εξέδωσε, την 12.12.2013, μη επείγουσες αλληλ' απαραίτητες τροποποιήσεις σε επιμέρους πρότυπα.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων στις οικονομικές της καταστάσεις.

- **Διερμηνεία 21** «Εισφορές»

Ισχύει για χρήσεις με έναρξη 1.1.2014

Την 20.5.2013 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τη Διερμηνεία 21 «Εισφορές» με σκοπό την παροχή καθοδήγησης αναφορικά με το λογιστικό χειρισμό των εισφορών που επιβάλλονται από τις κυβερνήσεις. Σύμφωνα με τη Διερμηνεία 21, η υποχρέωση πληρωμής εισφοράς αναγνωρίζεται στις οικονομικές κα-

ταστάσεις τη χρονική στιγμή που προκύπτει το δεσμευτικό γεγονός που ενεργοποιεί την υποχρέωση. Ως δεσμευτικό γεγονός ενεργοποίησης της υποχρέωσης πληρωμής της εισφοράς ορίζεται η δραστηριότητα της οικονομικής οντότητας λόγω της οποίας γεννάται η υποχρέωση, σύμφωνα με τη νομοθεσία.

Η Τράπεζα εξετάζει τις επιπτώσεις που θα έχει η υιοθέτηση της εν λόγω διερμηνείας 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 Τραπεζής, η οποία είναι υπεύθυνη για την κατανομή των πόρων και την αξιολόγηση της αποδοτικότητας των τομέων δραστηριότητας της Τραπεζής.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω και με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών της Τραπεζής, 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 Τραπεζής 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 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 κα-

θορίζεται 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.
- 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:

- Το ταμείο
- 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 προσαρμόζεται 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 και για τα οποία η Τράπεζα δεν αναμένει να μην ανακτήσει ουσιαστικά την επένδυσή της, με εξαίρεση τις περιπτώσεις που σχετίζονται με την πιστοληπτική επιδείνωση του εκδότη. Η Τράπεζα κατατάσσει ως δάνεια και απαιτήσεις:

- τις χορηγήσεις προς πελάτες της,
- τα ποσά που καταβάλλει για την αγορά και τη μερική ή ολική κάλυψη ομολογιακών δανείων, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά,
- τις πάσης φύσεως απαιτήσεις έναντι πελατών της, Τραπεζών κ.λπ.,
- ομόλογα με καθορισμένες ή δυνάμενες να καθοριστούν ροές τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά.

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.

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 ουσιαστικά 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 ζημιά 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 κτήσης 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 μέσω των αποτελεσμάτων 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:

- 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 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.
- iv. 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 διακρατήσεώς τους μέχρι τη λήξη.
- v. Μεταφορά από την κατηγορία των «επενδύσεων διακρατούμενων έως τη λήξη» στην κατηγορία των «διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων» πραγματοποιείται όταν δεν υφίσταται πλέον πρόθεση ή δυνατότητα διακράτησης των στοιχείων αυτών έως τη λήξη τους.

Επισημαίνεται ότι σε περίπτωση πώλησης ή αναταξινόμησης σημαντικού ποσοστού αξιογράφων που διακρατούνται έως τη λήξη, τα αξιόγραφα που απομένουν στην κατηγορία αυτή 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. Εξαιρέση αποτελούν οι περιπτώσεις πωλήσεων και αναταξινόμησης που:

- i. αφορούν σε αξιόγραφα τα οποία βρίσκονται σε μικρή χρονική απόσταση από την ημερομηνία λήξης ή άσκησης του δικαιώματος πρόωρης εξόφλησης, έτσι ώστε μεταβολές στο ισχύον επιτόκιο της αγοράς να μην έχουν ουσιαστική επίδραση στην εύλογη αξία του χρηματοοικονομικού μέσου,
- ii. αφορούν σε αξιόγραφα για τα οποία η Τράπεζα έχει ήδη εισπράξει ουσιαστικά το σύνολο του αρχικού κεφαλαίου μέσω προγραμματισμένων καταβολών ή προκαταβολών ή

- iii. οφείλονται σε μεμονωμένο μη επαναλαμβανόμενο γεγονός πέραν του ελέγχου της Τραπεζής.

### 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 εισπράξεως, 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 1.20 και 1.21.

Στην περίπτωση συναλλαγών με τις οποίες η Τράπεζα ούτε διατηρεί αλληλ ούτε και μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, αλληλ διατηρεί έλεγχο εν' 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

- 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 παράγω-

για χρηματοοικονομικά μέσα και οι κανόνες αποτίμησής τους ακολουθούν όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.6.

- ii. 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 vii).

Στα πλαίσια της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπεζής, η Τράπεζα προέβη στην έκδοση ομολόγου το οποίο κατέταξε στην ανωτέρω κατηγορία αποτίμησης.

### **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.

### **γ) Υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβόλαιο χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και από δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς**

Ως χρηματοοικονομική εγγύηση ορίζεται ένα συμβόλαιο το οποίο προβλέπει συγκεκριμένες πληρωμές του εκδότη για την αποζημίωση του κατόχου του συμβολαίου λόγω της ζημίας που υπέστη από την αθέτηση των υποχρεώσεων συγκεκριμένου οφειλέτη.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις καθώς και οι δεσμεύσεις παροχής δανείων με επιτόκια χαμηλότερα από εκείνα της αγοράς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και στη συνέχεια αποτιμώνται στη μεγαλύτερη αξία ανάμεσα:

- στην πρόβλεψη που θα πρέπει να αναγνωριστεί (βάσει του ΔΛΠ 37) όταν θα θεωρηθεί πιθανή η εκροή πόρων και η εκροή αυτή θα είναι δυνατό να αποτιμηθεί με αξιοπιστία,
- στο ποσό που αναγνωρίστηκε κατά την αρχική αναγνώριση μειωμένο με το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσής του.

### **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 ανα-

γνώριση 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.

### **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 προ-ορίζονται 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 διαχωρί-

ζονται, 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 επιβεγμένους 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 συναλλαγματός (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 συναλ-

λαγματικές διαφορές που παράγονται από τις καταθέσεις και τις χορηγήσεις, καθώς και σε λοιπά αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

#### **Λογιστική αντιστάθμισης**

Λογιστική αντιστάθμισης 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 αντιστάθμισης.

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 αντιστάθμισης 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 συνεχίζουν να αποτιμώνται 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 σχέσης αντισταθμίσεως, βάσει του πραγματικού επιτοκίου που υπολογίζεται εκ νέου για το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο και καταχωρείται στα έσοδα ή έξοδα εκ τόκων.

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 αντιστάθμισης 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 εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών για συγκεκριμένη ομάδα προθεσμιικών καταθέσεων καθώς και για το συναλλαγματικό κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στην καθαρή θέση και τα οποία προέρχονται από σχέσεις αντισταθμίσεως ταμειακών ροών προθεσμιικών καταθέσεων, που έχουν πλέον διακοπεί, αποσβένονται γραμμικά στους τόκους έξοδα κατά τη διάρκεια της περιόδου που οι αντισταθμιζόμενες ροές των εν λόγω προθεσμιικών 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 χρηματοροών. Στις περιπτώσεις διακοπής της σχέσεως αντιστάθμισης, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημίες που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση μεταφέρονται στα αποτελέσματα, με την πώληση της μονάδας.

### **1.7 Προσδιορισμός εύλογης αξίας**

Ως εύλογη αξία ορίζεται η τιμή που θα εισέπραττε η Τράπεζα κατά την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού ή η τιμή που θα κατέβαλε προκειμένου να μεταβιβάσει μία υποχρέωση, σε μία συννηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχο-

ντες της αγοράς, κατά την ημερομηνία της αποτίμησης, στην κύρια αγορά του στοιχείου του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων ή στην πιο συμφέρουσα αγορά για το στοιχείο, στην περίπτωση που δεν υφίσταται κύρια αγορά.

Η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βάσει των διαθέσιμων τιμών της αγοράς. Ως ενεργός ορίζεται η αγορά όταν τιμές οργανωμένης αγοράς είναι διαθέσιμες άμεσα και σε τακτική βάση από χρηματιστήρια, εξωτερικούς διαπραγματευτές (dealers – brokers), υπηρεσίες αποτίμησης ή εποπτικές αρχές, και οι τιμές αυτές αφορούν σε συνθήκες συναλλαγής μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά που πραγματοποιούνται σε τακτική βάση. Ειδικά για τις τιμές χρεογράφων, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει συγκεκριμένο εύρος τιμών, μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης που παρέχονται, ώστε να χαρακτηρίζονται ως τιμές ενεργού αγοράς.

Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης οι οποίες είναι κατάλληλες για τις συγκεκριμένες συνθήκες, για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα και επαρκή δεδομένα για την αποτίμηση και οι οποίες αφενός μεν μεγιστοποιούν τη χρήση των σχετικών παρατηρήσιμων τιμών αφετέρου ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων τιμών. Σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου. Σε κάθε περίπτωση, κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία, η Τράπεζα χρησιμοποιεί υποθέσεις που θα χρησιμοποιούνταν από τους συμμετέχοντες της αγοράς, θεωρώντας ότι ενεργούν με βάση το μέγιστο οικονομικό τους συμφέρον.

Όλα τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων τα οποία είτε αποτιμώνται στην εύλογη αξία είτε για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους κατηγοριοποιούνται ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους ως εξής:

- δεδομένα επιπέδου 1: 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.

Ειδικότερα ισχύουν τα εξής:

#### **Χρηματοοικονομικά μέσα**

Σε ό,τι αφορά στα χρηματοοικονομικά μέσα, η καλύτερη εκτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την αρχική αναγνώριση είναι η τιμή της συναλλαγής, εκτός αν η εύλογη αξία αποδεικνύεται από άλλες παρατηρήσιμες συναλλαγές της αγοράς

που αφορούν στο ίδιο μέσο ή προκύπτει βάσει μίας 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. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση προσαρμόζεται με το ποσό της διαφοράς σε σχέση με την τιμή της συναλλαγής. Το ποσό της προσαρμογής αυτής αναγνωρίζεται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα μόνο κατά το βαθμό που σχετίζεται με μια μεταβολή στους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τους κατά την αποτίμηση.

Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος. Στις συμβάσεις παραγώγων, ειδικότερα, λαμβάνεται υπόψη ο πιστωτικός κίνδυνος και των δύο αντισυμβαλλομένων (bilateral credit valuation adjustment)

Η Τράπεζα προσδιορίζει την εύλογη αξία για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο διακριτά. Ωστόσο, για συμβάσεις παραγώγων τις οποίες η Τράπεζα διαχειρίζεται ως ομάδα ανά αντισυμβαλλόμενο και παρέχει πληροφόρηση για την ομάδα αυτή στα βασικά διοικητικά της στελέχη, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο πραγματοποιείται με βάση την καθαρή έκθεσή της ανά αντισυμβαλλόμενο. Τυχόν προσαρμογές της εύλογης αξίας που πραγματοποιούνται λόγω της ανωτέρω διαδικασίας αποτίμησης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανέμονται στα στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων ανάλογα με το εάν η καθαρή έκθεση της Τραπεζής ως προς τον αντισυμβαλλόμενο είναι θετική ή αρνητική αντίστοιχα.

Επίσης, η εύλογη αξία των καταθέσεων που ικανοποιούνται σε πρώτη ζήτηση (όπως για παράδειγμα οι καταθέσεις ταμιευτηρίου) δεν υπολείπεται του ποσού που είναι πληρωτέο κατά τη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη μέρα που το ποσό θα ζητηθεί να πληρωθεί.

Τα κύρια δεδομένα που χρησιμοποιούνται στις μεθοδολογίες αποτίμησης που εφαρμόζει η Τράπεζα είναι:

- Τιμές ομολόγων – τιμές οργανωμένης αγοράς (quoted prices) διαθέσιμες συνήθως για κυβερνητικά και εταιρικά χρεόγραφα
- Πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) – υπολογίζονται από τιμές οργανωμένης αγοράς για συναφείς τίτλους χρεογράφων ή από διαπραγματεύσιμα credit default swaps. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.
- Επιτόκια – επιτόκια αναφοράς όπως είναι LIBOR, OIS και άλλα επιτόκια που παρέχονται σε οργανωμένες αγορές ανταλλαγής επιτοκίων, ομολόγων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης. Οι τιμές μεταξύ και εκτός των διαθέσιμων δεδομένων υπολογίζονται με παρεμβολή (interpolation) και προβολή (extrapolation) αντίστοιχα.

- Συναλλαγματικές ισοτιμίες – παρέχονται σε οργανωμένες αγορές συναλλάγματος spot, προθεσμιακών συμβολαίων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος.
- Μετοχές και μετοχικοί δείκτες – τιμές οργανωμένης αγοράς για μετοχές που διαπραγματεύονται σε χρηματιστήρια μετοχών και για τους σχετικούς μετοχικούς δείκτες.
- Συντελεστές Μεταβλητότητας και συσχέτισης – υπολογίζονται από τιμές δικαιωμάτων προαίρεσης ή από υπηρεσίες αποτίμησης (pricing service).
- Μετοχές μη εισηγμένες σε χρηματιστήριο – χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχει η εταιρία που έχει εκδώσει τις μετοχές και σχετικές πληροφορίες του κλάδου όπου δραστηριοποιείται.
- Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων – η καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου όπως δημοσιοποιείται ημερησίως στο χρηματιστήριο όπου είναι εισηγμένο.

### Μη χρηματοοικονομικά μέσα

Η κυριότερη κατηγορία μη χρηματοοικονομικών μέσων για την οποία προσδιορίζεται εύλογη αξία είναι τα ακίνητα.

Η διαδικασία που, κατά κανόνα, ακολουθείται κατά την αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου συνοψίζεται στα ακόλουθα στάδια:

- Ανάθεση της εντολής στον μηχανικό-εκτιμητή
- Μελέτη Υποθέσεως – Καθορισμός Πρόσθετων Στοιχείων
- Αυτοψία – Επιθεώρηση
- Επεξεργασία Στοιχείων – Υπολογισμοί
- Σύνταξη Εκτιμήσεων

Ο εκάστοτε εκτιμητής, για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας του κάθε ακινήτου, επιλέγει εκ των ακόλουθων τριών βασικών μεθόδων:

- Μέθοδος της αγοράς (ή συγκριτική μέθοδος), η οποία προσδιορίζει την εύλογη αξία του ακινήτου με σύγκρισή του με άλλα όμοια ακίνητα για τα οποία υπάρχουν στοιχεία συναλλαγών (αγοραπωλησιών).
- Μέθοδος του εισοδήματος, η οποία κεφαλαιοποιεί μελλοντικές χρηματοροές που μπορεί να εξασφαλίσει το ακίνητο με κατάλληλο επιτόκιο κεφαλαιοποίησης.
- Μέθοδος του κόστους η οποία αντικατοπτρίζει το ποσό το οποίο θα απαιτούνταν κατά την τρέχουσα περίοδο για την υποκατάσταση του ακινήτου με ένα άλλο, ανάλογων προδιαγραφών, αφού ληφθεί υπόψη η κατάλληλη προσαρμογή λόγω απαξίωσης.

Παραδείγματα δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση των ακινήτων και τα οποία αναφέρονται αναλυτικά στις επιμέρους εκτιμήσεις είναι τα ακόλουθα:

Εμπορικά Ακίνητα: Τιμή ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονά-



δων (προς μίσθωση), προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), κλπ. Οικιστικά Ακίνητα: Καθαρή (αρχική) απόδοση ακινήτου, αναμενόμενη απόδοση ακινήτου βάσει εκτιμώμενης μισθωτικής αξίας (reversionary yield), καθαρό ενοίκιο ανά τ.μ. ανά έτος, ποσοστό μακροχρόνια μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), ποσοστό μη μισθωμένων χώρων/μονάδων (προς μίσθωση), εκτιμώμενη αξία μισθωμάτων ανά τ.μ., προσαύξηση ενοικίου κατ' έτος, προεξοφλητικό επιτόκιο, συντελεστής απόδοσης εξόδου, διάρκεια μισθώσεων σε ισχύ (έτη), κλπ.

Γενικές Παραδοχές όπως: ηλικία κτηρίου, υπολειπόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής, τ.μ. ανά κτήριο κ.α. αναφέρονται επίσης στις επιμέρους εκτιμήσεις για κάθε ακίνητο.

Επισημαίνεται πως η αποτίμηση στην εύλογη αξία ενός ακινήτου βασίζεται στην ικανότητα των συμμετεχόντων της αγοράς να δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη από τη μέγιστη και καλύτερη χρήση του ή από την πώλησή του σε άλλους συμμετέχοντες της αγοράς, οι οποίοι θα κάνουν χρήση του στοιχείου αυτού κατά το μέγιστο και καλύτερο τρόπο.

## 1.8 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.

## 1.9 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 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 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: έως 40 χρόνια.
- Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα: η διάρκεια της μισθώσεως.
- Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα: από 5 έως 15 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.

## 1.10 Επενδύσεις σε ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει κτήρια ή τμήματα κτηρίων με αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμίσθωνει 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 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.

Μεταφορές προς και από την κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων πραγματοποιούνται σε περίπτωση μεταβολής της πρόθεσης της Τραπέζης σε ό,τι αφορά στη χρήση του ακινήτου. Ειδικότερα, το ακίνητο αναταξινομείται στην κατηγορία

των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων στην περίπτωση που η πρόθεση της Τραπέζης είναι να το ιδιοχρησιμοποιήσει ενώ αναταξινομείται στην κατηγορία των κατεχόμενων προς πώληση ακινήτων στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για την πώλησή του και εφόσον ικανοποιούνται τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1.16. Αντιθέτως, ακίνητα που δεν έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των επενδυτικών ακινήτων μεταφέρονται στην κατηγορία αυτή στην περίπτωση που ληφθεί απόφαση για εκμίσθωσή τους.

### 1.11 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα 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 ή που αποκτήθηκαν με μεμονωμένη αγορά. Τα άυλα αυτά στοιχεία παρακολουθούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις.

Η ωφέλιμη ζωή της καταθετικής βάσης που προέκυψε από τον επιμερισμό του τιμήματος για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης καθορίστηκε σε 6 έτη.

Το καταβληθέν τίμημα για την εξαγορά των καταθέσεων των Συνεταιριστικών Τραπεζών Δυτικής Μακεδονίας, Ευβοίας και Δωδεκανήσου αναγνωρίστηκε ως άυλο στοιχείο ενεργητικού καθώς εκφράζει την αναμενόμενη οικονομική ωφέλεια που απέδωσε η Τράπεζα στην αποκτηθείσα καταθετική βάση. Η διάρκεια απόσβεσης προσδιορίστηκε στα 2 έτη.

**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 η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 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.

**γ)** 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. Εξαίρεση 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.

### 1.12 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 1.13.

##### 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 μισθώσεως 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 καταβλήθηκαν 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.

## 1.13 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

Η Τράπεζα εξετάζει για απομείωση σε ατομική βάση τα επιχειρηματικά δάνεια του τομέα wholesale. Για τα επιχειρηματικά δάνεια του τομέα retail καθώς και για το χαρτοφυλάκιο της καταναλωτικής και στεγαστικής πίστωσης, ο έλεγχος της απο-

μείωσης πραγματοποιείται, κατά κανόνα, σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, ανεξαρτήτως ορίου ή ποσού.

Η Τράπεζα έχει καθορίσει τα γεγονότα που αποτελούν το έναυσμα για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης (trigger events).

Τα δάνεια τα οποία υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση κατά την οποία δεν προκύπτει ζημία απομείωσης αξιολογούνται σε συλλογική βάση αφού ενταχθούν σε ομάδες βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης σε συλλογική βάση, 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.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλήψεις για ζημιολόγνα γεγονότα τα οποία έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμα κοινοποιηθεί (Incurred but not reported – IBNR). Ο υπολογισμός της απομείωσης σε αυτές τις περιπτώσεις λαμβάνει υπόψη τη χρονική περίοδο μεταξύ της εμφανίσεως ενός συγκεκριμένου γεγονότος και της ημερομηνίας που καθίσταται γνωστό (Loss Identification Period).

Λεπτομερής καταγραφή των δανείων που εμπίπτουν στον τομέα wholesale, των γεγονότων που συνιστούν έναυσμα για τη διενέργεια του ελέγχου απομείωσης καθώς και των κριτηρίων βάσει των οποίων σχηματίζονται οι ομάδες για την απομείωση σε συλλογική βάση περιλαμβάνονται στη σημείωση 38.1.

### β) 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 απαιτήσεών της από δάνεια και αφού ληφθούν υπόψη οι πάσης φύσεως ενοχικές και μη πράγματες εξασφαλίσεις επί των δανείων.

Με βάση τα δεδομένα αυτά, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό του κάθε δανείου, αφού προηγουμένως δοθεί σε κάθε ροή η διάσταση του χρόνου. Η αναγωγή των ταμειακών ροών σε παρούσες αξίες γίνεται με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στο βαθμό που το ανακτήσιμο ποσό του δανείου υπολείπεται της λογιστικής του αξίας.

### γ) 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.

### δ) Χειρισμός των ποσών απομείωσης – Διαγραφές

Τα ποσά των απομειώσεων τηρούνται σε υποαντίθετους λογα-

ριασμούς 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 εισπραξέως και έχουν ολοκληρωθεί όλες οι νομικές ενέργειες για την είσπραξή τους.

#### **ε) 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 ζημιάς απομείωσης και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.

### **1.14 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 θυγατρι-

κές, 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 θα εισέπραττε η Τράπεζα κατά την πώληση του στοιχείου (μείον τα έξοδα πώλησης), σε μία συνηθισμένη συναλλαγή ανάμεσα σε συμμετέχοντες 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.

Ειδικά κατά την αποτίμηση της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων, η αξία λόγω χρήσεως (value in use) ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από την Τράπεζα.

### **1.15 Φόρος 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 καθα-

ρή 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 κατάσταση 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 αγοραστή, το περιουσιακό στοιχείο διατίθεται ενεργά στην αγορά σε τιμή που είναι λογική σε σχέση με την τρέχουσα εύλογη αξία του 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 ημερομηνία σύνταξης των 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 ζημιές από διαθέσιμα στοιχείων αυτής της κατηγορίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού που αποκτώνται μέσω πλειστηριασμών αλλήλ 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. Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού, τα οποία η Τράπεζα 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 κατεχόμενα προς πώληση, προσαρμοσμένη με τη σωρευτική απόσβεση ή αναπροσαρμογή της αξίας που θα είχαν αν δεν είχαν ταξινομηθεί ως κατεχόμενα προς πώληση.

### 1.17 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 καλύψεώς της από την Τράπεζα.

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

Η καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στις οικονομικές καταστάσεις είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (δηλαδή των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών που θα απαιτηθούν για τον διακανονισμό της υποχρέωσης που απορρέει από τις υπηρεσίες της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων) μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. 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 την παρούσα αξία των οικονομικών ωφελειών οι οποίες είναι διαθέσιμες με τη μορφή επιστροφής χρημάτων από το πρόγραμμα

ή με τη μορφή μείωσης των μελλοντικών εισφορών σε αυτό. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης 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.

Ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση).

Επίσης, στην κατάσταση αποτελεσμάτων αναγνωρίζεται το κόστος υπηρεσίας το οποίο αποτελείται από:

- το τρέχον κόστος υπηρεσίας, το οποίο είναι η αύξηση στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από την απασχόληση εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο,
- το κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών, το οποίο είναι η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία του εργαζομένου σε προηγούμενη περίοδο και η οποία μεταβολή είναι αποτέλεσμα της εισαγωγής νέων ή της μεταβολής υφιστάμενων μακροπρόθεσμων παροχών στους εργαζομένους ή μίας περικοπής δηλαδή μίας σημαντικής μείωσης του αριθμού των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα και
- τα κέρδη και τις ζημίες σε περίπτωση διακανονισμού.

Του καθορισμού του κόστους υπηρεσίας παρελθόντων ετών καθώς και των κερδών ή των ζημιών διακανονισμού προηγείται ο επανυπολογισμός της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών χρησιμοποιώντας την τρέχουσα εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις τρέχουσες αναλογιστικές εκτιμήσεις, αντικαθιστώντας τις παροχές του προγράμματος πριν την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό.

Το κόστος από την υπηρεσία παρελθόντων ετών, ειδικότερα, αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως, κατά την προγενέστερη από τις δύο ημερομηνίες:

- τη χρονική περίοδο που το πρόγραμμα αναθεωρείται ή περικλύπεται και
- όταν αναγνωρίζονται οι σχετικές προβλέψεις ενός προγράμματος αναδιάρθρωσης (βάσει του ΔΛΠ 37) ή όταν αναγνωρίζονται οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία.

Αντίστοιχα, η αναγνώριση του κέρδους ή της ζημίας σε περίπτωση διακανονισμού πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται ο διακανονισμός.

Οι επανεκτιμήσεις της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης), οι οποίες αποτελούνται από:

- τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες,
- την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στον καθαρό τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών και
- τις μεταβολές από την επίδραση του περιορισμού στην αναγνώριση της καθαρής απαίτησης, μετά την αφαίρεση των ποσών που συμπεριλαμβάνονται στο καθαρό τόκο από την υποχρέωση (απαίτηση) των καθορισμένων παροχών,

καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν θα αναξιολογούνται σε μεταγενέστερη περίοδο στην κατάσταση των αποτελεσμάτων.

Τέλος, στις περιπτώσεις που η Τράπεζα αποφασίζει τον τερματισμό της απασχόλησης εργαζομένων πριν την ημερομηνία της συνταξιοδότησης ή όταν ο εργαζόμενος αποδέχεται την προσφορά της Τραπέζης να διακόψει την απασχόλησή του πριν τη συνταξιοδότηση, η υποχρέωση και το σχετικό έξοδο των παροχών εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζονται την προγενέστερη από τις ακόλουθες ημερομηνίες:

- α. όταν η Τράπεζα δεν μπορεί να αποσύρει πλέον την προσφορά αυτών των παροχών και
- β. όταν η Τράπεζα αναγνωρίζει έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία περιλαμβάνουν την καταβολή παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

### 1.18 Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσας, επί μετοχών της Τραπέζης, στο προσωπικό

Η χορήγηση στο προσωπικό δικαιωμάτων προαίρεσας επί μετοχών της Τραπέζης, ο ακριβής αριθμός τους, η τιμή και ο χρόνος ενασκήσεώς τους αποφασίζονται κατά περίπτωση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός των πλαισίων που έχει εγκρίνει η Γενική Συνέλευση και αφού ληφθεί υπόψη το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

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 ενάσκηση τους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο και το σχηματισθέν αποθεματικό από τα ενασκηθέντα δικαιώματα μεταφέρεται στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

### 1.19 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη είναι ίσο με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώσης, το ποσό της πρόβλεψης ισούται με την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της υποχρέωσης.

Οι σχηματισθείσες ήδη προβλέψεις συμψηφίζονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Το ποσό της σχηματισμένης πρόβλεψης επανεκτιμάται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Στην περίπτωση που πάψει να θεωρείται πιθανή η εκροή πόρων, η πρόβλεψη αναστρέφεται. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές 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. Το ποσό της αναγνωριζόμενης αποζημίωσης δεν δύναται να υπερβαίνει το ποσό της προβλέψεως. Στην κατάσταση αποτελεσμάτων, το έξοδο που αφορά την πρόβλεψη εμφανίζεται συμψηφισμένο με το ποσό που αναγνωρίζεται ως αποζημίωση.

Η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει στον ισολογισμό ενδεχόμενες υποχρεώσεις, οι οποίες συνιστούν:

- πιθανές δεσμεύσεις που προκύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και των οποίων η ύπαρξη θα επιβεβαιωθεί μόνο από την πραγματοποίηση ή μη ενός ή περισσότερων αβέβαιων μελλοντικών γεγονότων, που δεν εμπίπτουν ολοκληρωτικά στον έλεγχο της Τραπέζης, ή
- παρούσες δεσμεύσεις που ανακύπτουν από γεγονότα του παρελθόντος και που δεν αναγνωρίζονται διότι:
  - δεν είναι πιθανό ότι μία εκροή πόρων που ενσωμα-

τώνει οικονομικά οφέλη θα απαιτηθεί για να διακανονισθεί η υποχρέωση, ή

- το ποσό της δεσμεύσεως δεν μπορεί να αποτιμηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

Η Τράπεζα περιλαμβάνει στις οικονομικές καταστάσεις γνωστοποιήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά τους.

## 1.20 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.

## 1.21 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.

## 1.22 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 αντληθέντων 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.

### **1.23 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 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 κτήσε-

ως 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.

### **1.24 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 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 συναλλαγματικές 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.

### **1.26 Διακοπείσες δραστηριότητες**

Διακοπείσα 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 λειτούργειας

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

Τυχόν αποτελέσματα που αφορούν τις διακοπείσες 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 διακοπείσες δραστηριότητες, καθώς και οι τυχόν ζημιές απομείωσης από τη συνολική αποτίμηση του κλάδου, εμφανίζονται σε ξεχωριστή γραμμή της κατάστασης αποτελεσμά-

των, 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.

### 1.27 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 Τραπεζής 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 καθώς και οι θυγατρικές του εταιρίες διότι στα πλαίσια του Ν.3864/2010 το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλληλά και σε σημαντικές Επιτροπές της Τραπεζής και κατά συνέπεια θεωρείται ότι ασκεί σημαντική επιρροή σε αυτή.

**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, η Τράπεζα γνωστοποιεί συναλληγές 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%.

### 1.28 Συγκριτικά στοιχεία

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

### 1.29 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Η Τράπεζα, στα πλαίσια εφαρμογής των λογιστικών της αρχών και της σύνταξης οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές που επηρεά-

ζουν το ύψος των αναγνωρισθέντων εσόδων, εξόδων και στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της αναγνώρισης λογιστικών μεγεθών που κυρίως σχετίζονται με τα κάτωθι:

#### Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, βασίζεται στις διαθέσιμες τιμές της αγοράς. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις η εύλογη αξία προσδιορίζεται βάσει μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιούν στο μέγιστο δυνατό βαθμό παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν παρατηρήσιμα στην αγορά δεδομένα, χρησιμοποιούνται στοιχεία που βασίζονται σε εσωτερικές εκτιμήσεις και παραδοχές π.χ. προσδιορισμός αναμενόμενων ταμειακών ροών, επιτοκίων προεξόφλησης, πιθανότητας προπληρωμών ή αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

#### Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων

Η Τράπεζα, κατά τον έλεγχο απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, πραγματοποιεί εκτιμήσεις σχετικά με το ποσό και το χρόνο είσπραξης των μελλοντικών ταμειακών ροών. Λαμβάνοντας υπόψη ότι αυτές οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από ένα πλήθος παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του πιστούχου, η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν καλυμμάτων, οι ιστορικοί δείκτες ζημιών ανά χαρτοφυλάκιο, ενδέχεται τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τα εκτιμώμενα. Αντίστοιχες εκτιμήσεις υπεισέρχονται και στην αξιολόγηση της ύπαρξης ζημιών απομείωσης αξιογράφων που κατατάσσονται ως αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση ή διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.

#### Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή της σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

#### Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος βάσει εκτιμήσεων σχετικά με το ύψος των φορολογητέων κερδών, επί των οποίων προκύπτουν τα ποσά φόρου που αναμένεται να πληρωθούν ή να ανακτηθούν στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με την ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών κ.λπ. Με-

λειτουργικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογητέων κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνων που έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

#### Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Οι υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών προσδιορίζονται βάσει αναλογιστικής μελέτης που βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, τη μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και συντάξεων καθώς και την απόδοση τυχόν περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Οποιαδήποτε μεταβολή των παραδοχών αυτών θα επηρεάσει το ύψος των αναγνωρισθέντων υποχρεώσεων.

#### Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Τράπεζα αναγνωρίζει προβλέψεις όταν εκτιμά ότι υφίσταται παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, που έχει προκληθεί από γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί και είναι σχεδόν βέβαιο ότι η τακτοποίησή της θα δημιουργήσει μία εκροή, το ύψος της οποίας εκτιμάται αξιόπιστα. Αντιθέτως, στις περιπτώσεις που είτε η εκροή είναι πιθανή είτε αυτή δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, η Τράπεζα δεν προβαίνει στην αναγνώριση πρόβλεψης αλλά στη γνωστοποίηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης, λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα της. Η εκτίμηση για την πιθανότητα ή μη της εκροής καθώς και για το ύψος της επηρεάζονται από παράγοντες εκτός ελέγχου της Τραπέζης, όπως ενδεικτικά είναι οι δικαστικές αποφάσεις, η πρακτική εφαρμογή νομοθετικών διατάξεων και η πιθανότητα αθέτησης των υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων όταν πρόκειται για έκθεση σε εκτός ισολογισμού στοιχεία.

Οι εκτιμήσεις, οι παραδοχές 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 αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

#### 1.29.1 Αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Η Τράπεζα, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013, βασίστηκε στην αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern).

Τα τελευταία τρία χρόνια οι δραστηριότητες της Τραπέζης επηρεάστηκαν δυσμενώς από την κρίση του ελληνικού δημοσίου χρέους, που επέφερε το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ (PSI) με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των εν λόγω τίτλων, και από την παρατεταμένη ύφεση της ελληνικής οικονομίας, που οδήγησε σε αύξηση των ζημιών απομείωσης δα-

νείων και απαιτήσεων κατά πελατών. Το 2012 η Τράπεζα της Ελλάδος προσδιόρισε τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου σε € 4,571 δισ., λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση της συμμετοχής του στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και τα αποτελέσματα του διαγνωστικού ελέγχου της συμβουλευτικής εταιρίας BlackRock Solutions. Το δεύτερο τρίμηνο του 2013, η Τράπεζα πραγματοποίησε επιτυχώς αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 4,571 δισ., σύμφωνα με το πλαίσιο που είχε οριστεί στο Νόμο 3864/2010 και στην Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 38/2012, καλύπτοντας πλήρως τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου, όπως αυτές είχαν προσδιοριστεί από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Μνημόνιο Οικονομικών και Χρηματοπιστωτικών Πολιτικών του Μαΐου 2013, η Τράπεζα της Ελλάδος διεξήγαγε νέα άσκηση προσομείωσης ακραίων καταστάσεων βάσει των στοιχείων της 30.6.2013, προκειμένου να επικαιροποιήσει τις κεφαλαιακές ανάγκες των τραπεζών, τα αποτελέσματα της οποίας ανακοινώθηκαν το Μάρτιο του 2014. Από την εν λόγω άσκηση προέκυψε ότι ο Όμιλος έχει τις μικρότερες κεφαλαιακές ανάγκες μεταξύ των Ελληνικών συστημικών Τραπεζών, οριακού ύψους € 262 εκατ.

Η Τράπεζα ανακοίνωσε ήδη ότι πρόκειται να καλύψει τις προαναφερθείσες κεφαλαιακές ανάγκες μέσω εγγυημένης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ποσού έως Ευρώ 1,2 δισ. Κατά συνέπεια, εκτιμάται ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες που να επηρεάζουν την εφαρμογή της αρχής συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας.

#### 1.29.2 Εκτίμηση της εκθέσεως της Τραπέζης στο Ελληνικό Δημόσιο

Οι ενέργειες που πραγματοποιήθηκαν για την αναδιάρθρωση του Ελληνικού Δημοσίου χρέους, ήτοι η ολοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής (PSI) και του προγράμματος εναγοράς ομολόγων, η σημαντική αύξηση της μέσης σταθμισμένης διάρκειάς του και το γεγονός ότι έχει πλέον καταστεί εξαιρετικά χαμηλότοκο, αποτελούν παράγοντες που διευκολύνουν τις προοπτικές εξυπηρετήσεώς του. Επιπρόσθετα, θετική ένδειξη ως προς την ανάκτηση πρόσβασης στις αγορές αποτελεί η μείωση της αποδόσεως του Ελληνικού δεκαετούς κρατικού ομολόγου σε επίπεδα μικρότερα του 7%.

Με βάση τα ανωτέρω η Τράπεζα εκτιμά ότι δεν απαιτείται απομείωση των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει την 31.12.2013. Η έκθεση της Τραπέζης σε δάνεια που σχετίζονται με το Ελληνικό Δημόσιο, παρουσιάζεται στη σημείωση 38.1 περί πιστωτικού κινδύνου. Τα εν λόγω δάνεια εξετάζονται για σκοπούς απομείωσης της αξίας τους με βάση την πολιτική διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου που αναλύεται στην εν λόγω σημείωση.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης της Τραπέζης στο Ελληνικό Δημόσιο σχετίζονται με τη διαμόρφωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και την ευρωζώνη,

καθώς και την πορεία υλοποίησης του προγράμματος στήριξης της Ελληνικής οικονομίας, τους στόχους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί 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 επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

### 1.29.3 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 ζημίες.

Οι σημαντικότερες κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, τις οποίες έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα, αφορούν τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, τις ζημίες από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του PSI και από το πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων που πραγματοποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012 και τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση δανείων. Το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ανέρχεται στο ποσό των € 2,74 δισ, όπως ειδικότερα αναλύεται στη σημείωση 23, και συμπεριλαμβάνει τις ανακτήσιμες φορολογικές απαιτήσεις που αναγνωρίστηκαν για τα προερχόμενα από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες αφορούν τις χρήσεις 2012 και 2013. Οι φορολογικές ζημίες δύναται να συμψηφιστούν με φορολογητέα κέρδη εντός πέντε ετών από το σχηματισμό τους. Η Τράπεζα αναγνώρισε τις εν λόγω απαιτήσεις διότι σύμφωνα με την εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών της, για τις επόμενες χρήσεις μέχρι την εκπνοή του δικαιώματος συμψηφισμού των φορολογικών ζημιών, αυτές είναι ανακτήσιμες ακόμα και μετά την αφαίρεση των εκπεστέων προσωρινών διαφορών που αναμένεται να δημιουργηθούν στις χρήσεις αυτές. Η εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών για τον έλεγχο ανακτησιμότητας των φορολογικών ζημιών έλαβε υπόψη:

- την ύπαρξη σημαντικών φορολογητέων κερδών την τελευταία δεκαετία, με εξαίρεση τις χρήσεις από το 2012, εξαιτίας της απρόσμενης μεγάλης ύφεσης της Ελληνικής οικονομίας και της ζημίας από το PSI και
- τις θετικές επιπτώσεις στην κερδοφορία της Τραπέζης από τις συνέργειες με την ενσωμάτωση της Εμπορικής Τραπέζης ενώ βασίστηκε στις προβλέψεις για την εξέλιξη των λογιστι-

κών αποτελεσμάτων όπως αυτά απεικονίζονται στο αναθεωρημένο σχέδιο αναδιαρθρώσεως που πρόκειται να υποβληθεί στη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το οποίο έγινε με βάση ένα δυσμενές σενάριο για την πορεία της Ελληνικής οικονομίας και στο οποίο λήφθηκε υπόψη η εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που σχετίζονται με τις φορολογικές ζημίες που προέκυψαν από το PSI και τη συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου το Δεκέμβριο του 2012 αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013 και σχετική νομική γνώματευση. 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 φορολογητέα κέρδη.

Για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση των δανείων δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως προς την ανάκτησή τους, όπως εξάλλου ισχύει και για τις λοιπές κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Η Τράπεζα αξιολόγησε την ανακτησιμότητά τους με βάση τις προβλέψεις για την πορεία των μελλοντικών φορολογητέων κερδών, όπως αυτά εκτιμάται ότι θα διαμορφωθούν με βάση το αναθεωρημένο σχέδιο αναδιαρθρώσεως που αναφέρθηκε ανωτέρω, επεκτείνοντας το χρονικό διάστημα της εκτίμησης για περιορισμένο αριθμό ετών και λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη βελτίωση των συνθηκών που επηρεάζουν τον πιστωτικό κίνδυνο και την ανάγκη διενέργειας απομειώσεων της αξίας δανείων και απαιτήσεων. Ωστόσο, και προκειμένου οι εκτιμήσεις ανακτησιμότητας των προσωρινών διαφορών από την απομείωση δανείων να περιοριστούν σε χρονικό διάστημα για το οποίο οι εκτιμήσεις μπορούν να θεωρηθούν αξιόπιστες, η Τράπεζα δεν αναγνώρισε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ποσού € 422 εκατ. για προσωρινές διαφορές από την απομείωση/αποτίμηση δανείων, προερχόμενες από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης.

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 επαναξιολογεί την εκτίμησή της για την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ή την αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογίας που δεν έχει αναγνωρισθεί, σε συνάρτηση με την εξέλιξη των παραγόντων που την επηρεάζουν.

## ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

### 2. Καθαρό έσοδο από τόκους

|                                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|---------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                         | 31.12.2013           | 31.12.2012         |
| <b>Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα</b>                     |                      |                    |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων        | 27.414               | 69.209             |
| Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών                     | 1.906.621            | 1.760.936          |
| Τιτλοποιημένων δανείων                                  | 243.989              | 296.410            |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου                      | 1.032                | 4.098              |
| Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση                       | 247.476              | 298.441            |
| Αξιογράφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη                 | 21.047               | 64.219             |
| Από επενδύσεις σε δανειακό χαρτοφυλάκιο                 | 13.957               |                    |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων                      | 201.697              | 297.616            |
| Λοιποί                                                  | 13.316               | 15.313             |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>2.676.549</b>     | <b>2.806.242</b>   |
| <b>Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα</b>                     |                      |                    |
| Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα                     | (259.027)            | (560.852)          |
| Υποχρεώσεων προς πελάτες                                | (720.565)            | (554.285)          |
| Ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων | (202.961)            | (229.625)          |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων                      | (246.790)            | (355.934)          |
| Λοιποί                                                  | (87.444)             | (79.578)           |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>(1.516.787)</b>   | <b>(1.780.274)</b> |
| <b>Καθαρό έσοδο από τόκους</b>                          | <b>1.159.762</b>     | <b>1.025.968</b>   |

### 3. Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες

|                                                       | Από 1 Ιανουαρίου έως |                |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                       | 31.12.2013           | 31.12.2012     |
| <b>Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες</b>        |                      |                |
| Χορηγήσεων                                            | 102.807              | 69.496         |
| Εγγυητικών επιστολών                                  | 58.857               | 45.907         |
| Εισαγωγών-εξαγωγών                                    | 9.609                | 7.783          |
| Πιστωτικών καρτών                                     | 37.560               | 35.361         |
| Συναλληλαγών                                          | 37.751               | 32.173         |
| Αμοιβαίων κεφαλαίων                                   | 13.574               | 9.629          |
| Συμβουλευτικών υπηρεσιών και αγοραπωλησίας χρεογράφων | 1.855                | 1.162          |
| Αγοραπωλησιών συναλληλάγματος                         | 9.080                | 7.852          |
| Εκδόσεις τίτλων του Ν.3723/2008                       | (4.007)              | (3.437)        |
| Λοιπές                                                | 7.106                | 6.284          |
| <b>Σύνολο</b>                                         | <b>274.192</b>       | <b>212.210</b> |

### 4. Έσοδα από μερίσματα

|                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως |            |
|-----------------------------------|----------------------|------------|
|                                   | 31.12.2013           | 31.12.2012 |
| Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση | 664                  | 494        |
| <b>Σύνολο</b>                     | <b>664</b>           | <b>494</b> |



## 5. Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων

|                                                                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                                | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| Συναλλαγματικές διαφορές                                                       | 19.526               | 18.944           |
| Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου:                                            |                      |                  |
| - Ομολόγων                                                                     | 5.837                | 60.449           |
| Αξιογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου: (σημείωση 18)                            |                      |                  |
| - Ομολόγων                                                                     | 169.002              | (414.600)        |
| - Μετοχών                                                                      | (10.419)             | (25.718)         |
| - Λοιπών χρεογράφων                                                            | 2.963                | (16.602)         |
| Δανειακού χαρτοφυλακίου                                                        |                      |                  |
| Συμμετοχών                                                                     | (279.493)            | 1.442            |
| Παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων                                             | (38.225)             | (9.844)          |
| Αποτίμησης μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που διατέθηκε στην Credit Agricole | 110.400              |                  |
| Λοιπών χρηματοοικονομικών μέσων                                                | 1.705                | (59.061)         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                  | <b>(18.704)</b>      | <b>(444.990)</b> |

## 6. Λοιπά έσοδα

|                                                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |               |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
|                                                                | 31.12.2013           | 31.12.2012    |
| Ενοίκια κτηρίων                                                | 2.456                | 1.795         |
| Πωλήσεις παγίων                                                | 193                  | 205           |
| Ασφαλιστικές αποζημιώσεις                                      | 623                  | 140           |
| Παροχή υπηρεσιών αποσπασμένων υπαλλήλων σε εταιρίες του Ομίλου | 2.376                | 2.109         |
| Σύνταξη οικονομοτεχνικών μελετών                               | 1.223                | 2.216         |
| Λοιπά                                                          | 16.562               | 5.907         |
| <b>Σύνολο</b>                                                  | <b>23.433</b>        | <b>12.372</b> |

## 7. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

|                                                                                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                                                                         | 31.12.2013           | 31.12.2012     |
| Μισθοί και ημερομίσθια                                                                                  | 313.521              | 250.617        |
| Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης                                                                           | 94.477               | 67.524         |
| Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων                                                                | 11.534               | 12.246         |
| Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (σημείωση 29)                                                   | (14.618)             | 3.783          |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού της Τραπέζης λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν. 2112/1920 (σημείωση 29) | (10.532)             | 46.622         |
| Λοιπές επιβαρύνσεις                                                                                     | 23.609               | 22.094         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                           | <b>417.991</b>       | <b>402.886</b> |

Στα παραπάνω μεγέθη περιλαμβάνονται και κόστη που προέκυψαν από τη συγχώνευση της Εμπορικής Τραπέζης ποσού € 1 εκατ.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στην Τράπε-

ζα κατά την 31.12.2013 ήταν 11.268 (31.12.2012: 7.553) άτομα. Εξ αυτών 10.452 (31.12.2012: 6.712) άτομα εργάζονταν στο εσωτερικό και 816 (31.12.2012: 841) άτομα εργάζονταν στο εξωτερικό.

### Προγράμματα καθορισμένων συνεισφορών

Το σύνολο του προσωπικού της Τραπέζης είναι ασφαλισμένο για την κύρια σύνταξη στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσε-

ων. 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.Α.Τ.Α.Τ. για την επικουρική σύνταξη. Σύμφωνα με νομική γνώματευση 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.

**β.** Το προσωπικό που προέρχεται από την πρώην Ιονική και Λαϊκή Τράπεζα της Ελλάδος και την πρώην Εμπορική Τράπεζα 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 εκ μέρους αποκλειστικώς των εργαζομένων.

**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, το οποίο ήταν ασφαλισμένο για την επικουρική ασφάλιση στο Τ.Α.Π. (Ταμείο Ασφάλισης Προσωπικού Τραπεζής Πίστωσης) εντάχθηκε την 1.1.2008 σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν.3620/2007 στο Ε.Τ.Α.Τ. για την επικουρική ασφάλιση. Η Τράπεζα καταβάλλει στο Ε.Τ.Α.Τ. καθορισμένο ποσοστό εισφοράς επί των αποδοχών συν την ετήσια δόση που αφορά στην ειδική εισφορά των € 543 εκατ., η οποία υπολογίσθηκε με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2006 με την ειδική οικονομική μελέτη που προβλέπει ο Ν.3371/2005. Το ανεξόφλητο ποσό μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους ανέρχεται την 31.12.2013 σε € 254 εκατ. το οποίο αντιστοιχεί στις τέσσερις τελευταίες ένοκες δόσεις ποσού € 67,3 εκάστη.

Η εφαρμογή του Ν. 3371/2005 για την Εμπορική Τράπεζα έγινε με βάση το Ν. 3455/2006. Σύμφωνα με το Νόμο αυτό οι συνταξιούχοι και οι ασφαλισμένοι της Εμπορικής Τραπεζής, που ήταν ασφαλισμένοι για την επικουρική ασφάλιση στο Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε. εντάχθηκαν την 31.12.2004 στο Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Ε.Α.Μ και στο Ε.Τ.Α.Τ.. Βάσει της ειδικής οικονομικής μελέτης που εκπονήθηκε κατ' εφαρμογήν του Ν. 3371/2005, η Εμπορική Τράπεζα κατέβαλε συνολικά για τους συνταξιούχους της ειδική εισφορά ύψους € 786,6 εκατ. στους ασφαλιστικούς φορείς Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Ε.Α.Μ και Ε.Τ.Α.Τ. σε δέκα ετήσιες ένοκες δόσεις. Το ανεξόφλητο ποσό μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους ανέρχεται την 31.12.2013 σε € 90 εκατ. το οποίο αντιστοιχεί στην τελευταία ένοκτη δόση που καταβάλλεται τον Ιανουάριο του 2014.

Επιπρόσθετα, με βάση τις ρυθμίσεις του Νόμου 3455/2006 για τους ενεργούς ασφαλισμένους, οι οποίοι προσλήφθη-

καν πριν από την 31.12.2004 στην Εμπορική Τράπεζα, καταβάλλονται αυξημένες εργοδοτικές εισφορές για την επικουρική ασφάλιση σε σχέση με τις αντίστοιχες που προβλέπει η νομοθεσία του Ε.Τ.Ε.Α.Μ. Ο τρόπος καταβολής των αυξημένων εισφορών ρυθμίσθηκε με την απόφαση ΙΚΑ-Φ-20203/19189/931/7.11.2006.

Με το Ν. 4052/2012 δημιουργήθηκε νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου (ΝΠΔΔ) με την επωνυμία Ενιαίο Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης (Ε.Τ.Ε.Α.), με έναρξη λειτουργίας την 1.7.2012 στο οποίο εντάχθηκε την ίδια ημερομηνία το Ε.Τ.Ε.Α.Μ. Έτσι, οι εργαζόμενοι της πρώην Εμπορικής Τραπεζής που προέρχονται από το Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε. είναι πλέον ασφαλισμένοι στο Ε.Τ.Ε.Α. και λαμβάνουν επικουρική σύνταξη από το Ε.Τ.Ε.Α. μετά τη συνταξιοδότησή τους από τον κύριο φορέα ασφάλισης.

Την 1.3.2013 εντάχθηκε και το Ε.Τ.Α.Τ. στο Ε.Τ.Ε.Α. για την επικουρική ασφάλιση. Ειδικότερα, εντάχθηκαν στο Ε.Τ.Ε.Α. όλοι οι εργαζόμενοι της Alpha Bank που προέρχονται από το Τ.Α.Π., καθώς και οι συνταξιούχοι που προέρχονται από το Τ.Α.Π. μετά τη συνταξιοδότησή τους από τον κύριο φορέα ασφάλισης. Πλέον ο σκοπός του Ε.Τ.Α.Τ. μετά την 1.3.2013 είναι η καταβολή:

α) των προσυνταξιοδοτικών παροχών (δηλαδή της κύριας και επικουρικής σύνταξης μέχρι τη συνταξιοδότηση από τον φορέα κύριας ασφάλισης και το Ε.Τ.Ε.Α.) στους μέχρι 31.12.1992 ασφαλισμένους του Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε. και του Τ.Α.Π..

β) της διαφοράς των ποσών συντάξεων που προκύπτουν από τον υπολογισμό της επικουρικής σύνταξης βάσει των καταστατικών διατάξεων του Ε.Τ.Ε.Α. (πρώην Ε.Τ.Ε.Α.Μ) και των καταστατικών διατάξεων του Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε. για τους μέχρι 31.12.1992 ασφαλισμένους του Τ.Ε.Α.Π.Ε.Τ.Ε.

**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 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**

Ανάλυση των υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών γίνεται στη σημείωση 29.



## 8. Γενικά διοικητικά έξοδα

|                                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως |                |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
|                                                                          | 31.12.2013           | 31.12.2012     |
| Λειτουργικές μισθώσεις κτηρίων                                           | 33.175               | 26.941         |
| Ενοίκια-συντηρήσεις μηχανογραφικού εξοπλισμού                            | 17.721               | 21.162         |
| Δαπάνες μηχανογραφείσας                                                  | 28.733               | 28.037         |
| Προβολή και διαφήμιση                                                    | 18.379               | 17.367         |
| Τηλεφωνικά – ταχυδρομικά                                                 | 19.079               | 18.055         |
| Αμοιβές τρίτων                                                           | 86.181               | 54.067         |
| Παροχή οικονομικών πληροφοριών από τρίτους                               | 6.266                | 6.907          |
| Εισφορά στο Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων/Επενδύσεων και Σκέλος Εξυγίανσης | 33.512               | 10.459         |
| Ασφάλιστρα                                                               | 9.092                | 9.395          |
| Υλικά γραφείου                                                           | 3.811                | 3.063          |
| Δαπάνες ηλεκτρικής ενέργειας                                             | 9.738                | 7.078          |
| Φόροι (ΦΠΑ, ακίνητης περιουσίας κ.λπ.)                                   | 71.265               | 56.507         |
| Συντηρήσεις ακινήτων και εξοπλισμού                                      | 8.787                | 5.122          |
| Καθαριότητα                                                              | 2.481                | 3.165          |
| Χρηματοποστολές και φύλλα καταστημάτων                                   | 8.131                | 8.056          |
| Διακινήσεις υλικών με μεταφορικά μέσα τρίτων                             | 3.198                | 2.342          |
| Παροχή από εταιρίες υπηρεσιών εισπράξεως καθυστερημένων οφειλών          | 8.265                | 10.587         |
| Λοιπά                                                                    | 68.670               | 64.212         |
| <b>Σύνολο</b>                                                            | <b>436.484</b>       | <b>352.522</b> |

Στα παραπάνω μεγέθη περιλαμβάνονται και έξοδα που προέκυψαν από τη συγχώνευση της Εμπορικής Τραπέζης ποσού € 17,5 εκατ.

## 9. Λοιπά έξοδα

|                                                 | Από 1 Ιανουαρίου έως |               |
|-------------------------------------------------|----------------------|---------------|
|                                                 | 31.12.2013           | 31.12.2012    |
| Ζημίες από διαγραφές/απομειώσεις παγίων         | 30.669               | 14.017        |
| Ζημίες απομειώσεως λοιπών στοιχείων ενεργητικού | 15.998               |               |
| Λοιπές προβλέψεις (σημείωση 31)                 | 274                  | 12.663        |
| <b>Σύνολο</b>                                   | <b>46.941</b>        | <b>26.680</b> |

Στις ζημίες απομειώσεως παγίων της 31.12.2013 περιλαμβάνεται ποσό € 24,1 εκατ. που προέκυψε από την αναγνώριση ζημιάς απομείωσης της αξίας των επενδυτικών, ιδιοχρησιμοποιούμενων και των κτηθέντων μέσω πλειστηριασμών ακινήτων της Τραπέζης, καθώς και ποσό € 6,5 εκατ., που αφο-

ρά σε έξοδα που προέκυψαν από τη συγχώνευση της Εμπορικής Τραπέζης.

Οι ζημίες απομειώσεως λοιπών στοιχείων ενεργητικού αφορούν κυρίως σε απαιτήσεις από φόρους.

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

|                                                                                  | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                                  | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 17)             | 1.488.676            | 1.370.850        |
| Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία | 145.249              | 11.000           |
| Εισπράξεις από διαγραφές απαιτήσεις                                              | (24.150)             | (7.139)          |
| <b>Σύνολο</b>                                                                    | <b>1.609.775</b>     | <b>1.374.711</b> |

## 11. Φόρος εισοδήματος

Με το άρθρο 14 του Ν. 3943/2011 «Καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, στελέχωση των ελεγκτικών υπηρεσιών και άλλες διατάξεις αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών», προβλέφθηκε ότι για τις διαχειριστικές περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2011 και μετά ο συντελεστής φορολογίας νομικών προσώπων ανέρχεται σε 20%. Σε περίπτωση δε διανομής διενεργείτο 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 μετά την 1.1.2013. Επιπλέον σε περίπτωση διανομής κερδών που θα εγκριθούν από 1.1.2014 και μετά ο συντελεστής παρακράτησης φόρου μειώνεται στο 10%.

Με το άρθρο 48 του Ν.4172/23.7.2013 «Φορολογία εισοδήματος, επείγοντα μέτρα εφαρμογής του Ν.4046/2012, του Ν.4093/2012 και του Ν.4127/2013 και άλλες διατάξεις», τα μερίσματα που καταβάλλονται τόσο από ημεδαπές όσο και από αλλοδαπές εταιρίες που ανήκουν στον ίδιο Όμιλο απαλλοτρίσσονται τόσο από το φόρο εισοδήματος, όσο και από την παρακράτηση, εφόσον το ποσοστό συμμετοχής της μητρικής στο μετοχικό κεφάλαιο των θυγατρικών ανέρχεται σε 10%, διακρατείται τουλάχιστον για 2 έτη, και το νομικό πρόσωπο που προβαίνει σε διανομή μερίσματος δεν έχει την έδρα του σε μη συνεργάσιμα κράτη. Τα ανωτέρω ισχύουν από 1.1.2014.

Με το άρθρο 72 του ιδίου νόμου, τα μη διανεμηθέντα ή κεφαλαιοποιηθέντα αφορολόγητα αποθεματικά των νομικών προσώπων όπως αυτά εμφανίστηκαν στον τελευταίο ισολογισμό που έκλεισαν πριν την 1.1.2014 και τα οποία προέρχονται από αφορολόγητα κέρδη του Ν.2238/1994, σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους μέχρι 31.12.2013, φο-

ρολογούνται αυτοτελώς με συντελεστή 15% και εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του νομικού προσώπου και των μετόχων του. Από 1.1.2014 και μετά, τα ανωτέρω αποθεματικά συμψηφίζονται υποχρεωτικά στο τέλος κάθε φορολογικού έτους με ζημιές από οποιαδήποτε αιτία που προέκυψαν κατά τα τελευταία 5 έτη μέχρι εξαντλήσεώς τους. Σε περίπτωση όμως διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους υπόκεινται σε αυτοτελή φορολόγηση με συντελεστή 19%. Από 1.1.2015 δεν επιτρέπεται η τήρηση ειδικών λογαριασμών αφορολόγητων αποθεματικών.

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 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 έγκρισης του Ισολογισμού από την Τακτική 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, ο έλεγχος της συγκεκριμένης εταιρικής χρήσης θεωρείται περαιωμένος.

Για τη χρήση 2012 η Τράπεζα έχει λάβει το σχετικό πιστοποιητικό χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθηκαν, ενώ για τη χρήση 2013 ο φορολογικός έλεγχος τελεί υπό εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδη ευρήματα.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

|               | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|---------------|----------------------|------------------|
|               | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| Τρέχων        |                      | 1.876            |
| Αναβαλλόμενος | (681.504)            | (279.957)        |
| <b>Σύνολο</b> | <b>(681.504)</b>     | <b>(278.081)</b> |



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

|                                                                                                                    | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                                                                    | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012                                                                                     | (205.364)            | (811.773)        |
| Αναπροσαρμογή/Απομείωση παγίων                                                                                     | (32.826)             | (2.620)          |
| Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων                                                             | 28.575               | 1.104            |
| Αποτίμηση/Απομείωση δανείων                                                                                        | (537.546)            | 60.455           |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων                                                                                         | 234.551              | 114.632          |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους                                                                | (5.027)              | 803              |
| Αποτίμηση παραγώγων                                                                                                | (20.939)             | 8.776            |
| Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου                                                                                   | (1.439)              | (797)            |
| Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους | 873                  | (297)            |
| Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως                                                                           | (1.018)              | 288              |
| Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές                                                                                   | (142.815)            | (105.258)        |
| Αποτίμηση/Απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων                                                                 | (5.183)              | 462.078          |
| Λοιπές προσωρινές διαφορές                                                                                         | 6.654                | (7.348)          |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                      | <b>(681.504)</b>     | <b>(279.957)</b> |

Στα ανωτέρω ποσά περιλαμβάνονται και οι προσαρμογές από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή από 20% σε 26%.

Για το αποτέλεσμα που προέκυψε από τη συμμετοχή της Τραπέζης στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, στα πλαίσια του PSI κατά την χρήση 2012, υπο-

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

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

|                                                                               | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |              |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|--------------|--------------------|
|                                                                               | 31.12.2013           |                  | 31.12.2012   |                    |
|                                                                               | %                    |                  | %            |                    |
| <b>Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                                |                      | <b>2.175.517</b> |              | <b>(1.411.015)</b> |
| Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)                       | 26                   | 565.634          | 20           | (282.203)          |
| <b>Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:</b>                                       |                      |                  |              |                    |
| Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο                                                | (0,12)               | (2.686)          | 0,03         | (459)              |
| Έξοδα μη εκπεστέα                                                             | 1,17                 | 25.433           | (0,24)       | 3.435              |
| Απομείωση συμμετοχών                                                          | (2,54)               | (55.299)         |              |                    |
| Αρνητική υπεραξία από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης                      | (31,38)              | (682.629)        |              |                    |
| Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου | (18,90)              | (411.118)        |              |                    |
| Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές                                              | (5,11)               | (111.238)        |              |                    |
| Λοιπές φορολογικές προσαρμογές                                                | (0,44)               | (9.601)          | (0,08)       | 1.146              |
| <b>Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)</b>                | <b>(31,32)</b>       | <b>(681.504)</b> | <b>19,71</b> | <b>(278.081)</b>   |

**Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση**

|                                                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως           |                      |                                |                                |                      |                                |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|
|                                                                   | 31.12.2013                     |                      |                                | 31.12.2012                     |                      |                                |
|                                                                   | Πριν<br>το φόρο<br>εισοδήματος | Φόρος<br>εισοδήματος | Μετά<br>το φόρο<br>εισοδήματος | Πριν<br>το φόρο<br>εισοδήματος | Φόρος<br>εισοδήματος | Μετά<br>το φόρο<br>εισοδήματος |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>     |                                |                      |                                |                                |                      |                                |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων   | 246.689                        | (64.815)             | 181.874                        | 314.249                        | (62.861)             | 251.388                        |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών           | 145.078                        | (37.720)             | 107.358                        | (140.082)                      | 28.018               | (112.064)                      |
| Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν.4110/2013)                   |                                | 15.230               | 15.230                         |                                |                      |                                |
| Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού   |                                |                      |                                | 3                              |                      | 3                              |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> |                                |                      |                                |                                |                      |                                |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών      | (10.089)                       | 2.623                | (7.466)                        | 3.114                          | (623)                | 2.491                          |
| Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν.4110/2013)                   |                                | 1.901                | 1.901                          |                                |                      |                                |
| <b>Σύνολο</b>                                                     | <b>381.678</b>                 | <b>(82.781)</b>      | <b>298.897</b>                 | <b>177.284</b>                 | <b>(35.466)</b>      | <b>141.818</b>                 |

Στη χρήση 2013 στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» καταχωρήθηκε πιστωτικός αναβαλλόμενος φόρος ποσού € 57.561, που προέκυψε από τα έξοδα αύξησης μετοχικού

κεφαλαίου τα οποία καταχωρήθηκαν στον ίδιο λογαριασμό και αφορούν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε εντός της περιόδου αναφοράς.

## 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 Τραπεζής, με το σταθμισμένο μέσο όρο των υφισταμένων κοινών μετοχών της Τραπεζής κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένου 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 χρήσεως 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 και του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που καλύφθηκε από την Credit Agricole S.A., δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.



|                                                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                                         | 31.12.2013           | 31.12.2012         |
| <b>Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης</b> | <b>2.857.021</b>     | <b>(1.132.934)</b> |
| Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών                      | 6.639.922.965        | 965.652.432        |
| Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)               | 0,43                 | (1,17)             |

Ο σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών της 31.12.2012 έχει προσαρμοστεί με συντελεστή 1,8074 προκειμένου να απεικονιστεί η επίπτωση στο δείκτη από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της θεωρητικής. Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης που πραγματοποιήθηκε την 29.6.2013 αποφασίστηκε η μη διανομή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ 3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως εκ προνομιούχων με-

τοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Οι αναμορφώσεις της 31.12.2012 που αναφέρονται στη σημείωση 45 και αφορούν την αναδρομική εφαρμογή τροποποιήσεων που επήλθαν σε λογιστικά πρότυπα, δεν επέφεραν ουσιώδη μεταβολή στα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €).

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

### 13. Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

|                                                     | 31.12.2013       | 31.12.2012     |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Ταμείο                                              | 342.375          | 258.752        |
| Επιταγές εισπρακτέες                                | 11.589           | 12.065         |
| Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                     | 652.330          | 499.376        |
| <b>Σύνολο</b>                                       | <b>1.006.294</b> | <b>770.193</b> |
| Μείον: δεσμευμένες καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες | (493.393)        | (330.254)      |
| <b>Υπόλοιπο</b>                                     | <b>512.901</b>   | <b>439.939</b> |

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 31.12.2013 σε 0,25% (31.12.2012: 0,75%).

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

|                                               | 31.12.2013     | 31.12.2012       |
|-----------------------------------------------|----------------|------------------|
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες    | 512.901        | 439.939          |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos) |                | 65.050           |
| Βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες | 236.098        | 1.508.159        |
| <b>Σύνολο</b>                                 | <b>748.999</b> | <b>2.013.148</b> |

### 14. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

|                                                                           | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες                                            | 3.835.284        | 5.400.438        |
| Εγγυήσεις για καλύμματα παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων (σημείωση 36ε) | 1.189.771        | 1.149.646        |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (Reverse Repos)                             |                  | 65.050           |
| Δάνεια σε πιστωτικά ιδρύματα                                              | 20.770           | 17.334           |
| Μείον:                                                                    |                  |                  |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις                                                 | (8.965)          | (8.965)          |
| <b>Σύνολο</b>                                                             | <b>5.036.860</b> | <b>6.623.503</b> |

### 15. Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου

|                      | 31.12.2013   | 31.12.2012    |
|----------------------|--------------|---------------|
| Ομόλογα              |              |               |
| - Ελληνικού Δημοσίου | 6.537        | 13.605        |
| - Λοιπών Εκδοτών:    |              |               |
| Εισηγμένοι           | 464          | 514           |
| <b>Σύνολο</b>        | <b>7.001</b> | <b>14.119</b> |

**16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (απαιτήσεις και υποχρεώσεις)**

|                                                                              | 31.12.2013                       |                |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                              | Ονομαστική<br>αξία<br>συμβολαίων | Εύλογη αξία    |                  |
|                                                                              |                                  | Απαιτήσεις     | Υποχρεώσεις      |
| <b><u>Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς</u></b>                                |                                  |                |                  |
| <b>α. Παράγωγα συναλλήγαγματος</b>                                           |                                  |                |                  |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx forward)                                            | 242.172                          | 5.509          | 3.834            |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)                                              | 3.458.944                        | 16.529         | 12.924           |
| Πράξεις ανταλλογής συναλλήγαγματος (cross currency swaps)                    | 12.575.039                       | 454.932        | 562.153          |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options)                                     | 20.984                           | 300            | 59               |
| Δικαιώματα προαίρεσης (currency options) ενσωματωμένα σε πελατειακά προϊόντα | 1.311                            | 2              |                  |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>16.298.450</b>                | <b>477.272</b> | <b>578.970</b>   |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)                                              | 39.858                           |                | 77               |
| <b>Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                             | <b>39.858</b>                    |                | <b>77</b>        |
| <b>β. Παράγωγα επιτοκίου</b>                                                 |                                  |                |                  |
| Πράξεις ανταλλογής επιτοκίου (interest rate swaps)                           | 10.400.536                       | 278.661        | 320.454          |
| Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)                                      | 1.179.363                        | 22.314         | 5.627            |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>11.579.899</b>                | <b>300.975</b> | <b>326.081</b>   |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)                                              | 4.219.626                        | 1.297          | 99               |
| <b>Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                             | <b>4.219.626</b>                 | <b>1.297</b>   | <b>99</b>        |
| <b>γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων</b>                                          |                                  |                |                  |
| Πράξεις ανταλλογής εμπορευμάτων (commodity swaps)                            | 193.158                          | 3.935          | 3.086            |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>193.158</b>                   | <b>3.935</b>   | <b>3.086</b>     |
| <b>δ. Παράγωγα επί δεικτών</b>                                               |                                  |                |                  |
| Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)                                          | 49.000                           | 293            | 293              |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>49.000</b>                    | <b>293</b>     | <b>293</b>       |
| <b>ε. Λοιπά παράγωγα</b>                                                     |                                  |                |                  |
| Δικαιώματα συνδεδεμένα με το ΑΕΠ.(gdp linked security)                       | 1.920.680                        | 22.453         |                  |
| <b>Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                             | <b>1.920.680</b>                 | <b>22.453</b>  |                  |
| <b><u>Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης</u></b>                             |                                  |                |                  |
| <b>α. Παράγωγα συναλλήγαγματος</b>                                           |                                  |                |                  |
| Πράξεις ανταλλογής συναλλήγαγματος (cross currency swaps)                    | 75.886                           |                | 2.286            |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>75.886</b>                    |                | <b>2.286</b>     |
| <b>β. Παράγωγα επιτοκίου</b>                                                 |                                  |                |                  |
| Πράξεις ανταλλογής επιτοκίου (interest rate swaps)                           | 1.908.637                        | 1.686          | 463.369          |
| Δικαιώματα προαίρεσης (caps και floors)                                      | 3.766                            |                |                  |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>1.912.403</b>                 | <b>1.686</b>   | <b>463.369</b>   |
| <b>Γενικό Σύνολο</b>                                                         | <b>36.288.960</b>                | <b>807.911</b> | <b>1.374.261</b> |

|                                                                              | 31.12.2012                       |                |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                              | Ονομαστική<br>αξία<br>συμβολαίων | Εύλογη αξία    |                  |
|                                                                              |                                  | Απαιτήσεις     | Υποχρεώσεις      |
| <b>Παράγωγα για εμπορικούς σκοπούς</b>                                       |                                  |                |                  |
| <b>α. Παράγωγα συναλλήλατος</b>                                              |                                  |                |                  |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx forwards)                                           | 733.181                          | 9.443          | 25.885           |
| Προθεσμιακές πράξεις (fx swaps)                                              | 2.338.714                        | 2.354          | 12.198           |
| Πράξεις ανταλλογής συναλλήλατος (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              |                  |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>13.379.447</b>                | <b>224.010</b> | <b>372.969</b>   |
| <b>β. Παράγωγα επιτοκίου</b>                                                 |                                  |                |                  |
| Πράξεις ανταλλογής επιτοκίου (interest rate swaps)                           | 11.620.876                       | 486.952        | 481.633          |
| Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)                                        | 1.172.620                        | 9.360          | 7.052            |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>12.793.496</b>                | <b>496.312</b> | <b>488.685</b>   |
| Προθεσμιακά συμβόλαια (futures)                                              | 5.425.116                        | 398            | 756              |
| <b>Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                             | <b>5.425.116</b>                 | <b>398</b>     | <b>756</b>       |
| <b>γ. Παράγωγα επί εμπορευμάτων</b>                                          |                                  |                |                  |
| Πράξεις ανταλλογής εμπορευμάτων (commodity swaps)                            | 191.639                          | 1.717          | 869              |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>191.639</b>                   | <b>1.717</b>   | <b>869</b>       |
| <b>δ. Παράγωγα επί δεικτών</b>                                               |                                  |                |                  |
| Δικαιώματα προαίρεσης (otc options)                                          | 49.000                           | 263            | 263              |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>49.000</b>                    | <b>263</b>     | <b>263</b>       |
| <b>ε. Λοιπά παράγωγα</b>                                                     |                                  |                |                  |
| Τίτλος συνδεδεμένος με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ (GDP LINKED security)    | 1.917.045                        | 12.978         |                  |
| <b>Σύνολο διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                             | <b>1.917.045</b>                 | <b>12.978</b>  | <b>-</b>         |
| <b>Παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης</b>                                    |                                  |                |                  |
| <b>α. Παράγωγα συναλλήλατος</b>                                              |                                  |                |                  |
| Πράξεις ανταλλογής συναλλήλατος (cross currency swaps)                       | 115.883                          | 1.421          | 3.734            |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>115.883</b>                   | <b>1.421</b>   | <b>3.734</b>     |
| <b>β. Παράγωγα επιτοκίου</b>                                                 |                                  |                |                  |
| Πράξεις ανταλλογής επιτοκίου (interest rate swaps)                           | 2.656.837                        | 3.515          | 662.453          |
| Δικαιώματα προαίρεσης (caps & floors)                                        | 3.766                            |                | 1                |
| <b>Σύνολο μη διαπραγματεύσιμων σε χρηματιστήριο</b>                          | <b>2.660.603</b>                 | <b>3.515</b>   | <b>662.454</b>   |
| <b>Γενικό Σύνολο</b>                                                         | <b>36.532.229</b>                | <b>740.614</b> | <b>1.529.730</b> |

**17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών**

|                                          | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ιδιώτες:</b>                          |                   |                   |
| Στεγαστικά                               |                   |                   |
| - Μη Τιτλοποιημένα                       | 16.680.013        | 10.826.337        |
| - Τιτλοποιημένα                          | 99.096            |                   |
| Καταναλωτικά:                            |                   |                   |
| - Μη Τιτλοποιημένα                       | 3.147.784         | 2.589.987         |
| - Τιτλοποιημένα                          | 1.319.169         | 1.056.336         |
| Πιστωτικές κάρτες:                       |                   |                   |
| - Μη Τιτλοποιημένες                      | 464.973           | 299.143           |
| - Τιτλοποιημένες                         | 471.800           | 545.203           |
| Λοιπά                                    | 13.765            | 54.826            |
| <b>Σύνολο</b>                            | <b>22.196.600</b> | <b>15.371.832</b> |
| <b>Εταιρίες:</b>                         |                   |                   |
| Επιχειρηματικά δάνεια                    |                   |                   |
| - Μη Τιτλοποιημένα                       | 25.705.409        | 19.431.773        |
| - Τιτλοποιημένα                          | 1.480.643         | 1.355.796         |
| <b>Λοιπές απαιτήσεις</b>                 | <b>413.204</b>    | <b>244.394</b>    |
|                                          | <b>49.795.856</b> | <b>36.403.795</b> |
| Μείον:                                   |                   |                   |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις <sup>(1)</sup> | (5.559.391)       | (3.607.221)       |
| <b>Σύνολο</b>                            | <b>44.236.465</b> | <b>32.796.574</b> |

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών, επιχειρηματικών και στεγαστικών δανείων, καθώς και πιστωτικών καρτών, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή.

Το ποσό των €99.096 αφορά τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τραπεζής.

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 διατήρησε 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 31.12.2013 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.

Στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών περιλαμβάνονται δάνεια που αποκτήθηκαν κατά την εξαγορά της Εμπορικής Τραπεζής ποσού €13.900.626 (σημείωση 43).

<sup>(1)</sup> Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους €193.343 εκ του οποίου ποσό €37.422 αφορά στην Εμπορική Τράπεζα (31.12.2012: €12.000). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €5.752.734 (31.12.2012: €3.619.221).

**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

|                                                      |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                             | <b>4.185.377</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012</b>           |                  |
| Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 10)            | 1.370.850        |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως   | 215.751          |
| Συναλλαγματικές διαφορές                             | 2.025            |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές              | (2.153.408)      |
| Μετατροπή καταστήματος Αλβανίας σε θυγατρική εταιρία | (13.374)         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                           | <b>3.607.221</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b>           |                  |
| Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 10)            | 1.488.676        |
| Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως   | 335.021          |
| Συναλλαγματικές διαφορές                             | 2.092            |
| Λοιπές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου               | 174.416          |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές              | (48.035)         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                           | <b>5.559.391</b> |

**18. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου****α. Διαθέσιμα προς πώληση**

|                                    | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ελληνικού Δημοσίου:                |                   |                   |
| - Ομόλογα                          | 851.393           | 549.807           |
| - Έντοκα Γραμμάτια                 | 2.465.326         | 3.005.687         |
| Λοιπών κρατών:                     |                   |                   |
| - Ομόλογα                          |                   | 325.936           |
| Λοιπών εκδοτών:                    |                   |                   |
| - Εισηγμένοι                       | 1.069.530         | 2.229.113         |
| - Μη εισηγμένοι                    | 2.476             | 3.257             |
| Μετοχές:                           |                   |                   |
| - Εισηγμένες                       | 21.418            | 32.121            |
| - Μη εισηγμένες                    | 16.304            | 10.391            |
| Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως | 23.129            | 14.971            |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>4.449.576</b>  | <b>6.171.283</b>  |

Εντός της χρήσεως 2013 η Τράπεζα σχημάτισε απομείωση συνολικού ποσού € 40.779 η οποία αναλύεται σε ποσό € 9.006 που αφορά σε μετοχές και λοιπούς τίτλους μεταβλητής αποδόσεως και σε ποσό € 31.773 που αφορά σε ομόλογα λοιπών εκδοτών.

Το αντίστοιχο ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα

χρήσεως 2012 ανέρχόταν σε € 54.702, εκ των οποίων ποσό € 38.029 αφορούσε σε μετοχές και λοιπούς τίτλους μεταβλητής αποδόσεως και ποσό € 16.673 σε ομόλογα λοιπών εκδοτών.

Τα ποσά των απομειώσεων περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

**β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη**

|                           | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Ελληνικού Δημοσίου:       |                  |                  |
| - Ομόλογα                 | 891.641          | 891.676          |
| Λοιπών κρατών:            |                  |                  |
| - Ομόλογα                 | 3.385            |                  |
| Λοιπών εκδοτών:           |                  |                  |
| - Εισηγμένοι              | 277.432          | 345.780          |
| - Μη εισηγμένοι           | 1.578            | 1.869            |
|                           | <b>1.174.036</b> | <b>1.239.325</b> |
| Μείον:                    |                  |                  |
| Συσσωρευμένες απομειώσεις | (156.342)        | (157.110)        |
| <b>Σύνολο</b>             | <b>1.017.694</b> | <b>1.082.215</b> |

Στα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου περιλαμβάνεται αποκλειστικά ο τίτλος που μεταβιβάσθηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης έναντι της εκδό-

σεως των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

**Συσσωρευμένες απομειώσεις**

|                                                                               |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                                                      | <b>2.688.114</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2012</b>                                      |                  |
| 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)      |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                                                    | <b>157.110</b>   |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1-31.12.2013</b>                                      |                  |
| Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στη χρήση για διαγραφή                              | (768)            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                    | <b>156.342</b>   |

Το ποσό των € 77.646 αφορά στην πρόσθετη απομείωση των ομολόγων ελληνικού δημοσίου εκδόσεως αλληλοδαπής που αντηλλάγησαν τον Απρίλιο του 2012, λόγω της μετάβασης από την υπόθεση της μη ενεργού σε αυτήν της ενεργού αγοράς για τα νέα ομόλογα ελληνικού δημοσίου.

Το ποσό € 143.321 αφορά σε ομόλογο μειωμένης εξασφαλίσεως της Αγροτικής Τραπέζης της οποίας η άδεια λειτουργίας ανακλήθηκε την 27.7.2012.

**γ. Δανειακό χαρτοφυλάκιο**

Στο δανειακό χαρτοφυλάκιο κατατάσσονται τα ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) ονομαστικής αξίας € 3.960.544 που έλαβε η Τράπεζα στα πλαίσια της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε την 6.6.2013 και ονομαστικής αξίας € 284.628

που δόθηκαν στην Τράπεζα από το ΤΧΣ έναντι της ανάληψης των καταθέσεων των συνεταιριστικών Τραπεζών Μακεδονίας, Ευβοίας και Δωδεκανήσου τον Δεκέμβριο 2013. Η συνολική λογιστική αξία των ανωτέρω ομολόγων την 31.12.2013 ήταν € 4.308.556.

## 19. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

|                                                                      | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
|                                                                      | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| <b>Θυγατρικές</b>                                                    |                      |                  |
| <b>Υπόλοιπο αρχής χρήσεως</b>                                        | <b>2.044.676</b>     | <b>1.849.233</b> |
| Προσθήκες                                                            | 151.312              | 194.004          |
| Μειώσεις                                                             | (277.791)            |                  |
| Μεταφορά λόγω αναταξινόμησης στα στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση    | (80.000)             | (2)              |
| Μεταφορά από κοινοπραξίες                                            | 30.086               |                  |
| Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας <sup>(1)</sup> | (1.701)              | 1.441            |
| Προσθήκες από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης                         | 115.680              |                  |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                       | <b>1.982.262</b>     | <b>2.044.676</b> |
| <b>Συγγενείς</b>                                                     |                      |                  |
| <b>Υπόλοιπο αρχής χρήσεως</b>                                        | <b>74</b>            | <b>74</b>        |
| Προσθήκες                                                            | 30                   |                  |
| Μεταφορά από Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο                                 | 527                  |                  |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                       | <b>631</b>           | <b>74</b>        |
| <b>Κοινοπραξίες</b>                                                  |                      |                  |
| <b>Υπόλοιπο αρχής χρήσεως</b>                                        | <b>105.705</b>       | <b>105.028</b>   |
| Προσθήκες                                                            | 12.223               | 677              |
| Μεταφορά σε θυγατρικές                                               | (30.086)             |                  |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                       | <b>87.842</b>        | <b>105.705</b>   |
| <b>Σύνολο</b>                                                        | <b>2.070.735</b>     | <b>2.150.455</b> |

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 € 151,3 εκατ.αφορούν σε:

- € 129 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής στη Κύπρο.
- € 14,2 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της AMK Alpha Group Investment.
- € 6,9 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Ionian Equity Participations.
- € 1 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.
- € 0,2 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της APE Fixed Assets Α.Ε.

Οι μειώσεις και οι μεταφορές θυγατρικών στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση αφορούν στη θυγατρική JSC Astra Bank, η οποία πληρούσε τις προϋποθέσεις κατάταξής της στα στοιχεία ενεργητικού προς πώληση την 30.6.2013 λόγω της συμφωνίας πώλησής της στον ουκρανικό όμιλο Delta Bank (σημείωση 44ζ). Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της συμμετοχής και της εύλογης αξίας μείον τα έξοδα πώλησης ανήλθε σε € 65,1 εκατ. και αναγνωρίστηκε ως ζημιά στα «Αποτελέσματα Χρηματοοικονομικών Πράξεων». Μετά τα παραπάνω, η λογιστική αξία

της συμμετοχής στην JSC Astra Bank ποσού € 80 εκατ. αναταξινομήθηκε ως στοιχείο Ενεργητικού προς πώληση. Η πώληση ολοκληρώθηκε την 19.9.2013 (σημείωση 44η). Επιπλέον περιλαμβάνεται απομείωση της συμμετοχής της Τραπέζης στην Alpha Bank Srbija AD, ποσού € 212,7 εκατ., που προέκυψε στα πλαίσια του ετήσιου ελέγχου της αξίας που είχε προκύψει κατά την αρχική εξαγορά της θυγατρικής. Ειδικότερα, η ανακτήσιμη αξία της συμμετοχής, η οποία υπολογίστηκε επί της αξίας χρήσης (value in use) βάσει μοντέλου προεξοφλήσεως μερισμάτων, υπολειπόταν κατά το ποσό αυτό της λογιστικής αξίας της Alpha Bank Srbija AD, όπως αυτή εμφανιζόταν στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Οι προσθήκες των συγγενών ποσού € 0,03 εκατ.αφορούν σε συμμετοχή στην εταιρεία Olganos.

Οι προσθήκες των κοινοπραξιών ποσού € 12,2 εκατ.αφορούν σε καταβολή κεφαλαίου στην Alpha-TANEO Α.Κ.Ε.Σ. ποσού € 1,3 εκατ. και συμμετοχή στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. ποσού € 10,9 εκατ.

Στις θυγατρικές εταιρίες η μεταφορά ποσού € 30 εκατ. αφορά στην κοινοπραξία APE Fixed Assets Α.Ε., η οποία μετά την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. αποτελεί θυγατρική της Τραπέζης.

Στις συγγενείς η μεταφορά ποσού € 0,5 εκατ. αφορά στην εταιρία Τειρεσίας η οποία μεταφέρθηκε από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

<sup>(1)</sup> Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν τις συμμετοχές της στο εξωτερικό.



## Βασικά μεγέθη εταιριών συμμετοχής

### Α. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

| Επωνυμία εταιρίας                                  | Έδρα             | Υπόλοιπα 31.12.2013 |               |             | 1.1 - 31.12.2013 |                           |                                          |
|----------------------------------------------------|------------------|---------------------|---------------|-------------|------------------|---------------------------|------------------------------------------|
|                                                    |                  | Ενεργητικό          | Ίδια Κεφάλαια | Υποχρεώσεις | Κύκλος εργασιών  | Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων | Ποσοστό συμμετοχής Τραπεζής % 31.12.2013 |
| <b>Τράπεζες</b>                                    |                  |                     |               |             |                  |                           |                                          |
| 1. Alpha Bank London Ltd                           | Ηνωμένο Βασίλειο | 811.091             | 102.254       | 708.837     | 15.248           | 4.807                     | 100,00                                   |
| 2. Alpha Bank Cyprus Ltd                           | Κύπρος           | 3.804.562           | 528.448       | 3.276.114   | 203.311          | (99.247)                  | 100,00                                   |
| 3. Emporiki Bank Cyprus Ltd                        | Κύπρος           | 456.450             | 42.191        | 414.259     | 19.172           | (14.064)                  | 85,18                                    |
| 4. Alpha Bank Romania S.A.                         | Ρουμανία         | 3.639.562           | 371.116       | 3.268.446   | 228.754          | 8.125                     | 99,92                                    |
| 5. Alpha Bank AD Skopje                            | FYROM            | 115.927             | 17.394        | 98.533      | 8.201            | (3.328)                   | 100,00                                   |
| 6. Alpha Bank Srbija A.D.                          | Σερβία           | 724.097             | 103.996       | 620.101     | 70.199           | (12.197)                  | 100,00                                   |
| 7. JSC Astra Bank                                  | Ουκρανία         |                     |               |             | 17.040           | 1.180                     |                                          |
| 8. Alpha Bank Albania Sh.A.                        | Αλβανία          | 585.401             | 82.720        | 502.681     | 41.549           | 1.502                     | 100,00                                   |
| <b>Χρηματοδοτικές εταιρίες</b>                     |                  |                     |               |             |                  |                           |                                          |
| 1. Alpha Leasing A.E.                              | Ελλάδα           | 1.012.459           | 261.562       | 750.897     | 28.171           | (13.474)                  | 100,00                                   |
| 2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.                  | Ρουμανία         | 37.046              | 1.113         | 35.933      | 2.176            | (271)                     | 99,00                                    |
| 3. ABC Factors A.E.                                | Ελλάδα           | 475.986             | 100.961       | 375.025     | 40.295           | 13.896                    | 100,00                                   |
| <b>Investment Banking</b>                          |                  |                     |               |             |                  |                           |                                          |
| 1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.                        | Ελλάδα           | 84.140              | 33.946        | 50.194      | 13.545           | 1.506                     | 99,72                                    |
| 2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.                 | Ρουμανία         | 1.954               | 1.114         | 840         | 526              | 85                        | 99,00                                    |
| 3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών               | Ελλάδα           | 40.420              | 38.560        | 1.860       | 2.276            | 1.754                     | 99,42                                    |
| 4. Emporiki Ventures Capital Developed Markets Ltd | Κύπρος           | 24.792              | 24.755        | 37          | (147)            | (187)                     | 100,00                                   |
| 5. Emporiki Ventures Capital Emerging Markets Ltd  | Κύπρος           | 17.392              | 17.371        | 21          | (557)            | (616)                     | 100,00                                   |
| 6. Εμπορική Διαχειρίσις Α.Ε.                       | Ελλάδα           | 4.721               | 3.664         | 1.057       | 292              | (181)                     | 99,65                                    |
| <b>Asset Management</b>                            |                  |                     |               |             |                  |                           |                                          |
| 1. Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.               | Ελλάδα           | 54.913              | 47.814        | 7.099       | 16.108           | 2.819                     | 88,40                                    |
| <b>Ασφαλιστικές</b>                                |                  |                     |               |             |                  |                           |                                          |
| 1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.           | Ελλάδα           | 5.973               | 5.806         | 167         | 1.049            | 893                       | 100,00                                   |
| 2. Alpha Ασφαλιστική Κύπρου Ltd                    | Κύπρος           | 68.710              | 14.462        | 54.248      | 8.281            | 2.878                     | 17,95                                    |
| 3. Alphalife Α.Α.Ε.Ζ.                              | Ελλάδα           | 104.055             | 14.436        | 89.619      | 4.523            | 3.500                     | 99,90                                    |
| <b>Κτηματικές και ξενοδοχειακές</b>                |                  |                     |               |             |                  |                           |                                          |
| 1. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.                              | Ελλάδα           | 22.722              | 22.650        | 72          | 1.158            | 572                       | 100,00                                   |
| 2. Εμπορική Ανάπτυξης & Διαχειρίσις Ακινήτων Α.Ε.  | Ελλάδα           | 54.039              | 52.659        | 1.380       | 1.294            | 1.007                     | 100,00                                   |
| 3. APE Fixed Assets Α.Ε.                           | Ελλάδα           | 40.515              | 40.210        | 305         | 4                | (293)                     | 72,20                                    |
| <b>Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών</b>      |                  |                     |               |             |                  |                           |                                          |
| 1. Alpha Credit Group Plc                          | Ηνωμένο Βασίλειο | 979.459             | 7.517         | 971.942     | 73.335           | 8.569                     | 100,00                                   |
| 2. Alpha Group Jersey Ltd                          | Jersey           | 37.068              | 403           | 36.665      | 4.602            | (15)                      | 100,00                                   |
| 3. Alpha Group Investments Ltd                     | Κύπρος           | 299.981             | 299.951       | 30          | 2.092            | 2.065                     | 100,00                                   |
| 4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.                          | Ελλάδα           | 392.402             | 388.836       | 3.566       | 14.589           | 14.492                    | 100,00                                   |
| 5. Ionian Equity Participations Ltd                | Κύπρος           | 38.743              | 36.834        | 1.909       | (2.142)          | (2.156)                   | 100,00                                   |
| 6. Emporiki Group Finance Plc                      | Ηνωμένο Βασίλειο | 494.179             | 47.743        | 446.436     | 21.440           | (1.594)                   | 100,00                                   |
| 7. Katanalotika Plc                                | Ηνωμένο Βασίλειο | 1.818.025           | 59            | 1.817.966   | 85.265           | 6                         |                                          |
| 8. Epihiro Plc                                     | Ηνωμένο Βασίλειο | 2.151.989           | 40            | 2.151.949   | 48.153           | 4                         |                                          |
| 9. Pisti 2010-1 Plc                                | Ηνωμένο Βασίλειο | 763.898             | 28            | 763.870     | 94.465           | 4                         |                                          |
| 10. Lithos Plc                                     | Ηνωμένο Βασίλειο | 121.252             | 987           | 120.265     | 4.119            | (505)                     |                                          |
| 11. Alpha Group Ltd                                | Κύπρος           | 398.627             | 398.465       | 162         | 6.775            | 6.705                     | 100,00                                   |
| <b>Διάφορες εταιρίες</b>                           |                  |                     |               |             |                  |                           |                                          |
| 1. Καφέ Alpha Α.Ε.                                 | Ελλάδα           | 230                 | 176           | 54          | 222              | (1)                       | 99,00                                    |
| 2. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.              | Ελλάδα           | 73.651              | 65.022        | 8.629       | 15.322           | 4.347                     | 99,00                                    |
| 3. Εβίσκ Α.Ε.                                      | Ελλάδα           | 4.503               | 3.456         | 1.047       | 3.366            | 209                       | 85,71                                    |

**Β. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ**

| Επωνυμία εταιρίας                      | Έδρα   | Υπόλοιπα 31.12.2013 |               |             | 1.1 - 31.12.2013 |                           |                                          |
|----------------------------------------|--------|---------------------|---------------|-------------|------------------|---------------------------|------------------------------------------|
|                                        |        | Ενεργητικό          | Ίδια Κεφάλαια | Υποχρεώσεις | Κύκλος εργασιών  | Κέρδη/ (Ζημιές) προ Φόρων | Ποσοστό συμμετοχής Τραπεζής % 31.12.2013 |
| 1. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος | Ελλάδα |                     | 147           |             |                  |                           | 50,00                                    |
| 2. Τειρεσίας Α.Ε.                      | Ελλάδα | 7.026               | 3.148         | 3.878       | 13.500           | 247                       | 23,77                                    |
| 3. Οήγανός Α.Ε.                        | Ελλάδα | 30                  | 30            |             |                  |                           | 30,44                                    |

**Γ. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (Joint Ventures)**

|                                    |        |         |          |         |       |          |       |
|------------------------------------|--------|---------|----------|---------|-------|----------|-------|
| 1. Cardlink Α.Ε.                   | Ελλάδα | 10.350  | (845)    | 11.195  | 8.953 | (1.396)  | 50,00 |
| 2. ΑΡΕ Commercial Property Α.Ε.    | Ελλάδα | 60.178  | 59.787   | 391     | 497   | (2.599)  | 72,20 |
| 3. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε. | Ελλάδα | 276.220 | (22.177) | 298.397 | 4.236 | (10.580) | 72,80 |
| 4. Alpha TANEΟ Α.Κ.Ε.Σ.            | Ελλάδα | 10.369  | 9.549    | 820     | (546) | (1.296)  | 51,00 |

**20. Επενδύσεις σε ακίνητα**

|                                                    | <b>Οικόπεδα - Κτήρια</b> |
|----------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                           |                          |
| Αξία κτήσεως                                       | 48.408                   |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις           | (8.021)                  |
| <b>1.1.2012 - 31.12.2012</b>                       |                          |
| 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                    | <b>31.683</b>            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                         |                          |
| Αξία κτήσεως                                       | 41.076                   |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις           | (9.393)                  |
| <b>1.1.2013 - 31.12.2013</b>                       |                          |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013                          | 31.683                   |
| Προσθήκες                                          | 411                      |
| Απομειώσεις                                        | (3.526)                  |
| Αποσβέσεις χρήσεως                                 | (363)                    |
| Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2013                    | <b>28.205</b>            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                         |                          |
| Αξία κτήσεως                                       | 41.487                   |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις           | (13.282)                 |

Στη χρήση 2013 αναγνωρίσθηκε ζημιά από απομείωση ποσού € 3,5 εκατ., ώστε η λογιστική αξία των επενδύσεων σε ακίνητα να μην υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους κατά την 31.12.2013, όπως αυτή προσδιορίσθηκε από την εταιρία Alpha Αστικά Ακίνητα ΑΕ. Το ποσό της απομείωσης καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την 31.12.2013 δεν διαφέρει ουσιωδώς από τη λογιστική.

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.7 και κατατάσσονται

από πλευράς ιεραρχίας της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.

Η απομείωση ποσού € 2,2 εκατ. κατά το έτος 2012 αφορούσε το εκτιμώμενο 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.

## 21. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

|                                                        | Οικόπεδα<br>Κτήρια | Εξοπλισμός<br>Leasing | Κινητός<br>εξοπλισμός | Σύνολο         |
|--------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                               |                    |                       |                       |                |
| Αξία κτήσεως                                           | 812.106            | 245                   | 363.528               | 1.175.879      |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις               | (242.756)          | (72)                  | (304.880)             | (547.708)      |
| <b>1.1.2012 - 31.12.2012</b>                           |                    |                       |                       |                |
| 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)        |
| Συναλλαγματικές διαφορές                               | 1                  |                       |                       | 1              |
| Διαθέσεις                                              | (3.184)            |                       | (685)                 | (3.869)        |
| Μεταφορά από «Επενδύσεις σε Ακίνητα»                   | 8.007              |                       |                       | 8.007          |
| Μεταφορά                                               | 1.551              |                       |                       | 1.551          |
| Μετατροπή καταστήματος Αλβανίας σε θυγατρική εταιρία   | (6.905)            | (126)                 | (1.636)               | (8.667)        |
| Αποσβέσεις χρήσεως                                     | (17.272)           | (22)                  | (21.348)              | (38.642)       |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012                            | <b>552.076</b>     | <b>33</b>             | <b>44.885</b>         | <b>596.994</b> |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                             |                    |                       |                       |                |
| Αξία κτήσεως                                           | 812.090            | 39                    | 360.448               | 1.172.577      |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις               | (260.014)          | (6)                   | (315.563)             | (575.583)      |
| <b>1.1.2013 - 31.12.2013</b>                           |                    |                       |                       |                |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013                              | 552.076            | 33                    | 44.885                | 596.994        |
| Προσθήκες                                              | 11.094             | 745                   | 9.116                 | 20.955         |
| Απομειώσεις                                            | (15.922)           |                       |                       | (15.922)       |
| Διαθέσεις/Διαγραφές                                    | (13.258)           |                       | (363)                 | (13.621)       |
| Μεταφορά                                               | (5.845)            |                       |                       | (5.845)        |
| Μεταφορά από «Κινητό Εξοπλισμό» σε «Οικόπεδα-Κτήρια»   | 18                 |                       | (18)                  |                |
| Προσθήκες από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης (σημ. 43) | 188.675            |                       | 16.534                | 205.209        |
| Αποσβέσεις χρήσεως                                     | (20.056)           | (30)                  | (13.385)              | (33.471)       |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013                            | <b>696.782</b>     | <b>748</b>            | <b>56.769</b>         | <b>754.299</b> |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                             |                    |                       |                       |                |
| Αξία κτήσεως                                           | 986.066            | 784                   | 378.803               | 1.365.653      |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις               | (289.284)          | (36)                  | (322.034)             | (611.354)      |

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.12.2013 σε € 642.250 (31.12.2012 σε € 507.656).

Στη χρήση 2013 αναγνωρίσθηκε ζημιά από απομείωση της αξίας των ακινήτων ποσού € 15,9 εκατ., που καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα».

Το κονδύλι «Προσθήκες από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης» αφορά στην αναγνώριση των παγίων από την ενσωμάτωση της Εμπορικής Τραπέζης κατά την 30.6.2013 στην εύλογη αξία τους, όπως παρουσιάζεται στη σημείωση 43.

Κατά τον έλεγχο της αξίας των Ιδιοχρησιμοποιούμενων Ακινήτων για τυχόν απομείωση χρησιμοποιείται ως βάση εκτιμή-

σεως, η αξία συνεχιζόμενης χρήσεως (value in use) η οποία ενσωματώνει στην αξία του παγίου και όλες τις επενεχθείσες βελτιώσεις που το καθιστούν απολύτως κατάλληλο για χρήση του από την Τράπεζα.

Η απομείωση ποσού € 6,9 εκατ. κατά το έτος 2012 αφορούσε στο εκτιμώμενο 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. Οι ζημιές καλύπτονται κατά το μεγαλύτερο μέρος από ασφαλιστική αποζημίωση.

## 22. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

|                                                      | Έξοδα<br>λογισμικού | Δικαιώματα<br>τραπεζικής<br>ιδιοκτησίας | Λοιπά         | Σύνολο         |
|------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                             |                     |                                         |               |                |
| Αξία κτήσεως                                         | 266.038             | 1.785                                   | 69            | 267.892        |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις             | (179.519)           | (1.458)                                 | (40)          | (181.017)      |
| <b>1.1.2012 - 31.12.2012</b>                         |                     |                                         |               |                |
| 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                          | <b>93.410</b>       |                                         | <b>19</b>     | <b>93.429</b>  |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                           |                     |                                         |               |                |
| Αξία κτήσεως                                         | 291.987             | 1.785                                   | 69            | 293.841        |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις             | (198.577)           | (1.785)                                 | (50)          | (200.412)      |
| <b>1.1.2013 - 31.12.2013</b>                         |                     |                                         |               |                |
| Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013                            | 93.410              |                                         | 19            | 93.429         |
| Προσθήκες                                            | 40.530              |                                         |               | 40.530         |
| Προσθήκες από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης         | 23.388              |                                         | 46.100        | 69.488         |
| Προσθήκες από εξαγορά της Συνεταιριστικών Τραπεζών   |                     |                                         | 9.094         | 9.094          |
| Διαθέσεις/Διαγραφές                                  | (1.951)             |                                         |               | (1.951)        |
| Αποσβέσεις χρήσεως                                   | (10.671)            |                                         | (3.852)       | (14.523)       |
| Αναπόσβεστη αξία 31.12.2013                          | <b>144.706</b>      |                                         | <b>51.361</b> | <b>196.067</b> |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                           |                     |                                         |               |                |
| Αξία κτήσεως                                         | 352.865             | 1.785                                   | 55.263        | 409.913        |
| Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις             | (208.159)           | (1.785)                                 | (3.902)       | (213.846)      |

Το κονδύλι «Προσθήκες από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης» αφορά στην αξία αναγνώρισης των άυλων παγίων της Εμπορικής Τραπέζης κατά την 30.6.2013, όπως παρουσιάζεται στη σημείωση 43.

Ειδικότερα, ποσό €46,1 εκατ. αφορά σε αναγνώριση άυλου περιουσιακού στοιχείου για την αποκτηθείσα από την Εμπορική Τράπεζα καταθετική βάση, η ωφέλιμη ζωή του οποίου προσδιορίστηκε στα έξι χρόνια.

Επιπλέον, ποσό €9,1 αφορά σε αναγνώριση άυλου περιουσιακού στοιχείου για την αποκτηθείσα από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες Δωδεκανήσου, Εύβοιας και Μακεδονίας καταθετική βάση, η ωφέλιμη ζωή του οποίου προσδιορίστηκε στα 2 χρόνια.

## 23. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις

|               | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|---------------|------------------|------------------|
| Απαιτήσεις    | 2.740.649        | 1.786.612        |
| Υποχρεώσεις   |                  | (372.468)        |
| <b>Σύνολο</b> | <b>2.740.649</b> | <b>1.414.144</b> |

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν ως εξής:

|                                                                                                                         | 1.1.2013 - 31.12.2013 |                                    |                     |                                                                   |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                                                                                         | Υπόλοιπο<br>1.1.2013  | Αναγνώριση                         |                     | Αρνητική υπεραξία<br>από την εξαγορά<br>της Εμπορικής<br>Τραπεζής | Υπόλοιπο<br>31.12.2013 |
|                                                                                                                         |                       | Στην<br>Κατάσταση<br>Αποτελεσμάτων | Στην<br>Καθαρή Θέση |                                                                   |                        |
| Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012                                                                                           | 811.773               | 205.364                            |                     | 101.342                                                           | 1.118.479              |
| Αναπροσαρμογή/απομείωση παγίων                                                                                          | 2.620                 | 32.826                             |                     | 4.024                                                             | 39.470                 |
| Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων<br>περιουσιακών στοιχείων                                                               | (5.283)               | (28.575)                           |                     |                                                                   | (33.858)               |
| Αποτίμηση/απομείωση δανείων                                                                                             | 539.051               | 537.546                            |                     | 572.503                                                           | 1.649.100              |
| Διακοπή εκτοκισμού δανείων                                                                                              | (326.731)             | (234.551)                          |                     | (29.539)                                                          | (590.821)              |
| Αποτίμηση παραγώγων                                                                                                     | 122.861               | 20.939                             | (27.593)            | 12.538                                                            | 128.745                |
| Λοιπές προσωρινές διαφορές                                                                                              | 31.481                | (6.654)                            |                     | 26.229                                                            | 51.056                 |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους<br>εργαζόμενους                                                                  | 52.138                | 5.027                              | 4.524               | 22.414                                                            | 84.103                 |
| Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές                                                                                        | 105.258               | 142.815                            |                     |                                                                   | 248.073                |
| Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά<br>ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω<br>αντιστάθμισης της εύλογης αξίας τους | (4.273)               | (873)                              |                     | (39.290)                                                          | (44.436)               |
| Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως                                                                                | (948)                 | 1.018                              |                     |                                                                   | 70                     |
| Απομείωση συμμετοχών                                                                                                    | 2.864                 |                                    |                     |                                                                   | 2.864                  |
| Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών<br>χρεογράφων                                                                   | 90.434                | 5.183                              | (59.712)            |                                                                   | 35.905                 |
| Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου                                                                                        | (7.101)               | 1.439                              |                     |                                                                   | (5.662)                |
| Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου                                                                                      |                       |                                    | 57.561              |                                                                   | 57.561                 |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                           | <b>1.414.144</b>      | <b>681.504</b>                     | <b>(25.220)</b>     | <b>670.221</b>                                                    | <b>2.740.649</b>       |

Στο υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013 και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους» έγινε προσαρμογή λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 45).



| 1.1.2012 - 31.12.2012                                                                                             |                      |                      |                      |                              |                  |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|------------------|---------------------|
|                                                                                                                   | Υπόλοιπο 1.1.2012    |                      |                      | Αναγνώριση                   |                  |                     |
|                                                                                                                   | Πριν τις προσαρμογές | Προσαρμογές λόγω PSI | Μετά τις προσαρμογές | Στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Στην Καθαρή Θέση | Υπόλοιπο 31.12.2012 |
| Χρεωστική διαφορά Ν.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                                                               | 53.564               |                      | 53.564               | (803)                        | (623)            | 52.138              |
| 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 ομολόγων και λοιπών χρεογράφων                                                                | 59.537               | 555.836              | 615.373              | (462.078)                    | (62.861)         | 90.434              |
| Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου                                                                                  | (7.898)              |                      | (7.898)              | 797                          |                  | (7.101)             |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                     | <b>212.121</b>       | <b>957.532</b>       | <b>1.169.653</b>     | <b>279.957</b>               | <b>(35.466)</b>  | <b>1.414.144</b>    |
| Απομείωση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI (σημείωση 11)     | 957.532              | (957.532)            |                      |                              |                  | -                   |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                     | <b>1.169.653</b>     | <b>-</b>             | <b>1.169.653</b>     | <b>279.957</b>               | <b>(35.466)</b>  | <b>1.414.144</b>    |

Στο υπόλοιπο έναρξης 1.1.2012 και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους» έγινε προσαρμογή λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 45).

## 24. Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού

|                                                                                  | 31.12.2013       | 31.12.2012     |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Προκαταβεβλημένοι και παρακρατημένοι φόροι                                       | 266.918          | 180.687        |
| Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων                                       | 592.825          | 305.458        |
| Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς                                         | 187.447          | 87.439         |
| Εφάπαξ καταβολή στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας                        |                  | 153.003        |
| Προπληρωθέντα έξοδα                                                              | 53.615           | 56.179         |
| Προκαταβολές προσωπικού                                                          | 12.249           | 8.575          |
| Έσοδα εισπρακτέα                                                                 | 8.444            | 4.133          |
| Απαιτήσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους (σημείωση 29) |                  | 411            |
| Λοιπά                                                                            | 321.237          | 119.800        |
| <b>Σύνολο</b>                                                                    | <b>1.442.735</b> | <b>915.685</b> |

- 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 αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα Πιστωτικά Ιδρύματα. Στην ειδική αυτή ομάδα περιουσίας ενσωματώθηκε και η μερίδα της πρώην Εμπορικής Τραπέζης καθώς και οι μερίδες των Συνεταιριστικών Τραπεζών Ευβοίας, Δυτικής Μακεδονίας και Δωδεκανήσου, στα πλαίσια της από 8.12.2013 αποφάσεως της Τράπεζας της Ελλάδος για μεταβίβαση μεταξύ άλλων περιουσιακών στοιχείων στην Τράπεζα, των δικαιωμάτων των συνεταιριστικών Τραπεζών έναντι του Ταμείου Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ) ως είχαν προ της ανάκλησης της αδείας τους.

- Στα λοιπά στοιχεία Ενεργητικού περιλαμβάνεται και η απαίτηση της Τραπέζης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για την καταβολή της διαφοράς αξίας των μεταβιβαζόμενων στοιχείων ενεργητικού-παθητικού των προαναφερόμενων Συνεταιριστικών Τραπεζών.
- Στα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς περιλαμβάνεται ποσό €98.075 της πρώην Εμπορικής Τραπέζης.
- Κατά την 31.12.2013 η Τράπεζα αποτίμησε τα ακίνητα που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης. Για τις περιπτώσεις που η εύλογη αξία των ακινήτων υπολείπετο της λογιστικής τους αξίας αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ποσού €4,6 εκατ., η οποία καταχωρήθηκε στα «Λοιπά Έξοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το αντίστοιχο ποσό για 31.12.2012 ανερχόταν σε €9,8 εκατ. Οι εύλογες αξίες των ακινήτων υπολογίζονται σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στη σημείωση 1.7 και κατατάσσονται από πλεονάζουσα ιεραρχία της εύλογης αξίας στο Επίπεδο 3 αφού κάνουν χρήση στοιχείων έρευνας, υποθέσεων και δεδομένων που αναφέρονται σε ακίνητα ανάλογων χαρακτηριστικών και συνεπώς περιλαμβάνουν ένα ευρύ πεδίο μη παρατηρήσιμων στην αγορά δεδομένων.



## ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

## 25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

|                                                         | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καταθέσεις:                                             |                   |                   |
| - Όψεως                                                 | 60.894            | 39.625            |
| - Προθεσμίας:                                           |                   |                   |
| Κεντρικών Τραπεζών                                      | 17.177.209        | 23.802.213        |
| Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων                             | 834.858           | 1.531.328         |
| Καταθέσεις χρηματικών εγγυήσεων για καλύμματα παραγώγων | 27.628            | 58.465            |
| Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)                    | 857.589           |                   |
| Δανειακές υποχρεώσεις                                   | 397.151           | 393.920           |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>19.355.329</b> | <b>25.825.551</b> |

## 26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

|                                      | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Καταθέσεις:                          |                   |                   |
| - Όψεως                              | 6.316.724         | 4.257.957         |
| - Ταμιευτηρίου                       | 8.240.818         | 4.811.929         |
| - Προθεσμίας:                        |                   |                   |
| Synthetic swaps                      | 8.192             | 422.339           |
| Λοιπές                               | 22.275.097        | 13.260.390        |
| Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos) | 514.607           | 348.455           |
|                                      | <b>37.355.438</b> | <b>23.101.070</b> |
| Επιταγές και εντολές πληρωτέες       | 149.251           | 89.939            |
| <b>Σύνολο</b>                        | <b>37.504.689</b> | <b>23.191.009</b> |

Στα παραπάνω ποσά περιλαμβάνονται και οι καταθέσεις που αποκτήθηκαν από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες, ύστερα από απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος για ανάκληση της άδειας

λειτουργίας των Συνεταιριστικών Τραπεζών Ευβοίας, Δυτικής Μακεδονίας και Δωδεκανήσου.

## 27. 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 στις παρακάτω εκδόσεις κοινών ομολογιακών δανείων.

- Ονομαστικής αξίας €2,6 δισ. με ημερομηνία έκδοσης 20.5.2013, ημερομηνία λήξεως 20.5.2014 και κυμαινόμενο επιτόκιο ετήσιο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 12%.
- Ονομαστικής αξίας €2,3 δισ., με ημερομηνία έκδοσης 19.6.2013, ημερομηνία λήξεως 19.6.2014 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 12%.

- Ονομαστικής αξίας €3,6 δισ., με ημερομηνία έκδοσης 18.12.2013, ημερομηνία λήξεως 27.2.2015 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 12%.

Το συνολικό υπόλοιπο των κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται την 31.12.2013 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 <sup>(1)</sup>

Το συνολικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολόγων ανέρχεται την 31.12.2013 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.

## iii. Βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   |               |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |               |
| Νέες εκδόσεις                              | 80.498        |
| Λήξεις/Αποπληρωμές                         | (42.519)      |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                        | 616           |
| Συναλλαγματικές διαφορές                   | (1.074)       |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>37.521</b> |

Το ποσό των νέων εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- ονομαστικής αξίας USD 28,3 εκατ. και λήξεως 7.6.2013,

- ονομαστικής αξίας USD 28,8 εκατ. και λήξεως 10.12.2013,
- ονομαστικής αξίας USD 52 εκατ. και λήξεως 11.3.2014.

## iv. Κοινά ομολογιακά δάνεια

|                                            |                  |
|--------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   | <b>1.956.046</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |                  |
| Νέες εκδόσεις                              | 25.045           |
| Εξαγορά Εμπορικής Τραπέζης                 | 356.659          |
| Λήξεις/Αποπληρωμές                         | (1.286.421)      |
| Μεταβολές εύλογης αξίας                    | 462              |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                        | 15.817           |
| Συναλλαγματικές διαφορές                   | (323)            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>1.067.285</b> |

Το ποσό των νέων εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- αξίας € 13,8 εκατ., με ημερομηνία λήξεως 17.5.2018 και σταθερό επιτόκιο 2%.

- αξίας € 1,3 εκατ., με ημερομηνία λήξεως 18.12.2028 και σταθερό επιτόκιο 1,5%.
- αξίας € 10 εκατ., με ημερομηνία λήξεως 19.12.2028 και σταθερό επιτόκιο 4%.

## v. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση δανείων

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   |               |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |               |
| Εξαγορά Εμπορικής Τραπέζης                 | 103.730       |
| Προσαρμογή αποτίμησης                      | (39.796)      |
| <b>Αναμορφωμένο υπόλοιπο 30.6.2013</b>     | <b>63.934</b> |
| Συμψηφισμός απαιτήσεων                     | (31.125)      |
| Απόσβεση αποτίμησης                        | 12.974        |
| Δεδουλευμένοι τόκοι                        | 319           |
| Αποπληρωμές                                | (19.185)      |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>26.917</b> |

Η Τράπεζα με την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης απέκτησε υποχρέωση προς την εταιρία ειδικού σκοπού Lithos Mortgage Financing PLC (τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων).

Το ποσό της υποχρέωσης που γνωστοποιήθηκε την 30.6.2013 έχει αναμορφωθεί λόγω προσαρμογής της προσωρινής εύλογης αξίας της κατά το ποσό των € 39.796 (σημείωση 43).

<sup>(1)</sup> Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητικού της Τραπέζης της Ελλάδος 2620/28.8.2009, έχουν αναρτηθεί στον ιστοχώρο της Τραπέζης.



Η εν λόγω υποχρέωση ανέρχεται σε ποσό €26.917 την 31.12.2013 μετά και το συμψηφισμό των ιδιοκατεχόμενων ομολογιών και λοιπών απαιτήσεων της Τραπέζης από την εταιρία ειδικού σκοπού.

Επιπλέον υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων κα-

θώς και πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ονομαστικού ποσού €3,7 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού και ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

#### vi. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως

|                                            |                |
|--------------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   | <b>202.734</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |                |
| Λήξεις/Αποπληρωμές                         | (113.804)      |
| Δεδοουλευμένοι τόκοι                       | (305)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>88.625</b>  |

Την 19.4.2013 η Τράπεζα ανακοίνωσε πρόταση προαιρετικής επαναγοράς έναντι καταβολής μετρητών προς τους κατόχους των υφιστάμενων τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως (Upper

Tier II Securities και Lower Tier II Securities με τιμή 55% επί της ονομαστικής αξίας. Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 47%.

#### vii. Υβριδικοί τίτλοι

|                                            |                |
|--------------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   | <b>158.472</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |                |
| Λήξεις/Αποπληρωμές                         | (123.437)      |
| Δεδοουλευμένοι τόκοι                       | 462            |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>35.497</b>  |

Την 19.4.2013 η Τράπεζα ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως προς τους κατόχους των υφιστάμενων υβριδικών τίτλων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I Securities) που εκδόθηκαν από τη θυγατρική του Ομίλου Alpha Group Jersey για την αγορά τους έναντι καταβολής μετρητών με τιμή 35% επί της ονομαστικής αξίας. Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 70%. Δεδομένου ότι στον τίτλο με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως το ποσοστό αποδοχής της προτάσεως υπερέβη το 90%, η Τράπεζα ανακοίνωσε την 20.6.2013 την υποχρεωτική επαναγορά του έναντι του ως άνω τιμήματος, ασκώντας το δικαίωμα που παρέχεται από το νόμο του Jersey ο οποίος διέπει τον τίτλο. Ο διακανονισμός της υποχρεωτικής επαναγοράς πραγματοποιήθηκε την 21.10.2013.

Κατά τη χρήση 2012 δεν καταβλήθηκαν μερίσματα στους υβριδικούς τίτλους λόγω της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών 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 την 18.2.2013 του ετήσιου μερίσματος στον CMS υβριδικό τίτλο (ISIN: DE000A0DX3M2) χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως. Για τον ίδιο λόγο ανακοινώθηκε επίσης η μη καταβολή των τρίμηνων μερισμάτων το 2013 που αφορούν στον καινοτόμο υβριδικό τίτλο με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (ISIN: XS0159153823).

#### viii. Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2013</b>                   |               |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b> |               |
| Νέες εκδόσεις                              | 30.000        |
| Μεταβολή εύλογης αξίας                     | 9.600         |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                 | <b>39.600</b> |

Στα πλαίσια της συμφωνίας με την Credit Agricole για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, η Τράπεζα εξέδωσε την 1.2.2013 μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο, συνολικού ποσού €150 εκατ., με ονομαστική αξία 100.000 ευρώ ανά ομολογία. Ο εν λόγω τίτλος είναι άτοκος και δύναται να μετατραπεί σε κοινές μετοχές, κατόπιν ενασκήσεως του σχετικού δικαιώμα-

τος του κατόχου του, εφόσον την τέταρτη επέτειο μετά την έκδοσή του ικανοποιούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Ο αριθμός των καταστημάτων του Ομίλου στην Ελλάδα είναι μειωμένος κατά τουλάχιστον 20% σε σχέση με την ημερομηνία εκδόσεως 1.2.2013.

- Ο δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) του Ομίλου, συνυπολογίζοντας το ποσό της κεφαλαιοποίησης από το ΤΧΣ, δεν υπολείπεται του ελάχιστου ορίου του Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων που ισχύει κατά την ημερομηνία μετατροπής του τίτλου σε κοινές μετοχές.

Ο αριθμός των μετοχών προκύπτει από τη διαίρεση της ονομαστικής αξίας με το υψηλότερο μεταξύ α) της τιμής με την οποία το ΤΧΣ συμμετείχε στην αύξηση κεφαλαίου της Τραπέζης στα πλαίσια της ανακεφαλαιοποίησης και β) του σταθμισμένου με τον όγκο συναλλαγών μέσου όρου της τιμής κλεισίματος των κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά την περίοδο των τριών μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας μετατροπής.

Σε περίπτωση πιστωτικού γεγονότος του εκδότη οι ομολογίες αποπληρώνονται άμεσα στο ποσό του ενός ευρώ ανά ομολογία.

Ο ανωτέρω τίτλος ταξινομήθηκε στις υποχρεώσεις καθώς ο αριθμός των κοινών μετοχών στις οποίες θα μετατραπούν οι ομολογίες είναι μεταβλητός, δεδομένου ότι εξαρτάται από την τιμή της μετοχής.

Κατά την αρχική αναγνώριση ο τίτλος αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία και η διαφορά του ποσού της αρχικής αναγνώρισης από την ονομαστική αξία καταχωρήθηκε στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του 2013. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας βασίσθηκε κυρίως στην αποτίμηση στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης της Τραπέζης, ενώ συνεκτιμήθηκε το μηδενικό τοκομερίδιο καθώς και οι λοιποί όροι για την αποπληρωμή του.

Κατά την 31.12.2013 πραγματοποιήθηκε νέα αποτίμηση του εν λόγω τίτλου το αποτέλεσμα της οποίας καταχωρήθηκε στα «Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα».

**Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται, την 31.12.2013**

**1.295.445**

## 28. Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους

|                    | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
|--------------------|---------------|---------------|
| Για λοιπούς φόρους | 32.781        | 22.774        |
| <b>Σύνολο</b>      | <b>32.781</b> | <b>22.774</b> |

## 29. Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους

Τα συνολικά μεγέθη, που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις, για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

|                                                                                | Ισολογισμός<br>Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
|                                                                                | 31.12.2013                            | 31.12.2012    |
| ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή (σημείωση 24)                                              |                                       | 411           |
| <b>Σύνολο Απαιτήσεων</b>                                                       |                                       | <b>411</b>    |
| ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή                                                            | 4.452                                 |               |
| Αποζημίωση προσωπικού της Τραπέζης λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920 | 70.029                                | 48.243        |
| Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος                                            | 93                                    | 476           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                      | <b>74.574</b>                         | <b>48.719</b> |

  

|                                                                                             | Αποτελέσματα χρήσεως<br>Έξοδα/(Εσοδα)<br>Από 1 Ιανουαρίου έως |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                                                             | 31.12.2013                                                    | 31.12.2012    |
| ΤΑΠ - Εφάπαξ Παροχή                                                                         | (14.654)                                                      | 3.735         |
| Αποζημίωση προσωπικού της Τραπέζης λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920 (σημείωση 7) | (10.532)                                                      | 46.622        |
| Εγγύηση αποταμιευτικού προγράμματος                                                         | 36                                                            | 49            |
| <b>Σύνολο</b>                                                                               | <b>(25.150)</b>                                               | <b>50.406</b> |



Τα ποσά των μεγεθών του Ισολογισμού και της καταστάσεως αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύονται παρακάτω ανά ταμείο και είδος παροχής ως εξής:

#### α. Αποζημίωση προσωπικού λόγω συνταξιοδότησεως βάσει του Ν.2112/1920

Από την 14 Φεβρουαρίου 2012, ημερομηνία δημοσίευσής 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 θύσεώς τους, εφαρμόζονται οι διατάξεις των Ν.2112/1920 και Ν.3198/1955 οι οποίες προβλέπουν την καταβολή εφάπαξ παροχής. Επιπροσθέτως, ο Ν.4093/2012 που δημοσιεύθηκε την 12.11.2012 τρο-

ποποίησε 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.

Το ποσό της υποχρέωσης της 31.12.2013 επηρεάσθηκε από την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης την 1.2.2013.

Τα ποσά που αναγνωρίσθηκαν στον Ισολογισμό έχουν ως εξής:

|                                    | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών | 70.029        | 48.243        |
| <b>Υποχρέωση/(Απαίτηση)</b>        | <b>70.029</b> | <b>48.243</b> |

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

|                                                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως |               |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
|                                                                   | 31.12.2013           | 31.12.2012    |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                           | 4.001                |               |
| Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης | 4.111                |               |
| Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας                                     | (21.293)             | 46.622        |
| (Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό               | 2.649                |               |
| <b>Σύνολο</b> (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)   | <b>(10.532)</b>      | <b>46.622</b> |

Το έσοδο στη χρήση του 2013 οφείλεται στον υπολογισμό της υποχρέωσης προς το προσωπικό που προέρχεται από την Εμπορική Τράπεζα λαμβάνοντας υπόψη την τροποποίηση που επήλθε με το Ν. 4093/2012.

Η μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης προέκυψε ως εξής:

|                                                               | 2013          | 2012          |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                              | <b>48.243</b> | <b>1.621</b>  |
| Υποχρέωση από την Εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης την 1.2.2013 | 44.580        |               |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                       | 4.001         |               |
| Κόστος επιτοκίου                                              | 4.111         |               |
| Καταβληθείσες αποζημιώσεις                                    | (2.067)       |               |
| (Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/περικοπή/τερματισμό           | 2.649         |               |
| Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας κατά την περίοδο                | (21.293)      | 46.622        |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές  | (10.195)      |               |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                | <b>70.029</b> | <b>48.243</b> |

Η μεταβολή στην υποχρέωση του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

|                                                | 2013          | 2012          |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>               | <b>48.243</b> | <b>1.621</b>  |
| Υποχρέωση από την εξαγορά της Εμπορικής        | 44.580        |               |
| Καταβληθείσες αποζημιώσεις                     | (2.067)       |               |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως | (10.532)      | 46.622        |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση         | (10.195)      |               |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                 | <b>70.029</b> | <b>48.243</b> |

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

|                             | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης       | 3,8%       | 3,8%       |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 1,0%       | 1,0%       |
| Μέση διάρκεια υποχρέωσης    | 21,6       | 21,6       |

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύεται η ευαισθησία της υποχρέωσης έναντι της αύξησης και της μείωσης του επιτοκίου προεξόφλησης και της αναμενόμενης αύξησης μισθών.

|                                              | Ποσοστιαία μεταβολή υποχρέωσης (%) |
|----------------------------------------------|------------------------------------|
| Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%      | (6,3)                              |
| Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%      | 6,9                                |
| Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5% | 7,0                                |
| Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5% | (6,5)                              |

## β. Εφάπαξ παροχή Ταμείου Αλληλοβοήθειας Προσωπικού (ΤΑΠ) της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστews

Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστews 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. Την 18.11.2013 η Τράπεζα υπέγραψε την με το Σύλλογο του Προσωπικού νέα επιχειρησιακή συμφωνία βάσει της οποίας το ποσό της παροχής το οποίο θα καταβάλλεται από το ΤΑΠ δεν θα υπερβαί-

νει τη διαφορά μεταξύ του ποσού που προκύπτει ως συνολική εφάπαξ παροχή, βάσει του καταστατικού του ΤΑΠ, και του ποσού της αποζημιώσεως που οφείλει να καταβάλει η Τράπεζα βάσει της εκάστοτε ισχύουσας εργατικής νομοθεσίας κατά τη λύση των συμβάσεων εργασίας. Η ρύθμιση αυτή δεν επηρεάζεται από τυχόν μείωση στο μέλλον του ποσού της ανωτέρω αποζημιώσεως.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

|                                                | 31.12.2013   | 31.12.2012   |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών             | 78.835       | 102.967      |
| Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου | (74.383)     | (103.378)    |
| <b>Υποχρέωση/(Απαίτηση)</b>                    | <b>4.452</b> | <b>(411)</b> |



Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

|                                                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                                                   | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                           | 2.803                | 3.669        |
| Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης | (123)                | (67)         |
| Γενικά έξοδα                                                      | 1                    |              |
| <b>Σύνολο τακτικού εξόδου</b>                                     | <b>2.681</b>         | <b>3.602</b> |
| Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας                                     | (17.649)             |              |
| (Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/πериοπή/τερματισμό                | 314                  | 133          |
| <b>Σύνολο (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)</b>   | <b>(14.654)</b>      | <b>3.735</b> |

Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

|                                                              | 2013           | 2012           |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                             | <b>102.967</b> | <b>115.823</b> |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                      | 2.803          | 3.669          |
| Κόστος επιτοκίου                                             | 3.202          | 5.001          |
| Εισφορές εργαζομένων                                         | 425            | 474            |
| Καταβληθείσες παροχές από το Ταμείο                          | (7.849)        | (14.238)       |
| Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα          | (1.187)        | (2.161)        |
| (Κέρδος)/Ζημία από διακανονισμό/πериοπή/τερματισμό           | 314            | 133            |
| Κόστος προηγούμενης υπηρεσίας κατά την περίοδο               | (17.649)       | -              |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσεως - οικονομικές υποθέσεις  | (1.460)        | 3.052          |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσεως - δημογραφικές υποθέσεις | (2.516)        | -              |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές | (215)          | (8.786)        |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                               | <b>78.835</b>  | <b>102.967</b> |

Η μεταβολή στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου προέκυψε ως εξής:

|                                                                | 2013           | 2012           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                               | <b>103.378</b> | <b>114.694</b> |
| Αναμενόμενη απόδοση                                            | 3.325          | 5.069          |
| Εισφορές εργαζομένων                                           | 425            | 474            |
| Καταβληθείσες παροχές                                          | (7.849)        | (14.238)       |
| Έξοδα                                                          | (2)            | (1)            |
| Απόδοση επενδύσεων που καταχωρείται απευθείας στην καθαρή θέση | (24.894)       | (2.620)        |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                 | <b>74.383</b>  | <b>103.378</b> |

Στα περιουσιακά στοιχεία του ταμείου περιλαμβάνονται ομόλογα Alpha Credit Group Plc αξίας € 59,4 εκατ., απαιτήσεις από την Alpha Bank ποσού € 9,5 εκατ., καταθέσεις στην Alpha

Bank ύψους € 0,1 εκατ., μετοχές και warrants Alpha Bank αξίας € 3,1 εκατ. και λοιπές απαιτήσεις ύψους € 2,3 εκατ.

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την περίοδο αναλύονται ως εξής:

|                                                                                   | 2013            | 2012         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις | 3.976           | (3.052)      |
| Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές                   | 215             | 8.786        |
| Απόδοση επενδύσεων εκτός του ποσού που καταχωρήθηκε στο αποτέλεσμα                | (24.894)        | (2.620)      |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                                    | <b>(20.703)</b> | <b>3.114</b> |

Η μεταβολή στην υποχρέωση/(απαίτηση) του ισολογισμού προέκυψε ως εξής:

|                                                     | 2013         | 2012         |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                    | <b>(411)</b> | <b>1.129</b> |
| Παροχές που καταβάλλονται απευθείας από την Τράπεζα | (1.187)      | (2.161)      |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως      | (14.653)     | 3.735        |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση              | 20.703       | (3.114)      |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                      | <b>4.452</b> | <b>(411)</b> |

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

|                                                            | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης                                      | 3,8%       | 3,8%       |
| Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου | 2,5%       | 2,5%       |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών                                | 1,0%       | 1,0%       |
| Μέση διάρκεια υποχρέωσης                                   | 8,3        | 7,7        |

**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, σύμφωνα 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 που αναγνωρίστηκαν στον ισολογισμό έχουν ως εξής:

|                                    | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Παρούσα αξία δεδουλευμένων παροχών | 93         | 476        |
| <b>Υποχρέωση/(Απαίτηση)</b>        | <b>93</b>  | <b>476</b> |

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

|                                                                   | Από 1 Ιανουαρίου έως |            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|
|                                                                   | 31.12.2013           | 31.12.2012 |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                           | 12                   | 28         |
| Καθαρό επιτοκιακό αποτέλεσμα επί της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης | 24                   | 21         |
| <b>Σύνολο</b> (το οποίο περιλαμβάνεται στις αμοιβές προσωπικού)   | <b>36</b>            | <b>49</b>  |



Η μεταβολή στην παρούσα αξία των δεδουλευμένων παροχών προέκυψε ως εξής:

|                                                              | 2013       | 2012       |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>                             | <b>476</b> | <b>427</b> |
| Τρέχον κόστος υπηρεσίας                                      | 12         | 28         |
| Κόστος επιτοκίου                                             | 24         | 21         |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - οικονομικές υποθέσεις  | (142)      |            |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - δημογραφικές υποθέσεις | (29)       |            |
| Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες χρήσεως - εμπειρικές προσαρμογές | (248)      |            |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                               | <b>93</b>  | <b>476</b> |

Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν απευθείας στην καθαρή θέση κατά την περίοδο αναλύονται ως εξής:

|                                                                 | 2013       | 2012 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------|
| Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται στις υποθέσεις            | 171        |      |
| Μεταβολή στην υποχρέωση που οφείλεται σε εμπειρικές προσαρμογές | 248        |      |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                                  | <b>419</b> |      |

Η μεταβολή στην υποχρέωση προέκυψε ως εξής:

|                                                | 2013       | 2012       |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Υπόλοιπο ενάρξεως χρήσεως</b>               | <b>476</b> | <b>427</b> |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρήσεως | 36         | 49         |
| Ποσό που καταχωρήθηκε στην καθαρή θέση         | (419)      |            |
| <b>Υπόλοιπο τέλους χρήσεως</b>                 | <b>93</b>  | <b>476</b> |

Οι βασικές αναλογιστικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

|                                                  | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| Επιτόκιο προεξόφλησης                            | 3,8%       | 3,8%       |
| Αναμενόμενη απόδοση του αποταμιευτικού κεφαλαίου | 4,0%       | 4,0%       |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών                      | 1,0%       | 1,0%       |
| Μέση διάρκεια προγράμματος                       | 9,6        | 17,5       |

Στον πίνακα που ακολουθεί αναλύεται η ευαισθησία, για το σύνολο της υποχρέωσης από το εφάπαξ του ΤΑΠ και την εγγύηση του αποταμιευτικού προγράμματος, έναντι της αύξησης και της μείωσης του επιτοκίου προεξόφλησης και της αναμενόμενης αύξησης μισθών:

|                                              | Ποσοστιαία μεταβολή υποχρέωσης (%) |
|----------------------------------------------|------------------------------------|
| Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%      | (3,9)                              |
| Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%      | 4,2                                |
| Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5% | 4,2                                |
| Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5% | (3,9)                              |

Για τον προσδιορισμό του επιτοκίου προεξόφλησης ελήφθη υπόψη ο δείκτης iBoxx Euro Corporate AA+ προσαρμοσμένος για τα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων.

### 30. Λοιπές υποχρεώσεις

|                                                                                 | 31.12.2013       | 31.12.2012     |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Μερίσματα πληρωτέα                                                              | 604              | 2.887          |
| Προμηθευτές                                                                     | 56.214           | 32.618         |
| Έσοδα επομένων χρήσεων                                                          | 6.090            | 4.535          |
| Δεδουλευμένα έξοδα                                                              | 57.369           | 59.247         |
| Κρατήσεις και εισφορές υπέρ τρίτων                                              | 119.560          | 123.755        |
| Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία Ε.Τ.Α.Τ. και Ι.Κ.Α.-Ε.Τ.Ε.Α.Μ. (σημείωση 7) | 343.908          | 310.928        |
| Υποχρεώσεις από πιστωτικές κάρτες                                               | 193.921          | 172.023        |
| Λοιπά                                                                           | 282.051          | 160.056        |
| <b>Σύνολο</b>                                                                   | <b>1.059.717</b> | <b>866.049</b> |

### 31. Προβλέψεις

|                                                                                                                               |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Υπόλοιπο 1.1.2012</b>                                                                                                      | <b>10.460</b>  |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2012</b>                                                                                    |                |
| Προβλέψεις χρήσεως για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 10)                            | 11.000         |
| Λοιπές προβλέψεις χρήσεως                                                                                                     | 12.663         |
| Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις                                                                                           | (3.078)        |
| Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργανώσεως                                                                     | (872)          |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2012</b>                                                                                                    | <b>30.173</b>  |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12.2013</b>                                                                                    |                |
| Μειώσεις λοιπών προβλέψεων                                                                                                    | (388)          |
| Διαγραφές                                                                                                                     | (1.478)        |
| Λοιπές προβλέψεις                                                                                                             | 274            |
| Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις                                                                                           | (3.017)        |
| Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία                                                  | 145.249        |
| Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης (σημείωση 43) | 37.423         |
| Λοιπές προβλέψεις από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης (σημείωση 43)                                                            | 194.982        |
| Μεταφορά σε «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»                                                                                      | (136.273)      |
| Μεταφορά σε «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών»                                                                              | (8.000)        |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                                                                    | <b>258.945</b> |

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Η μεταφορά των λοιπών προβλέψεων από εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης σε άλλες θέσεις του Ισολογισμού, οφείλεται στο γεγονός ότι οι προβλέψεις αυτές δεν αφορούν ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Τραπέζης αλλά απομείωση απαιτήσεων.

Κατά την 31.12.2013 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε € 193,3 εκατ. και των λοιπών προβλέψεων σε € 65,6 εκατ. εκ των οποίων ποσό € 29,7 εκατ. αφορά σε επίδικες υποθέσεις.

## ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

### 32. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης κατά την 31.12.2013 αναλύεται ως εξής:

|                                                                                                   | Υπόλοιπο<br>μετοχών<br>έναρξης 1.1.2013 | Μετοχές από<br>Αύξηση Μετοχικού<br>Κεφαλαίου | Μετοχές<br>από άσκηση<br>warrants | Υπόλοιπο<br>μετοχών την<br>31.12.2013 | Καταβεβλημένο<br>Μετοχικό<br>Κεφάλαιο |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>α. Κοινές μετοχές</b>                                                                          |                                         |                                              |                                   |                                       |                                       |
| Αριθμός κοινών μετοχών                                                                            | 534.269.648                             |                                              |                                   | 534.269.648                           | 160.281                               |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με<br>καταβολή μετρητών                                                |                                         | 1.250.000.000                                | 213.368.583                       | 1.463.368.583                         | 439.011                               |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με<br>εισφορά σε είδος από το Ταμείο<br>Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας |                                         | 9.138.636.364                                | (213.368.583)                     | 8.925.267.781                         | 2.677.580                             |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12.2013</b>                                                                    | <b>534.269.648</b>                      | <b>10.388.636.364</b>                        |                                   | <b>10.922.906.012</b>                 | <b>3.276.872</b>                      |
| <b>β. Προνομιούχες μετοχές</b>                                                                    |                                         |                                              |                                   |                                       |                                       |
| Αριθμός προνομιούχων μετοχών                                                                      | 200.000.000                             |                                              |                                   | 200.000.000                           | 940.000                               |
| <b>Υπόλοιπο κοινών και<br/>προνομιούχων μετοχών την<br/>31.12.2013</b>                            | <b>734.269.648</b>                      | <b>10.388.636.364</b>                        |                                   | <b>11.122.906.012</b>                 | <b>4.216.872</b>                      |

Την 6.6.2013 πραγματοποιήθηκε η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, σύμφωνα με τις αποφάσεις της από 16.4.2013 δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τραπέζης και κατ' εφαρμογή του Ν.3864/2010. Με την αύξηση αυτή αντλήθηκε συνολικό ύψος κεφαλαίων ποσού € 4.571.000.000,16 και αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο κατά συνολικό ποσό € 3.116.590.909,20, εκ του οποίου ποσό € 375.000.000,00 με καταβολή μετρητών και ποσό € 2.741.590.909,20 με εισφορά εις είδος από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας χρεογράφων κυριότητας του ιδίου και εκδόσεως του European Financial Stability Fund. Εκδόθηκαν και διατέθηκαν 10.388.636.364 νέες κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης προς € 0,30 και € 0,44, αντίστοιχα. Στα πλαίσια της διαδικασίας ασκήσεως των δικαιωμάτων ψήφου (warrants) επί των μετοχών του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, που διενεργήθηκε εντός του μηνός Δεκεμβρίου 2013, ασκήθηκαν από τους κοινούς μετόχους 28.800.631 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούσαν σε 213.368.583 κοινές μετοχές, με αποτέλεσμα την αύξηση των μετοχών σε κυκλοφορία.

Έτσι, την 31.12.2013, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης ανέρχεται σε € 4.216.871.803,60, διαιρούμενο σε 11.122.906.012 μετοχές, εκ των οποίων:

- 1.997.638.231 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30,
- 8.925.267.781 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, σύμφωνα με τους διαλαμβανόμενους στη διάταξη του άρθρου 7α του Ν.3864/2010 περιορισμούς, άυλές μετοχές κυριότητας του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 και

γ) 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 τον 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 βάση τα ανωτέρω χαρακτηριστικά των προνομιούχων μετοχών και σύμφωνα με νομική γνωμοδότηση που η Τράπεζα έλαβε σχετικά με τις επιπτώσεις της τροποποίησης του Ν.4093/2012, όπως αναλυτικότερα αναφέρεται στη σημείωση 32 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2012, οι εν λόγω μετοχές ικανοποιούν τα κριτήρια ταξινόμησης αυτών στην καθαρή θέση της Τραπέζης.

### 33. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

|                                                                              |                  |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013</b>                                             | <b>2.757.653</b> |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου -ποσό υπέρ το άρτιο από την έκδοση κοινών μετοχών | 1.454.409        |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                   | <b>4.212.062</b> |

Με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της 6.6.2013 και την έκδοση 10.388.636.364 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,30 με τιμή διάθεσης € 0,44, προέκυψε συνολική

διαφορά ύψους € 1.454.409 μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διάθεσης των μετοχών, η οποία πιστώθηκε στο λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

### 34. Αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των επιμέρους αποθεματικών έχουν ως εξής:

#### α. Τακτικό αποθεματικό

|                     | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 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 φθά-

σει 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

|                                                                                | <u>2013</u> |                 | <u>2012</u> |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|-------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης την 1.1</b>                                                |             | <b>(72.039)</b> |             | <b>(323.427)</b> |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12</b>                                          |             |                 |             |                  |
| Αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων, μετά το φόρο εισοδήματος      | 350.108     |                 | 304.063     |                  |
| Μεταφορά στο αποτέλεσμα χρήσεως αποθεματικού διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων | (163.130)   |                 | (52.675)    |                  |
| <b>Σύνολο</b>                                                                  |             | <b>186.978</b>  |             | <b>251.388</b>   |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12</b>                                                      |             | <b>114.939</b>  |             | <b>(72.039)</b>  |

#### γ. Λοιπά αποθεματικά

|                                                                                                    | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Υπόλοιπο έναρξης την 1.1</b>                                                                    | <b>(135.289)</b> | <b>(23.228)</b>  |
| <b>Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.12</b>                                                              |                  |                  |
| Αποθεματικό αντισταθμίσεως ταμειακών ροών, μετά το φόρο εισοδήματος                                | 117.484          | (112.064)        |
| Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων καταστημάτων εξωτερικού |                  | 3                |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12</b>                                                                          | <b>(17.805)</b>  | <b>(135.289)</b> |
| <b>Σύνολο αποθεματικών (α+β+γ)</b>                                                                 | <b>517.559</b>   | <b>213.097</b>   |



### 35. Αποτελέσματα εις νέον

**α.** Επειδή στη χρήση 2012 προέκυψαν ζημίες και συνέτρεξε λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν.2190/1920, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29.6.2013 αποφάσισε:

- 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.

**β.** Στο λογαριασμό «Αποτελέσματα εις νέον» της 31.12.2013 περιλαμβάνονται τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ποσού €163.828, μετά το φόρο εισοδήματος.

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

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

## ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

### 36. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

#### α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τραπέζης, 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 Τραπέζης.

Έναντι αυτών η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη μέχρι την 31.12.2013 ποσού €29,7 εκατ. που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Προβλέψεις».

#### β) Φορολογικά θέματα

Η Alpha Bank έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2009. Για τις χρήσεις 2011 και 2012 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. Τα καταστήματά της σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2011 και 2007 αντίστοιχα.

στημα της Εμπορικής Τραπέζης στην Κύπρο δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την έναρξη της λειτουργίας του, τη χρήση 2011.

Η Εμπορική Τράπεζα είχε ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2008, για τη χρήση 2011 και 2012 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς διατύπωση επιφύλαξης. Το κατά-

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 Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

|                                     | 31.12.2013     | 31.12.2012     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| εντός του έτους                     | 37.630         | 25.459         |
| πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη | 110.500        | 68.381         |
| πέραν των πέντε ετών                | 125.967        | 28.125         |
| <b>Σύνολο</b>                       | <b>274.097</b> | <b>121.965</b> |

Η αύξηση την 31.12.2013 οφείλεται στην εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης.

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων, για το 2013 ανήλθαν σε € 33.175 (2012: € 26.941) 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:

|                                     | 31.12.2013   | 31.12.2012   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| εντός του έτους                     | 2.548        | 1.916        |
| πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη | 4.640        | 3.421        |
| πέραν των πέντε ετών                | 2.571        | 1.357        |
| <b>Σύνολο</b>                       | <b>9.759</b> | <b>6.694</b> |

Η αύξηση την 31.12.2013 οφείλεται στην εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης.

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το 2013 ανήλθαν σε € 2.456 (2012: € 1.795) 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 παρα-

σχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες και λοιπές εγγυήσεις προς θυγατρικές.

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.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

|                                                                | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Ενέγγυες πιστώσεις                                             | 42.029     | 17.685     |
| Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις                      | 6.200.228  | 4.271.347  |
| Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης | 1.635.190  | 2.388.548  |

Στα ανωτέρω υπόλοιπα της 31.12.2013 περιλαμβάνονται τα αντίστοιχα ποσά της Εμπορικής Τραπέζης.

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 της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες 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 31.12.2013 ανέρχεται σε € 279,2 εκατ. (31.12.2012: € 99,6 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

## ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.12.2013 ανέρχονται σε ποσό € 23,1 δισ. και περιλαμβάνουν:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,2 δισ. που αφορούν σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 1,2 δισ. σε Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν δοθεί για εγγύηση παραγώγων συναλλαγών.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 1,7 δισ. από τα οποία:
  - i. ποσό € 1,1 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 ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του ύψους € 0,5 δισ., στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.
- Στεγαστικά δάνεια που ενεχυριάστηκαν ύψους € 2,9 δισ.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου ύψους € 15,7 δισ., από τα οποία:
  - i. ποσό € 3,7 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ύψους € 4,3 δισ.

ii. ποσό € 4,4 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα που ανήκουν στο εμπορικό και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τραπέζης ή έχουν προέλθει από συναλλαγές reverse repos.

iii. ποσό € 4,2 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 € 3,4 δισ. που αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.), συνολικού ποσού € 4,2 δισ., που διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα, λόγω α) συμμετοχής του στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε στις 6.6.2013 και β) λόγω της κάλυψης της μεταφοράς μεταξύ των αξιών των μεταβιβασθέντων από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

Τα ανωτέρω αξιόγραφα καθώς και 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, έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησε-

ως, 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.

- Τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ) ύψους € 0,8 δισ., τα οποία έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo), εκ του συνολικού ποσού € 4,2 δισ.,

που διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα, α) λόγω συμμετοχής του στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε στις 6.6.2013, β) λόγω της κάλυψης της διαφοράς μεταξύ των αξιών των μεταβιβασθέντων από τις Συνεταιριστικές Τράπεζες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

- Ποσό € 0,6 δισ. ομόλογα έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

### 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. Εκδότες των

ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπεζής Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπεζής 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 - 31.12.2013                                                 |                   |                   |                             |                              |               |                |                |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                                                  | Λιανική Τραπεζική | Corporate Banking | Asset Management/ Insurance | Investment Banking/ Treasury | N.A. Ευρώπη   | Λοιπά          | Σύνολο         |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                          | 700,1             | 564,4             | (1,5)                       | (139,0)                      | 35,8          |                | 1.159,8        |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                          | 133,2             | 118,5             | 20,7                        | (3,8)                        | 5,6           |                | 274,2          |
| Λοιπά έσοδα                                                      | 5,3               | 6,3               | 2,3                         | 76,9                         | 0,8           | (86,2)         | 5,4            |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                             | <b>838,6</b>      | <b>689,2</b>      | <b>21,5</b>                 | <b>(65,9)</b>                | <b>42,2</b>   | <b>(86,2)</b>  | <b>1.439,4</b> |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                             | <b>(655,5)</b>    | <b>(129,8)</b>    | <b>(14,9)</b>               | <b>(16,2)</b>                | <b>(34,2)</b> | <b>(99,2)</b>  | <b>(949,8)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής | (649,1)           | (812,4)           |                             |                              | (18,3)        | (130,0)        | (1.609,8)      |
| <b>Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                 | <b>(466,0)</b>    | <b>(253,0)</b>    | <b>6,6</b>                  | <b>(82,1)</b>                | <b>(10,3)</b> | <b>2.980,3</b> | <b>2.175,5</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                |                   |                   |                             |                              |               |                | 681,5          |
| <b>Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                 |                   |                   |                             |                              |               |                | <b>2.857,0</b> |
| Ενεργητικό                                                       | 29.499,1          | 16.800,2          | 147,7                       | 15.660,1                     | 758,0         | 5.237,9        | 68.103,0       |
| Υποχρεώσεις                                                      | 30.357,7          | 6.687,1           | 1.468,9                     | 21.715,7                     | 541,2         | 185,1          | 60.955,7       |
| Κεφαλαιακές δαπάνες                                              | 43,7              | 12,2              | 0,7                         | 0,6                          | 5,5           | 6,0            | 68,7           |
| Αποσβέσεις                                                       | (30,8)            | (8,6)             | (0,5)                       | (0,4)                        | (3,9)         | (4,2)          | (48,4)         |

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

Σημειώνεται ότι στο σύνολο εξόδων συμπεριλαμβάνονται έξοδα που προέκυψαν από τη συγχώνευση της Εμπορικής Τραπεζής ποσού € 24,9 εκατ. Επιπλέον στα πλαίσια της λειτουργικής συγχωνεύσεως η Τράπεζα προέβη σε κεφαλαιουχικές δαπάνες ποσού € 16,2 εκατ.

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

| 1.1 - 31.12.2012                                 |                      |                      |                                   |                                    |                |                |                  |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
|                                                  | Λιανική<br>Τραπεζική | Corporate<br>Banking | Asset<br>Management/<br>Insurance | Investment<br>Banking/<br>Treasury | N.A.<br>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          | 105,8                | 91,9                 | 16,1                              | (7,1)                              | 5,4            |                | 212,1            |
| Λοιπά έσοδα                                      | 6,5                  | 10,6                 | 5,8                               | 103,5                              | 0,9            | (559,4)        | (432,1)          |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                             | <b>936,5</b>         | <b>590,8</b>         | <b>20,6</b>                       | <b>(237,8)</b>                     | <b>55,3</b>    | <b>(559,4)</b> | <b>806,0</b>     |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                             | <b>(538,9)</b>       | <b>(119,5)</b>       | <b>(13,8)</b>                     | <b>(12,7)</b>                      | <b>(45,6)</b>  | <b>(111,8)</b> | <b>(842,3)</b>   |
| Ζημίες απομειώσεως                               | (773,1)              | (562,7)              |                                   |                                    | (38,9)         |                | (1.374,7)        |
| <b>Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b> | <b>(375,5)</b>       | <b>(91,4)</b>        | <b>6,8</b>                        | <b>(250,5)</b>                     | <b>(29,2)</b>  | <b>(671,2)</b> | <b>(1.411,0)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                |                      |                      |                                   |                                    |                |                | 278,1            |
| <b>Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b> |                      |                      |                                   |                                    |                |                | <b>(1.132,9)</b> |
| Ενεργητικό                                       | 19.996,5             | 14.017,7             | 157,8                             | 14.655,0                           | 710,9          | 4.235,4        | 53.773,3         |
| Υποχρεώσεις                                      | 21.091,4             | 1.855,0              | 1.119,6                           | 28.770,2                           | 387,4          | 980,2          | 54.203,8         |
| Κεφαλαιακές δαπάνες                              | 31,1                 | 8,6                  | 0,8                               | 0,6                                | 4,5            | 3,4            | 49,0             |
| Αποσβέσεις                                       | (38,2)               | (10,6)               | (1,0)                             | (0,7)                              | (5,6)          | (4,2)          | (60,3)           |

Ορισμένα κονδύλια της Ανάλυσης κατά λειτουργικό τομέα της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 45).

## i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπεζής, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, εκτός αυτών που η διαχείριση της σχέσης γίνεται από τα καταστήματα εξωτερικού (N.A. 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.

## iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της Τραπεζής. Επίσης, παρέχεται ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις.

## iv. Investment Banking / Treasury

Περιλαμβάνει τις χρηματιστηριακές 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 Τραπεζής που δραστηριοποιούνται στο χώρο της N.A. Ευρώπης.

## vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπεζής, καθώς έσοδα και έξοδα που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική δραστηριότητα ή είναι μη επαναλαμβανόμενα και προέρχονται από εξωγενείς παράγοντες.

## β. Ανάλυση κατά γεωγραφικό τομέα

Ποσά σε εκατ. ευρώ

|                                                  | 1.1 - 31.12.2013 |               |                |
|--------------------------------------------------|------------------|---------------|----------------|
|                                                  | Ελλάδα           | Λοιπές χώρες  | Σύνολο         |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                          | 1.115,0          | 44,8          | 1.159,8        |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες          | 266,1            | 8,1           | 274,2          |
| Λοιπά έσοδα                                      | 4,4              | 1,0           | 5,4            |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                             | <b>1.385,5</b>   | <b>53,9</b>   | <b>1.439,4</b> |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                             | <b>(911,7)</b>   | <b>(38,1)</b> | <b>(949,8)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως                               | (1.591,5)        | (18,3)        | (1.609,8)      |
| Αρνητική Υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπέζης    | 3.295,7          |               | 3.295,7        |
| <b>Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b> | <b>2.178,0</b>   | <b>(2,5)</b>  | <b>2.175,5</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                |                  |               | 681,5          |
| <b>Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b> | <b>2.178,0</b>   | <b>(2,5)</b>  | <b>2.857,0</b> |
| Ενεργητικό                                       | 67.095,0         | 1.008,0       | 68.103,0       |

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

Σημειώνεται ότι στο σύνολο εξόδων συμπεριλαμβάνονται έξοδα που προέκυψαν από τη συγχώνευση της Εμπορικής Τραπέζης ποσού € 24,9 εκατ. Επιπλέον στα πλαίσια της λειτουργικής συγχωνεύσεως η Τράπεζα προέβη σε κεφαλαιουχικές δαπάνες ποσού € 16,2 εκατ.

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          | 205,8            | 6,3           | 212,1            |
| Λοιπά έσοδα                                      | (433,0)          | 0,9           | (432,1)          |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                             | <b>739,9</b>     | <b>66,1</b>   | <b>806,0</b>     |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                             | <b>(793,9)</b>   | <b>(48,4)</b> | <b>(842,3)</b>   |
| Ζημίες απομειώσεως                               | (1.335,8)        | (38,9)        | (1.374,7)        |
| <b>Κέρδη / (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b> | <b>(1.389,8)</b> | <b>(21,2)</b> | <b>(1.411,0)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                |                  |               | 278,1            |
| <b>Κέρδη / (ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b> | <b>(1.389,8)</b> | <b>(21,2)</b> | <b>(1.132,9)</b> |
| Ενεργητικό                                       | 52.812,4         | 960,9         | 53.773,3         |

Ορισμένα κονδύλια της Ανάλυσης κατά λειτουργικό τομέα της 31.12.2012 έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 45).



## 38. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα έχει από καιρό θεσπίσει ένα συστηματικό και αυστηρό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Με δεδομένη τη συνέχεια και σταθερότητα των ερ-

γασίων 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.

### 38.1 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

#### ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

##### Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ασκεί εποπτεία επί του συνόλου των λειτουργιών του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων. Αναφορικά με την Διαχείριση Κινδύνων, έχει ορισθεί Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία συνεδριάζει σε μηνιαία βάση και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή εισηγείται τη στρατηγική αναλήψεως κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τραπέζης και παρακολουθεί, αξιολογεί και ελέγχει την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της εφαρμοζόμενης πολιτικής και της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και η αποτελεσματικότητά του επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να είναι εναρμονισμένα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Για την πληρέστερη και αποτελεσματικότερη αναγνώριση και αντιμετώπιση των πάσης φύσεως κινδύνων που αναλαμβάνονται έχουν συσταθεί οι Επιτροπές Διοικήσεως (Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού, Επιτροπή Πιστωτικού Κινδύνου και Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου).

##### Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Γενικός Διευθυντής και Group Chief Risk Officer εποπτεύει τον Τομέα Διαχείρισης Κινδύνων της Τραπέζης και υποβάλλει τακτικές και έκτακτες αναφορές προς τις Επιτροπές Διοικήσεως, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης. Οι αναφορές αυτές καλύπτουν θέματα διαχείρισης όλων των ειδών κινδύνων. Ειδικότερα για τον πιστωτικό κίνδυνο καλύπτουν τα ακόλουθα:

- Το προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα κινδύνου
- Τη μετάπτωση μεταξύ βαθμίδων κινδύνων (migration matrix).
- Την εκτίμηση των σχετικών παραμέτρων κινδύνων ανά βαθμίδα κινδύνου, ομάδας πελατών κλπ.
- Τις τάσεις των βασικών κριτηρίων διαβαθμίσεως.
- Τις αλληλαγές στη διαδικασία διαβαθμίσεως, στα κριτήρια ή στις επιμέρους παραμέτρους.
- Την συγκέντρωση κινδύνων (ανά είδος κινδύνου, κλάδο, χώρα, εξασφάλιση, χαρτοφυλάκιο κλπ.).

#### TOMEAS WHOLESALE BANKING

##### 1. Έγκριση Πιστωτικού Κινδύνου

Τα όρια των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking καθορίζονται με βάση τον **Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο**, ο οποίος ορίζεται ως το σύνολο των διαφόρων μορφών πιστοδοτήσεων του πιστούχου (επιχείρηση ή ομάδα συνδεδεμένων επιχειρήσεων) που δύνανται να εγκριθούν από την Τράπεζα, και περιλαμβάνει τα εξής:

- Αιτούμενο ποσό/όριο πιστοδοτήσεως
- Όρια για Κεφάλαιο Κινήσεως
- Όρια για ανάληψη από μη διαθέσιμα ποσά (unclear)
- Όρια για έκδοση Εγγυητικών Επιστολών και άνοιγμα Ενέγγυων Πιστώσεων
- Όρια προεξοφλήσεως επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)
- Όρια προεξοφλήσεως πιστωτικών καρτών
- Όρια για παράγωγες συναλλαγές
- Όρια εταιρικών καρτών
- Δάνεια μέσης και μακράς διάρκειας (τα υφιστάμενα υπόλοιπα δανείων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσό του δανείου για περιπτώσεις δανείων που δεν έχουν εκταμιευθεί στο σύνολό τους).
- Χρηματοδοτικές μισθώσεις (το υφιστάμενο υπολειπόμενο κεφάλαιο χρηματοδοτικών μισθώσεων που έχουν πλήρως εκταμιευθεί ή το αρχικά εγκριθέν ποσόν των χρηματοδοτικών μισθώσεων στις περιπτώσεις που αυτό δεν έχει εκταμιευθεί στο σύνολό του).
- Ειδικά όρια ή υπόλοιπα δανείων των βασικών φορέων των επιχειρήσεων (στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια, δάνεια αγοράς μετοχών, πιστωτικές κάρτες κ.λπ.).

##### Εγκριτικά όρια Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking

Διάρθρωση Συμβουλίων:

- Συμβούλιο Πιστοδοτήσεων Διοικήσεως
- Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Τομέα Wholesale Banking
  - Υπό τους Γενικούς Διευθυντές
  - Υπό τους Διευθυντές Διευθύνσεων

- Υπό τους Υποδιευθυντές Διευθύνσεως
- Συμβούλια Επιχειρηματικών Κέντρων

### Ισχύς Πιστωτικών Ορίων:

Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων Wholesale Banking. Βασικός παράγων για τον προσδιορισμό της χρονικής ισχύος των ορίων είναι η διαβάθμιση πιστωτικού κινδύνου, η οποία δεν αποτελεί εν γένει κριτήριο εγκρίσεως ή απορρίψεως του αιτήματος, αλλά τη βάση για τον προσδιορισμό του ύψους και της ποιότητας των εξασφαλίσεων, καθώς και της τιμολογήσεως της χρηματοδοτήσεως. Κατά κανόνα, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Χαμηλού, Μέσου και Αποδεκτού Πιστωτικού Κινδύνου, η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι **δωδεκάμηνη**, για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνη Πιστωτικού Κινδύνου Μέτριου - Υπό Παρακολούθηση η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι **εξάμηνη** και για πελάτες που έχουν διαβαθμισθεί σε Ζώνες Υψηλού - Αναδιαρθρώσεις και Υψηλού -Ρυθμίσεις Πιστωτικού Κινδύνου η διάρκεια ισχύος των ορίων είναι **τρίμηνη**. Παρεκκλίσεις από τον κανόνα επιτρέπονται μόνο μετά από αιτιολογημένη πρόταση των αρμοδίων Επιχειρησιακών Μονάδων και μετά από απόφαση των Συμβουλίων Πιστοδοτήσεων.

## 2. Επιμέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων και η κατάταξή τους σε κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω συστημάτων διαβαθμίσεως.

Η ταξινόμηση των πιστούχων της Τραπέζης με τη χρήση συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου αποτελεί βασικό εργαλείο για:

- Τη λήψη αποφάσεως από τα αρμόδια Συμβούλια για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων και την εφαρμογή της κατάλληλης τιμολογιακής πολιτικής (περιθώρια επιτοκίων κ.λπ.).
- Την πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Τον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών πιστοδοτήσεων και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημίας για την Τράπεζα.
- Την αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Σκοπός των συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου είναι η εκτίμηση της πιθανότητας μη εκπληρώσεως των υποχρεώσεων των πιστούχων έναντι της Τραπέζης.

Τα συστήματα διαβαθμίσεως που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα είναι το Alpha Bank Rating System (ABRS) και το Moody's Risk Advisor (MRA) στα οποία ενσωματώνονται

διαφορετικά μοντέλα (υποδείγματα) διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου.

Όλοι οι υφιστάμενοι και δυνητικοί πελάτες πιστοδοτήσεων της Τραπέζης αξιολογούνται με βάση το κατάλληλο μοντέλο διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου και εντός των προβλεπόμενων χρονικών περιθωρίων.

Για την εκτίμηση του ενδεχομένου ασυνέπειας των πιστούχων της Τραπέζης, τα μοντέλα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου αξιολογούν μία σειρά παραμέτρων, οι οποίες μπορούν να ομαδοποιηθούν ως εξής:

- Χρηματοοικονομική: οικονομική δυνατότητα πιστούχου (δείκτες ρευστότητας, δανειακής επιβαρύνσεως κ.λπ.).
- Συγκριτική θέση πιστούχου στο πλαίσιο του ευρύτερου περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται και κυρίως έναντι των ανταγωνιστριών εταιριών του κλάδου στον οποίο ανήκει.
- Συναλλακτική συμπεριφορά πιστούχου έναντι της Τραπέζης αλλά και έναντι τρίτων (οφειλές σε καθυστέρηση, δυσμενή στοιχεία κ.λπ.).
- Ποιοτικά χαρακτηριστικά πιστούχου (ακεραιότητα και συνέχεια της διοικήσεως, καταλληλότητα παγίων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού κ.λπ.).

Τα υποδείγματα διαβαθμίσεως του πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται σήμερα από την Τράπεζα διαφοροποιούνται αναλόγως:

- Του κύκλου εργασιών των πιστοδοτούμενων επιχειρήσεων.
- Του ύψους του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου των επιχειρήσεων.
- Των ειδικών χαρακτηριστικών της χρηματοδοτήσεως.
- Των διαθέσιμων στοιχείων για την αξιολόγηση του πιστούχου. Ειδικώς για τα οικονομικά στοιχεία, οι διαφοροποιήσεις σχετίζονται με την κατηγορία των τηρούμενων λογιστικών βιβλίων, τον τύπο των λογιστικών σχεδίων (για χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, ασφαλιστικές υπηρεσίες κ.λπ.), καθώς και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως (Δ.Π.Χ.Π.).

Για κάθε ένα από τα υποδείγματα διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου είναι δυνατόν να χρησιμοποιούνται διαφορετικές παράμετροι, η κάθε μία από τις οποίες συνεισφέρει με συγκεκριμένο τρόπο στη σχετική αξιολόγηση.

Η στατιστική επιβεβαίωση των υποδειγμάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου επανεξετάζεται συνεχώς ώστε να διασφαλίζεται η μέγιστη προβλεπτική τους ικανότητα, σύμφωνα και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

### Κλίμακα διαβαθμίσεως πιστούχων

Οι πιστούχοι διαβαθμίζονται στις ακόλουθες διαβαθμίσεις πιστωτικού κινδύνου:



### **ΑΑ, Α+, Α, Α-, ΒΒ+, ΒΒ, ΒΒ-, Β, Β-, ΓΓ+, ΓΓ, ΓΓ-, Γ, Γ ρύθμιση, Δ0, Δ1, Δ2, Ε**

Για σκοπούς συμπληρώσεως του πίνακα «Ποιοτική Διαβάθμιση των χωρίς Καθυστέρηση και μη Απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελάτων», στην Υψηλή Διαβάθμιση εμπίπτουν οι κλίμακες διαβαθμίσεως ΑΑ, Α+, Α, Α- και ΒΒ+, στη Ικανοποιητική Διαβάθμιση οι κλίμακες διαβαθμίσεως ΒΒ, ΒΒ-, Β, Β-, ΓΓ+ και ΓΓ, και στην Υπό παρακολούθηση (υψηλότερου κινδύνου) ΓΓ- και υποδεέστερα.

### **3. Μεθοδολογία Αξιολογήσεως Απομειώσεως**

Η Τράπεζα έχει ορίσει ως «ατομικά σημαντικά» τα δάνεια προς τους Πελάτες υπό τη διαχείριση μονάδων Τομέα Wholesale Banking.

Η Αξιολόγηση Απομειώσεως διενεργείται σε τριμηνιαία βάση με την ακόλουθη διαδικασία:

Η Τράπεζα εξετάζει εάν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομειώσεως προκειμένου για τον εξατομικευμένο έλεγχο αξιολογήσεως για απομείωση. Στις περιπτώσεις που δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη κατόπιν της εξατομικευμένης αξιολογήσεως, τα δάνεια αυτά εξετάζονται σε συλλογική βάση για απομείωση, με βάση κάποια κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Η διαδικασία προσδιορισμού των δανείων προς απομείωση και της εκτίμησης των προβλέψεων τους περιλαμβάνει τα παρακάτω βήματα:

1. Αναγνώριση των δανείων τα οποία θα αξιολογηθούν εξατομικευμένα και για τα οποία έχουν εντοπιστεί γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία λόγω απομειώσεως αξίας.
2. Υπολογισμός πρόβλεψης σε εξατομικευμένη βάση, για τα δάνεια που αναγνωρίστηκαν στο προηγούμενο βήμα, ως η διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού και της λογιστικής αξίας του δανείου.
3. Στις περιπτώσεις που δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη κατόπιν της εξατομικευμένης αξιολογήσεως, τα δάνεια αυτά θα εξετάζονται σε συλλογική βάση για απομείωση, με βάση κάποια κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου. Για παράδειγμα δημιουργούνται ομάδες δανείων ανά ποσοστό κάλυψης, ημέρες καθυστέρησης, διαβάθμιση, κτλ, όπου και θα εφαρμόζεται ο αντίστοιχος συντελεστής απομειώσεως.

Η Τράπεζα διενεργεί ελέγχους με στόχο τον εντοπισμό αντικειμενικών ενδείξεων ότι υφίσταται ανάγκη για υπολογισμό πρόβλεψης για δάνεια τα οποία είναι σημαντικά και υπάρχει έναυσμα απομειώσεως αξίας

Η εξατομικευμένη αξιολόγηση απομειώσεως διενεργείται από τον Τομέα του Wholesale Banking και επικυρώνεται από τη Διεύθυνση Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων Εσωτερικού.

Τα σημαντικά δάνεια, ελέγχονται εξατομικευμένα εφόσον ικανοποιείται μια από τις παρακάτω συνθήκες:

1. Πελάτες με ληξιπρόθεσμες οφειλές πέραν των 90 ημερών με διαβάθμιση Δ0, Δ1, Δ2 και Ε
2. Πελάτες σε ρύθμιση οι οποίοι έχουν διαβάθμιση Γ-Ρύθμιση στα πρωτογενή συστήματα της Τραπεζής.
3. Πελάτες με διαβάθμιση ΓΓ- και Γ
4. Σημαντική επιδείνωση των προοπτικών του κλάδου δραστηριότητας του δανειολήπτη.
5. Πελάτες με απομείωση στον προηγούμενο έλεγχο, για τους οποίους δεν ισχύει κάποιο από τα ανωτέρω κριτήρια.
6. Δυσμενή στοιχεία (π.χ. διαταγές πληρωμής, σφραγισμένες επιταγές, πλειστηριασμοί, πτωχεύσεις, ληξιπρόθεσμες οφειλές προς το Δημόσιο, ληξιπρόθεσμες οφειλές προς Ασφαλιστικά Ταμεία ή προς υπαλλήλους – επίσχεση εργασίας)
7. Έλλευση απρόβλεπτων, ακραίων γεγονότων όπως απάτη, φυσικές καταστροφές κτλ.
8. Παρεμβάσεις και ενέργειες κανονιστικών οργάνων έναντι του δανειολήπτη (π.χ. ΧΑΑ, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς)
9. Παράβαση συμβατικών ή πιστοδοτικών όρων και προϋποθέσεων.
10. Ανεπιθύμητες αλλαγές στη μετοχική σύνθεση ή τη διοίκηση της επιχειρήσεως ή σοβαρά διοικητικά προβλήματα.
11. Σημαντικές δυσμενείς μεταβολές στις ταμειακές ροές που μπορεί να οφείλονται π.χ. σε παύση συνεργασίας με σημαντικούς πελάτες, σημαντική μείωση της ζήτησης βασικών προϊόντων ή υπηρεσιών, τερματισμός συνεργασίας με βασικό προμηθευτή ή παύση παροχής πιστώσεως από προμηθευτές κτλ.
12. Πελάτες που δεν ανήκουν στις ανωτέρω κατηγορίες αλλά αποτελούν μέλη Επιχειρηματικών Ομίλων που έχουν αναγγελθεί στη Διεύθυνση Καθυστερήσεων Επιχειρήσεων Εσωτερικού και στη Διεύθυνση Απαιτήσεων Ειδικού Χειρισμού Wholesale Banking.

### **Συλλογική Αξιολόγηση Απομειώσεως**

Τα δάνεια τα οποία υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση από την οποία δεν προκύπτει ζημία, κατά τον εξατομικευμένο έλεγχο απομειώσεως, αξιολογούνται σε συλλογική βάση αφού ενταχθούν σε ομάδες βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Τα δάνεια για τα οποία δεν υπάρχουν εναύσματα απομειώσεως αξία και συνεπώς δεν εξετάζονται εξατομικευμένα αξιολογούνται συλλογικά και κατηγοριοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου.

Ενδεικτικά αναφέρονται οι κάτωθι κατηγορίες ως χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου:

- οι εκτιμώμενες πιθανότητες αθέτησης ή βαθμίδες πιστωτικού κινδύνου
- το ποσοστό εξασφάλισης και το είδος της κάλυψης

- ημέρες καθυστέρησης κλπ.

Η προϋπόθεση εντοπισμού συγκεκριμένων δανείων με αντικειμενική ένδειξη ζημιών απομειώσεως προκειμένου αυτή να αναγνωρισθεί μπορεί να οδηγήσει σε καθυστέρηση της αναγνώρισης απομειώσεως του δανείου, η οποία έχει ήδη πραγματοποιηθεί. Στο πλαίσιο αυτό, σύμφωνα με το ΔΛΠ. 39, είναι κατάλληλη η αναγνώριση ζημίας απομειώσεως για εκείνες τις ζημίες που «πραγματοποιήθηκαν αλλιά δεν έχουν δηλωθεί» (Incurred But Not Reported - IBNR).

Προβλέψεις για ζημιολόγους γεγονότα τα οποία δύναται να έχουν επισυμβεί αλλιά δεν έχουν ακόμη δηλωθεί ("IBNR προβλέψεις") υπολογίζονται σε συλλογικό επίπεδο στο χαρτοφυλάκιο του Wholesale. Για σκοπούς IBNR προβλέψεων τα δάνεια κατατάσσονται βάση παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου. Τα χαρακτηριστικά που επιλέγονται είναι σχετικά με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμιακών ροών για ομάδες τέτοιων δανείων δείχνοντας την ικανότητα των οφειλετών να αποπληρώσουν όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται.

#### 4. Διαχείριση Υψηλής Συγκεντρώσεως Κινδύνου

Ο Κίνδυνος συγκεντρώσεως αποτελεί μια ειδική μορφή πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από το μικρό βαθμό διαφοροποίησης μεταξύ αντισυμβαλλομένων ή ομίλων αντισυμβαλλομένων, κλάδων οικονομικής δραστηριότητας, γεωγραφικών περιοχών, προϊόντων ή εξασφαλίσεων.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε τακτή βάση τον κίνδυνο συγκεντρώσεως μέσω ενός πλαισίου αναφορών με αντίστοιχη ενημέρωση της Διοικήσεως και του Διοικητικού Συμβουλίου. Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο, η Τράπεζα υιοθετεί και εφαρμόζει τις εποπτικές οδηγίες περί των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του κινδύνου συγκεντρώσεως αντισυμβαλλομένων και κλάδων οικονομικής δραστηριότητας εκτιμώνται στα πλαίσια του Πυλώνα 2 της Βασιλείας II.

### ΤΟΜΕΑΣ ΛΙΑΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ

#### 1. Έγκριση Πιστωτικού Κινδύνου

Η Τράπεζα παρακολουθεί το Συνολικό Πιστωτικό Κίνδυνο πιστούχου (για φυσικά και νομικά πρόσωπα) ο οποίος ορίζεται ως το άθροισμα των ανακυκλούμενων ορίων του πιστούχου, των υπολοίπων των εφάπαξ πιστοδοτήσεων και ειδικά για τα νομικά πρόσωπα το ύψος των ειδικά εγκεκριμένων χρηματοδοτήσεων προς τους φορείς των επιχειρήσεων. Επιπλέον, συνηγορούνται και πιστοδοτήσεις όπου ο πιστούχος είναι εγγυητής ή συνοφειλέτης.

#### Διαδικασία Εγκρίσεως Πιστωτικού Κινδύνου αρμοδιότητας του τομέα Λιανικής Τραπεζικής

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει και εφαρμόζει ένα αυστηρό θεσμικό πλαίσιο άσκησης πιστωτικής πολιτικής (νομοθετικό και επο-

πτικό/ρυθμιστικό), στο οποίο στηρίζεται η πολιτική και οι διαδικασίες πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής της Τραπέζης, ενώ παράλληλα έχει διαμορφώσει και θέσει σε ισχύ ένα σύστημα βασικών αρχών, διαδικασιών και κανόνων εσωτερικής λειτουργίας που διέπει τις πιστοδοτήσεις της Τραπέζης και διασφαλίζει την ομαλή και ασφαλή διαχείριση του αναλαμβανόμενου κινδύνου.

Οι κυριότερες αρχές και κανόνες που διέπουν τη λειτουργία των πιστοδοτήσεων Λιανικής Τραπεζικής είναι οι εξής:

- Χρηστή διαχείριση πιστοδοτήσεων.
- Ορθή επιλογή πελατών βάσει συγκεκριμένων πιστωτικών κριτηρίων.
- Συσχετισμός κινδύνων και αποδοτικότητας με αντίστοιχη διαμόρφωση της τιμολογιακής πολιτικής, κάλυψη πιστοδοτήσεων με εξασφαλίσεις συνεκτιμώντας και το βαθμό πιστωτικού κινδύνου.
- Παρακολούθηση και Διαχείριση του Συνολικού Πιστωτικού Κινδύνου, δηλαδή του συνόλου των κινδύνων που απορρέουν από τις κάθε μορφής πιστοδοτήσεις της Τραπέζης.

Η άσκηση της πιστοδοτικής πολιτικής προϋποθέτει την τήρηση πιστωτικών κριτηρίων, τα οποία συντελούν στην απόκτηση και διατήρηση υγιούς χαρτοφυλακίου πιστοδοτήσεων, καθώς και στη δυναμική και ασφαλή τοποθέτηση των κεφαλαίων της Τραπέζης. Η Τράπεζα, προκειμένου να διασφαλίσει την ορθή τήρηση της πιστωτικής πολιτικής από τις εγκριτικές μονάδες, έχει προχωρήσει στην υιοθέτηση μηχανισμών πιστωτικών ελέγχων (Credit Control), οι οποίοι διενεργούνται σε μηνιαία βάση και αποσκοπούν στην επιβεβαίωση της τηρήσεως των πιστωτικών κριτηρίων.

Συγκεκριμένα:

#### α. ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η εγκριτική διαδικασία των πιστοδοτήσεων προς Φυσικά Πρόσωπα πραγματοποιείται με βάση την κατάταξη των πιστούχων σε ομάδες κινδύνου (risk groups), οι οποίες αντιπροσωπεύουν ένα συγκεκριμένο επίπεδο αναλαμβανόμενου κινδύνου. Το επίπεδο του αναλαμβανόμενου από την Τράπεζα κινδύνου προσαρμόζεται, όπως οι συνθήκες το απαιτούν, αναλόγως της πιστωτικής πολιτικής της.

Η αξιολόγηση αιτημάτων πιστοδοτήσεων Φυσικών Προσώπων βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αιτήσεως (Application Fraud Detection).
- Στην αξιολόγηση επιθυμίας αποπληρωμής (Willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση ικανότητας αποπληρωμής (Ability to pay).
- Στην αξιολόγηση του κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

## β. ΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η πιστοληπτική ικανότητα των Μικρών Επιχειρήσεων αρμοδιότητας Retail Banking σχετίζεται σε πολύ μεγάλο βαθμό με την πιστοληπτική ικανότητα των φορέων/αρμοδίων στην επιχείρηση και αντίστροφα. Συνεπώς η αξιολόγηση των αιτημάτων αυτής της κατηγορίας βασίζεται σε δύο διαστάσεις:

- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών της επιχείρησης.
- Στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των φορέων ή διαχειριστών μίας επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Στην αξιολόγηση της επιθυμίας αποπληρωμής (willingness to pay).
- Στην αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής (ability to pay).

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης βασίζεται στους κάτωθι πυλώνες:

- Αξιολόγηση πιθανότητας απάτης σε επίπεδο αιτήσεως (Application fraud detection).
- Αξιολόγηση Δημογραφικών Στοιχείων (Demographics).
- Αξιολόγηση των οικονομικών στοιχείων (Financials).
- Αξιολόγηση των στοιχείων συμπεριφοράς (Behaviour).
- Αξιολόγηση στοιχείων Τειρεσίας Α.Ε.(Credit Bureau).
- Αξιολόγηση ποιοτικών στοιχείων.
- Αξιολόγηση κινδύνου εξασφαλίσεων (Collateral risk).

### 2.Εμπέτρηση Πιστωτικού Κινδύνου και Εσωτερικές Διαβαθμίσεις

Βασική συνιστώσα στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής αποτελούν τα υποδείγματα διαβαθμίσεως, που έχουν αναπτυχθεί και χρησιμοποιούνται σε όλες τις φάσεις του Πιστωτικού Κύκλου, τόσο στην Τράπεζα, όσο και σε επίπεδο Ομίλου. Τα εν λόγω υποδείγματα τμηματοποιούν τον πληθυσμό σε ομοειδείς ομάδες κινδύνου (pools) και διακρίνονται σε:

- Μοντέλα συμπεριφορικά (Behaviour Models) τα οποία αξιολογούν τη συμπεριφορά του πελάτη και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες
- Μοντέλα βάσει στοιχείων αιτήσεως (Application Credit Scoring Models). Τα εν λόγω μοντέλα αξιολογούν στοιχεία αιτήσεως –κυρίως δημογραφικά και προβλέπουν την πιθανότητα αθέτησης στους επόμενους μήνες.
- Μοντέλα εκτιμήσεως των εποπτικών παραμέτρων, σύμφωνα με το πλαίσιο της Βασιλείας II, με τη Μέθοδο Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (IRB compliant models).

Τα εν λόγω υποδείγματα και οι εκτιμήσεις αθέτησης ζημίας

που απορρέει από αυτά διαδραματίζουν ουσιαστικό ρόλο στη διαχείριση κινδύνου και στη λήψη αποφάσεων, στις λειτουργίες της Τραπέζης. Οι τομείς στους οποίους γίνεται χρήση των υποδειγμάτων είναι οι εξής:

- Στη λήψη αποφάσεων για τη χορήγηση/ανανέωση ορίου πιστοδοτήσεων
- Στις απομειώσεις της αξίας των απαιτήσεων (impairment tests)
- Στην πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των πελατών που ανήκουν σε μία ομάδα με κοινά χαρακτηριστικά.
- Στον έγκαιρο εντοπισμό των προβληματικών λογαριασμών και την άμεση μεθόδευση των απαραίτητων ενεργειών για την ελαχιστοποίηση της ενδεχόμενης ζημίας για την Τράπεζα.
- Στην αξιολόγηση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τραπέζης και του αναλαμβανόμενου από αυτή πιστωτικού κινδύνου.

Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη ποικίλουν αναλόγως του τύπου του μοντέλου και της κατηγορίας προϊόντος που αυτό αξιολογεί. Ενδεικτικά αναφέρονται τα εξής:

- Προσωπικά / Δημογραφικά στοιχεία όπως η ηλικία του πελάτη, το επάγγελμα, η οικογενειακή του κατάσταση, η κατάσταση κατοικίας
- Χαρακτηριστικά του δανείου όπως το προϊόν που αιτείται, η διάρκεια του προϊόντος, το αιτούμενο ποσό, ο σκοπός χρηματοδότησεως
- Στοιχεία συμπεριφοράς του δανείου το τελευταίο διάστημα, όπως οι πληρωμές το τελευταίο διάστημα, η μέγιστη καθυστέρηση, το υπόλοιπο ως προς το όριο, ο τύπος συναλλαγής
- Οικονομικά Στοιχεία όπως η μεταβολή των πωλήσεων, ο τραπεζικός δανεισμός σε σχέση με τις πωλήσεις,
- Ποιοτικά στοιχεία όπως εμπειρία, έδρα επιχείρησης, προσωπική περιουσία.

Τα υποδείγματα επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται ετησίως και υπόκεινται σε διαρκή ποιοτικό έλεγχο ώστε να διασφαλίζεται ανά πάσα στιγμή η προβλεπτική ικανότητά τους.

Επίσης διενεργούνται σε συστηματική βάση ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσεως όπου διερευνάται η ενδεχόμενη επίπτωση στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τραπέζης λόγω δυσμενών εξελίξεων τόσο στη συναλλακτική συμπεριφορά των πιστούχων, όσο και στο ευρύτερο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

### 3. Μεθοδολογία Αξιολογήσεως Απομειώσεως

Η διαδικασία προσδιορισμού των δανείων προς απομείωση και της εκτιμήσεως των προβλέψεών τους περιλαμβάνει τα παρακάτω βήματα:

1. Αναγνώριση των δανείων τα οποία θα αξιολογηθούν συλ-

λογικά (δηλαδή το σύνολο της Λιανικής Τραπεζικής).

2. Υπολογισμός προβλέψεως σε συλλογική βάση των δανείων που αναγνωρίστηκαν στο προηγούμενο βήμα (1).
3. Εντοπισμός των δανείων χαρτοφυλακίου Λιανικής Τραπεζικής που πρέπει να αξιολογηθούν συλλογικά για ζημιογόνα γεγονότα τα οποία έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη κοινοποιηθεί (incurred but not reported, "IBNR").

Για σκοπούς προβλέψεων σε συλλογικό επίπεδο, τα δάνεια κατατάσσονται βάση παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου. Τα χαρακτηριστικά που επιλέγονται είναι σχετικά με την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών για ομάδες τέτοιων δανείων δείχνοντας την ικανότητα των οφειλετών να αποπληρώσουν όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους των στοιχείων που αξιολογούνται.

Το Ποσοστό Απομειώσεως υπολογίζεται με βάση τα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου της ομάδας και του χαρτοφυλακίου στην οποία ανήκει ο πιστούχος ή η πιστοδότηση.

Για τον προσδιορισμό τους χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι.

### Ειδικά Εναύσματα Απομειώσεως ανά Χαρτοφυλάκιο (Trigger Events)

Οι προβλέψεις για τις πιστοδοτήσεις Λιανικής Τραπεζικής υπολογίζονται συλλογικά, εφόσον ικανοποιείται μία από τις πιο κάτω συνθήκες με βάση το χαρτοφυλάκιο στο οποίο ανήκουν:

- Λογαριασμοί σε καθυστέρηση έως 30 ημέρες με ενδείξεις αδυναμίας πληρωμής (unlikeness to pay).
- Λογαριασμοί σε καθυστέρηση από 30 έως 90 ημέρες σε καθυστέρηση (IBNR).
- Λογαριασμοί σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών.
- Λογαριασμοί σε καθεστώς ρυθμίσεως.
- Λογαριασμοί με μερική διαγραφή οφειλών

Βάσει των ανωτέρω εναυσμάτων απομειώσεως οι λογαριασμοί ομαδοποιούνται και αξιολογούνται συλλογικά σύμφωνα με τα παρακάτω ενδεικτικά κριτήρια:

- Ημέρες καθυστέρησης
- Ύπαρξη εξασφαλίσεως/ καλύμματος
- Περίοδο χάριτος
- Ύπαρξη ρυθμίσεως

Τα δάνεια Λιανικής Τραπεζικής που έχουν χορηγηθεί από την Τράπεζα εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με χαρακτηριστικά του δανείου, όσο και του οφειλέτη, όπως φαίνεται πιο κάτω:

- Μικρών Επιχειρήσεων και Επαγγελματιών (SB): Φυσικά και Νομικά Πρόσωπα με Κύκλο Εργασιών έως Ευρώ 2,5εκ. και πιστωτικό όριο έως Ευρώ 1εκ.
- Καταναλωτικά Δάνεια και Πιστωτικές Κάρτες
- Στεγαστικά Δάνεια

## ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΕΚΘΕΣΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

### 1.Εξασφαλίσεις

Η ομαλή εξυπηρέτηση των πιστοδοτήσεων συνδέεται άμεσα με τη βιωσιμότητα και τις προοπτικές των επιχειρήσεων, τη συνέπεια των ιδίων και των φορέων τους, τις συνθήκες των κλάδων και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιούνται καθώς και τους αστάθμητους παράγοντες που προκύπτουν κατά τη διάρκεια του βίου τους και επηρεάζουν θετικά ή αρνητικά τη λειτουργία τους.

Η λήψη εξασφαλίσεων τόσο για την Επιχειρηματική Πίστη όσο και για τη Λιανική Τραπεζική λειτουργεί ως αντιστάθμισμα έναντι του πιστωτικού κινδύνου που μπορεί να προκύψει από την ενδεχόμενη αδυναμία του πιστούχου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

### 2. Εμπράγματος εξασφαλίσεις

Με την εμπράγματη εξασφάλιση παρέχεται στην Τράπεζα δικαίωμα επί «πράγματος» (περιουσιακού στοιχείου, κινητού ή ακινήτου), που ανήκει στην κυριότητα του πιστούχου ή του εγγυητή, με σκοπό την προνομιακή ικανοποίησή της από το προϊόν εκποίησης του αντικειμένου.

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις διακρίνονται σε υποθήκες και προσημειώσεις υποθηκών που εγγράφονται επί ακινήτων, καθώς και σε ενέχυρα που συστήνονται επί κινητών «πραγμάτων» (π.χ. εμπορεύματα, επιταγές, συναλλαγματικές) ή επί απαιτήσεων και δικαιωμάτων.

Για την καλύτερη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων, λαμβάνεται η ασφαλιστική κάλυψη των ενυπόθηκων και κατά περίπτωση των ενεχυριαζόμενων εξασφαλίσεων και η εκχώρηση της ασφαλιστικής αποζημιώσεως στην Τράπεζα.

#### 2.1. Υποθήκη – Προσημείωση Υποθήκης

Η υποθήκη εγγράφεται επί ακινήτων που μπορούν να εκποιηθούν, όπως ειδικότερα αναφέρεται κατωτέρω:

- Κατοικίες
- Εμπορικά Ακίνητα
- Βιομηχανοστάσια
- Οικόπεδα
- Μεταλλεία
- Πλοία ή αεροσκάφη και κινητήρες, ανεξαρτήτως του εάν είναι κινητά.
- Μηχανικές ή άλλες εγκαταστάσεις (μηχανολογικές, μηχανικές, ηλεκτρολογικές, κ.λπ.), εάν είναι μονίμως και σταθερά συνδεδεμένες (εμπεπνηγμένες) με το ενυπόθηκο ακίνητο.

#### Περιοδικότητα αποτίμησης ενυπόθηκων ακινήτων

Η περιοδική αποτίμηση των ενυπόθηκων ακινήτων πραγματοποιείται:

- Κάθε διετία, για αποπερατωμένα ακίνητα που χρησιμο-

ποιούνται ως κατοικίες, τις οποίες κατοικεί ή πρόκειται να κατοικήσει, εκμισθώνει ή πρόκειται να εκμισθώσει ο πιστούχος ή ο εγγυητής, των οποίων η αξία (αντικειμενική ή εκτιμώμενη σύμφωνα με τα προβλεπόμενα) δεν μπορεί να είναι κατώτερη των Ευρώ 15 χιλ.

- Ανά έτος, για λοιπά ευχερώς εκποιήσιμα ακίνητα, όπως γραφεία, καταστήματα, εμπορικοί χώροι πολυληπλής χρήσεως, ξενοδοχεία, οικόπεδα εντός σχεδίου πόλεως, οικοδομήσιμα οικόπεδα εκτός σχεδίου πόλεως.
- Ανά έτος, για ακίνητα μη ευχερώς εκποιήσιμα, όπως βιομηχανοστάσια, αγροτεμάχια κ.λπ.
- Για τα ανοίγματα Λιανικής Τραπεζικής, σε ετήσια βάση επικαιροποιούνται οι αξίες των ακινήτων βάσει του δείκτη PropIndex.

## 2.2. Ενέχυρο

Είναι το εμπράγματο δικαίωμα σε αλλότριο κινητό «αντικείμενο», που παρέχει στον ενεχυρούχο δανειστή την εξουσία να ικανοποιηθεί προνομιακώς από την αξία αυτού.

Ενέχυρο μπορεί να συσταθεί επί κινήτων πραγμάτων ή δικαιωμάτων που δεν έχουν εξαιρεθεί ή απαγορευθεί από τις συναλλαγές και είναι δεκτικά εκποίησης, όπως ενδεικτικά αναφέρονται κατωτέρω:

- Πρώτες ύλεις, προϊόντα ή εμπορεύματα
- Μηχανήματα
- Φορτωτικές
- Συναλλαγματικές
- Επιταγές
- Χρεόγραφα
- Καταθέσεις
- Κάθε φύσεως απαιτήσεις που δύνανται να ενεχυριασθούν.

### Περιοδικότητα αποτιμήσεως ενεχύρων

Ανάλογα με το δικαίωμα ή το πράγμα επί του οποίου δύναται να συσταθεί το ενέχυρο η περιοδικότητα της αποτιμήσεως μπορεί να κυμαίνεται από μήνα έως έτος.

## 3.Διασφαλιστική Αξία

Η Τράπεζα υπολογίζει την αξία των καλυμμάτων βασιζόμενη στο δυνητικό έσοδο που αυτά θα αποφέρουν στην περίπτωση της ρευστοποίησής τους. Η εκτίμηση αυτή αποτελεί τη διασφαλιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που παραχωρούνται για εξασφάλιση των πιστοδοτήσεων.

Για τον υπολογισμό της λαμβάνονται υπ' όψιν:

- Η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων.
- Η εμπορική/αγοραία αξία τους.
- Ο βαθμός δυσκολίας ρευστοποίησής τους.
- Ο χρόνος που απαιτείται για τη ρευστοποίηση.
- Το απαιτούμενο κόστος ρευστοποίησής τους.

- Τα υφιστάμενα βάρη επί ακινήτων (προσημειώσεις, υποθήκες, κατασχέσεις).
- Οι τυχόν προνομιακές απαιτήσεις που μπορεί να προκύψουν κατά την εκποίηση επιχειρηματικών περιουσιακών στοιχείων (απαιτήσεις Δημοσίου, Ι.Κ.Α., εργαζομένων).

Οι πιο πάνω παράμετροι συνυπολογίζονται για τη διαμόρφωση συντελεστών διασφαλιστικής αξίας για κάθε είδος εξασφάλισης, οι οποίοι εκφράζονται ως ποσοστό επί της αγοραίας, της ονομαστικής ή της σταθμισμένης αξίας τους, αναλόγως του είδους της εξασφάλισης.

## ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ – ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΕΙΣ

Οι περιπτώσεις επαναδιαπραγματεύσεως των αρχικών όρων μίας δανειακής συμβάσεως διαχωρίζονται σε δύο βασικές κατηγορίες σε αυτές που οφείλονται στην αντικειμενική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου να ανταπεξέλθει στις συμβατικές του υποχρεώσεις (**Ρυθμίσεις**) και σε αυτές που δεν οφείλονται στην αντικειμενική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου να ανταπεξέλθει στις συμβατικές του υποχρεώσεις (**Αναδιάρθρωσεις**).

### 1. Ρυθμίσεις

1.α. Ρυθμισμένες χαρακτηρίζονται οι πιστοδοτήσεις για τις οποίες λαμβάνονται μέτρα, ενώ συντρέχουν ένα ή περισσότερα από τα κατωτέρω γεγονότα:

- Ουσιαστική καθυστέρηση άνω των 90 ημερών στην εξυπηρέτηση του δανείου, η οποία υφίσταται κατά τη χρονική στιγμή της ρυθμίσεως.
- Ουσιαστική επιδείνωση της οικονομικής θέσεως του πιστούχου (έσοδα, κέρδη, κύκλος εργασιών κ.ά.) με τάσεις περαιτέρω επιδεινώσεως.
- Γεγονότα τα οποία επηρεάζουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση του πιστούχου. Ενδεικτικώς αναφέρονται η παύση εργασιών βασικών πελατών του πιστούχου, καταστροφή των εγκαταστάσεων ή των εμπορευμάτων του πιστούχου από πυρκαγιά, φυσικές καταστροφές ή άλλα αίτια κ.ά.
- Μικρές επαναλαμβανόμενες, ουσιαστικές καθυστερήσεις στην εξυπηρέτηση της πιστοδοτήσεως άνω των 30 ημερών.
- Ύπαρξη λοιπών ληξιπρόθεσμων οφειλών προς τις Εταιρίες του Ομίλου (Alpha Leasing, ABC Factors).

1.β. **Ταυτοχρόνως**, εξετάζεται εάν συντρέχουν μία ή περισσότερες από τις πιο κάτω μεταβολές στους όρους της συμβάσεως της πιστοδοτήσεως:

- Επέκταση της διάρκειας της πιστοδοτήσεως άνω του 20% της αρχικής, ακόμη και στην περίπτωση που συνοδεύεται από αύξηση επιτοκίων, εφόσον το νέο επιτόκιο παραμένει χαμηλότερο από το επιτόκιο αντιστοίχων δανείων (παρομοίου διάρκειας και κινδύνου) που έχουν χορηγηθεί σε άλλους πιστούχους.

- Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου (κεφαλαίου ή/και τόκων).
- Έγκριση μεγάλης περιόδου χάριτος ως προς το κεφάλαιο ή/και τους τόκους η οποία δεν δικαιολογείται από τη φύση της πιστοδοτήσεως.
- Μείωση του επιτοκίου για λόγους διευκολύνσεως της επιχειρήσεως που κατά τεκμήριο δεν πραγματοποιείται στο πλαίσιο των προβλεπόμενων διαδικασιών αναθεώρησης των ορίων του πιστούχου.
- Επαναλαμβανόμενες αυξήσεις των ορίων πιστοδοτήσεως που υπερβαίνουν τις τρεις εντός ενός έτους, οι οποίες δεν δικαιολογούνται από τη βελτίωση ή και αύξηση των οικονομικών μεγεθών του.
- Επαναδιαπραγμάτευση των όρων των δανειακών συμβάσεων εκτός πλαισίου της κοινής τραπεζικής πρακτικής και της αγοράς.

Ειδικότερα για την Επιχειρηματική Πίστη, εφόσον μία πιστοδότηση σηματοδοτηθεί ως «ρύθμιση», ο πιστούχος κατατάσσεται αυτομάτως στην Κατηγορία Πιστωτικού Κινδύνου Γ<sub>ΠΥΘΜΙΣΗ</sub>.

Ο πιστούχος παραμένει στην Κατηγορία αυτή για ένα έτος από την ημερομηνία πληρωμής της πρώτης σημαντικής δόσης και εφόσον οι οφειλές του πιστούχου εξυπηρετούνται κανονικά.

Στην αντίθετη περίπτωση ο πιστούχος κατατάσσεται στην Κατηγορία Πιστωτικού Κινδύνου Δ0 (σε αθέτηση).

## 2. Αναδιάρθρωσεις

Υπό αναδιάρθρωση χαρακτηρίζονται οι πιστοδοτήσεις εκείνες για τις οποίες λαμβάνονται μέτρα όταν δεν συντρέχει κανένα γεγονός της παραγράφου 1.α. και των οποίων οι συμβατικοί όροι μεταβάλλονται κυρίως λόγω αλληλαγών στα δεδομένα της αγοράς, ενώ ταυτοχρόνως:

- Δεν υπάρχει καμία ένδειξη περιορισμού της ικανότητας του πιστούχου να ανταποκριθεί στις συμβατικές του υποχρεώσεις.
- Οι πιστοδοτήσεις εξυπηρετούνται απολύτως κανονικά (παρ. 1.α.i και 1.α.ii) μέχρι τη χρονική στιγμή της επαναδιαπραγματεύσεως των ορίων.
- Έχει γίνει επαναδιαπραγμάτευση των όρων των δανειακών τους συμβάσεων στο πλαίσιο της κοινής τραπεζικής πρακτικής και με όρους της αγοράς.

**Οι κατωτέρω περιπτώσεις επαναδιαπραγματεύσεως δεν συνιστούν ρύθμιση:**

- Επέκταση της χρονικής διάρκειας της πιστοδοτήσεως χωρίς να μεταβάλλονται οι λοιποί συμβατικοί όροι έως και 20% της αρχικής του διάρκειας.
- Επέκταση της χρονικής διάρκειας της πιστοδοτήσεως με μεγαλύτερο επιτόκιο, αντίστοιχο των επιτοκίων της αγοράς για δάνεια παρόμοιας κατηγορίας διαβαθμίσεως Πιστωτικού Κινδύνου και διάρκειας.

- Αύξηση ορίων που δικαιολογείται από την αύξηση των μεγεθών συνεπώς και των χρηματοδοτικών αναγκών του πιστούχου, ή/και τη βελτίωση της πελατειακής σχέσεως με την Τράπεζα. Κατά την επαναδιαπραγμάτευση των ορίων, η πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου θα πρέπει να μην έχει υποβαθμισθεί κατά περισσότερες από δύο κατηγορίες Πιστωτικού Κινδύνου.

Πολιτική της Τραπέζης, είναι η έγκαιρη διάγνωση των πρόσκαιρων προβλημάτων που αντιμετωπίζουν οι πελάτες λόγω της κρίσεως και η αντιμετώπισή τους στο στάδιο της **προσωρινής καθυστέρησης** μέσω υποβολής **προτάσεων αναδιάρθρωσεων** από τις Επιχειρησιακές Μονάδες προς τα αρμόδια Συμβούλια.

Η ρύθμιση δανείων αποτελεί αντικειμενική ένδειξη απομείωσης και για το λόγο αυτό, κατά κανόνα, η Τράπεζα εντάσσει τα ρυθμισμένα δάνεια σε ομοειδείς κατηγορίες και αναγνωρίζει σχετικές προβλέψεις απομείωσης ή στις περιπτώσεις δανείων του τομέα Wholesale τα εξετάζει σε ατομική βάση.

Σε περιπτώσεις που από τη ρύθμιση ή την αναδιάρθρωση δανείων προκύπτουν ουσιώδεις αλληλαγές στους συμβατικούς όρους η Τράπεζα αξιολογεί τυχόν ανάγκη διακοπής αναγνώρισης των αρχικών δανείων και αναγνώρισης νέων δανείων στην εύλογη αξία τους.

## ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΓΡΑΦΕΣ ΕΠΙΣΦΑΛΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

### 1. Απόσβεση Επισφαλών Απαιτήσεων

Ως απόσβεση (**write off**) ορίζεται η λογιστική διαγραφή μίας οφειλής η οποία δεν συνεπάγεται την παραίτηση της νομικής απαιτήσεως έναντι των πιστούχων και συνεπώς η οφειλή δύναται να καταστεί αναβιώσιμη.

Προϋπόθεση για την υποβολή προτάσεων στην αρμόδια επιτροπή για απόσβεση μέρους ή του συνόλου των απαιτήσεων είναι να έχουν διενεργηθεί τα εξής:

- Καταγγελία των οικείων συμβάσεων των πελατών.
- Έκδοση Διαταγών Πληρωμής καθ' όλη των ενεχομένων.
- Να έχει εκκινήσει η διαδικασία για την εγγραφή αναγκαστικών βαρών.
- Εκπληστηριασμός τουλάχιστον ενός ακινήτου προκειμένου να έχουν οριστικοποιηθεί οι προνομιακές απαιτήσεις (μέσω του πίνακα κατατάξεως) και κατ' επέκταση η πιθανή ζημία της Τραπέζης.
- Ισόποση Πρόβλεψη Απομείωσης τουλάχιστον κατά το προηγούμενο, από την πρόταση, τρίμηνο.

### 2. Διαγραφή Οφειλής

Ως διαγραφή (**write down**) ορίζεται η οριστική λογιστική διαγραφή μίας οφειλής ως αποτέλεσμα αποφάσεως ή συμφωνίας (δικαστική απόφαση, συμβατική συμφωνία, κ.λπ.) νομικά δεσμευτικού χαρακτήρα η οποία δεν είναι περαιτέρω διεκδικήσιμη και συνεπώς θεωρείται οριστικά μη αναβιώσιμη,



συνεπάγεται δε την οριστική και αμετάκλητη παραίτηση της Τραπέζης από τη διεκδίκηση της διαγραφείσας απαίτησεως εκτός αν (σε περίπτωση ρυθμίσεως) διαπιστωθεί μη τήρηση όρων που τέθηκαν κατά την ανωτέρω απόφαση ή συμφωνία.

#### ΟΡΙΣΜΟΙ:

Παρατίθενται οι ακόλουθοι ορισμοί βάσει των οποίων συμπληρώθηκαν οι Πίνακες που ακολουθούν:

#### Χαρτοφυλάκια απαιτήσεων από πιστοδοτήσεις Τομέα Wholesale Banking

Οι πιστοδοτήσεις Wholesale Banking εμπίπτουν σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανάλογα με τα χαρακτηριστικά της πιστοδοτήσεως και του πιστούχου, όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα :

|                                                | Χαρτοφυλάκιο                     | Χαρακτηριστικά                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Πιστούχοι αρμοδιότητας Τομέα Wholesale Banking | Μεγάλων Επιχειρήσεων (Corporate) | Επιχειρήσεις με κύκλο εργασιών > Ευρώ 50εκ.<br>Περιλαμβάνονται οι χρηματοδοτήσεις σε ναυτιλιακές εταιρίες καθώς και πιστούχοι υπό τη διαχείριση της Διευθύνσεως Investment Banking |
|                                                | Μεσαίων Επιχειρήσεων (SME)       | Ευρώ 2,5εκ.< Επιχειρήσεις με Κύκλο Εργασιών < Ευρώ 50εκ.<br>ή επιχειρήσεις με όριο > Ευρώ 1εκ.                                                                                     |

#### Ο Δημόσιος Τομέας περιλαμβάνει πιστοδοτήσεις προς:

- Την Κεντρική κυβέρνηση (όλα τα τμήματα ή τα υπουργεία και τον ευρύτερο δημόσιο τομέα)
- Τις Τοπικές Αρχές
- Τις εταιρίες που ελέγχονται και πλήρως ή εν μέρει ανήκουν στο κράτος
- Τις συνδεδεμένες με το κράτος εταιρίες

#### Δάνεια σε Καθυστέρηση (Past Due Loans)

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι σε καχυστέρηση εάν η οφειλή του αντισυμβαλλόμενου βρίσκεται σε καχυστέρηση πάνω από μια μέρα.

#### Μη εξυπηρετούμενα Δάνεια (Non Performing Loans)

Ένα δάνειο θεωρείται μη εξυπηρετούμενο εάν είναι σε καχυστέρηση πάνω από 90 ημέρες ή εάν βρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.

Ένα δάνειο παύει να θεωρείται μη εξυπηρετούμενο εάν μία από τις ακόλουθες συνθήκες ικανοποιούνται:

- Επαναδιαπραγμάτευση των αρχικών όρων και ρύθμιση.
- Αποπληρωμή των καθυστερημένων άνω των 90 ημερών οφειλών.

#### Εξυπηρετούμενα Δάνεια (Performing Loans)

Ένα δάνειο θεωρείται εξυπηρετούμενο εάν είναι σε καχυστέρηση λιγότερο από 90 ημέρες και δεν βρίσκεται σε δικαστικές ενέργειες.

#### Ρυθμισμένα Δάνεια (Restructured Loans)

Οι περιπτώσεις επαναδιαπραγματεύσεως των αρχικών όρων μίας δανειακής συμβάσεως που οφείλονται στην αντικειμενική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου να ανταπεξέλθει στις συμβατικές του υποχρεώσεις.

#### Συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης, για σκοπούς παρουσίασης των γνωστοποιήσεων πιστωτικού κινδύνου, περιλαμβάνουν το υπόλοιπο προσαρμογής των συμβατικών υπολοίπων των δανείων που αποκτήθηκαν στα πλαίσια εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης στην εύλογη αξία τους, καθώς για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα παρακολουθεί την εν λόγω προσαρμογή ως μέρος των προβλέψεων. Επισημαίνεται ότι στη σημείωση 17 Δάνεια και Απαιτήσεις κατά Πελατών η εν λόγω προσαρμογή εμφανίζεται αφαιρετικά του υπολοίπου των δανείων προ προβλέψεων.

#### Απομειωμένα Δάνεια (Impaired Loans)

Ως απομειωμένα δάνεια ορίζονται οι ακόλουθες περιπτώσεις δανείων:

- Δάνεια για τα οποία έχει υπολογισθεί ποσό απομείωσης κατά τη εξατομικευμένη αξιολόγηση.
- Ρυθμισμένα Δάνεια για τα οποία έχει διενεργηθεί συλλογική απομείωση.
- Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (με καχυστέρηση άνω των 90 ημερών) για τα οποία έχει διενεργηθεί συλλογική απομείωση.

#### Αξία Εξασφαλίσεων

Ως αξία εξασφαλίσεων έχει ληφθεί η πιο πρόσφατη εμπορική/αγοραία αξία της εξασφαλίσεως. Στην περίπτωση των ακινήτων έχει ληφθεί η μικρότερη τιμή μεταξύ του ποσού της προσημειώσεως και της αξίας του ακινήτου. Επισημαίνεται ότι όλες οι αξίες λαμβάνονται μέχρι το 100% της οφειλής (capped).

#### ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Η έκθεση έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων αφορά θέσεις σε χρεόγραφα και μετοχές εκδόσεώς τους, χορηγήσεις, διαπραγματικές συναλλαγές (που περιλαμβάνουν θέσεις σε παράγωγα) και εργασίες Διεθνούς Εμπορίου. Ακολουθώντας τους βασικούς κανόνες καθορισμού, παρακολουθήσεως και αναθεώρησης των επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων, θεσπίζονται όρια από τα αρμόδια Συμβούλια Πιστοδοτήσεων για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου για τη συνολική έκθεση ανά αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα, εξαιρουμένων των θέσεων που αφορούν θέσεις διαπραγματεύσεως σε ομόλογα εκδόσεώς του. Τα εγκεκρι-

μένα όρια παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση. Η διάρκεια ισχύος των ορίων καθορίζεται κατά την έγκριση των ορίων, κατά κανόνα σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των πιστωτικών ιδρυμάτων από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Πέραν των τακτικών αναθεωρήσεων των ορίων αντισυμβαλλομένων πιστωτικών ιδρυμάτων, ενδέχεται να πραγματοποιούνται και ενδιάμεσες αναθεωρήσεις είτε λόγω συνθηκών που συνδέονται με τη συναλλακτική δραστηριότητα της Τραπέζης είτε λόγω περιπτώσεων δυσλειτουργίας των αγορών ή προβλημάτων που συνδέονται με τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα. Σε τακτική βάση παρακολουθούνται εναύσματα για την διενέργεια έκτακτης αναθεώρησης ανά αντισυμβαλλόμενο, με σκοπό την επανεξέταση των σχετικών ορίων όταν συντρέχουν τέτοια εναύσματα.

Επιπρόσθετα, κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργείται αξιολόγηση απομείωσης ως εξής:

1. Διαχωρίζονται τα αντισυμβαλλόμενα Πιστωτικά Ιδρύματα προς αξιολόγηση απομείωσης.
2. Αναγνωρίζονται οι απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων οι οποίες θα αξιολογηθούν εξατομικευμένα ανά πιστωτικό ίδρυμα.
3. Ελέγχονται ανά πιστωτικό ίδρυμα τα γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους.
4. Υπολογίζονται οι προβλέψεις ανά απαίτηση, ως η διαφορά μεταξύ του ανακτήσιμου ποσού και της λογιστικής αξίας της απαίτησης, σε εξατομικευμένη βάση για τα πιστωτικά ιδρύματα για τα οποία συντρέχουν γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης.

## ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους αφορούν χρεόγραφα που ταξινομούνται στα χαρτοφυλάκια δανείων και απαιτήσεων, διακρατούμενων ως τη λήξη και διαθέσιμων προς πώληση. Εάν υφίσταται σχέση πιστοδοτήσεως με τον αντισυμβαλλόμενο εκδότη κατά τον χαρακτηρισμό της θέσης χρεογράφων ως επενδυτική, ισχύουν οι διαδικασίες του Κανονισμού Πιστοδοτήσεων Επιχειρήσεων. Σε κάθε περίπτωση, η ταξινόμηση της θέσης υποβάλλεται προς έγκριση από το αρμόδιο Συμβούλιο της Τραπέζης. Οι θέσεις αυτές υπόκεινται στα επενδυτικά όρια της Τραπέζης και στα όρια χωρών και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση.

Επιπρόσθετα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων διενεργείται αξιολόγηση απομείωσης ως εξής:

1. Διαχωρίζονται τα χρεόγραφα τα οποία αξιολογούνται εξατομικευμένα.
2. Ελέγχονται ανά χρεόγραφο τα γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία λόγω απομείωσης της αξίας τους.
3. Οι προβλέψεις υπολογίζονται ανά χρεόγραφο σε εξατομικευμένη βάση για χρεόγραφα για τα οποία συντρέχουν γεγονότα που συνιστούν αντικειμενικές ενδείξεις ότι υφίσταται ζημία λόγω απομείωσης αξίας ως: **α)** η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματικών ροών και της λογιστικής αξίας, για χρεόγραφα που έχουν ταξινομηθεί στα χαρτοφυλάκια δανείων και απαιτήσεων και διακρατούμενων ως τη λήξη και **β)** η διαφορά ανάμεσα στο κόστος κτήσεως και στην τρέχουσα εύλογη αξία μείον το ποσό της ζημίας απομείωσης που είχε ήδη αναγνωριστεί στα αποτελέσματα για χρεόγραφα που έχουν ταξινομηθεί στο χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση.



## ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

|                                                                                                                | 31.12.2013                      |                   |                                             | 31.12.2012                      |                  |                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                                | Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων | Ποσό απομειώσεων  | Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο | Αξία ανοιγμάτων προ απομειώσεων | Ποσό απομειώσεων | Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο |
| <b>Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εντός ισολογισμού στοιχεία</b>                             |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                                                | 652.330                         |                   | 652.330                                     | 499.376                         |                  | 499.376                                     |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                                           | 5.045.825                       | 8.965             | 5.036.860                                   | 6.632.468                       | 8.965            | 6.623.503                                   |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                                                                             | 53.759.090                      | 9.522.625         | 44.236.465                                  | 36.403.795                      | 3.607.221        | 32.796.574                                  |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                                                | 807.911                         |                   | 807.911                                     | 740.614                         |                  | 740.614                                     |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου:                                                                             |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| - Χρεωστικοί τίτλοι (κρατικοί)                                                                                 | 6.538                           |                   | 6.538                                       | 13.605                          |                  | 13.605                                      |
| - Χρεωστικοί τίτλοι (λοιποί)                                                                                   | 463                             |                   | 463                                         | 514                             |                  | 514                                         |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                  | <b>7.001</b>                    |                   | <b>7.001</b>                                | <b>14.119</b>                   |                  | <b>14.119</b>                               |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση:                                                                |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| - Διαθέσιμα προς πώληση (κρατικά)                                                                              | 3.316.719                       |                   | 3.316.719                                   | 3.881.430                       |                  | 3.881.430                                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση (λοιπά)                                                                                | 1.122.440                       | 50.434            | 1.072.006                                   | 2.253.585                       | 21.215           | 2.232.370                                   |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                  | <b>4.439.159</b>                | <b>50.434</b>     | <b>4.388.725</b>                            | <b>6.135.015</b>                | <b>21.215</b>    | <b>6.113.800</b>                            |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διακρατούμενου μέχρι τη λήξη:                                                          |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (κρατικά)                                                                        | 895.026                         |                   | 895.026                                     | 891.676                         |                  | 891.676                                     |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη (λοιπά)                                                                          | 279.010                         | 156.342           | 122.668                                     | 347.649                         | 157.110          | 190.539                                     |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                                  | <b>1.174.036</b>                | <b>156.342</b>    | <b>1.017.694</b>                            | <b>1.239.325</b>                | <b>157.110</b>   | <b>1.082.215</b>                            |
| Αξιόγραφα Δανειακού χαρτοφυλακίου (Τ.Χ.Σ.)                                                                     | 4.308.556                       |                   | 4.308.556                                   |                                 |                  |                                             |
| <b>Συνολική αξία εντός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α)</b>                       | <b>70.193.908</b>               | <b>9.738.366</b>  | <b>60.455.542</b>                           | <b>51.664.712</b>               | <b>3.794.511</b> | <b>47.870.201</b>                           |
| Λοιπά εντός ισολογισμού στοιχεία που δεν υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο                                       | 7.986.418                       | 338.913           | 7.647.505                                   | 6.038.958                       | 135.800          | 5.903.158                                   |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                                      | <b>78.180.326</b>               | <b>10.077.279</b> | <b>68.103.047</b>                           | <b>57.703.670</b>               | <b>3.930.311</b> | <b>53.773.359</b>                           |
| <b>Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων συσχετιζόμενος με εκτός ισολογισμού στοιχεία:</b>                            |                                 |                   |                                             |                                 |                  |                                             |
| Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις                                                  | 6.435.600                       | 193.343           | 6.242.257                                   | 4.289.032                       | 12.000           | 4.277.032                                   |
| Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) <sup>(1)</sup> | 279.233                         |                   | 279.233                                     | 99.629                          |                  | 99.629                                      |
| Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης                                                 | 1.635.190                       |                   | 1.635.190                                   | 2.388.548                       |                  | 2.388.548                                   |
| <b>Συνολική αξία εκτός ισολογισμού στοιχείων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (β)</b>                       | <b>8.350.023</b>                | <b>193.343</b>    | <b>8.156.680</b>                            | <b>6.777.209</b>                | <b>12.000</b>    | <b>6.765.209</b>                            |
| <b>Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο (α+β)</b>                                      | <b>78.543.931</b>               | <b>9.931.709</b>  | <b>68.612.222</b>                           | <b>58.441.921</b>               | <b>3.806.511</b> | <b>54.635.410</b>                           |

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος ανά κατηγορία στον οποίο είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα απεικονίζεται στη στήλη «Καθαρή αξία ανοιγμάτων σε πιστωτικό κίνδυνο».

Τα στοιχεία της προηγούμενης χρήσεως αναμορφώθηκαν για να είναι συγκρίσιμα.

<sup>(1)</sup> Αφορούν όρια που δεν μπορούν να ακυρωθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις.

## ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ

### ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥΣ (απομειωμένα ή μή – προβλέψεις απομείωσης - αξία εξασφαλίσεων)

|                                                 | 31.12.2013                                    |                                            |                                      |                         |                                    |                                        |                         |                                               |                      |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|                                                 | Μη απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις       |                                            | Απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις |                         | Συνολική<br>αξία προ<br>απομείωσης | Συσσωρευμένες<br>προβλέψεις απομείωσης |                         | Συνολική<br>Καθαρή αξία μετά<br>την απομείωση | Αξία<br>εξασφαλίσεων |
|                                                 | Χωρίς<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα | Σε<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα | Ατομική<br>αξιολόγηση                | Συλλογική<br>αξιολόγηση |                                    | Ατομική<br>αξιολόγηση                  | Συλλογική<br>αξιολόγηση |                                               |                      |
| <b>Ιδιώτες<br/>και μικρές<br/>επιχειρήσεις</b>  | 10.726.385                                    | 1.609.281                                  | 9.553                                | 16.643.461              | 28.988.680                         | 6.500                                  | 5.424.039               | 23.558.142                                    | 19.161.817           |
| Στεγαστικά                                      | 7.881.556                                     | 1.055.295                                  | 9.401                                | 8.418.490               | 17.364.742                         | 6.411                                  | 1.329.821               | 16.028.510                                    | 15.113.208           |
| Καταναλωτικά                                    | 1.406.371                                     | 267.590                                    |                                      | 3.409.114               | 5.083.075                          |                                        | 1.627.937               | 3.455.138                                     | 1.002.122            |
| Πιστωτικές<br>κάρτες                            | 569.970                                       | 104.480                                    |                                      | 409.877                 | 1.084.327                          |                                        | 303.718                 | 780.609                                       | 17.418               |
| Μικρές<br>επιχειρήσεις                          | 868.488                                       | 181.916                                    | 152                                  | 4.405.980               | 5.456.536                          | 89                                     | 2.162.563               | 3.293.884                                     | 3.029.069            |
| <b>Μεσαίες<br/>και μεγάλες<br/>επιχειρήσεις</b> | 14.801.056                                    | 557.092                                    | 7.613.248                            | 210.217                 | 23.181.613                         | 3.962.848                              | 98.446                  | 19.120.319                                    | 13.906.099           |
| Μεγάλες<br>επιχειρήσεις                         | 10.231.738                                    | 368.008                                    | 2.392.870                            | 40.471                  | 13.033.087                         | 1.187.010                              | 33.127                  | 11.812.950                                    | 6.722.161            |
| Μεσαίες<br>επιχειρήσεις                         | 4.569.318                                     | 189.084                                    | 5.220.378                            | 169.746                 | 10.148.526                         | 2.775.838                              | 65.319                  | 7.307.369                                     | 7.183.938            |
| <b>Δημόσιος<br/>τομέας</b>                      | 1.553.737                                     |                                            | 34.384                               | 676                     | 1.588.797                          | 26.074                                 | 4.718                   | 1.558.005                                     | 403.411              |
| Ελλάδα                                          | 1.448.737                                     |                                            | 34.384                               | 676                     | 1.483.797                          | 26.074                                 | 4.718                   | 1.453.005                                     | 403.411              |
| Λοιπές χώρες                                    | 105.000                                       |                                            |                                      |                         | 105.000                            |                                        |                         | 105.000                                       |                      |
| <b>Σύνολο</b>                                   | <b>27.081.178</b>                             | <b>2.166.373</b>                           | <b>7.657.185</b>                     | <b>16.854.354</b>       | <b>53.759.090</b>                  | <b>3.995.422</b>                       | <b>5.527.203</b>        | <b>44.236.465</b>                             | <b>33.471.327</b>    |

Στις συσσωρευμένες προβλέψεις απομείωσης βάσει «Συλλογικής Αξιολόγησης» περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 93,6 εκατ. που αφορά σε IBNR προβλέψεις.

Στα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνονται και εξυπηρετούμενες ρυθμίσεις οι οποίες υπόκεινται σε συλλογική αξιολόγηση ποσού € 4,8 δισ.

|                                                 | 31.12.2012                                    |                                            |                                      |                         |                                    |                                        |                         |                                               |                      |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|                                                 | Μη απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις       |                                            | Απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις |                         | Συνολική<br>αξία προ<br>απομείωσης | Συσσωρευμένες<br>προβλέψεις απομείωσης |                         | Συνολική<br>Καθαρή αξία μετά<br>την απομείωση | Αξία<br>εξασφαλίσεων |
|                                                 | Χωρίς<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα | Σε<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένα | Ατομική<br>αξιολόγηση                | Συλλογική<br>αξιολόγηση |                                    | Ατομική<br>αξιολόγηση                  | Συλλογική<br>αξιολόγηση |                                               |                      |
| <b>Ιδιώτες<br/>και μικρές<br/>επιχειρήσεις</b>  | 10.308.923                                    | 2.397.364                                  | 7.537                                | 6.003.792               | 18.717.616                         | 4.419                                  | 1.945.197               | 16.768.000                                    | 11.203.103           |
| Στεγαστικά                                      | 6.864.501                                     | 1.856.984                                  | 7.428                                | 2.097.424               | 10.826.337                         | 4.365                                  | 455.414                 | 10.366.558                                    | 9.573.793            |
| Καταναλωτικά                                    | 2.372.830                                     | 442.493                                    |                                      | 885.826                 | 3.701.149                          |                                        | 580.741                 | 3.120.408                                     | 18.678               |
| Πιστωτικές<br>κάρτες                            | 601.748                                       | 94.308                                     |                                      | 148.291                 | 844.347                            |                                        | 106.104                 | 738.243                                       |                      |
| Μικρές<br>επιχειρήσεις                          | 469.844                                       | 3.579                                      | 109                                  | 2.872.251               | 3.345.783                          | 54                                     | 802.938                 | 2.542.791                                     | 1.610.631            |
| <b>Μεσαίες<br/>και μεγάλες<br/>επιχειρήσεις</b> | 11.764.073                                    | 1.210.910                                  | 3.739.527                            |                         | 16.714.510                         | 1.657.586                              |                         | 15.056.924                                    | 9.515.522            |
| Μεγάλες<br>επιχειρήσεις                         | 7.879.855                                     | 732.008                                    | 958.941                              |                         | 9.570.804                          | 416.232                                |                         | 9.154.572                                     | 4.321.226            |
| Μεσαίες<br>επιχειρήσεις                         | 3.884.218                                     | 478.902                                    | 2.780.586                            |                         | 7.143.706                          | 1.241.354                              |                         | 5.902.352                                     | 5.194.296            |
| <b>Δημόσιος<br/>τομέας</b>                      | 953.684                                       | 17.687                                     | 298                                  |                         | 971.669                            | 19                                     |                         | 971.650                                       | 192.499              |
| Ελλάδα                                          | 848.684                                       | 17.687                                     | 298                                  |                         | 866.669                            | 19                                     |                         | 866.650                                       | 192.499              |
| Λοιπές χώρες                                    | 105.000                                       |                                            |                                      |                         | 105.000                            |                                        |                         | 105.000                                       |                      |
| <b>Σύνολο</b>                                   | <b>23.026.680</b>                             | <b>3.625.961</b>                           | <b>3.747.362</b>                     | <b>6.003.792</b>        | <b>36.403.795</b>                  | <b>1.662.024</b>                       | <b>1.945.197</b>        | <b>32.796.574</b>                             | <b>20.911.123</b>    |

Τα στοιχεία της 31.12.2012 παρουσιάζονται αναμορφωμένα για σκοπούς συγκρισιμότητας με τα στοιχεία της 31.12.2013.

**ΠΟΙΟΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ ΤΩΝ ΧΩΡΙΣ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΣΗ ΚΑΙ ΜΗ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ  
ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ**

| 31.12.2013                                  |                       |                               |                                                  |                                                              |                      |
|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                             | Υψηλής<br>Διαβάθμισης | Ικανοποιητικής<br>Διαβάθμισης | Υπό<br>παρακολούθηση<br>(υψηλότερου<br>κινδύνου) | Σύνολο<br>των χωρίς<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένων | Αξία<br>εξασφαλίσεων |
| <b>Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις</b>      |                       | 10.726.385                    |                                                  | 10.726.385                                                   | 8.207.916            |
| Στεγαστικά                                  |                       | 7.881.556                     |                                                  | 7.881.556                                                    | 7.462.185            |
| Καταναλωτικά                                |                       | 1.406.371                     |                                                  | 1.406.371                                                    | 180.342              |
| Πιστωτικές κάρτες                           |                       | 569.970                       |                                                  | 569.970                                                      | 24                   |
| Μικρές επιχειρήσεις                         |                       | 868.488                       |                                                  | 868.488                                                      | 565.365              |
| <b>Μεσαίες και μεγάλες<br/>επιχειρήσεις</b> | 3.091.242             | 9.732.908                     | 1.976.906                                        | 14.801.056                                                   | 8.383.452            |
| Μεγάλες επιχειρήσεις                        | 2.934.521             | 6.537.557                     | 759.660                                          | 10.231.738                                                   | 4.963.426            |
| Μεσαίες επιχειρήσεις                        | 156.721               | 3.195.351                     | 1.217.246                                        | 4.569.318                                                    | 3.420.026            |
| <b>Δημόσιος τομέας</b>                      | 326.000               | 1.119.445                     | 108.292                                          | 1.553.737                                                    | 382.679              |
| Ελλάδα                                      | 326.000               | 1.119.445                     | 3.292                                            | 1.448.737                                                    | 382.679              |
| Λοιπές χώρες                                |                       |                               | 105.000                                          | 105.000                                                      |                      |
| <b>Σύνολο</b>                               | <b>3.417.242</b>      | <b>21.578.738</b>             | <b>2.085.198</b>                                 | <b>27.081.178</b>                                            | <b>16.974.047</b>    |

| 31.12.2012                                  |                       |                               |                                                  |                                                              |                      |
|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                             | Υψηλής<br>Διαβάθμισης | Ικανοποιητικής<br>Διαβάθμισης | Υπό<br>παρακολούθηση<br>(υψηλότερου<br>κινδύνου) | Σύνολο<br>των χωρίς<br>καθυστέρηση<br>και μη<br>απομειωμένων | Αξία<br>εξασφαλίσεων |
| <b>Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις</b>      |                       | 10.308.923                    |                                                  | 10.308.923                                                   | 6.260.499            |
| Στεγαστικά                                  |                       | 6.864.501                     |                                                  | 6.864.501                                                    | 5.996.033            |
| Καταναλωτικά                                |                       | 2.372.830                     |                                                  | 2.372.830                                                    | 17.286               |
| Πιστωτικές κάρτες                           |                       | 601.748                       |                                                  | 601.748                                                      |                      |
| Μικρές επιχειρήσεις                         |                       | 469.844                       |                                                  | 469.844                                                      | 247.180              |
| <b>Μεσαίες και μεγάλες<br/>επιχειρήσεις</b> | 2.554.429             | 7.411.896                     | 1.797.748                                        | 11.764.073                                                   | 5.958.907            |
| Μεγάλες επιχειρήσεις                        | 2.403.629             | 4.729.888                     | 746.338                                          | 7.879.855                                                    | 3.127.616            |
| Μεσαίες επιχειρήσεις                        | 150.800               | 2.682.008                     | 1.051.410                                        | 3.884.218                                                    | 2.831.291            |
| <b>Δημόσιος τομέας</b>                      | 181.250               | 666.489                       | 105.945                                          | 953.684                                                      | 175.005              |
| Ελλάδα                                      | 181.250               | 666.489                       | 945                                              | 848.684                                                      | 175.005              |
| Λοιπές χώρες                                |                       |                               | 105.000                                          | 105.000                                                      |                      |
| <b>Σύνολο</b>                               | <b>2.735.679</b>      | <b>18.387.308</b>             | <b>1.903.693</b>                                 | <b>23.026.680</b>                                            | <b>12.394.411</b>    |

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΥΣΤΕΡΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΜΗ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ  
ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ**

| 31.12.2013        |                                 |                |                   |                     |                                  |                      |                 |              |                                               |
|-------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------|--------------|-----------------------------------------------|
|                   | Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις |                |                   |                     | Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις |                      | Δημόσιος τομέας |              | Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων |
|                   | Στεγαστικά                      | Καταναλωτικά   | Πιστωτικές κάρτες | Μικρές επιχειρήσεις | Μεγάλες επιχειρήσεις             | Μεσαίες επιχειρήσεις | Ελλάδα          | Λοιπές χώρες |                                               |
| 1 - 29 ημέρες     | 596.446                         | 167.416        | 76.244            | 98.474              | 156.286                          | 97.684               |                 |              | 1.192.550                                     |
| 30 - 59 ημέρες    | 205.051                         | 69.586         | 19.810            | 47.194              | 6.634                            | 12.591               |                 |              | 360.866                                       |
| 60 - 89 ημέρες    | 253.798                         | 30.588         | 8.426             | 36.217              | 100.932                          | 15.677               |                 |              | 445.638                                       |
| 90 - 179 ημέρες   |                                 |                |                   |                     | 2.327                            | 15.490               |                 |              | 17.817                                        |
| 180 - 360 ημέρες  |                                 |                |                   |                     | 33.525                           | 9.903                |                 |              | 43.428                                        |
| > 360 ημέρες      |                                 |                |                   | 31                  | 68.304                           | 37.739               |                 |              | 106.074                                       |
| <b>Σύνολο</b>     | <b>1.055.295</b>                | <b>267.590</b> | <b>104.480</b>    | <b>181.916</b>      | <b>368.008</b>                   | <b>189.084</b>       |                 |              | <b>2.166.373</b>                              |
| Αξία εξασφαλίσεων | 931.825                         | 34.609         | 2                 | 113.835             | 293.166                          | 177.656              |                 |              | 1.551.093                                     |

| 31.12.2012        |                                 |                |                   |                     |                                  |                      |                 |              |                                               |
|-------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------|--------------|-----------------------------------------------|
|                   | Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις |                |                   |                     | Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις |                      | Δημόσιος τομέας |              | Σύνολο των καθυστερημένων και μη απομειωμένων |
|                   | Στεγαστικά                      | Καταναλωτικά   | Πιστωτικές κάρτες | Μικρές επιχειρήσεις | Μεγάλες επιχειρήσεις             | Μεσαίες επιχειρήσεις | Ελλάδα          | Λοιπές χώρες |                                               |
| 1 - 29 ημέρες     | 641.520                         | 213.281        | 55.321            | 1.978               | 334.173                          | 182.737              | 14.243          |              | 1.443.253                                     |
| 30 - 59 ημέρες    | 346.169                         | 124.553        | 22.623            | 299                 | 67.923                           | 45.655               | 119             |              | 607.341                                       |
| 60 - 89 ημέρες    | 868.707                         | 104.659        | 16.364            | 771                 | 267.992                          | 153.334              | 826             |              | 1.412.653                                     |
| 90 - 179 ημέρες   | 544                             |                |                   | 49                  | 4.387                            | 13.673               |                 |              | 18.653                                        |
| 180 - 360 ημέρες  |                                 |                |                   | 25                  | 38.003                           | 21.047               | 2.306           |              | 61.381                                        |
| > 360 ημέρες      | 44                              |                |                   | 457                 | 19.530                           | 62.456               | 193             |              | 82.680                                        |
| <b>Σύνολο</b>     | <b>1.856.984</b>                | <b>442.493</b> | <b>94.308</b>     | <b>3.579</b>        | <b>732.008</b>                   | <b>478.902</b>       | <b>17.687</b>   |              | <b>3.625.961</b>                              |
| Αξία εξασφαλίσεων | 1.707.144                       | 477            |                   | 2.183               | 551.948                          | 370.251              | 17.494          |              | 2.649.497                                     |



## ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΗΛΙΚΙΩΣΗΣ ΤΩΝ ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

| 31.12.2013                                             |                                 |                  |                   |                     |                                  |                      |                 |              |                   |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------|--------------|-------------------|
|                                                        | Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις |                  |                   |                     | Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις |                      | Δημόσιος τομέας |              | Σύνολο            |
|                                                        | Στεγαστικά                      | Καταναλωτικά     | Πιστωτικές κάρτες | Μικρές επιχειρήσεις | Μεγάλες επιχειρήσεις             | Μεσαίες επιχειρήσεις | Ελλάδα          | Λοιπές χώρες |                   |
| Ενήμερα                                                | 1.966.854                       | 587.414          | 26.549            | 228.113             | 677.187                          | 688.930              | 427             |              | 4.175.474         |
| 1 - 29 ημέρες                                          | 398.633                         | 113.532          | 8.872             | 59.832              | 8.922                            | 32.286               | 11              |              | 622.088           |
| 30 - 59 ημέρες                                         | 162.255                         | 156.036          | 16.556            | 27.770              | 33.352                           | 24.414               |                 |              | 420.383           |
| 60 - 89 ημέρες                                         | 265.792                         | 116.768          | 8.859             | 19.512              | 36.427                           | 84.907               |                 |              | 532.265           |
| 90 - 179 ημέρες                                        | 83.553                          | 74.373           | 11.869            | 93.316              | 51.926                           | 62.243               |                 |              | 377.280           |
| 180 - 360 ημέρες                                       | 233.921                         | 173.350          | 14.005            | 74.126              | 118.044                          | 144.616              | 47              |              | 758.109           |
| > 360 ημέρες                                           | 4.000.832                       | 567.791          | 21.767            | 1.751.456           | 311.141                          | 1.535.604            | 8.337           |              | 8.196.928         |
| <b>Καθαρή αξία απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων</b> | <b>7.111.840</b>                | <b>1.789.264</b> | <b>108.477</b>    | <b>2.254.125</b>    | <b>1.236.999</b>                 | <b>2.573.000</b>     | <b>8.822</b>    |              | <b>15.082.527</b> |
| Αξία εξασφαλίσεων                                      | 6.719.198                       | 787.172          | 17.392            | 2.349.870           | 1.465.569                        | 3.586.256            | 20.731          |              | 14.946.188        |

| 31.12.2012                                             |                                 |                |                   |                     |                                  |                      |                 |              |                  |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|-----------------|--------------|------------------|
|                                                        | Ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις |                |                   |                     | Μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις |                      | Δημόσιος τομέας |              | Σύνολο           |
|                                                        | Στεγαστικά                      | Καταναλωτικά   | Πιστωτικές κάρτες | Μικρές επιχειρήσεις | Μεγάλες επιχειρήσεις             | Μεσαίες επιχειρήσεις | Ελλάδα          | Λοιπές χώρες |                  |
| Ενήμερα                                                | 5                               | 2              |                   | 378.330             | 291.474                          | 209.171              |                 |              | 878.982          |
| 1 - 29 ημέρες                                          |                                 | 3              |                   | 103.447             | 31.698                           | 35.327               |                 |              | 170.475          |
| 30 - 59 ημέρες                                         |                                 | 1              |                   | 51.824              | 31.711                           | 9.808                |                 |              | 93.344           |
| 60 - 89 ημέρες                                         | 224                             | 1              |                   | 31.921              | 15.729                           | 39.176               |                 |              | 87.051           |
| 90 - 179 ημέρες                                        | 13.472                          | 162.843        | 20.018            | 25.118              | 28.950                           | 36.738               |                 |              | 287.139          |
| 180 - 360 ημέρες                                       | 175.001                         | 115.605        | 22.168            | 156.839             | 29.000                           | 150.266              |                 |              | 648.879          |
| > 360 ημέρες                                           | 1.456.446                       | 26.728         |                   | 1.321.889           | 114.147                          | 1.058.747            | 279             |              | 3.978.236        |
| <b>Καθαρή αξία απομειωμένων Δανείων και Απαιτήσεων</b> | <b>1.645.148</b>                | <b>305.183</b> | <b>42.186</b>     | <b>2.069.368</b>    | <b>542.709</b>                   | <b>1.539.233</b>     | <b>279</b>      |              | <b>6.144.106</b> |
| Αξία εξασφαλίσεων                                      | 1.870.616                       | 915            |                   | 1.361.268           | 641.662                          | 1.992.754            |                 |              | 5.867.215        |

## ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΟΥ ΠΡΟΣ ΑΞΙΑ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

|                                             | Στεγαστικά Δάνεια |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                             | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
| < 50%                                       | 3.701.561         | 2.520.272         |
| 50% - 70%                                   | 2.921.027         | 2.223.476         |
| 71% - 80%                                   | 1.618.417         | 1.272.596         |
| 81% - 90%                                   | 1.655.328         | 1.415.633         |
| 91% - 100%                                  | 1.522.167         | 1.370.035         |
| 101% - 120%                                 | 2.492.208         | 1.026.569         |
| 121% - 150%                                 | 1.960.291         | 425.598           |
| > 150%                                      | 1.493.743         | 572.158           |
| <b>Συνολική αξία Δανείων και Απαιτήσεων</b> | <b>17.364.742</b> | <b>10.826.337</b> |
| Μέσος Όρος του Δείκτη (%)                   | 70                | 67                |

## ΑΝΑΚΤΗΣΗ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

|                     | 31.12.2013                                |                                      |                                             |                                      |                                                  |                                                             |
|---------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                     | Υπόλοιπα Ισολογισμού                      |                                      |                                             |                                      |                                                  | Πωλήσεις χρήσεως                                            |
|                     | Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2013 | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2013 | Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2013 | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2013 | Καθαρή Αξία Ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2013 | Καθαρή Αξία Πώλησης / Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από την πώληση |
| Ακίνητη περιουσία   | 202.562                                   | 104.399                              | 13.784                                      | 3.971                                | 188.778                                          | 415                                                         |
| Λοιπές Εξασφαλίσεις | 52                                        | 556                                  |                                             |                                      | 52                                               | 564                                                         |

Στα υπόλοιπα των εξασφαλίσεων που αποκτήθηκαν εντός της χρήσης 2013 περιλαμβάνεται ποσό €98 εκατ. που αφορά ακίνητα που αποκτήθηκαν στα πλαίσια της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης.

|                     | 31.12.2012                                |                                      |                                             |                                      |                                                  |                                                             |
|---------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                     | Υπόλοιπα Ισολογισμού                      |                                      |                                             |                                      |                                                  | Πωλήσεις χρήσεως                                            |
|                     | Αξία ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2012 | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2012 | Συσσωρευμένη πρόβλεψη απομείωσης 31.12.2012 | Εκ των οποίων: εντός της χρήσης 2012 | Καθαρή Αξία Ανακτηθέντων εξασφαλίσεων 31.12.2012 | Καθαρή Αξία Πώλησης / Καθαρό κέρδος/ (ζημιά) από την πώληση |
| Ακίνητη περιουσία   | 98.660                                    | 14.853                               | 9.813                                       | 9.813                                | 88.847                                           | 976                                                         |
| Λοιπές Εξασφαλίσεις | 48                                        |                                      |                                             |                                      | 48                                               | 58                                                          |

**ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΓΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΑΚΤΗΘΕΝΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ**

Η Τράπεζα έχει αναθέσει σε εταιρία του Ομίλου τη διαχείριση του συνόλου των ακινήτων της Τραπέζης και του Ομίλου. Όταν η Τράπεζα αποκτά, εξαιτίας αθέτησης υποχρεώσεων από οφειλέτη, κυριότητα σε ακίνητα που αποτελούσαν εξασφάλιση της εν λόγω απαίτησης, η εν λόγω εταιρία επιλαμβάνεται της νομικής, λογιστικής και φορολογικής τακτοποίησης του ακινήτου σε συνεργασία με τις αρμόδιες υπηρεσίες της Τραπέζης και παράλληλα πραγματοποιεί τεχνικό έλεγχο και εκτιμά με βάση τις συνθήκες της αγοράς την δυνατότητα

προώθησης του για πώληση ή ενοικίαση. Βάσει της ανωτέρω εκτίμησης υποβάλλεται πρόταση στην Επιτροπή Ακινήτου Περιουσίας Τεχνικών Έργων και Προμηθειών, η οποία αποφασίζει εάν το ακίνητο θα διατεθεί προς πώληση ή μίσθωση ή εάν υφίσταται αντίστοιχη ανάγκη να ιδιοχρησιμοποιηθεί από εταιρία του Ομίλου. Ανάλογα με την απόφαση, το ακίνητο ταξινομείται στην κατάλληλη κατηγορία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης.

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΗΦΘΕΝΤΩΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ**

| 31.12.2013                       |                                      |                         |                     |                     |                   |
|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
|                                  | Αξία εξασφαλίσεων                    |                         |                     |                     | Αξία εγγυήσεων    |
|                                  | Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας | Χρηματ/κές εξασφαλίσεις | Λοιπές εξασφαλίσεις | Σύνολο εξασφαλίσεων |                   |
| Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις  | 18.904.258                           | 127.648                 | 129.911             | 19.161.817          | 10.736.920        |
| Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις | 8.680.399                            | 601.004                 | 4.624.696           | 13.906.099          | 3.733.842         |
| Δημόσιος τομέας                  | 27.785                               | 5.726                   | 369.900             | 403.411             | 143.466           |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>27.612.442</b>                    | <b>734.378</b>          | <b>5.124.507</b>    | <b>33.471.327</b>   | <b>14.614.228</b> |

| 31.12.2012                       |                                      |                         |                     |                     |                  |
|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
|                                  | Αξία εξασφαλίσεων                    |                         |                     |                     | Αξία εγγυήσεων   |
|                                  | Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας | Χρηματ/κές εξασφαλίσεις | Λοιπές εξασφαλίσεις | Σύνολο εξασφαλίσεων |                  |
| Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις  | 10.869.946                           | 182.199                 | 150.958             | 11.203.103          | 6.743.023        |
| Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις | 5.866.715                            | 305.174                 | 3.343.633           | 9.515.522           | 2.481.428        |
| Δημόσιος τομέας                  | 12.859                               | 1.771                   | 177.869             | 192.499             | 1.246            |
| <b>Σύνολο</b>                    | <b>16.749.520</b>                    | <b>489.144</b>          | <b>3.672.460</b>    | <b>20.911.124</b>   | <b>9.225.697</b> |

Η Τράπεζα δεν έχει λάβει εξασφαλίσεις τις οποίες να δύναται να πουλήσει ή να επαναχωρήσει σε περίπτωση που δεν υπάρχει αθέτηση υποχρεώσεων από τον οφειλέτη.

**ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ, ΑΠΟΜΕΙΩΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗΣ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ, ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ**

|                                                             | 31.12.2013        |                   |                                        |                  |                |                                        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------|------------------|----------------|----------------------------------------|
|                                                             | Ελλάδα            |                   |                                        | Λοιπή Ευρώπη     |                |                                        |
|                                                             | Σύνολο            | Απομειωμένα       | Συσσωρ/ves<br>προβλήψεις<br>απομείωσης | Σύνολο           | Απομειωμένα    | Συσσωρ/ves<br>προβλήψεις<br>απομείωσης |
| <b>Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις</b>                      | <b>28.733.339</b> | <b>16.584.248</b> | <b>5.393.559</b>                       | <b>255.341</b>   | <b>68.766</b>  | <b>36.979</b>                          |
| Στεγαστικά                                                  | 17.203.237        | 8.380.385         | 1.317.552                              | 161.505          | 47.506         | 18.680                                 |
| Καταναλωτικά                                                | 5.001.161         | 3.393.510         | 1.613.639                              | 81.914           | 15.604         | 14.298                                 |
| Πιστωτικές κάρτες                                           | 1.079.672         | 409.320           | 303.211                                | 4.655            | 557            | 506                                    |
| Μικρές Επιχειρήσεις                                         | 5.449.269         | 4.401.033         | 2.159.157                              | 7.267            | 5.099          | 3.495                                  |
| <b>Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις</b>                     | <b>21.699.211</b> | <b>7.667.411</b>  | <b>3.980.855</b>                       | <b>1.482.402</b> | <b>156.054</b> | <b>80.439</b>                          |
| Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρημ/κές υπηρεσίες            | 369.462           | 9.672             | 3.195                                  | 1.539            |                |                                        |
| Βιομηχανία & βιοτεχνίες                                     | 5.501.564         | 2.102.033         | 1.108.384                              | 146.097          | 19.076         | 16.480                                 |
| Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας | 3.300.456         | 1.351.706         | 632.068                                | 518.631          | 103.948        | 41.922                                 |
| Χονδρικό & λιανικό εμπόριο                                  | 5.161.862         | 2.375.328         | 1.359.246                              | 61.099           | 15.234         | 9.212                                  |
| Μεταφορικές                                                 | 238.408           | 87.094            | 39.926                                 | 9.551            | 2.742          | 1.192                                  |
| Ναυτιλία                                                    | 1.809.911         | 222.906           | 74.460                                 |                  |                |                                        |
| Τουριστικές - Ξενοδοχειακές                                 | 1.680.182         | 504.349           | 139.413                                | 9.455            | 285            | 281                                    |
| Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι                                 | 3.637.366         | 1.014.323         | 624.163                                | 736.030          | 14.769         | 11.352                                 |
| <b>Δημόσιος Τομέας</b>                                      | <b>1.483.797</b>  | <b>35.060</b>     | <b>30.792</b>                          | <b>105.000</b>   |                |                                        |
| <b>Σύνολο</b>                                               | <b>51.916.347</b> | <b>24.286.719</b> | <b>9.405.206</b>                       | <b>1.842.743</b> | <b>224.820</b> | <b>117.418</b>                         |

|                                                             | 31.12.2012        |                  |                                        |                  |                |                                        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------------|------------------|----------------|----------------------------------------|
|                                                             | Ελλάδα            |                  |                                        | Λοιπή Ευρώπη     |                |                                        |
|                                                             | Σύνολο            | Απομειωμένα      | Συσσωρ/ves<br>προβλήψεις<br>απομείωσης | Σύνολο           | Απομειωμένα    | Συσσωρ/ves<br>προβλήψεις<br>απομείωσης |
| <b>Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις</b>                      | <b>18.455.085</b> | <b>5.947.388</b> | <b>1.920.056</b>                       | <b>262.531</b>   | <b>63.941</b>  | <b>29.560</b>                          |
| Στεγαστικά                                                  | 10.656.869        | 2.058.965        | 444.827                                | 169.468          | 45.887         | 14.952                                 |
| Καταναλωτικά                                                | 3.619.263         | 873.171          | 569.873                                | 81.886           | 12.655         | 10.868                                 |
| Πιστωτικές κάρτες                                           | 840.363           | 147.792          | 105.675                                | 3.984            | 499            | 429                                    |
| Μικρές Επιχειρήσεις                                         | 3.338.590         | 2.867.460        | 799.681                                | 7.193            | 4.900          | 3.311                                  |
| <b>Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις</b>                     | <b>15.204.723</b> | <b>3.564.916</b> | <b>1.572.343</b>                       | <b>1.509.788</b> | <b>174.612</b> | <b>85.243</b>                          |
| Πιστωτικά ιδρύματα και λοιπές χρημ/κές υπηρεσίες            | 798.637           | 42.862           | 41.426                                 | 1.641            |                |                                        |
| Βιομηχανία & βιοτεχνίες                                     | 3.759.161         | 945.442          | 442.592                                | 160.721          | 28.446         | 22.222                                 |
| Κατασκευαστικές τεχνικές & εκμετάλλευση ακίνητης περιουσίας | 1.995.582         | 601.488          | 227.666                                | 501.471          | 89.619         | 37.002                                 |
| Χονδρικό & λιανικό εμπόριο                                  | 3.634.515         | 1.155.750        | 572.323                                | 67.826           | 15.758         | 6.382                                  |
| Μεταφορικές                                                 | 397.038           | 71.468           | 31.930                                 | 10.282           | 975            | 566                                    |
| Ναυτιλία                                                    | 1.304.168         | 7.419            | 1.611                                  |                  |                |                                        |
| Τουριστικές - Ξενοδοχειακές                                 | 1.238.818         | 342.549          | 48.689                                 | 11.017           | 328            | 185                                    |
| Υπηρεσίες και λοιποί κλάδοι                                 | 2.076.804         | 397.938          | 206.106                                | 756.830          | 39.486         | 18.886                                 |
| <b>Δημόσιος Τομέας</b>                                      | <b>866.669</b>    | <b>298</b>       | <b>19</b>                              | <b>105.000</b>   |                |                                        |
| <b>Σύνολο</b>                                               | <b>34.526.477</b> | <b>9.512.602</b> | <b>3.492.418</b>                       | <b>1.877.319</b> | <b>238.553</b> | <b>114.803</b>                         |



# ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΤΟΚΟΥΣ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΝΕΙΩΝ

| 31.12.2013                      |                                                      |                                                   |                             |
|---------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|
|                                 | Έσοδα<br>από μη-απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις | Έσοδα<br>από απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις | Σύνολο εσόδων<br>από τόκους |
| Ιδιώτες                         | 506.485                                              | 380.475                                           | 886.960                     |
| Επιχειρηματικά                  | 1.051.787                                            | 192.022                                           | 1.243.809                   |
| Δημόσιος τομέας                 | 17.255                                               | 2.586                                             | 19.841                      |
| <b>Σύνολο εσόδων από τόκους</b> | <b>1.575.527</b>                                     | <b>575.083</b>                                    | <b>2.150.610</b>            |

| 31.12.2012                      |                                                      |                                                   |                             |
|---------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|
|                                 | Έσοδα<br>από μη-απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις | Έσοδα<br>από απομειωμένα<br>Δάνεια και Απαιτήσεις | Σύνολο εσόδων<br>από τόκους |
| Ιδιώτες                         | 596.684                                              | 276.184                                           | 872.868                     |
| Επιχειρηματικά                  | 1.025.797                                            | 118.811                                           | 1.144.608                   |
| Δημόσιος τομέας                 | 39.858                                               | 12                                                | 39.870                      |
| <b>Σύνολο εσόδων από τόκους</b> | <b>1.662.339</b>                                     | <b>395.007</b>                                    | <b>2.057.346</b>            |

## ΡΥΘΜΙΣΕΙΣ ΔΑΝΕΙΩΝ

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΕΙΔΟΣ ΡΥΘΜΙΣΗΣ

Οι ρυθμίσεις δανείων πραγματοποιούνται με τροποποίηση των αρχικών συμβατικών όρων και περιλαμβάνουν μεταβολές όπως:

- Επέκταση της διάρκειας της πιστοδοτήσεως
- Διαγραφή μέρους των οφειλών του πιστούχου
- Χορήγηση περιόδου χάριτος ως προς το κεφάλαιο ή/και τους τόκους
- Μειώσεις επιτοκίων

Κατά κανόνα οι ρυθμίσεις που πραγματοποιούνται περιλαμβάνουν συνδυασμό των ανωτέρω μεταβολών των συμβατικών όρων. Η λογιστική αξία των ρυθμισμένων δανείων της Τραπε-

ζης κατά την 31.12.2013 ανήρχετο σε ποσό €4.912.077 (2012: € 3.933.259).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα, στα πλαίσια αναδιαπραγμάτευσης των όρων δανείων που έχει χορηγήσει, έχει συμμετάσχει σε συμφωνίες για την ανταλλαγή χρέους με απόκτηση μετοχικών τίτλων των πιστούχων. Κατά την 31.12.2013 η Τράπεζα είχε στο Διαθέσιμο προς Πώληση Χαρτοφυλάκιο της μετοχής εύλογης αξίας € 10 εκατ. που προήλθαν από αντίστοιχες συναλλαγές. Σε καμία από τις προαναφερθείσες περιπτώσεις η Τράπεζα δεν απέκτησε έλεγχο ή σημαντική επιρροή στις εν λόγω εταιρίες.

### ΑΝΑΛΥΣΗ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΗΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΤΟΥΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑ

|                                       | 31.12.2013                           |                                                  |                                                |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                       | Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων | Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων | Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%) |
| Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα  | 27.081.178                           | 110.194                                          | 0,4                                            |
| Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα     | 2.166.373                            | 9.940                                            | 0,5                                            |
| Απομειωμένα                           | 24.511.539                           | 5.253.604                                        | 21,4                                           |
| <b>Συνολική Αξία (προ απομείωσης)</b> | <b>53.759.090</b>                    | <b>5.373.738</b>                                 | <b>10,0</b>                                    |
| Ατομική Πρόβλεψη Απομείωσης           | (3.995.423)                          | (105.894)                                        | 2,7                                            |
| Συλλογική Πρόβλεψη Απομείωσης         | (5.527.202)                          | (355.767)                                        | 6,4                                            |
| <b>Συνολική καθαρή αξία</b>           | <b>44.236.465</b>                    | <b>4.912.077</b>                                 | <b>11,1</b>                                    |
| Αξία εξασφαλίσεων                     | 33.471.327                           | 3.743.213                                        | 11,2                                           |

  

|                                       | 31.12.2012                           |                                                  |                                                |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                       | Συνολικό Ποσό Δανείων και Απαιτήσεων | Συνολικό Ποσό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων | Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων (%) |
| Χωρίς καθυστέρηση και μη απομειωμένα  | 23.026.680                           | 3.145.039                                        | 13,7                                           |
| Σε καθυστέρηση και μη απομειωμένα     | 3.625.961                            | 413.772                                          | 11,4                                           |
| Απομειωμένα                           | 9.751.154                            | 434.756                                          | 4,5                                            |
| <b>Συνολική Αξία (προ απομείωσης)</b> | <b>36.403.795</b>                    | <b>3.993.567</b>                                 | <b>11,0</b>                                    |
| Ατομική Πρόβλεψη Απομείωσης           | (1.662.024)                          | (34.712)                                         | 2,1                                            |
| Συλλογική Πρόβλεψη Απομείωσης         | (1.945.197)                          | (25.596)                                         | 1,3                                            |
| <b>Συνολική καθαρή αξία</b>           | <b>32.796.574</b>                    | <b>3.933.259</b>                                 | <b>12,0</b>                                    |
| Αξία εξασφαλίσεων                     | 20.911.124                           | 2.305.656                                        | 11,0                                           |



Τα ρυθμισμένα δάνεια για τα οποία τηρούνται οι όροι της ρύθμισης παραμένουν στην κατηγορία των ρυθμισμένων δανείων για περίοδο ενός έτους. Στην αντίθετη περίπτωση μεταφέρονται στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Ως εκ τούτου, την 31.12.2013 στην κατηγορία των ρυθμισμένων δανείων κατατάσσονται δάνεια που ρυθμίστηκαν εντός της χρήσης. Στη δι-

άρκεια της κλειόμενης χρήσης ρυθμίστηκαν δάνεια λογιστικής αξίας προ απομειώσεων την 31.12.2013 ποσού € 5,4 δισ. Για τα δάνεια αυτά αναγνωρίστηκαν τόκοι εντός της χρήσης ποσού € 109 εκατ., ενώ οι συσσωρευμένες απομειώσεις για τα εν λόγω δάνεια την 31.12.2013 ανήλθαν σε € 462 εκατ.

#### ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

|                                         | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις</b>  | <b>4.343.653</b> | <b>3.324.986</b> |
| Στεγαστικά                              | 2.864.243        | 1.686.611        |
| Καταναλωτικά                            | 969.607          | 1.348.150        |
| Πιστωτικές κάρτες                       | 53.439           | 122.432          |
| Μικρές Επιχειρήσεις                     | 456.364          | 167.793          |
| <b>Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις</b> | <b>567.992</b>   | <b>608.273</b>   |
| Μεγάλες επιχειρήσεις                    | 230.021          | 275.113          |
| Μεσαίες Επιχειρήσεις                    | 337.971          | 333.160          |
| <b>Δημόσιος Τομέας</b>                  | <b>432</b>       |                  |
| Ελλάδα                                  | 432              |                  |
| Λοιπές χώρες                            |                  |                  |
| <b>Συνολική καθαρή αξία</b>             | <b>4.912.077</b> | <b>3.933.259</b> |

#### ΡΥΘΜΙΣΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΠΕΛΑΤΩΝ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΗ ΠΕΡΙΟΧΗ

|                             | 31.12.2013       | 31.12.2012       |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Ελλάδα                      | 4.902.709        | 3.927.080        |
| Λοιπή Ευρώπη                | 9.368            | 6.179            |
| Λοιπές Χώρες                |                  |                  |
| <b>Συνολική καθαρή αξία</b> | <b>4.912.077</b> | <b>3.933.259</b> |

**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση κατά διαβάθμιση**

| 31.12.2013                                 |                                       |                                               |                                            |                                     |                                                     |                                                      |                                                     |                   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
|                                            | Διαθέσιμα<br>σε Κεντρικές<br>Τράπεζες | Απαιτήσεις<br>κατά<br>πιστωτικών<br>ιδρυμάτων | Παράγωγα<br>χρημ/κά<br>μέσα<br>Ενεργητικού | Αξιόγραφα<br>εμπορικού<br>χαρτ/κίου | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>διαθέσιμου<br>προς πώληση | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>διακρ/νου<br>μέχρι τη λήξη | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>δανείων και<br>απαιτήσεων | Σύνολο            |
| AAA                                        | 548.390                               |                                               |                                            |                                     | 17.798                                              | 3.905                                                |                                                     | 570.093           |
| AA+ έως AA-                                |                                       | 576.969                                       | 61.544                                     | 464                                 | 780                                                 | 5.979                                                | 4.308.556                                           | 4.954.292         |
| A+ έως A-                                  |                                       | 955.556                                       | 67.280                                     |                                     | 1.653                                               | 34.197                                               |                                                     | 1.058.686         |
| BBB+ έως BBB-                              | 103.940                               | 1.733                                         |                                            |                                     |                                                     | 12.120                                               |                                                     | 117.793           |
| Υποδεέστερα<br>από BBB-                    |                                       | 3.488.602                                     | 650.851                                    | 6.537                               | 3.952.917                                           | 959.915                                              |                                                     | 9.058.822         |
| Μη διαβαθμισμένα                           |                                       | 22.965                                        | 28.236                                     |                                     | 466.011                                             | 157.920                                              |                                                     | 675.132           |
| <b>Αξία ανοιγμάτων<br/>προ απομειώσεων</b> | <b>652.330</b>                        | <b>5.045.825</b>                              | <b>807.911</b>                             | <b>7.001</b>                        | <b>4.439.159</b>                                    | <b>1.174.036</b>                                     | <b>4.308.556</b>                                    | <b>16.434.818</b> |

| 31.12.2012                                 |                                       |                                               |                                                   |                                         |                                                         |                                                               |                   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                            | Διαθέσιμα<br>σε Κεντρικές<br>Τράπεζες | Απαιτήσεις<br>κατά<br>πιστωτικών<br>ιδρυμάτων | Παράγωγα<br>χρηματοοικονομικά<br>μέσα Ενεργητικού | Αξιόγραφα<br>εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου<br>προς πώληση | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διακρατούμενου<br>μέχρι τη λήξη | Σύνολο            |
| AAA                                        | 389.670                               |                                               |                                                   |                                         | 514                                                     | 850.477                                                       | 1.241.661         |
| AA+ έως AA-                                |                                       | 58.950                                        | 29.613                                            |                                         | 32.872                                                  | 1.000                                                         | 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<br>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           |
| <b>Αξία ανοιγμάτων<br/>προ απομειώσεων</b> | <b>499.376</b>                        | <b>6.632.468</b>                              | <b>740.614</b>                                    | <b>14.119</b>                           | <b>6.135.015</b>                                        | <b>1.239.325</b>                                              | <b>15.260.917</b> |


**ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ - ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - Ανάλυση καθυστερήσεων**

| 31.12.2013                                 |                                       |                                               |                                         |                                     |                                                     |                                                      |                                     |                   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                                            | Διαθέσιμα<br>σε Κεντρικές<br>Τράπεζες | Απαιτήσεις<br>κατά<br>πιστωτικών<br>ιδρυμάτων | Παράγωγα<br>χρημ/κά μέσα<br>Ενεργητικού | Αξιόγραφα<br>εμπορικού<br>χαρτ/κίου | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>διαθέσιμου<br>προς πώληση | Αξιόγραφα<br>χαρτ/κίου<br>διακρ/νου<br>μέχρι τη λήξη | Αξιόγραφα<br>δανειακού<br>χαρτ/κίου | Σύνολο            |
| Ενήμερα και μη<br>απομειωμένα              | 652.330                               | 5.036.860                                     | 807.911                                 | 7.001                               | 4.378.061                                           | 1.017.694                                            | 4.308.556                           | 16.208.414        |
| Σε καθυστέρηση και<br>μη απομειωμένα       |                                       |                                               |                                         |                                     |                                                     |                                                      |                                     |                   |
| Απομειωμένα                                |                                       | 8.965                                         |                                         |                                     | 61.098                                              | 156.342                                              |                                     | 226.405           |
| <b>Αξία ανοιγμάτων<br/>προ απομειώσεων</b> | <b>652.330</b>                        | <b>5.045.825</b>                              | <b>807.911</b>                          | <b>7.001</b>                        | <b>4.439.159</b>                                    | <b>1.174.036</b>                                     | <b>4.308.556</b>                    | <b>16.434.819</b> |
| Μείον:<br>Συσσωρευμένες<br>απομειώσεις     |                                       | (8.965)                                       |                                         |                                     | (50.434)                                            | (156.342)                                            |                                     | (215.741)         |
| <b>Καθαρή αξία<br/>ανοιγμάτων</b>          | <b>652.330</b>                        | <b>5.036.860</b>                              | <b>807.911</b>                          | <b>7.001</b>                        | <b>4.388.725</b>                                    | <b>1.017.694</b>                                     | <b>4.308.556</b>                    | <b>16.219.078</b> |

  

| 31.12.2012                                 |                                       |                                               |                                                   |                                         |                                                         |                                                               |                   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                            | Διαθέσιμα<br>σε Κεντρικές<br>Τράπεζες | Απαιτήσεις<br>κατά<br>πιστωτικών<br>ιδρυμάτων | Παράγωγα<br>χρηματοοικονομικά<br>μέσα Ενεργητικού | Αξιόγραφα<br>εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου<br>προς πώληση | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διακρατούμενου<br>μέχρι τη λήξη | Σύνολο            |
| Ενήμερα και μη<br>απομειωμένα              | 499.376                               | 6.623.503                                     | 740.614                                           | 14.119                                  | 6.113.784                                               | 1.082.215                                                     | 15.073.611        |
| Σε καθυστέρηση και<br>μη απομειωμένα       |                                       |                                               |                                                   |                                         |                                                         |                                                               |                   |
| Απομειωμένα                                |                                       | 8.965                                         |                                                   |                                         | 21.231                                                  | 157.110                                                       | 187.306           |
| <b>Αξία ανοιγμάτων<br/>προ απομειώσεων</b> | <b>499.376</b>                        | <b>6.632.468</b>                              | <b>740.614</b>                                    | <b>14.119</b>                           | <b>6.135.015</b>                                        | <b>1.239.325</b>                                              | <b>15.260.917</b> |
| Μείον:<br>Συσσωρευμένες<br>απομειώσεις     |                                       | (8.965)                                       |                                                   |                                         | (21.215)                                                | (157.110)                                                     | (187.290)         |
| <b>Καθαρή αξία<br/>ανοιγμάτων</b>          | <b>499.376</b>                        | <b>6.623.503</b>                              | <b>740.614</b>                                    | <b>14.119</b>                           | <b>6.113.800</b>                                        | <b>1.082.215</b>                                              | <b>15.073.627</b> |

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

| 31.12.2013                                                                                               |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                |                  |                                |                                   |                                       |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Πιστωτικά<br>ιδρύματα και<br>λοιπές χρημ/κές<br>υπηρεσίες                                                | Βιομηχανία<br>και<br>βιοτεχνίες | Κατασκευαστικές<br>τεχνικές και<br>εκμετάλλευση<br>ακίνητης<br>περιουσίας | Χονδρικό<br>και λιανικό<br>εμπόριο | Δημόσιος<br>τομέας/<br>Κρατικοί<br>τιτλοι/<br>Παράγωγα | Μεταφορικές    | Ναυτιλία         | Τουριστικές -<br>Ξενοδοχειακές | Υπηρεσίες<br>και λοιποί<br>κλάδοι | Ιδιώτες<br>και μικρές<br>επιχειρήσεις | Σύνολο            |
| Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων<br>συσχετιζόμενος με εντός<br>ισολογισμού στοιχεία:                       |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                |                  |                                |                                   |                                       |                   |
| Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                                          |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                |                  |                                |                                   |                                       | 652.330           |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών<br>ιδρυμάτων                                                                  | 5.045.825                       |                                                                           |                                    |                                                        |                |                  |                                |                                   |                                       | 5.045.825         |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά<br>πελάτων                                                                    | 371.001                         | 3.819.087                                                                 | 5.222.961                          | 1.588.797                                              | 247.959        | 1.809.911        | 1.689.637                      | 4.373.396                         | 28.988.680                            | 53.759.090        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα                                                                       | 148.430                         | 44.856                                                                    | 5.281                              | 549.100                                                | 5.202          | 7.878            | 13.200                         | 22.489                            | 382                                   | 807.911           |
| Αξίογραφα εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου                                                                     | 464                             |                                                                           |                                    | 6.537                                                  |                |                  |                                |                                   |                                       | 7.001             |
| Αξίογραφα χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς πώληση                                                        | 865.196                         |                                                                           | 2.476                              | 3.316.719                                              |                |                  |                                | 227.430                           |                                       | 4.439.159         |
| Αξίογραφα χαρτοφυλακίου<br>διακρατούμενου μέχρι τη λήξη                                                  | 244.115                         | 1.065                                                                     |                                    | 895.026                                                |                |                  |                                | 33.830                            |                                       | 1.174.036         |
| Αξίογραφα δανειακού<br>χαρτοφυλακίου                                                                     | 4.308.556                       |                                                                           |                                    |                                                        |                |                  |                                |                                   |                                       | 4.308.556         |
| <b>Συνολική αξία εντός<br/>ισολογισμού στοιχείων που<br/>υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (α)</b>     | <b>11.635.917</b>               | <b>3.865.008</b>                                                          | <b>5.230.718</b>                   | <b>6.356.179</b>                                       | <b>253.161</b> | <b>1.817.789</b> | <b>1.702.837</b>               | <b>4.657.145</b>                  | <b>28.989.062</b>                     | <b>70.193.908</b> |
| Λοιπά εντός ισολογισμού<br>στοιχεία που δεν υπόκεινται σε<br>πιστωτικό κίνδυνο                           | 1.496.284                       | 192.822                                                                   | 1.514                              |                                                        | 404            |                  |                                | 6.283.884                         |                                       | 7.986.418         |
| <b>Σύνολο στοιχείων<br/>ενεργητικού</b>                                                                  | <b>13.132.201</b>               | <b>4.057.830</b>                                                          | <b>5.232.232</b>                   | <b>6.356.179</b>                                       | <b>253.565</b> | <b>1.817.789</b> | <b>1.702.837</b>               | <b>10.941.029</b>                 | <b>28.989.062</b>                     | <b>78.180.326</b> |
| Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων<br>συσχετιζόμενος με εκτός<br>ισολογισμού στοιχεία:                       |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                |                  |                                |                                   |                                       |                   |
| Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες<br>πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις                                         | 756.566                         | 2.283.484                                                                 | 519.164                            |                                                        | 49.649         |                  |                                | 2.066.485                         |                                       | 6.435.600         |
| Μη αντληθείσες δανειακές<br>συμβάσεις και πιστωτικά όρια<br>που δεν μπορούν να ανακληθούν<br>(committed) | 27.733                          | 12.974                                                                    |                                    |                                                        |                | 158.823          |                                |                                   |                                       | 279.233           |
| Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων<br>εκδόσεως θυγατρικών της<br>Τράπεζας                                     |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                |                  |                                | 1.635.190                         |                                       | 1.635.190         |
| <b>Συνολική αξία εκτός<br/>ισολογισμού στοιχείων που<br/>υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (β)</b>     | <b>784.299</b>                  | <b>2.296.458</b>                                                          | <b>519.164</b>                     |                                                        | <b>49.649</b>  | <b>158.823</b>   | <b>71.904</b>                  | <b>3.701.675</b>                  |                                       | <b>8.350.023</b>  |
| <b>Συνολική αξία ανοιγμάτων<br/>που υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (α+β)</b>                        | <b>12.420.216</b>               | <b>6.454.143</b>                                                          | <b>5.749.882</b>                   | <b>6.356.179</b>                                       | <b>302.810</b> | <b>1.976.612</b> | <b>1.774.741</b>               | <b>8.358.820</b>                  | <b>28.989.062</b>                     | <b>78.543.931</b> |



## ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ - Ανάλυση κατά κλάδο

| 31.12.2012                                                                                               |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                  |                |                                |                                   |                                       |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Πιστωτικά<br>ιδρύματα και<br>λοιπές χρημ/κές<br>υπηρεσίες                                                | Βιομηχανία<br>και<br>βιοτεχνίες | Κατασκευαστικές<br>τεχνικές και<br>εκμετάλλευση<br>ακίνητης<br>περιουσίας | Χονδρικό<br>και λιανικό<br>εμπόριο | Δημόσιος<br>τομέας/<br>Κρατικοί<br>τιτλοι/<br>Παράγωγα | Μεταφορικές      | Ναυτιλία       | Τουριστικές -<br>Ξενοδοχειακές | Υπηρεσίες<br>και λοιποί<br>κλάδοι | Ιδιώτες<br>και μικρές<br>επιχειρήσεις | Σύνολο            |
| Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων<br>συσχετιζόμενος με εντός<br>ισολογισμού στοιχεία:                       |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                  |                |                                |                                   |                                       |                   |
| Διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                                          | 499.376                         |                                                                           |                                    |                                                        |                  |                |                                |                                   |                                       | 499.376           |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών<br>ιδρυμάτων                                                                  | 6.632.468                       |                                                                           |                                    |                                                        |                  |                |                                |                                   |                                       | 6.632.468         |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά<br>πελάτων                                                                    | 800.278                         | 3.919.882                                                                 | 2.497.053                          | 3.702.341                                              | 407.320          | 1.304.168      | 1.249.835                      | 2.833.634                         | 18.717.615                            | 36.403.795        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα                                                                       | 253.718                         | 10.188                                                                    | 84.796                             | 7.499                                                  | 12.721           | 9.340          | 12.148                         | 14.653                            |                                       | 740.614           |
| Αξίογραφα εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου                                                                     | 514                             |                                                                           |                                    |                                                        |                  |                |                                |                                   |                                       | 14.119            |
| Αξίογραφα χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς πώληση                                                        | 2.051.877                       | 9.762                                                                     | 298                                | 191.648                                                |                  |                |                                |                                   |                                       | 6.135.015         |
| Αξίογραφα χαρτοφυλακίου<br>διακρατούμενου μέχρι τη λήξη                                                  | 295.786                         |                                                                           | 14.762                             | 37.101                                                 |                  |                |                                |                                   |                                       | 1.239.325         |
| Αξίογραφα δανειακού<br>χαρτοφυλακίου                                                                     |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                  |                |                                |                                   |                                       |                   |
| <b>Συνολική αξία εντός<br/>ισολογισμού στοιχείων που<br/>υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (α)</b>     | <b>10.534.017</b>               | <b>3.939.832</b>                                                          | <b>2.596.909</b>                   | <b>3.938.589</b>                                       | <b>6.093.931</b> | <b>420.041</b> | <b>1.261.983</b>               | <b>2.848.287</b>                  | <b>18.717.615</b>                     | <b>51.664.712</b> |
| Λοιπά εντός ισολογισμού<br>στοιχεία που δεν υπόκεινται σε<br>πιστωτικό κίνδυνο                           | 64.014                          | 14.317                                                                    | 22.181                             | 26.388                                                 |                  |                |                                | 5.912.058                         |                                       | 6.038.958         |
| <b>Σύνολο στοιχείων<br/>ενεργητικού</b>                                                                  | <b>10.598.031</b>               | <b>3.954.149</b>                                                          | <b>2.619.090</b>                   | <b>3.964.977</b>                                       | <b>6.093.931</b> | <b>420.041</b> | <b>1.261.983</b>               | <b>8.760.345</b>                  | <b>18.717.615</b>                     | <b>57.703.670</b> |
| Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων<br>συσχετιζόμενος με εκτός<br>ισολογισμού στοιχεία:                       |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                  |                |                                |                                   |                                       |                   |
| Εγγυητικές επιστολές, ενέγγυες<br>πιστώσεις και λοιπές εγγυήσεις                                         | 800.445                         | 536.413                                                                   | 1.657.496                          | 540.002                                                |                  | 114.302        | -                              | 509.095                           |                                       | 4.289.032         |
| Μη αντληθείσες δανειακές<br>συμβάσεις και πιστωτικά όρια<br>που δεν μπορούν να ανακληθούν<br>(committed) |                                 | 81.291                                                                    | 2.920                              |                                                        |                  | 10.085         |                                | 5.333                             |                                       | 99.629            |
| Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων<br>εκδόσεως θυγατρικών της<br>Τραπέζης                                     |                                 |                                                                           |                                    |                                                        |                  |                |                                | 2.388.548                         |                                       | 2.388.548         |
| <b>Συνολική αξία εκτός<br/>ισολογισμού στοιχείων που<br/>υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (β)</b>     | <b>800.445</b>                  | <b>617.704</b>                                                            | <b>1.660.416</b>                   | <b>540.002</b>                                         | <b>-</b>         | <b>114.302</b> | <b>10.085</b>                  | <b>2.902.976</b>                  | <b>-</b>                              | <b>6.777.209</b>  |
| <b>Συνολική αξία ανοιγμάτων<br/>που υπόκεινται σε πιστωτικό<br/>κίνδυνο (α+β)</b>                        | <b>11.334.462</b>               | <b>4.557.536</b>                                                          | <b>4.257.325</b>                   | <b>4.478.591</b>                                       | <b>6.093.931</b> | <b>534.343</b> | <b>1.323.593</b>               | <b>5.751.263</b>                  | <b>18.717.615</b>                     | <b>58.441.921</b> |

Τα στοιχεία της προηγούμενης χρήσεως αναμορφώθηκαν για να είναι συγκρίσιμα.

## 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.

### i. Έκθεση στο Ελληνικό Δημόσιο

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συνολική έκθεση της Τραπέζης σε αξιόγραφα Ελληνικού Δημοσίου:

| Χαρτοφυλάκιο                 | 31.12.2013       |                  | 31.12.2012       |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                              | Ονομαστική αξία  | Λογιστική αξία   | Ονομαστική αξία  | Λογιστική αξία   |
| Διαθεσίμων προς πώληση       | 3.908.750        | 3.316.719        | 4.361.979        | 3.555.494        |
| Διακρατούμενων μέχρι τη λήξη | 890.000          | 891.641          | 890.000          | 891.676          |
| Εμπορικό                     | 11.251           | 6.537            | 33.044           | 13.605           |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>4.810.001</b> | <b>4.214.897</b> | <b>5.285.023</b> | <b>4.460.775</b> |

Το σύνολο των αξιογράφων Ελληνικού Δημοσίου κατατάσσεται στο Επίπεδο 1 αναφορικά με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

Επιπλέον, η έκθεση της Τραπέζης σε κίνδυνο Ελληνικού Δημοσίου από λοιπά, πλην αξιογράφων και δανείων, χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

#### Στοιχεία εντός του Ισολογισμού

|                                               | 31.12.2013     | 31.12.2012     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                               | Λογιστική Αξία | Λογιστική Αξία |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – απαιτήσεις  | 549.100        | 335.552        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – υποχρεώσεις | (69.764)       | (153.665)      |

#### Στοιχεία εκτός του Ισολογισμού

|                                                               | 31.12.2013      |             | 31.12.2012      |             |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
|                                                               | Ονομαστική αξία | Εύλογη αξία | Ονομαστική αξία | Εύλογη αξία |
| Ομόλογα που έχουν ληφθεί ως εγγύηση για παροχή χρηματοδότησης | 75.610          | 41.600      | 160.954         | 61.359      |

### ii. Έκθεση στο χρέος λοιπών χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

Η Τράπεζα κατέχει ομόλογο της Cyprus Popular Bank κύριας εξασφάλισης (senior), για το οποίο διενήργησε απομείωση ποσού € 31,8 εκατ., σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που κατείχε για την ανακτησιμότητά του. Η λογιστική αξία μετά την απομείωση ανέρχεται σε ποσό € 1,6 εκατ.

Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Τραπέζης στην Alpha Bank Cyprus Ltd και την Emporiki Bank Cyprus Ltd ανέρχεται σε € 307,3 εκατ. και € 39,7 εκατ., αντίστοιχα, την 31.12.2013. Η Τράπεζα την 31.12.2013 δεν είχε έκθεση σε ομόλογα λοιπών χωρών στην περιφέρεια της Ευρωζώνης.



## 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, συναλλαγματικής ισοτιμίας, χρηματιστηριακών δεικτών, μετοχών και αγαθών. Ζημίες είναι δυ-

νατόν 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)

|                                  | 2013                     |                      |                |                           |           | 2012      |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------|---------------------------|-----------|-----------|
|                                  | Συναλλαγματικός κίνδυνος | Επιτοκιακός κίνδυνος | Κίνδυνος τιμής | Επίδραση αλληλοσυσχέτισης | Σύνολο    | Σύνολο    |
| 31 Δεκεμβρίου                    | 832.203                  | 289.875              | 42.298         | (270.037)                 | 894.339   | 1.030.506 |
| Μέση ημερήσια Αξία (ετησίως)     | 542.492                  | 732.484              | 112.745        | (398.849)                 | 988.872   | 685.205   |
| Μέγιστη ημερήσια Αξία (ετησίως)  | 1.178.675                | 863.799              | 62.774         | (517.235)                 | 1.588.013 | 1.609.563 |
| Ελάχιστη ημερήσια Αξία (ετησίως) | 249.012                  | 620.308              | 40.025         | (292.392)                 | 616.953   | 264.729   |

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. Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι τραπεζικού χαρτοφυλακίου

Κίνδυνος αγοράς είναι δυνατόν να προκύψει, εκτός του εμπορικού χαρτοφυλακίου, και από τη διάρθρωση των στοιχείων ενεργητικού - υποχρεώσεων του χαρτοφυλακίου χορηγήσε-

ων 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.

|                                                                                                 | 31.12.2013       |                 |                 |               |                  |                |                |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                 | USD              | GBP             | CHF             | JPY           | RON              | RSD            | Λοιπά ΞΝ       | Ευρώ              | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                                                               |                  |                 |                 |               |                  |                |                |                   |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                      | 4.033            | 1.320           | 368             | 54            |                  |                | 46.141         | 954.378           | 1.006.294         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                            | (919.764)        | 156.868         | 111.952         | 42.719        | (596)            | 76.048         | 12.117         | 5.557.516         | 5.036.860         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                                                               |                  |                 |                 |               |                  |                |                | 7.001             | 7.001             |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                                 |                  |                 |                 |               |                  |                |                | 807.911           | 807.911           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                                                              | 1.741.586        | 66.511          | 681.148         | 18.050        | 9.961            |                | 66.517         | 41.652.692        | 44.236.465        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                                                             |                  |                 |                 |               |                  |                |                |                   |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                                                         | 6.076            |                 |                 |               |                  |                | 6              | 4.443.494         | 4.449.576         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                                                   | 1.462            |                 |                 |               |                  |                |                | 1.016.232         | 1.017.694         |
| - Δανειακό χαρτοφυλάκιο                                                                         |                  |                 |                 |               |                  |                |                | 4.308.556         | 4.308.556         |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες                                   | 7.309            | 61.324          |                 |               | 171.893          | 234.365        | 30.312         | 1.565.532         | 2.070.735         |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                                                           |                  |                 |                 |               |                  |                | 1.315          | 26.890            | 28.205            |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                                                             |                  |                 |                 |               |                  |                | 9.269          | 745.030           | 754.299           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                                                   |                  |                 |                 |               |                  |                | 3.950          | 192.117           | 196.067           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                                                            |                  |                 |                 |               |                  |                | 5.957          | 2.734.692         | 2.740.649         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                      | 317              | 43              | (2.232)         | (6)           |                  |                | 115.693        | 1.328.920         | 1.442.735         |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                       | <b>841.019</b>   | <b>286.066</b>  | <b>791.236</b>  | <b>60.817</b> | <b>181.258</b>   | <b>310.413</b> | <b>291.277</b> | <b>65.340.961</b> | <b>68.103.047</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                                              |                  |                 |                 |               |                  |                |                |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες                                                 | 2.114.487        | 100.077         | 22.014          | 9.634         |                  |                | 465.732        | 54.148.074        | 56.860.018        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                                 |                  |                 |                 |               |                  |                |                | 1.374.261         | 1.374.261         |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις                                         | 49.203           |                 |                 |               |                  |                |                | 1.246.242         | 1.295.445         |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους                                    |                  |                 |                 |               | 1                |                | 339            | 32.441            | 32.781            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                                           |                  |                 |                 |               |                  |                |                |                   |                   |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους                                             |                  |                 |                 |               |                  |                |                | 74.574            | 74.574            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                              | 841              | 28              | 11              | 463           |                  |                | 2.096          | 1.056.278         | 1.059.717         |
| Προβλήψεις                                                                                      |                  |                 |                 |               |                  |                | 909            | 258.036           | 258.945           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                                       | <b>2.164.531</b> | <b>100.105</b>  | <b>22.025</b>   | <b>10.097</b> | <b>1</b>         |                | <b>469.076</b> | <b>58.189.906</b> | <b>60.955.741</b> |
| Συναλλαγματική Θέση                                                                             | (1.323.512)      | 185.961         | 769.211         | 50.720        | 181.257          | 310.413        | (177.799)      | 7.151.055         | 7.147.306         |
| Στοιχείων Ισολογισμού                                                                           |                  |                 |                 |               |                  |                |                |                   |                   |
| Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων                                                       | 1.281.446        | (201.294)       | (848.424)       | (49.691)      | (368.374)        |                | 223.083        | (116.967)         | (80.221)          |
| <b>Συνολική Συναλλαγματική Θέση</b>                                                             | <b>(42.066)</b>  | <b>(15.333)</b> | <b>(79.213)</b> | <b>1.029</b>  | <b>(187.117)</b> | <b>310.413</b> | <b>45.284</b>  | <b>7.034.088</b>  | <b>7.067.085</b>  |
| Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) | 22.887           |                 |                 |               |                  |                |                | 256.346           | 279.233           |

| 31.12.2012                                                                                      |                  |                 |                  |                |                  |                |                |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                 | USD              | GBP             | CHF              | JPY            | RON              | RSD            | Λοιπά ΞΝ       | Ευρώ              | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                                                               |                  |                 |                  |                |                  |                |                |                   |                   |
| 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         |
| Αξιόγραφα 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        |
| Αξιόγραφα 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        | 1.674.062         | 1.786.612         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                                                      | 7.678            | 32              | 331.449          |                |                  |                | 505            | 576.021           | 915.685           |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                                                       | <b>2.322.914</b> | <b>341.393</b>  | <b>1.126.431</b> | <b>48.678</b>  | <b>180.332</b>   | <b>239.463</b> | <b>433.650</b> | <b>49.080.498</b> | <b>53.773.359</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                                              |                  |                 |                  |                |                  |                |                |                   |                   |
| 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                                             |                  |                 |                  |                |                  |                |                | 48.719            | 48.719            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                              | 409              | 40              | 10               | 596            |                  |                | 3.166          | 861.828           | 866.049           |
| Προβλέψεις                                                                                      |                  |                 |                  |                |                  |                | 1.096          | 29.077            | 30.173            |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                                                       | <b>1.823.266</b> | <b>74.281</b>   | <b>353.629</b>   | <b>423.248</b> |                  |                | <b>386.472</b> | <b>51.142.829</b> | <b>54.203.725</b> |
| Συναλλαγματική Θέση                                                                             |                  |                 |                  |                |                  |                |                |                   |                   |
| Στοιχείων Ισολογισμού                                                                           | 499.648          | 267.112         | 772.802          | (374.570)      | 180.332          | 239.463        | 47.178         | (2.062.331)       | (430.366)         |
| Προθεσμιακή Συναλλαγματική Θέση Παραγώγων                                                       | (504.000)        | (281.645)       | (782.306)        | 373.845        | (304.394)        |                | 94.399         | 1.250.050         | (154.051)         |
| <b>Συνοδική Συναλλαγματική Θέση</b>                                                             | <b>(4.352)</b>   | <b>(14.533)</b> | <b>(9.504)</b>   | <b>(725)</b>   | <b>(124.062)</b> | <b>239.463</b> | <b>141.577</b> | <b>(812.281)</b>  | <b>(584.417)</b>  |
| Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) | 10.085           |                 |                  |                |                  |                |                | 89.544            | 99.629            |

Η ανοικτή συναλλαγματική θέση της 31.12.2013 παρουσιάζει την ακόλουθη ευαισθησία:

| Νόμισμα | Σενάριο μεταβολής<br>ισοτιμιών έναντι Ευρώ (%) | Επίπτωση επί των καθαρών<br>εσόδων προ φόρων |
|---------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|         |                                                |                                              |
| USD     | Ανατίμηση USD 5%                               | (2.215)                                      |
|         | Υποτίμηση USD 5%                               | 2.003                                        |
| GBP     | Ανατίμηση GBP 5%                               | (807)                                        |
|         | Υποτίμηση GBP 5%                               | 730                                          |
| CHF     | Ανατίμηση CHF 5%                               | (4.170)                                      |
|         | Υποτίμηση CHF 5%                               | 3.772                                        |
| RON     | Ανατίμηση RON 5%                               | (9.849)                                      |
|         | Υποτίμηση RON 5%                               | 8.910                                        |
| MKD     | Ανατίμηση MKD 5%                               | 1.672                                        |
|         | Υποτίμηση MKD 5%                               | (1.514)                                      |
| RSD     | Ανατίμηση RSD 5%                               | 16.337                                       |
|         | Υποτίμηση RSD 5%                               | (14.782)                                     |

## β. Επιτοκιακός κίνδυνος

Στα πλαίσια ανάλυσης του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου διενεργείται ανάλυση σύμφωνα με τον χρόνο επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων (Interest Rate Gap Analysis). Ειδικότερα, τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού ταξινομούνται σε χρο-

νικές περιόδους (Gaps) ανάλογα με το πότε επαναπροσδιορίζεται το επιτόκιο τους, για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου, ή με το πότε λήγουν, για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η Ανάλυση Επαναπροσδιορισμού Επιτοκίων των στοιχείων Ενεργητικού-Υποχρεώσεων.

| 31.12.2013                                                          |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
|                                                                     | < 1 μηνός          | 1 έως 3<br>μήνες  | 3 έως<br>6 μήνες | 6 έως<br>12 μήνες  | 1 έως<br>5 έτη     | > 5 ετών         | Μη<br>επηρεαζόμενα<br>στοιχεία | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                                   |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε<br>Κεντρικές Τράπεζες                       | 652.324            |                   |                  |                    |                    |                  | 353.970                        | 1.006.294         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών<br>ιδρυμάτων                             | 1.634.676          | 2.691             | 24.572           | 9.584              | 2.696.048          | 669.289          |                                | 5.036.860         |
| Αξιόγραφα εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου                                |                    | 275               |                  |                    |                    | 6.726            |                                | 7.001             |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα                                  | 807.911            |                   |                  |                    |                    |                  |                                | 807.911           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά<br>πελατών                               | 22.046.311         | 9.809.176         | 2.788.502        | 2.046.998          | 5.660.901          | 1.459.035        | 425.542                        | 44.236.465        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού<br>χαρτοφυλακίου                              |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                             | 666.246            | 776.922           | 1.159.865        | 12.983             | 408.022            | 1.425.538        |                                | 4.449.576         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                       | 138.903            | 52.906            | 780.401          | 1.246              | 42.520             | 1.718            |                                | 1.017.694         |
| - Δανειακού χαρτοφυλακίου                                           |                    |                   | 4.308.556        |                    |                    |                  |                                | 4.308.556         |
| Επενδύσεις σε εταιρίες<br>θυγατρικές, συγγενείς και<br>κοινοπραξίες |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 2.070.735                      | 2.070.735         |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                               |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 28.205                         | 28.205            |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα<br>ενσώματα πάγια                              |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 754.299                        | 754.299           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                       |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 196.067                        | 196.067           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές<br>απαιτήσεις                             |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 2.740.649                      | 2.740.649         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                          |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 1.442.735                      | 1.442.735         |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                           | <b>25.946.371</b>  | <b>10.641.970</b> | <b>9.061.896</b> | <b>2.070.811</b>   | <b>8.807.491</b>   | <b>3.562.306</b> | <b>8.012.202</b>               | <b>68.103.047</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                  |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά<br>ιδρύματα                              | 17.669.276         | 13.147            | 23.640           | 10.933             | 1.293.862          | 344.471          |                                | 19.355.329        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα                                  | 1.374.261          |                   |                  |                    |                    |                  |                                | 1.374.261         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                            | 11.715.724         | 5.565.659         | 4.834.664        | 5.538.127          | 9.585.440          | 113.787          | 151.288                        | 37.504.689        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και<br>λοιπές δανειακές υποχρεώσεις          | 90.681             | 621.814           | 582.950          |                    |                    |                  |                                | 1.295.445         |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα<br>φόρο εισοδήματος και λοιπούς<br>φόρους  |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 32.781                         | 32.781            |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων<br>παροχών στους εργαζόμενους              |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 74.574                         | 74.574            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                  |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 1.059.717                      | 1.059.717         |
| Προβλέψεις                                                          |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 258.945                        | 258.945           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                           | <b>30.849.942</b>  | <b>6.200.620</b>  | <b>5.441.254</b> | <b>5.549.060</b>   | <b>10.879.302</b>  | <b>458.258</b>   | <b>1.577.305</b>               | <b>60.955.741</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                                  |                    |                   |                  |                    |                    |                  |                                |                   |
| Μετοχικό Κεφάλαιο                                                   |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 4.216.872                      | 4.216.872         |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών<br>υπέρ το άρτιο                         |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 4.212.062                      | 4.212.062         |
| Αποθεματικά                                                         |                    |                   |                  |                    |                    |                  | 517.559                        | 517.559           |
| Αποτελέσματα εις νέον                                               |                    |                   |                  |                    |                    |                  | (1.799.187)                    | (1.799.187)       |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                        |                    |                   |                  |                    |                    |                  | <b>7.147.306</b>               | <b>7.147.306</b>  |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και<br/>Καθαρής Θέσεως</b>                    | <b>30.849.942</b>  | <b>6.200.620</b>  | <b>5.441.254</b> | <b>5.549.060</b>   | <b>10.879.302</b>  | <b>458.258</b>   | <b>8.724.611</b>               | <b>68.103.047</b> |
| <b>ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                                      | <b>(4.903.571)</b> | <b>4.441.350</b>  | <b>3.620.642</b> | <b>(3.478.249)</b> | <b>(2.071.811)</b> | <b>3.104.048</b> | <b>(712.409)</b>               |                   |
| <b>ΣΩΦΡΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                            | <b>(4.903.571)</b> | <b>(462.221)</b>  | <b>3.158.421</b> | <b>(319.828)</b>   | <b>(2.391.639)</b> | <b>712.409</b>   |                                |                   |

| 31.12.2012                                                          |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                                |                   |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|
|                                                                     | < 1 μηνός          | 1 έως 3<br>μήνες   | 3 έως<br>6 μήνες   | 6 έως<br>12 μήνες  | 1 έως<br>5 έτη     | > 5 ετών           | Μη<br>επηρεαζόμενα<br>στοιχεία | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                                   |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                                |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε<br>Κεντρικές Τράπεζες                       | 499.374            |                    |                    |                    |                    |                    | 270.819                        | 770.193           |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών<br>ιδρυμάτων                             | 5.039.630          | 1.384.143          | 1.499              | 13.254             | 184.962            | 15                 |                                | 6.623.503         |
| Αξίογραφα εμπορικού<br>χαρτοφυλακίου                                |                    | 252                |                    |                    | 263                | 13.604             |                                | 14.119            |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα                                  | 740.614            |                    |                    |                    |                    |                    |                                | 740.614           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά<br>πελατών                               | 23.240.055         | 3.659.033          | 1.794.106          | 1.929.125          | 1.623.215          | 551.040            |                                | 32.796.574        |
| Αξίογραφα επενδυτικού<br>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<br>θυγατρικές, συγγενείς και<br>κοινοπραξίες |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 2.150.455                      | 2.150.455         |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                               |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 31.683                         | 31.683            |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα<br>ενσώματα πάγια                              |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 596.994                        | 596.994           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                       |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 93.429                         | 93.429            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές<br>απαιτήσεις                             |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 1.786.612                      | 1.786.612         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                          |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 915.685                        | 915.685           |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                           | <b>31.520.949</b>  | <b>6.315.404</b>   | <b>4.084.805</b>   | <b>2.065.247</b>   | <b>2.770.438</b>   | <b>1.113.356</b>   | <b>5.903.160</b>               | <b>53.773.359</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                                  |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                                |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά<br>ιδρύματα                              | 25.526.932         | 298.619            |                    |                    |                    |                    |                                | 25.825.551        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>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<br>λοιπές δανειακές υποχρεώσεις          | 200.690            | 1.490.203          | 117.069            | 703                | 414.561            | 94.026             |                                | 2.317.252         |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα<br>φόρο εισοδήματος και λοιπούς<br>φόρους  |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 22.774                         | 22.774            |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές<br>υποχρεώσεις                            |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 372.468                        | 372.468           |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων<br>παροχών στους εργαζόμενους              |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 48.719                         | 48.719            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                  |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 866.049                        | 866.049           |
| Προβλέψεις                                                          |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 30.173                         | 30.173            |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                           | <b>39.939.936</b>  | <b>3.687.158</b>   | <b>2.640.483</b>   | <b>2.352.930</b>   | <b>2.632.449</b>   | <b>1.520.793</b>   | <b>1.429.976</b>               | <b>54.203.725</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                                  |                    |                    |                    |                    |                    |                    |                                |                   |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                                   |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 1.100.281                      | 1.100.281         |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών<br>υπέρ το άρτιο                         |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 2.757.653                      | 2.757.653         |
| Αποθεματικά                                                         |                    |                    |                    |                    |                    |                    | 213.097                        | 213.097           |
| Αποτελέσματα εις νέον                                               |                    |                    |                    |                    |                    |                    | (4.501.397)                    | (4.501.397)       |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                        |                    |                    |                    |                    |                    |                    | <b>(430.366)</b>               | <b>(430.366)</b>  |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων<br/>και Καθαρής Θέσεως</b>                    | <b>39.939.936</b>  | <b>3.687.158</b>   | <b>2.640.483</b>   | <b>2.352.930</b>   | <b>2.632.449</b>   | <b>1.520.793</b>   | <b>999.610</b>                 | <b>53.773.359</b> |
| <b>Άνοιγμα</b>                                                      | <b>(8.418.987)</b> | <b>2.628.246</b>   | <b>1.444.322</b>   | <b>(287.683)</b>   | <b>137.989</b>     | <b>(407.437)</b>   | <b>4.903.550</b>               |                   |
| <b>Σωρευτικό Άνοιγμα</b>                                            | <b>(8.418.987)</b> | <b>(5.790.741)</b> | <b>(4.346.419)</b> | <b>(4.634.102)</b> | <b>(4.496.113)</b> | <b>(4.903.550)</b> |                                |                   |

Από την ανάλυση Ανοιγμάτων Επιτοκίων 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 πώλη-

ση 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.

| Σενάριο μεταβολής επιτοκίων<br>(παράλληλη μετατόπιση καμπύλης<br>αποδόσεων) | Ευαισθησία καθαρού εσόδου τόκων<br>(για χρονική περίοδο ενός έτους) | Ευαισθησία<br>της Καθαρής Θέσεως |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| -100                                                                        | 46.509                                                              | 91.952                           |
| +100                                                                        | 101.231                                                             | (91.952)                         |

### 38.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Κίνδυνος ρευστότητας αφορά την δυνατότητα της Τραπέζης να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε έκτακτων. Το μεγαλύτερο 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 Ταμειυτηρίου και Όψεως. Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθε-

τών 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 € 17,2 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2013 (2012: € 23,7 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 αξιολογούμενων μας. Τα χαρτοφυλάκια αυτά, τα οποία μπορούν να συμβάλουν άμεσα στην άντληση ρευστότητας, κατανέμονται στην πρώτη περίοδο.

| 31.12.2013                                                    |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                                                               | < 1 μνός            | 1 έως 3 μήνες       | 3 έως 6 μήνες       | 6 έως 12 μήνες      | > 1 έτους         | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                             |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                    | 1.006.294           |                     |                     |                     |                   | 1.006.294         |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                          | 1.635.065           | 2.691               | 24.570              | 9.583               | 3.364.951         | 5.036.860         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                             | 7.001               |                     |                     |                     |                   | 7.001             |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               | 807.911             |                     |                     |                     |                   | 807.911           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                            | 2.687.153           | 1.634.128           | 2.415.416           | 3.391.075           | 34.108.693        | 44.236.465        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                           |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                       | 627.229             |                     |                     |                     | 3.822.347         | 4.449.576         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                 |                     |                     | 897.641             |                     | 120.053           | 1.017.694         |
| - Δανειακού χαρτοφυλακίου                                     |                     |                     |                     |                     | 4.308.556         | 4.308.556         |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες |                     |                     |                     |                     | 2.070.735         | 2.070.735         |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                         |                     |                     |                     |                     | 28.205            | 28.205            |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                           |                     |                     |                     |                     | 754.299           | 754.299           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                 |                     |                     |                     |                     | 196.067           | 196.067           |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις                          |                     |                     |                     |                     | 2.740.649         | 2.740.649         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                    |                     |                     |                     |                     | 1.442.735         | 1.442.735         |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                     | <b>6.770.653</b>    | <b>1.636.819</b>    | <b>3.337.627</b>    | <b>3.400.658</b>    | <b>52.957.290</b> | <b>68.103.047</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                            |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                           | 17.643.783          | 11.362              | 22.798              | 10.020              | 1.667.366         | 19.355.329        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               | 1.374.261           |                     |                     |                     |                   | 1.374.261         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                      | 7.395.809           | 5.282.074           | 4.524.179           | 5.022.251           | 15.280.376        | 37.504.689        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις       | 1.465               | 95.881              | 67.871              | 31.887              | 1.098.341         | 1.295.445         |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους  |                     |                     | 32.781              |                     |                   | 32.781            |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους           |                     |                     |                     |                     | 74.574            | 74.574            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                            | 441.562             |                     |                     |                     | 618.155           | 1.059.717         |
| Προβλέψεις                                                    |                     |                     |                     |                     | 258.945           | 258.945           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                     | <b>26.856.880</b>   | <b>5.389.317</b>    | <b>4.647.629</b>    | <b>5.064.158</b>    | <b>18.997.757</b> | <b>60.955.741</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                            |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| Μετοχικό Κεφάλαιο                                             |                     |                     |                     |                     | 4.216.872         | 4.216.872         |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο                      |                     |                     |                     |                     | 4.212.062         | 4.212.062         |
| Αποθεματικά                                                   |                     |                     |                     |                     | 517.559           | 517.559           |
| Αποτελέσματα εις νέον                                         |                     |                     |                     |                     | (1.799.187)       | (1.799.187)       |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                  |                     |                     |                     |                     | <b>7.147.306</b>  | <b>7.147.306</b>  |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                  | <b>26.856.880</b>   | <b>5.389.317</b>    | <b>4.647.629</b>    | <b>5.064.158</b>    | <b>26.145.063</b> | <b>68.103.047</b> |
| <b>ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                                | <b>(20.086.227)</b> | <b>(3.752.498)</b>  | <b>(1.310.002)</b>  | <b>(1.663.500)</b>  | <b>26.812.227</b> |                   |
| <b>ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                      | <b>(20.086.227)</b> | <b>(23.838.725)</b> | <b>(25.148.727)</b> | <b>(26.812.227)</b> |                   |                   |

Το Εμπορικό και το Διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο έχουν καταχωρηθεί με βάση την δυνατότητα ρευστοποίησής τους και όχι σύμφωνα με τη λήξη τους



| 31.12.2012                                                    |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                                                               | < 1 μνός            | 1 έως 3 μήνες       | 3 έως 6 μήνες       | 6 έως 12 μήνες      | > 1 έτους         | Σύνολο            |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                             |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| 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         |
| Αξιόγραφα 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        |
| Αξιόγραφα 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                          |                     |                     |                     |                     | 1.786.612         | 1.786.612         |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                    | 5.153               |                     | 23.545              | 178.831             | 708.156           | 915.685           |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                     | <b>10.096.650</b>   | <b>2.352.301</b>    | <b>2.451.468</b>    | <b>3.359.228</b>    | <b>35.513.712</b> | <b>53.773.359</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                            |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| 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           |                     |                     |                     |                     | 48.719            | 48.719            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                            | 631.091             | 8.444               | 12.667              | 28.221              | 185.626           | 866.049           |
| Προβλέψεις                                                    |                     |                     |                     |                     | 30.173            | 30.173            |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                     | <b>32.622.408</b>   | <b>2.960.777</b>    | <b>3.848.050</b>    | <b>3.603.399</b>    | <b>11.169.091</b> | <b>54.203.725</b> |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                            |                     |                     |                     |                     |                   |                   |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                  |                     |                     |                     |                     | <b>(430.366)</b>  | <b>(430.366)</b>  |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                  | <b>32.622.408</b>   | <b>2.960.777</b>    | <b>3.848.050</b>    | <b>3.603.399</b>    | <b>10.738.725</b> | <b>53.773.359</b> |
| <b>ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                                | <b>(22.525.758)</b> | <b>(608.476)</b>    | <b>(1.396.582)</b>  | <b>(244.171)</b>    | <b>24.774.987</b> | <b>-</b>          |
| <b>ΣΩΡΕΥΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ</b>                                      | <b>(22.525.758)</b> | <b>(23.134.234)</b> | <b>(24.530.816)</b> | <b>(24.774.987)</b> |                   |                   |

Οι χρηματοροές των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων περιλαμβανομένων και των παραγώγων κατανέμονται σύμφωνα με τις εναπομένουσες ημερομηνίες λήξης. Σε αυτές προ-στίθενται και οι εκτιμώμενες πληρωμές τόκων. Οι υποχρεώ-

σεις σε ξένο νόμισμα έχουν μετατραπεί σε ευρώ. Ειδικά για τα παράγωγα γίνεται ανάλυση σε εκροές και εισροές σύμφωνα με τους συμβατικούς τους όρους.

| 31.12.2013                                                                                      |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                 | Σύνολο<br>Ισολογισμού | Ονομαστικές εισροές / (εκροές) |                    |                    |                    |                     | Σύνολο              |
|                                                                                                 |                       | έως<br>1 μήνα                  | 1 έως<br>3 μήνες   | 3 έως<br>6 μήνες   | 6 έως<br>12 μήνες  | πέραν<br>του έτους  |                     |
| <b>Υποχρεώσεις<br/>- μη παράγωγα</b>                                                            |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                                                             | 19.355.329            | (17.674.292)                   | (11.858)           | (23.016)           | (25.158)           | (1.670.608)         | (19.404.932)        |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                                                        | 37.504.689            | (7.422.027)                    | (5.322.637)        | (4.718.473)        | (5.385.933)        | (16.036.539)        | (38.885.609)        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις                                         | 1.295.445             | (1.706)                        | (100.906)          | (71.800)           | (38.229)           | (1.362.475)         | (1.575.116)         |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                              | 1.059.717             | (441.562)                      | -                  | -                  | -                  | (618.155)           | (1.059.717)         |
| <b>Παράγωγα<br/>χρηματοοικονομικά μέσα<br/>που αντισταθμίζουν<br/>στοιχεία ενεργητικού</b>      | 15.004                |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| - Εκροές                                                                                        |                       | (163)                          | (166)              | (1.293)            | (5.206)            | (93.815)            | (100.643)           |
| - Εισροές                                                                                       |                       | 68                             | 15                 | 429                | 3.124              | 90.280              | 93.916              |
| <b>Παράγωγα<br/>χρηματοοικονομικά μέσα<br/>που αντισταθμίζουν<br/>στοιχεία υποχρεώσεων</b>      | 450.651               |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| - Εκροές                                                                                        |                       | (11)                           | (191)              | (40.788)           | (22.393)           | (1.065.076)         | (1.128.459)         |
| - Εισροές                                                                                       |                       | 141                            | 1.350              | 10.393             | 22.370             | 995.918             | 1.030.172           |
| <b>Παράγωγα<br/>χρηματοοικονομικά μέσα<br/>για εμπορικούς σκοπούς</b>                           | 908.606               |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| - Εκροές                                                                                        |                       | (1.381.574)                    | (318.929)          | (856.343)          | (1.346.946)        | (4.719.189)         | (8.622.981)         |
| - Εισροές                                                                                       |                       | 1.365.555                      | 279.421            | 798.173            | 1.210.360          | 4.631.479           | 8.284.988           |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                   | <b>60.589.441</b>     | <b>(25.555.571)</b>            | <b>(5.473.901)</b> | <b>(4.902.718)</b> | <b>(5.588.011)</b> | <b>(19.848.180)</b> | <b>(61.368.381)</b> |
| <b>Στοιχεία εκτός<br/>Ισολογισμού</b>                                                           |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| Μη αντληθείσες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) |                       | (279.233)                      | -                  | -                  | -                  | -                   | (279.233)           |
| Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις                                                                 |                       | (51.660)                       | (38.933)           | (28.670)           | (82.161)           | (507.663)           | (709.087)           |
| <b>Σύνολο στοιχείων εκτός<br/>Ισολογισμού</b>                                                   |                       | <b>(330.893)</b>               | <b>(38.933)</b>    | <b>(28.670)</b>    | <b>(82.161)</b>    | <b>(507.663)</b>    | <b>(988.320)</b>    |



| 31.12.2012                                                                                      |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                 | Σύνολο<br>Ισολογισμού | Ονομαστικές εισροές / (εκροές) |                    |                    |                    |                     | Σύνολο              |
|                                                                                                 |                       | έως<br>1 μήνα                  | 1 έως<br>3 μήνες   | 3 έως<br>6 μήνες   | 6 έως<br>12 μήνες  | πέραν<br>του έτους  |                     |
| <b>Υποχρεώσεις<br/>- μη παράγωγα</b>                                                            |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| 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)           |
| <b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία ενεργητικού</b>                  | 24.937                |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| - Εκροές                                                                                        |                       | (221)                          | (397)              | (4.297)            | (5.494)            | (96.270)            | (106.679)           |
| - Εισροές                                                                                       |                       | 64                             | 73                 | 1.558              | 3.384              | 93.061              | 98.140              |
| <b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αντισταθμίζουν στοιχεία υποχρεώσεων</b>                  | 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           |
| <b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς σκοπούς</b>                                   | 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          |
| <b>Σύνολο</b>                                                                                   | <b>53.729.591</b>     | <b>(31.135.975)</b>            | <b>(3.036.408)</b> | <b>(4.006.924)</b> | <b>(3.710.521)</b> | <b>(11.977.456)</b> | <b>(53.867.284)</b> |
| <b>Στοιχεία εκτός Ισολογισμού</b>                                                               |                       |                                |                    |                    |                    |                     |                     |
| 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)           |
| <b>Σύνολο στοιχείων εκτός Ισολογισμού</b>                                                       |                       | <b>(123.469)</b>               | <b>(29.750)</b>    | <b>(21.473)</b>    | <b>(22.127)</b>    | <b>(364.219)</b>    | <b>(561.038)</b>    |

### 38.4 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

#### Διαβάθμιση των μη αποτιμώμενων στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

|                                                   | 31.12.2013 |           |            |                         |                            |
|---------------------------------------------------|------------|-----------|------------|-------------------------|----------------------------|
|                                                   | Επίπεδο 1  | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3  | Συνολική<br>Εύλογη αξία | Συνολική<br>Λογιστική αξία |
| <b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία<br/>Ενεργητικού</b> |            |           |            |                         |                            |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                |            |           | 43.954.363 | 43.954.363              | 44.236.465                 |
| Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου               |            |           |            |                         |                            |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη <sup>(1)</sup>      | 949.318    | 20.976    | 14.768     | 985.062                 | 1.017.694                  |
| - Δανειακό χαρτοφυλάκιο                           |            | 4.333.574 |            | 4.333.574               | 4.308.556                  |
| <b>Χρηματοοικονομικά στοιχεία<br/>Υποχρεώσεων</b> |            |           |            |                         |                            |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                          |            |           | 37.414.504 | 37.414.504              | 37.504.689                 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας <sup>(2)</sup>             |            | 1.101.372 | 31.434     | 1.132.806               | 1.255.845                  |

Ο ανωτέρω πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, με ταξινόμηση ανά Επίπεδο ιεραρχίας, καθώς και τη λογιστική αξία τους.

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς, προσθέτοντας κόστος ρευστότητας (liquidity premium) και περιθώριο (spread) ανά κατηγορία προϊόντος και επιχειρησιακής μονάδας για την αναμενόμενη ζημιά (expected loss). Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς μετά την αφαίρεση του περιθωρίου του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης. Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές (κυμαινόμενου επιτοκίου) υπολογίζονται με βάση την καμπύλη προθεσμιακών καταθέσεων (implied forward rates) μέχρι την λήξη τους.

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη χρεογράφα και οι ομολογιακές εκδόσεις των οποίων η εύλογη αξία υπολογίζεται βάσει τιμών ενεργού αγοράς ταξινομούνται στο Επίπεδο 1.

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη χρεογράφα των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από μη δεσμευτικές τιμές των χρεογράφων που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers) ή με μεθοδολογίες εισοδήματος (income approach) χρησιμοποιώντας ως δεδομένα επιτόκια και πιστωτικά περιθώρια που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά, ταξινομούνται στο Επίπεδο 2. Η εύλογη αξία των χρεογράφων του δανειακού χαρτοφυλακίου που αφορούν σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτι-

κής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) και διατέθηκαν στην Τράπεζα στα πλαίσια της ανακεφαλαιοποίησής της, καθώς και στα πλαίσια αναδοχής των καταθέσεων των συνεταιριστικών τραπεζών προσδιορίστηκε με προεξόφληση ταμειακών ρών χρησιμοποιώντας δεδομένα συναφών εκδόσεων του Ε.Τ.Χ.Σ.

Στο Επίπεδο 3 ταξινομείται η εύλογη αξία χρεογράφων με σύνθετες χρηματοροές που εκτιμώνται με χρήση σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων, για τα οποία εξωτερικοί διαπραγματευτές δεν παρέχουν ενδεικτικές τιμές στην αγορά, καθώς και χρεογράφων των οποίων η αγορά θεωρείται μη ενεργός λόγω έλλειψης ρευστότητας. Στην πρώτη περίπτωση η εύλογη αξία αποστέλλεται από τους εκδότες των χρεογράφων και επιβεβαιώνεται από την Τράπεζα. Στην δεύτερη περίπτωση, οι αναμενόμενες ροές από τα χρεόγραφα προδιορίζονται από την Τράπεζα με βάση την εκτιμώμενη εισηραξιμότητά τους. Επίσης, στο Επίπεδο 3 ταξινομήθηκε ομολογιακή έκδοση της Τραπέζης με απόδοση που εξαρτάται από την απόδοση καθαριού μετοχών, για την αποτίμηση της οποίας απαιτείται εσωτερική εκτίμηση του συντελεστή συσχέτισης της απόδοσης των μετοχών, καθώς και η υποχρέωση της Τραπέζης προς την εταιρία ειδικού σκοπού Lithos Mortgage Financing Plc (τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων).

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική.

<sup>(1)</sup> Στα χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνεται την 31.12.2013 ποσό €891,6 εκατ. (31.12.2012: €892 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.

<sup>(2)</sup> Στις ομολογίες εκδόσεώς δεν περιλαμβάνεται το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο που εξέδωσε η Τράπεζα στο πλαίσιο συμφωνίας με την Credit Agricole για την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης, καθώς το στοιχείο αυτό αποτιμάται στην εύλογη αξία.

**Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία**

|                                                | 31.12.2013 |           |           |                      |
|------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|----------------------|
|                                                | Επίπεδο 1  | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Συνολική Εύλογη αξία |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού    | 23.751     | 784.096   | 64        | 807.911              |
| Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου              |            |           |           |                      |
| - Ομόλογα και Εντοκα γραμμάτια                 | 7.001      |           |           | 7.001                |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση |            |           |           |                      |
| - Ομόλογα                                      | 3.596.047  | 779.736   | 12.942    | 4.388.725            |
| - Μετοχές                                      | 19.810     |           | 17.912    | 37.722               |
| - Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως           | 23.129     |           |           | 23.129               |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού      | 178        | 1.373.437 | 646       | 1.374.261            |
| Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο                  |            | 39.600    |           | 39.600               |

|                                                | 31.12.2012 |           |           |                      |
|------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|----------------------|
|                                                | Επίπεδο 1  | Επίπεδο 2 | Επίπεδο 3 | Συνολική Εύλογη αξία |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού    | 13.377     | 725.357   | 1.880     | 740.614              |
| Αξιόγραφα Εμπορικού Χαρτοφυλακίου              |            |           |           |                      |
| - Ομόλογα και Εντοκα γραμμάτια                 | 14.119     |           |           | 14.119               |
| Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση |            |           |           |                      |
| - Ομόλογα                                      | 5.474.102  | 637.731   | 1.967     | 6.113.800            |
| - Μετοχές                                      | 18.017     | 14.105    | 10.390    | 42.512               |
| - Λοιποί τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως           | 14.971     |           |           | 14.971               |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Παθητικού      | 756        | 1.524.952 | 4.022     | 1.529.730            |

Οι ανωτέρω πίνακες παρουσιάζουν την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία, σύμφωνα με τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της.

Στο Επίπεδο 1 κατατάσσονται αξιόγραφα που διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά και χρηματιστηριακά παράγωγα.

Για την κατάταξη της εύλογης αξίας των χρεογράφων στα Επίπεδα 2 και 3 ισχύουν όσα αναφέρθηκαν για τα χρεόγραφα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται με βάση τις προβλέψεις της Τραπεζής όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate) και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης που χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης. Δεδομένου ότι όλες οι ανωτέρω παράμετροι είναι κατά κύριο λόγο μη παρατηρήσιμες, η αποτίμηση των εν λόγω μετοχών κατατάσσεται στο Επίπεδο 3.

Για την αποτίμησή των εξωχρηματιστηριακών παραγώγων χρησιμοποιούνται μεθοδολογίες εισοδήματος: μοντέλα προ-

εξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης, ή άλλα ευρέως αποδεκτά οικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Επισημαίνεται ότι οι παραγόμενες αποτιμήσεις ελέγχονται σε καθημερινή βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων τραπεζών στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων. Εάν τα μη παρατηρήσιμα δεδομένα είναι σημαντικά, τότε η εύλογη αξία που προκύπτει κατατάσσεται στο Επίπεδο 3, διαφορετικά στο Επίπεδο 2.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τη μεταφορά μεταξύ Επιπέδων της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

Εντός της περιόδου χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση μεταφέρθηκαν από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2 λόγω απουσίας ενεργού αγοράς για τους συγκεκριμένους τίτλους. Στην ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων η εύλογη αξία τους προσδιορίστηκε με μη δεσμευτικές τιμές που παρέχουν στην αγορά εξωτερικοί διαπραγματευτές (dealers – brokers).

Ειδικά για τις μεθοδολογίες προσδιορισμού της εύλογης αξίας του Επιπέδου 3 παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

|                                                 | 31.12.2013              |             |                                                                                                    |                                                                                   |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                 | Συνολική<br>Εύλογη αξία | Εύλογη Αξία | Μέθοδος αποτίμησης                                                                                 | Σημαντικά<br>μη παρατηρήσιμα δεδομένα                                             |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα Ενεργητικού  | 64                      | 64          | Προεξόφληση ταμειακών ρών<br>με υποκείμενο επιτόκιο                                                | Εκτίμηση της επάρκειας<br>αποθεματικών για πληρωμή<br>μερισμάτων υβριδικών τίτλων |
| Ομόλογα Χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς πώληση | 12.942                  | 12.942      | Βασισμένο σε τιμή εκδότη                                                                           | Τιμή                                                                              |
| Μετοχές Χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς πώληση | 17.912                  | 17.912      | Προεξόφληση ταμειακών ρών<br>- Μέθοδος των πολλαπλασίων<br>(multiples) - Κόστος κτήσεως            | Μελλοντική κερδοφορία<br>του εκδότη                                               |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά<br>μέσα Παθητικού    | 646                     | 18          | Προεξόφληση ταμειακών ρών<br>- Μοντέλο αποτίμησης Black<br>Scholes με υποκείμενο καλήθι<br>μετοχών | Συντελεστής μεταβλητότητας και<br>συντελεστής συσχέτισης μεταξύ<br>μετοχών        |
|                                                 |                         | 628         | Προεξόφληση ταμειακών ρών<br>με υποκείμενο επιτόκιο                                                | Εκτίμηση της επάρκειας<br>αποθεματικών για πληρωμή<br>μερισμάτων υβριδικών τίτλων |

Για όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία η οποία κατάσσεται στο Επίπεδο 3, εξαιτίας της περιορισμένης έκθεσης της Τραπέζης στα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα, μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα της Τραπέζης.

Κατωτέρω παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 3.



|                                                                                                                                                    | 31.12.2013                                              |                                                   |                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                    | Ενεργητικό                                              |                                                   | Υποχρεώσεις                                       |
|                                                                                                                                                    | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς<br>πώληση | Παράγωγα<br>Χρηματοοικονομικά<br>μέσα Ενεργητικού | Παράγωγα<br>Χρηματοοικονομικά<br>μέσα Υποχρεώσεων |
| <b>Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013</b>                                                                                                                   | <b>12.357</b>                                           | <b>1.880</b>                                      | <b>(4.022)</b>                                    |
| Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων                                                                              | (10.906)                                                | (763)                                             | 2.278                                             |
| Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση                                                                                | 10.602                                                  |                                                   |                                                   |
| Αγορές/Εκδόσεις                                                                                                                                    | 5.503                                                   |                                                   |                                                   |
| Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί                                                                                                                  | (2.591)                                                 | (237)                                             | 282                                               |
| Μεταφορές στο επίπεδο 3 από επίπεδο 1                                                                                                              | 2.277                                                   |                                                   |                                                   |
| Μεταφορές στο επίπεδο 3 από επίπεδο 2                                                                                                              | 15.272                                                  |                                                   |                                                   |
| Μεταφορές εκτός επιπέδου 3 στο επίπεδο 2                                                                                                           | (1.660)                                                 | (816)                                             | 816                                               |
| <b>Υπόλοιπο 31.12.2013</b>                                                                                                                         | <b>30.854</b>                                           | <b>64</b>                                         | <b>(646)</b>                                      |
| Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στο τέλος της χρήσης | (10.992)                                                | (763)                                             | 1.848                                             |

Εντός της περιόδου η μεταφορά στο Επίπεδο 3 από το Επίπεδο 1 των Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση αφορά τον τίτλο εκδόσεως Alpha Credit Group, ο οποίος δεν διαπραγματεύεται πλέον σε ενεργή αγορά, ενώ η μεταφορά στο Επίπεδο 3 από το Επίπεδο 2 των Αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση αφορά τον τίτλο εκδόσεως Cyprus Popular Bank. Οι λοιπές μεταφορές στο Επίπεδο 3 αφορούν μετοχές, λόγω απουσίας ενεργού αγοράς. Η μεταφορά εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο

2 αφορά ομόλογο τιτλοποίησης asset backed, για το οποίο υπάρχουν πλέον ενδεικτικές τιμές διαθέσιμες στην αγορά.

Επιπρόσθετα, εντός της περιόδου επιτεύχθηκε ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας κυρίως με παρατηρήσιμα δεδομένα για θέσεις παραγώγων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων με πα- νομοιότυπα αλληλ αντίστροφα χαρακτηριστικά, οπότε μετα- φέρθηκε η εύλογη αξία τους εκτός Επιπέδου 3 στο Επίπεδο 2.

|                                                                                                                                              | 31.12.2012                                              |                                                   |                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                                                                              | Ενεργητικό                                              |                                                   | Υποχρεώσεις                                       |
|                                                                                                                                              | Αξιόγραφα<br>χαρτοφυλακίου<br>διαθέσιμου προς<br>πώληση | Παράγωγα<br>Χρηματοοικονομικά<br>μέσα Ενεργητικού | Παράγωγα<br>Χρηματοοικονομικά<br>μέσα Υποχρεώσεων |
| <b>Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2012</b>                                                                                                             | <b>12.790</b>                                           | <b>2.814</b>                                      | <b>(6.027)</b>                                    |
| 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                                                     |                                                   |                                                   |
| <b>Υπόλοιπο την 31.12.2012</b>                                                                                                               | <b>12.357</b>                                           | <b>1.880</b>                                      | <b>(4.022)</b>                                    |
| Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως | (19.111)                                                | (524)                                             | 1.691                                             |

### 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 31.12.2013, 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 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 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 Τραπεζής η οποία να απορρέει από τις πράξεις μεταβίβασης. Η λογιστική αξία των τιτλοποιημένων δανείων και πιστωτικών καρτών την 31.12.2013 ανέρχεται σε € 3.139.666 (31.12.2012: €2.839.790).

Επιπλέον, στα πλαίσια της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπεζής η Τράπεζα απέκτησε χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων που η Εμπορική είχε τιτλοποιήσει μέσω της εταιρίας Lithos. Τα τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια αναγνωρίζονται στην κατηγορία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς η Τράπεζα διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη από το χαρτοφυλάκιο μέσω του δικαιώματος είσπραξης του αναβαλλόμενου τιμήματος. Οι λογιστικές αξίες των τιτλοποιημένων στεγαστικών δανείων και της σχετικής υποχρέωσης της Τραπεζής προς τη Lithos ανέρχονται σε € 99.096 και € 26.917, αντίστοιχα. Η εύλογη αξία των δανείων και της υποχρέωσης δεν διαφέρει από τις αντίστοιχες λογιστικές αξίες.

#### β) Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως χρεωστικών τίτλων

Η Τράπεζα, κατά την 31.12.2013, έχει προβεί σε μεταβίβαση εντόκων γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου και ομολόγων λοιπών εκδοτών με συμφωνία επαναγοράς τους. Τα εν λόγω χρεόγραφα εξακολουθούν να αναγνωρίζονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τραπεζής και τα σχετικά μεγέθη παρουσιάζονται στον κατωτέρω πίνακα.

|                                                      | 31.12.2013                          |                        |                                 |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|---------------------------------|
|                                                      | Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση |                        | Ομόλογα δανειακού χαρτοφυλακίου |
|                                                      | Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου | Ομόλογα λοιπών εκδοτών | Ομόλογα ΕFSF                    |
| Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί | 515.092                             | 108.088                | 814.339                         |
| Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης               | (514.607)                           | (79.886)               | (777.704)                       |
| Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί    | 515.092                             | 108.088                | 820.918                         |
| Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης                  | (514.607)                           | (79.886)               | (777.704)                       |
| <b>Καθαρή Θέση</b>                                   | <b>485</b>                          | <b>28.202</b>          | <b>43.214</b>                   |

|                                                      | 31.12.2012                                                                 |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                                      | Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση<br>Έντοκα γραμμάτια Ελληνικού δημοσίου |
| Λογιστική αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί | 348.516                                                                    |
| Λογιστική αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης               | (348.454)                                                                  |
| Εύλογη αξία των αξιογράφων που έχουν μεταβιβασθεί    | 348.516                                                                    |
| Εύλογη αξία σχετιζόμενης υποχρέωσης                  | (348.454)                                                                  |
| <b>Καθαρή Θέση</b>                                   | <b>62</b>                                                                  |

### 38.6 Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις - υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται οι παράγωγες συναλλαγές οι οποίες διέπονται από συμβάσεις της Διεθνούς Ενώσεως Ανταλλαγής και Παραγώγων (ISDA), οι οποίες έχουν υπογραφεί με αντισυμβαλλομένους-πιστωτικά ιδρύ-

ματα. Σύμφωνα με τις συμβάσεις αυτές η Τράπεζα δύναται να συμψηφίσει τις απαιτήσεις με τις υποχρεώσεις της έναντι του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση που έχει συμβεί πιστωτικό γεγονός.

#### Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

| 31.12.2013 |                                                              |                                                                                 |                                                           |                            |                                       |             |
|------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------|
|            | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται | Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό | Ποσά που δεν συμψηφίζονται |                                       | Καθαρό ποσό |
|            |                                                              |                                                                                 |                                                           | Χρηματοοικονομικά Μέσα     | Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί |             |
| Παράγωγα   | 689.510                                                      |                                                                                 | 689.510                                                   | (160.000)                  | (23.916)                              | 505.594     |

  

| 31.12.2012 |                                                              |                                                                                 |                                                           |                            |                                       |             |
|------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------|
|            | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που συμψηφίζονται | Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό | Ποσά που δεν συμψηφίζονται |                                       | Καθαρό ποσό |
|            |                                                              |                                                                                 |                                                           | Χρηματοοικονομικά Μέσα     | Κάλυμμα σε μετρητά που έχει αποκτηθεί |             |
| Παράγωγα   | 502.390                                                      |                                                                                 | 502.390                                                   | (418.451)                  | (54.568)                              | 29.371      |

#### Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που υπόκεινται σε συμψηφισμό

| 31.12.2013 |                                                               |                                                                                |                                                            |                            |                                    |             |
|------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------|
|            | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται | Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό | Ποσά που δεν συμψηφίζονται |                                    | Καθαρό ποσό |
|            |                                                               |                                                                                |                                                            | Χρηματοοικονομικά Μέσα     | Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα |             |
| Παράγωγα   | 1.317.108                                                     |                                                                                | 1.317.108                                                  | (160.000)                  | (1.120.061)                        | 37.047      |

  

| 31.12.2012 |                                                               |                                                                                |                                                            |                            |                                    |             |
|------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------|
|            | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων | Ακαθάριστο ποσό αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων που συμψηφίζονται | Καθαρό ποσό χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό | Ποσά που δεν συμψηφίζονται |                                    | Καθαρό ποσό |
|            |                                                               |                                                                                |                                                            | Χρηματοοικονομικά Μέσα     | Μετρητά που έχουν δοθεί ως κάλυμμα |             |
| Παράγωγα   | 1.325.849                                                     |                                                                                | 1.325.849                                                  | (418.451)                  | (906.349)                          | 1.049       |

**Συμφωνία των καθαρών ποσών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων που εμφανίζονται στον ισολογισμό**

| 31.12.2013                                |          |                             |                                                              |                                                                  |
|-------------------------------------------|----------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                           | Σημείωση | Καθαρό ποσό στον ισολογισμό | Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό | Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού |
| <b>Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης</b> |          |                             |                                                              |                                                                  |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα           | 16       | 689.510                     | 807.911                                                      | 118.401                                                          |

|                                            | Σημείωση | Καθαρό ποσό στον ισολογισμό | Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό | Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού |
|--------------------------------------------|----------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης</b> |          |                             |                                                               |                                                                   |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα            | 16       | 1.317.108                   | 1.374.261                                                     | 57.153                                                            |

| 31.12.2012                                |          |                             |                                                              |                                                                  |
|-------------------------------------------|----------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                           | Σημείωση | Καθαρό ποσό στον ισολογισμό | Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων στον ισολογισμό | Χρηματοοικονομικές απαιτήσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού |
| <b>Τύπος χρηματοοικονομικής απαίτησης</b> |          |                             |                                                              |                                                                  |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα           | 16       | 502.390                     | 740.614                                                      | 238.224                                                          |

|                                            | Σημείωση | Καθαρό ποσό στον ισολογισμό | Λογιστική αξία χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων στον ισολογισμό | Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός σκοπού παρουσίας συμψηφισμού |
|--------------------------------------------|----------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Τύπος χρηματοοικονομικής υποχρέωσης</b> |          |                             |                                                               |                                                                   |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα            | 16       | 1.325.849                   | 1.529.730                                                     | 203.881                                                           |

**39. Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης**

Την 6.6.2013 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη διαδικασία αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου, κατ' εφαρμογήν των αποφάσεων της δεύτερης επαναληπτικής Εκτάκτου Γενικής Συνελεύσεως της 16.4.2013 και του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.4.2013, στα πλαίσια του Ν. 3864/2010, ποσού € 4,571 δισ., καλύπτοντας με τον τρόπο αυτό τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου, όπως αυτές είχαν προσδιορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η αύξηση με δικαιώματα προτιμώσεως ύψους € 457,1 εκατ. καλύφθηκε πλήρως όπως επίσης και πρόσθετο ποσό € 92,9 εκατ. καλύφθηκε μέσω ιδιωτικής τοποθετήσεως σε θεσμικούς και λοιπούς ιδιώτες επενδυτές. Ποσό € 4,021 δισ., καλύφθηκε από το ΤΧΣ, σύμφωνα με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης, δια απευθείας εγγραφής («Διάθεση στο ΤΧΣ») με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας τα οποία αποτιμήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 9 Κ.Ν.2190/1920. Κατά συνέπεια, επιτεύχθηκε η εκ του νόμου

προβλεπόμενη ελάχιστη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα σε ποσοστό άνω του 10% της συνολικής ανακεφαλαιοποιήσεως ύψους € 4,571 δισ.

Η τιμή διάθεσης για όλες τις νέες κοινές μετοχές που εκδόθηκαν ορίστηκε στα € 0,44 ανά μετοχή. Για κάθε νέα κοινή μετοχή, που απέκτησαν οι επενδυτές του ιδιωτικού τομέα, έλαβαν έναν παραστατικό τίτλο δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών («Warrant»), πλήρως διαπραγματεύσιμο, ο οποίος παρέχει το δικαίωμα αποκτήσεως 7,41 μετοχών περίπου τις οποίες έχει αναλάβει το ΤΧΣ, σε εξαμηνιαία βάση, για τα επόμενα 4,5 έτη στην τιμή διαθέσεως πλέον ενός ετήσιου περιθωρίου.

Με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης υπεγράφη το Πλαίσιο Συνεργασίας μεταξύ του Ταμείου και της Τραπέζης με το οποίο ρυθμίζονται οι μεταξύ τους σχέσεις καθώς και θέματα που σχετίζονται με την εταιρική διακυβέρνηση της Τραπέζης και την εκπόνηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Στις 7.3.2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank αποφάσισε την σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, την 28 Μαρτίου 2014, με θέμα ημερησίας διατάξεως την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου συνολικού ποσού έως € 1,2 δισ. με καταβολή μετρητών και κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως. Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου έχει ως σκοπό:

- α) να συντελέσει στη δημιουργία συνθηκών προς ικανοποίηση των κατά το Ν.3723/2008 όρων για την αποπληρωμή των προνομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου (άρθρο 1 Ν.3723/2008) και την αντικατάστασή τους με υψηλής ποιότητας κεφάλαια, γεγονός το οποίο θα δώσει μεγαλύτερη ευελιξία στην μερισματική πολιτική της Τραπέζης στο μέλλον,
- β) να ικανοποιήσει τα αποτελέσματα της διαγνωστικής μελέτης της Τραπέζης της Ελλάδος,
- γ) να βελτιώσει την ποιότητα των εποπτικών κεφαλαίων της Τραπέζης και να επισπεύσει την προσαρμογή αυτής στο νέο εποπτικό πλαίσιο της Βασιλείας 3 και

δ) να διευκολύνει τη χρηματοδότηση της Τραπέζης από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου υπό το ενισχυμένο προφίλ πιστοληπτικής ικανότητας. Η έκδοση νέων μετοχών αναμένεται να επιτευχθεί με τη συμμετοχή διεθνών επενδυτών, καθώς και μέσω δημόσιας προσφοράς στο ελληνικό επενδυτικό κοινό. Η Τράπεζα προτίθεται να εξετάσει την προνομιακή συμμετοχή των υφιστάμενων Μετόχων και των Κατόχων Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσεως Κοινών Μετοχών (Warrants) στην εν λόγω διαδικασία.

Με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης αναμένεται να αυξηθεί σημαντικά η διασπορά των μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης, ενισχύοντας την εμπορευσιμότητα της μετοχής και την συμμετοχή σε διεθνείς χρηματιστηριακούς δείκτες. Επίσης, η αύξηση της διασποράς της μετοχής της Alpha Bank, σε συνδυασμό με την τρέχουσα χρηματιστηριακή της τιμή, η οποία διαπραγματεύεται υψηλότερα από την τιμή ασκήσεως των warrants, αναμένεται να επιταχύνει την πλήρη επανα-ιδιωτικοποίηση της Τραπέζης και κατά συνέπεια την αποπληρωμή του ΤΧΣ.

## 40. 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 συναλληλασσόμενων 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 τροποποίησε σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισήγαγε 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 (υβριδικοί 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.

Οι πραγματοποιηθείσες ενέργειες που συνέβαλαν στην ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπέζης εντός του 2013 είναι οι κάτωθι:

- 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. Την 21.3.2013 η Τράπεζα και η Εμπορική Τράπεζα υπέγραψαν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Η διαδικασία συγχωνεύσεως ολοκληρώθηκε στις 28.6.2013 με συνέπεια τη μεταφορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης στην Τράπεζα.
- Εντός του 2013 η Τράπεζα προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ποσού €4,571 δισ., καλύπτοντας με τον τρόπο αυτό τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου, όπως αυτές

είχαν προσδιορισθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η αύξηση με δικαιώματα προτιμήσεως ύψους €457,1 εκατ. καλύφθηκε πλήρως όπως επίσης και πρόσθετο ποσό €92,9 εκατ. καλύφθηκε μέσω ιδιωτικής τοποθέτησεως από θεσμικούς και λοιπούς ιδιώτες επενδυτές. Το εναπομείναν ποσό €4,021 δισ. σύμφωνα με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης καλύφθηκε από το ΤΧΣ δια απευθείας εγγραφής («Διάρθεση στο ΤΧΣ») με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Για κάθε νέα κοινή μετοχή, που απέκτησαν οι επενδυτές του ιδιωτικού τομέα, έλαβαν έναν παραστατικό τίτλο δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών («Warrant»), πλήρως διαπραγματεύσιμο, ο οποίος παρέχει το δικαίωμα αποκτήσεως έως και 9 μετοχών τις οποίες έχει αναλάβει το ΤΧΣ, σε εξάμηνη βάση, για τα επόμενα 4,5 έτη στην τιμή διαθέσεως πλέον ενός ετήσιου περιθωρίου.

- Η Τράπεζα 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.
- Τέλος, η αποδοχή της από 19 Απριλίου 2013 προτάσεως προαιρετικής επαναγοράς τίτλων που αποτελούν στοιχεία ιδίων κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά €103 εκατ. προ φόρου.

Την 6.3.2014 η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε τις κεφαλαιακές ανάγκες για τις ελληνικές τράπεζες, λαμβάνοντας υπ' όψιν τις αναμενόμενες ζημιές που προσδιορίστηκαν σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο από τη μελέτη της Blackrock Solutions. Οι κεφαλαιακές ανάγκες της Alpha Bank διαμορφώθηκαν σε € 262 εκατ., και είναι οι μικρότερες μεταξύ των ελληνικών συστημικών τραπεζών

|                                                                     | 31.12.2013<br>(εκτίμηση) | 31.12.2012* |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
| Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) <sup>(1)</sup> | 16.2%                    | 8.2%        |
| Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I)                            | 16.3%                    | 8,6%        |
| <b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)</b>             | <b>16.5%</b>             | <b>9,1%</b> |

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

Από την 31.3.2013 ισχύουν, πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, πρόσθετα νέα όρια 9% και 6% για τους δείκτες Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με την Πράξη 13/28.3.2013 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση. Από την 31.12.2013 τέθηκε σε ισχύ η νέα Πράξη Εκτελεστικής επιτροπής 36/28.12.2013 με την οποία καταργείται ως αφαιρετικό στοιχείο το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογίας που υπερβαίνει το 20% των κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων.

Η χρηματοπιστωτική κρίση που άρχισε να εκδηλώνεται διεθνώς με την κατάρρευση της Lehman Brothers το 2008 ανέδειξε ορισμένους περιορισμούς του εποπτικού πλαισίου και ενίσχυσε την ανάγκη διαμόρφωσης αυστηρότερου προσδιορισμού των Ιδίων κεφαλαίων, της άμεσης και μακροπρόθεσμης ρευστότητας καθώς και τον περιορισμό της μόχλευσης των πιστωτικών ιδρυμάτων. Στην κατεύθυνση αυτή, η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής του νέου πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας - Βασιλεία III με το έγγραφο της 16ης Δεκεμβρίου 2010. Οι προτάσεις της Επιτροπής μεταφέρθηκαν στην Ευρωπαϊκή νομοθεσία με έναν κανονισμό και μία οδηγία και είναι γνωστές ως CRD IV. Η ημερομηνία εφαρμογής της CRD IV είναι η 1η Ιανουαρίου 2014. Παρά την προβλεπόμενη σταδια-

κή εφαρμογή της, η Alpha Bank βρίσκεται συγκριτικά σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία. Η ενδεχόμενη μικρή επιβάρυνση στον δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων οφείλεται στο ελάχιστο ποσό των δικαιωμάτων μειοψηφίας, στο χαμηλό ύψος της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων, στη μη ανάληψη ουσιαστικών ασφαλιστικών κινδύνων και στην εφαρμογή της τυποποιημένης για τον πιστωτικό κίνδυνο μεθοδολογίας.

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

Τον Οκτώβριο του 2013 ανακοινώθηκε ότι η ΕΚΤ και οι συμμετέχουσες εθνικές αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την άσκηση τραπεζικής εποπτείας θα διενεργήσουν συνολική αξιολόγηση σύμφωνα με τις διατάξεις του κανονισμού για τον

<sup>(1)</sup> Για την 31.12.2012 έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με τη μεθοδολογία της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA Methodological Note 8/12/2011). Για την 31.12.2013 σύμφωνα με την ΠΕΕ13/28.3.2013 της ΤτΕ, όπως ισχύει.



ενιαίο εποπτικό μηχανισμό (κανονισμός EEM). Η ΕΚΤ θα ολοκληρώσει τη συνολική αξιολόγηση του τραπεζικού συστήματος τον Οκτώβριο του 2014, και θα αναλάβει τα νέα της εποπτικά καθήκοντα τον Νοέμβριο του 2014.

Η αξιολόγηση θα περιλαμβάνει τα εξής στάδια α) αξιολόγηση των κινδύνων για σκοπούς εποπτείας β) έλεγχο ποιότητας στοιχείων ενεργητικού γ) άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων (stress test) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών.

Η Τράπεζα με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία, την προσομοίωση ακραίων καταστάσεων που έχει διενεργήσει και την διαδικασία αξιολογήσεως επάρκειας εσωτερικού κεφαλαίου, εκτιμά ότι έχει ικανοποιητικά κεφαλαιακά αποθέματα ώστε κατά την επικείμενη αξιολόγηση «Asset Quality Review» της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τραπέζης και την άσκηση προσομοιώσεως ακραίων καταστάσεων να ικανοποιήσει το βασικό και το δυσμενές σενάριο με απαιτούμενους ελάχιστους δείκτες κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων 8% και 5.5% αντιστοίχως.

#### 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 συνθήκες 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:

|                                                     | 31.12.2013    | 31.12.2012    |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                                   |               |               |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                  | 77.644        | 73.249        |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                  |               |               |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                            | 74.839        | 76.215        |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους | 607           |               |
| <b>Σύνολο</b>                                       | <b>75.446</b> | <b>76.215</b> |
| <b>Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια</b>    | <b>12.054</b> | <b>5.640</b>  |

  

|                                                                                | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                                                                | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
| <b>Έσοδα</b>                                                                   |                      |              |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                                   | 1.427                | 1.764        |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                               | 58                   | 33           |
| <b>Σύνολο</b>                                                                  | <b>1.485</b>         | <b>1.797</b> |
| <b>Έξοδα</b>                                                                   |                      |              |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                                   | 2.724                | 3.089        |
| Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιέστερων συγγενικών τους προσώπων | 3.472                | 4.192        |
| <b>Σύνολο</b>                                                                  | <b>6.196</b>         | <b>7.281</b> |

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:

## i. Θυγατρικές εταιρίες

|                                                         | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
|---------------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                                       |                      |                  |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                    | 3.376.298            | 3.737.606        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                         | 16.824               | 4.131            |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                      | 1.307.156            | 1.270.161        |
| Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση                         | 716.926              | 1.250.564        |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                              | 2.637                | 1.031            |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>5.419.841</b>     | <b>6.263.493</b> |
|                                                         | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                      |                      |                  |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                     | 354.299              | 798.714          |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                | 478.519              | 724.983          |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                         | 13.257               | 11.155           |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις | 1.402.376            | 2.335.903        |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                      | 7.710                | 3.418            |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>2.256.161</b>     | <b>3.874.173</b> |
| <b>Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις</b>        | <b>524.101</b>       | <b>628.268</b>   |
|                                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως |                  |
|                                                         | 31.12.2013           | 31.12.2012       |
| <b>Έσοδα</b>                                            |                      |                  |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                            | 65.776               | 158.955          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                        | 15.211               | 12.009           |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                 | (8.719)              | (91.170)         |
| Λοιπά έσοδα                                             | 1.925                | 2.497            |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>74.193</b>        | <b>82.291</b>    |
| <b>Έξοδα</b>                                            |                      |                  |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                            | 98.505               | 121.713          |
| Προμήθειες έξοδα                                        | 2.586                | 1.230            |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                 | 21.219               | 21.169           |
| <b>Σύνολο</b>                                           | <b>122.310</b>       | <b>144.112</b>   |

## ii. Κοινοπραξίες

|                                    | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
|------------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                  |                      |              |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | 150.297              | 147.111      |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                 |                      |              |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες           | 8.357                | 18.713       |
|                                    | Από 1 Ιανουαρίου έως |              |
|                                    | 31.12.2013           | 31.12.2012   |
| <b>Έσοδα</b>                       |                      |              |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα       | 5.155                | 4.818        |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες   | 10                   | 2            |
| Λοιπά έσοδα                        | 24                   | 5            |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>5.189</b>         | <b>4.825</b> |
| <b>Έξοδα</b>                       |                      |              |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα       | 273                  | 577          |
| Προμήθειες έξοδα                   |                      | 5.624        |
| Γενικά διοικητικά έξοδα            | 5.125                |              |
| <b>Σύνολο</b>                      | <b>5.398</b>         | <b>6.201</b> |



## iii. Συγγενείς εταιρίες

|                                    | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                  |                   |                   |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών |                   | 44                |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                 |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες           | 547               | 275               |
| Από 1 Ιανουαρίου έως               |                   |                   |
|                                    | <u>31.12.2013</u> | <u>31.12.2012</u> |
| <b>Έσοδα</b>                       |                   |                   |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα       |                   | 37                |
| <b>Έξοδα</b>                       |                   |                   |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα       | 8                 | 2                 |

γ. Το Ταμείο Αλληλεβοηθείας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπέζης Πίστews κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπέζης Alpha Credit Group Plc αξίας €59.366, ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε €9.481 και οι

καταθέσεις του σε αυτήν σε €109. Επίσης στα περιουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται μετοχές της Alpha Bank αξίας € 1.449.

δ. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) ασκεί σημαντική επιρροή στην Τράπεζα. Ειδικότερα στα πλαίσια του Ν.3864/2010, το ΤΧΣ απέκτησε συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο αλλήλ και σε σημαντικές Επιτροπές της Τρα-

πέζης. Κατά συνέπεια, σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, το ΤΧΣ και οι ελεγχόμενες από αυτό εταιρίες θεωρούνται συνδεδεμένα μέρη της Τραπέζης.

Την 31.12.2013 τα υπόλοιπα των συναλλαγών και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

|                                     | <u>31.12.2013</u> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Ενεργητικό</b>                   |                   |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου | 57.370            |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                  |                   |
| Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα | 988               |
| Από 1 Ιανουαρίου έως                |                   |
|                                     | <u>31.12.2013</u> |
| <b>Έσοδα</b>                        |                   |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα        | 3.119             |
| <b>Έξοδα</b>                        |                   |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα        | 9                 |
| Προμήθειες έξοδα                    | 12.667            |
| <b>Σύνολο</b>                       | <b>12.676</b>     |

Επίσης, ποσό € 153 εκατ. που η Τράπεζα κατέβαλε στο ΤΧΣ, σε εφαρμογή του Ν.4093/2012, έχει αναγνωρισθεί απευθείας στην Καθαρή Θέση της Τραπέζης ως έξοδο αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

## 42. Αμοιβές Ελεγκτικών Εταιριών

Κατά τη χρήση 2013 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 - 31.12.2013 | 1.1 - 31.12.2012 |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών | 850              | 500              |
| Σχετικές με έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού      | 400              | 213              |
| Σχετικές με άλητες υπηρεσίες ελεγκτικής φύσεως     | 983              | 30               |
| Λοιπές αμοιβές σχετικές με μη ελεγκτικές υπηρεσίες | 3                | 93               |
| <b>Σύνολο</b>                                      | <b>2.236</b>     | <b>836</b>       |

## 43. 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 αφότου ελήφθησαν όλες οι απαιτούμενες κανονιστικές εγκρίσεις. Κατά την ημερομηνία αυτή, η Τράπεζα απέκτησε τον έλεγχο της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. Οι λεπτομέρειες της εν λόγω συναλλαγής παρατίθενται στη σημείωση 46 επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2013.

Την 21.3.2013 η Τράπεζα και η Εμπορική Τράπεζα υπέγραψαν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη. Η διαδικασία συγχωνεύσεως ολοκληρώθηκε στις 28.6.2013 με συνέπεια τη μεταφορά των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της απορροφώμενης στην Τράπεζα.

Η συναλλαγή απορρόφησης μιας θυγατρικής εταιρίας από τη μητρική αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων υπό κοινό έλεγχο και ως εκ τούτου η λογιστική της απεικόνιση δεν καλύπτεται από τις διατάξεις των Δ.Π.Χ.Π. Σε αυτές τις περιπτώσεις το Δ.Λ.Π. 8 απαιτεί η εταιρία να εφαρμόσει μια λογιστική πολιτική που είναι σχετική και αξιόπιστη, λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις των ΔΛΠ για παρόμοιες και σχετικές συναλλαγές και τυχόν σχετικές διατάξεις άλλων λογιστικών αρχών, εκτός των ΔΛΠ. Η λογιστική πολιτική της Τραπέζης είναι η λογιστική αναγνώριση όλων των συνενώσεων επιχειρήσεων σύμφωνα με το

Δ.Π.Χ.Π 3 ακόμη και για τις περιπτώσεις εταιριών που ήταν ήδη υπό τον έλεγχο της Τραπέζης. Κατά την 30.6.2013, ημερομηνία της λογιστικής συνένωσης στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις, ήταν ακόμη σε εξέλιξη η εργασία αποτίμησης σε εύλογες αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Εμπορικής Τραπέζης που πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία αναφοράς την 1.2.2013, ημερομηνία συνένωσης για σκοπούς σύνταξης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Λόγω του μικρού χρονικού διαστήματος που μεσοθαβεί μεταξύ των δύο ημερομηνιών εκτιμήθηκε ότι όποιες μεταβολές της εύλογης αξίας των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Εμπορικής Τραπέζης δεν είναι σημαντικές και ως εκ τούτου δεν πραγματοποιήθηκε καινούργια αποτίμηση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Εμπορικής Τραπέζης με ημερομηνία αναφοράς την 30.6.2013. Τα συγχωνευόμενα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της Εμπορικής Τραπέζης αναγνωρίστηκαν στις αξίες της 30.6.2013, όπως αυτές προέκυψαν προσαρμόζοντας την εύλογη αξία τους την 1.2.2013 για τις συναλλαγές και τα αποτελέσματα της περιόδου 1.2.2013 - 30.6.2013 της Εμπορικής Τραπέζης.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι αξίες των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Εμπορικής Τραπέζης που αναγνωρίστηκαν στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης την 30.6.2013.



(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                               |  | Εύλογη αξία       |
|---------------------------------------------------------------|--|-------------------|
| <b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία</b>                            |  |                   |
| <b>Ενεργητικό</b>                                             |  |                   |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                    |  | 321.500           |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                          |  | 2.384.774         |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               |  | 157.182           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                            |  | 13.900.626        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                           |  |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                       |  | 116.333           |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες |  | 116.273           |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια                           |  | 205.209           |
| Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια                                 |  | 69.488            |
| Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις                          |  | 670.221           |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού                                    |  | 646.065           |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                     |  | <b>18.587.671</b> |
| <b>Υποχρεώσεις</b>                                            |  |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                           |  | 1.605.600         |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               |  | 168.563           |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                      |  | 12.455.086        |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις       |  | 420.983           |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους  |  | 7.540             |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους           |  | 44.580            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                            |  | 357.196           |
| Προβλέψεις                                                    |  | 232.405           |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                     |  | <b>15.291.953</b> |
| <b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία</b>                            |  | <b>3.295.718</b>  |
| Τίμημα                                                        |  |                   |
| <b>Αρνητική Υπεραξία</b>                                      |  | <b>3.295.718</b>  |

Η αποτίμηση σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Εμπορικής κατά την 1.2.2013 οριστικοποιήθηκε εντός του τελευταίου τριμήνου του 2013. Οι προσαρμογές που προέκυψαν σε σχέση με τις προσωρινές εύλογες αξίας που είχαν αρχικά αναγνωρισθεί και η επίπτωση από την αναδρομική προσαρμογή των αποτελεσμάτων διαφοροποίησαν το ποσό που είχε αναγνωρισθεί ως υπεραξία στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας την 30.6.2013. Στον πίνακα

που ακολουθεί παρουσιάζονται οι προσαρμογές στα προσωρινά μεγέθη που γνωστοποιήθηκαν για την Εμπορική Τράπεζα στις οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2013 και είχαν επίπτωση στο ποσό της αναγνωρισθείσας υπεραξίας. Οι προσαρμογές που προέκυψαν αναγνωρίστηκαν αναδρομικά ως εάν η λογιστική απεικόνιση της συνένωσης να είχε ολοκληρωθεί κατά την 30.6.2013.

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                      |                  |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Αρνητική υπεραξία στις οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2013</b>  | <b>2.534.147</b> |
| <b>Αναγνώριση νέων στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων:</b>        |                  |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων                      | 670.221          |
| <b>Προσαρμογή εύλογων αξιών:</b>                                     |                  |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                                   | 27.616           |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                                  |                  |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                              | (283)            |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                             | 34.412           |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις              | 29.038           |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                   | 567              |
| <b>Αρνητική υπεραξία στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2013</b> | <b>3.295.718</b> |

Η αρνητική υπεραξία των €3.295.718 έχει αναγνωριστεί σε διακριτή γραμμή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και η ύπαρξή της δικαιολογείται από τα σημαντικά οφέλη που προκύπτουν από την εν λόγω συναλλαγή σε συνδυασμό με το τίμημα του ενός Ευρώ. Το εν λόγω ποσό δεν αποτέλεσε φορολογητέο μέγεθος κατά τη νομική συγχώνευση της Alpha Bank με την Εμπορική Τράπεζα.

Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει το σύνολο εσόδων, εξόδων καθώς και τα προ και μετά φόρου εισοδήματα αποτελέσματα που θα είχαν προκύψει για την Τράπεζα εάν η συγχώνευση της Εμπορικής Τραπέζης είχε πραγματοποιηθεί την 1.1.2013. Λόγω της νομικής συγχώνευσης δεν είναι εφικτή η διακριτή παρουσίαση των αποτελεσμάτων της Εμπορικής μετά την 30.6.2013.

|                                       | Αποτελέσματα Τραπέζης<br>1.1 έως 31.12.2013 |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| Σύνολο εσόδων                         | 4.941.150                                   |
| Σύνολο εξόδων                         | (2.786.882)                                 |
| <b>Κέρδη πριν το φόρο εισοδήματος</b> | <b>2.154.268</b>                            |
| <b>Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος</b> | <b>2.835.142</b>                            |

#### 44. Εταιρικά γεγονότα

**α.** Την 15.1.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε., καταβάλλοντας ποσό €1 εκατ.

**β.** Την 1.2.2013, σε συνέχεια της συμφωνίας εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης από την Alpha Bank μετά της Credit Agricole και της λήψης 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.

**γ.** Την 29.3.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Ionian Equity Participations Ltd., καταβάλλοντας ποσό €6,9 εκατ.

**δ.** Την 13.6.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Α.Ρ.Ε. Fixed Assets Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό €0,2 εκατ.

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

**στ.** Την 2.7.2013 η Τράπεζα προέβη στην κάλυψη της αναλογίας της, σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας, ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε., καταβάλλοντας ποσό €10,9 εκατ.

**ζ.** Την 18.7.2013 η Τράπεζα υπέγραψε μετά του Ουκρανικού ομίλου Delta Bank σύμβαση πωλήσεως στην τελευταία του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της JSC Astra Bank έναντι τιμήματος €82 εκατ.

**η.** Την 19.9.2013 ολοκληρώθηκε η πώληση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής της JSC Astra Bank.

**θ.** Την 31.10.2013 η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Bank Cyprus Ltd, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €129 εκατ. με την έκδοση κοινών μετοχών συνολικού ύψους €65 εκατ. και μετατρέψιμων αξιολογίων €64 εκατ. Η αύξηση καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα.

**ι.** Την 8.12.2013 η Τράπεζα ανακηρύχθηκε ανάδοχος του συνόλου των καταθέσεων των Συνεταιριστικών Τραπεζών Εύβοιας, Δωδεκανήσου και Μακεδονίας μετά από ολοκλήρωση της κατ' άρθρον 63Δ Ν.3601/2007 διαγωνιστικής διαδικασίας. Η Τράπεζα σύμφωνα με σχετικές αποφάσεις της ΤτΕ και συμβάσεις μεταβίβασης που υπογράφηκαν με καθεμία από τις Συνεταιριστικές τράπεζες ανέλαβε:

- α) το σύνολο των συμβατικών σχέσεων από συμβάσεις ανοίγματος τραπεζικού λογαριασμού ταμιευτηρίου, όψεως, τρεχούμενου ή/και άλλου συναφούς με αυτούς λογαριασμούς που καταρτίστηκαν μεταξύ της Συνεταιριστικής και τρίτων μέχρι τη θέση της σε εκκαθάριση,
- β) τις απαιτήσεις τρίτων κατά της Συνεταιριστικής που απορρέουν από συμβάσεις προθεσμιακών καταθέσεων για καταβολή κεφαλαίου και δεδουλευμένων τόκων,
- γ) τις υποχρεώσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων,
- δ) τις υποχρεώσεις (ήτοι επιστροφή προκαταβολών έναντι της αύξησης κεφαλαίου) έναντι των επενδυτών λόγω της συμμετοχής τους στην αύξηση συνεταιριστικού κεφαλαίου της Συνεταιριστικής και



ε) όλα τα δικαιώματα και υποχρεώσεις της Συνεταιριστικής έναντι του ΤΕΚΕ.

Η διαφορά της αξίας μεταξύ μεταβιβαζόμενων υποχρεώσεων και μεταβιβαζόμενου ενεργητικού, όπως αναφέρεται στις σχετικές αποφάσεις της ΤτΕ, ανέρχεται αθροιστικά σε € 426,94 εκατ. σύμφωνα με την προσωρινή αποτίμηση της ΤτΕ της 8.12.2013. Η δε οριστική αποτίμηση πρόκειται να γίνει μετά την υποβολή σχετικής έκθεσης αποτίμησης κατά την παρ. 4 του άρθρου 63Δ του ν. 3601/2007. Μέρος της διαφοράς έχει ήδη καταβληθεί στην Τράπεζα από το ΤΧΣ με την μεταβίβαση ομολόγων εκδόσεως Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

#### 45. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

**α.** Η κύρια μεταβολή που επήλθε με την τροποποίηση του ΔΛΠ 19 είναι η κατάργηση της δυνατότητας αναβολής της αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών/ζημιών. Τα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση και δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα χρήσεως. Η αναδρομική εφαρμογή της τροποποίησης είχε ως επίπτωση την αναγνώριση των μη καταχωρημένων αναλογιστικών ζημιών της 31.12.2011 στο υπόλοιπο εισ νέον της 1.1.2012. Επιπλέον μειώθηκε το έξοδο της χρήσεως 2012 λόγω της μη αναγνώρισης μέρους των αναλογιστικών ζημιών και της αλλαγής της μεθόδου υπολογισμού του κόστους επιτοκίου. Ειδικότερα, το κόστος επιτοκίου υπολογίζεται εφαρμόζοντας το προεξοφλητικό επιτόκιο, με το οποίο υπολογίζεται η παρούσα αξία των δεδουλευμένων υποχρεώσεων, επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης).

**β.** Επιπρόσθετα τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή έχουν προσαρμοσθεί προκειμένου να απεικονιστεί η επίπτωση στο δείκτη από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σε τιμή διάθεσης χαμηλότερη της θεωρητικής (σημείωση 12).

Η Τράπεζα κατέβαλε τίμημα το οποίο ανήλθε και για τις τρεις Συνεταιριστικές συνολικά σε € 9,09 εκατ., το οποίο αντιπροσωπεύει την ωφέλεια που προέκυψε από την αποκτηθείσα καταθετική βάση και αναγνωρίστηκε ως άυλο στοιχείο ενεργητικού.

**ια.** Την 16.12.2013 η Τράπεζα προέβη σε απόκτηση του 30,44% της εταιρίας Οργανός ΑΕ Ακινήτων, έναντι συνολικού ποσού € 30,4 χιλ.

**ιβ.** Την 18.12.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Group Investments Ltd., καταβάλλοντας ποσό € 14,2 εκατ.

**γ.** Η οριστικοποίηση της αποτιμήσεως σε εύλογες αξίες των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων της Εμπορικής Τραπεζής κατά την ημερομηνία εξαγοράς πραγματοποιήθηκε κατά το Δ' τρίμηνο του 2013. Το γεγονός αυτό οδήγησε σε αναδρομική αναγνώριση της λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης, ως εάν είχε ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς (σημείωση 43). Ως συνέπεια, οι Οικονομικές Καταστάσεις των ενδιάμεσων περιόδων 30.6.2013 και 30.9.2013 αναμορφώθηκαν και παρουσιάζονται στους πίνακες που ακολουθούν.

Επισημαίνεται ότι η Τράπεζα δεν παρουσιάζει αναμορφωμένο Ισολογισμό στην έναρξη της συγκριτικής περιόδου καθώς η επίπτωση λόγω των ανωτέρω αναδρομικών εφαρμογών από 1.1.2012 δεν θεωρείται σημαντική.

Παρατίθενται οι αναμορφωμένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος της χρήσεως που έληξε την 31.12.2012 και ο αναμορφωμένος ισολογισμός της 31.12.2012.

## Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2012 |                    |              |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------|
|                                                                          | Δημοσιευθέντα ποσά              | Αναμορφωθέντα ποσά | Αναμορφώσεις |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                             | 2.806.242                       | 2.806.242          |              |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                             | (1.780.274)                     | (1.780.274)        |              |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                  | 1.025.968                       | 1.025.968          |              |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                         | 253.843                         | 253.843            |              |
| Προμήθειες έξοδα                                                         | (41.633)                        | (41.633)           |              |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                  | 212.210                         | 212.210            |              |
| Έσοδα από μερίσματα                                                      | 494                             | 494                |              |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                  | (444.990)                       | (444.990)          |              |
| Λοιπά έσοδα                                                              | 12.372                          | 12.372             |              |
|                                                                          | (432.124)                       | (432.124)          |              |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                     | <b>806.054</b>                  | <b>806.054</b>     |              |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                             | (408.144)                       | (402.886)          | 5.258        |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                  | (352.522)                       | (352.522)          |              |
| Αποσβέσεις                                                               | (60.270)                        | (60.270)           |              |
| Λοιπά έξοδα                                                              | (26.680)                        | (26.680)           |              |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                     | <b>(847.616)</b>                | <b>(842.358)</b>   | <b>5.258</b> |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (1.374.711)                     | (1.374.711)        |              |
| <b>Κέρδη/ (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                          | <b>(1.416.273)</b>              | <b>(1.411.015)</b> | <b>5.258</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                        | 279.133                         | 278.081            | (1.052)      |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος</b>                   | <b>(1.137.140)</b>              | <b>(1.132.934)</b> | <b>4.206</b> |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>                                 |                                 |                    |              |
| Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)                                  | (2,13)                          | (2,12)             | 0,01         |



## Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                               | 31.12.2012         |                    |                 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
|                                                               | Δημοσιευθέντα Ποσά | Αναμορφωθέντα Ποσά | Αναμορφώσεις    |
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                             |                    |                    |                 |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                    | 770.193            | 770.193            |                 |
| Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                          | 6.623.503          | 6.623.503          |                 |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                             | 14.119             | 14.119             |                 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               | 740.614            | 740.614            |                 |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών                            | 32.796.574         | 32.796.574         |                 |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                           |                    |                    |                 |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                       | 6.171.283          | 6.171.283          |                 |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                 | 1.082.215          | 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          | 1.786.612          | 6.336           |
| Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού                                    | 947.321            | 915.685            | (31.636)        |
| <b>Σύνολο Ενεργητικού</b>                                     | <b>53.798.659</b>  | <b>53.773.359</b>  | <b>(25.300)</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                            |                    |                    |                 |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                           | 25.825.551         | 25.825.551         |                 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                               | 1.529.730          | 1.529.730          |                 |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                      | 23.191.009         | 23.191.009         |                 |
| Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις       | 2.317.252          | 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             | 48.719             | 47              |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                            | 866.049            | 866.049            |                 |
| Προβλέψεις                                                    | 30.173             | 30.173             |                 |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>                                     | <b>54.203.678</b>  | <b>54.203.725</b>  | <b>47</b>       |
| <b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>                                            |                    |                    |                 |
| 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)        | (4.501.397)        | (25.347)        |
| <b>Σύνολο Καθαρής Θέσεως</b>                                  | <b>(405.019)</b>   | <b>(430.366)</b>   | <b>(25.347)</b> |
| <b>Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως</b>                  | <b>53.798.659</b>  | <b>53.773.359</b>  | <b>(25.300)</b> |

## Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                         | Από 1 Ιανουαρίου έως 31.12.2012 |                    |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------|
|                                                                                                         | Δημοσιευθέντα ποσά              | Αναμορφωθέντα ποσά | Αναμορφώσεις |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> | <b>(1.137.140)</b>              | <b>(1.132.934)</b> | <b>4.206</b> |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                 |                                 |                    |              |
| Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων                                                  |                                 |                    |              |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                         | 314.249                         | 314.249            |              |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                                 | (140.082)                       | (140.082)          |              |
| Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού                                         | 3                               | 3                  |              |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                       | (34.843)                        | (34.843)           |              |
|                                                                                                         | <b>139.327</b>                  | <b>139.327</b>     |              |
| Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων                                              |                                 |                    |              |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                                            |                                 | 3.114              | 3.114        |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                       |                                 | (623)              | (623)        |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>     | <b>139.327</b>                  | <b>141.818</b>     | <b>6.697</b> |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα χρήσεως, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                            | <b>(997.813)</b>                | <b>(991.116)</b>   | <b>6.697</b> |



## Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2013 |                            |                  | Από 1 Απριλίου έως 30.6.2013 |                            |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|
|                                                                          | Δημοσ/θέντα Ποσά               | Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     | Δημοσ/θέντα Ποσά             | Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα                                             | 1.194.497                      |                            | 1.194.497        | 595.005                      |                            | 595.005          |
| Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα                                             | (739.226)                      |                            | (739.226)        | (351.042)                    |                            | (351.042)        |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                  | 455.271                        |                            | 455.271          | 243.963                      |                            | 243.963          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                         | 130.538                        |                            | 130.538          | 71.312                       |                            | 71.312           |
| Προμήθειες έξοδα                                                         | (26.496)                       |                            | (26.496)         | (13.597)                     |                            | (13.597)         |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                  | 104.042                        |                            | 104.042          | 57.715                       |                            | 57.715           |
| Έσοδα από μερίσματα                                                      | 624                            |                            | 624              | 616                          |                            | 616              |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                  | 68.404                         |                            | 68.404           | (61.896)                     |                            | (61.896)         |
| Λοιπά έσοδα                                                              | 15.430                         |                            | 15.430           | 13.336                       |                            | 13.336           |
|                                                                          | 84.458                         |                            | 84.458           | (47.944)                     |                            | (47.944)         |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                     | <b>643.771</b>                 |                            | <b>643.771</b>   | <b>253.734</b>               |                            | <b>253.734</b>   |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                             | (170.272)                      |                            | (170.272)        | (84.456)                     |                            | (84.456)         |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                  | (169.232)                      |                            | (169.232)        | (85.499)                     |                            | (85.499)         |
| Αποσβέσεις                                                               | (17.982)                       |                            | (17.982)         | (2.377)                      |                            | (2.377)          |
| Λοιπά έξοδα                                                              | (82)                           |                            | (82)             | (40)                         |                            | (40)             |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                     | <b>(357.568)</b>               |                            | <b>(357.568)</b> | <b>(172.372)</b>             |                            | <b>(172.372)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (833.194)                      |                            | (833.194)        | (399.148)                    |                            | (399.148)        |
| Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής                            | 2.534.147                      | 761.571                    | 3.295.718        | 2.534.147                    | 761.571                    | 3.295.718        |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                           | <b>1.987.156</b>               | <b>761.571</b>             | <b>2.748.727</b> | <b>2.216.361</b>             | <b>761.571</b>             | <b>2.977.932</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                        | 592.972                        |                            | 592.972          | 120.207                      |                            | 120.207          |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                    | <b>2.580.128</b>               | <b>761.571</b>             | <b>3.341.699</b> | <b>2.336.568</b>             | <b>761.571</b>             | <b>3.098.139</b> |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>                                 |                                |                            |                  |                              |                            |                  |
| Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)                                  | 1,13                           |                            | 1,46             | 0,65                         |                            | 0,86             |

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως 30.9.2013 |                            |                  | Από 1 Ιουλίου έως 30.9.2013 |                            |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------|
|                                                                          | Δημοσ/θέντα Ποσά               | Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     | Δημοσ/θέντα Ποσά            | Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     |
| Τόκοι και εξομιούμενα έσοδα                                              | 1.951.198                      |                            | 1.951.198        | 756.701                     |                            | 756.701          |
| Τόκοι και εξομιούμενα έξοδα                                              | (1.153.188)                    | 7.647                      | (1.145.541)      | (413.962)                   | 7.647                      | (406.315)        |
| Καθαρό έσοδο από τόκους                                                  | 798.010                        | 7.647                      | 805.657          | 342.739                     | 7.647                      | 350.386          |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες                                         | 223.395                        |                            | 223.395          | 92.857                      |                            | 92.857           |
| Προμήθειες έξοδα                                                         | (39.677)                       |                            | (39.677)         | (13.181)                    |                            | (13.181)         |
| Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες                                  | 183.718                        |                            | 183.718          | 79.676                      |                            | 79.676           |
| Έσοδα από μερίσματα                                                      | 642                            |                            | 642              | 18                          |                            | 18               |
| Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων                                  | 190.354                        |                            | 190.354          | 121.950                     |                            | 121.950          |
| Λοιπά έσοδα                                                              | 17.729                         |                            | 17.729           | 2.299                       |                            | 2.299            |
|                                                                          | <u>208.725</u>                 |                            | <u>208.725</u>   | <u>124.267</u>              |                            | <u>124.267</u>   |
| <b>Σύνολο εσόδων</b>                                                     | <b>1.190.453</b>               | <b>7.647</b>               | <b>1.198.100</b> | <b>546.682</b>              | <b>7.647</b>               | <b>554.329</b>   |
| Αμοιβές και έξοδα προσωπικού                                             | (310.448)                      |                            | (310.448)        | (140.176)                   |                            | (140.176)        |
| Γενικά διοικητικά έξοδα                                                  | (278.101)                      |                            | (278.101)        | (108.869)                   |                            | (108.869)        |
| Αποσβέσεις                                                               | (32.779)                       |                            | (32.779)         | (14.797)                    |                            | (14.797)         |
| Λοιπά έξοδα                                                              | (4.348)                        |                            | (4.348)          | (4.266)                     |                            | (4.266)          |
| <b>Σύνολο εξόδων</b>                                                     | <b>(625.676)</b>               |                            | <b>(625.676)</b> | <b>(268.108)</b>            |                            | <b>(268.108)</b> |
| Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου | (1.268.759)                    |                            | (1.268.759)      | (435.565)                   |                            | (435.565)        |
| Αρνητική υπεραξία εξαγοράς Εμπορικής Τραπεζής                            | 2.574.085                      | 721.633                    | 3.295.718        |                             |                            |                  |
| <b>Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος</b>                           | <b>1.870.103</b>               | <b>729.280</b>             | <b>2.599.383</b> | <b>(156.991)</b>            | <b>7.647</b>               | <b>(149.344)</b> |
| Φόρος εισοδήματος                                                        | 613.566                        | (1.988)                    | 611.578          | 20.594                      | (1.988)                    | 18.606           |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος</b>                    | <b>2.483.669</b>               | <b>727.292</b>             | <b>3.210.961</b> | <b>(136.397)</b>            | <b>5.659</b>               | <b>(130.738)</b> |
| <b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:</b>                                 |                                |                            |                  |                             |                            |                  |
| Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)                                  | 0,48                           |                            | 0,62             | (0,01)                      |                            | (0,01)           |



## Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2013 |                            |                  | Από 1 Απριλίου έως 30.6.2013 |                            |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|
|                                                                                                          | Δημοσ/θέντα Ποσά               | Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     | Δημοσ/θέντα Ποσά             | Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     |
| <b>Καθαρά κέρδη/ (ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> | <b>2.580.128</b>               | <b>761.571</b>             | <b>3.341.699</b> | <b>2.336.568</b>             | <b>761.571</b>             | <b>3.098.139</b> |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                  |                                |                            |                  |                              |                            |                  |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                            |                                |                            |                  |                              |                            |                  |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                          | 94.845                         |                            | 94.845           | 117.096                      |                            | 117.096          |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                                  | 97.480                         |                            | 97.480           | 65.882                       |                            | 65.882           |
| Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού                                          |                                |                            |                  |                              |                            |                  |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                        | (34.578)                       |                            | (34.578)         | (47.425)                     |                            | (47.425)         |
|                                                                                                          | <b>157.747</b>                 |                            | <b>157.747</b>   | <b>135.553</b>               |                            | <b>135.553</b>   |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                        |                                |                            |                  |                              |                            |                  |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                                             |                                |                            |                  |                              |                            |                  |
| Επίπτωση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος                                              | 1.901                          |                            | 1.901            |                              |                            |                  |
|                                                                                                          | <b>1.901</b>                   |                            | <b>1.901</b>     |                              |                            |                  |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>      | <b>159.648</b>                 |                            | <b>159.648</b>   | <b>135.553</b>               |                            | <b>135.553</b>   |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                            | <b>2.739.776</b>               | <b>761.571</b>             | <b>3.501.347</b> | <b>2.472.121</b>             | <b>761.571</b>             | <b>3.233.692</b> |

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

|                                                                                                          | Από 1 Ιανουαρίου έως 30.9.2013 |                            |                  | Από 1 Ιουλίου έως 30.9.2013 |                            |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------|
|                                                                                                          | Δημοσ/θέντα Ποσά               | Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     | Δημοσ/θέντα Ποσά            | Εξαγορά Εμπορικής Τραπεζής | Αναμορ/θέντα     |
| <b>Καθαρά κέρδη/ (ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b> | <b>2.483.669</b>               | <b>727.292</b>             | <b>3.210.961</b> | <b>(136.397)</b>            | <b>5.659</b>               | <b>(130.738)</b> |
| <b>Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:</b>                                  |                                |                            |                  |                             |                            |                  |
| <b>Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                            |                                |                            |                  |                             |                            |                  |
| Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων                                          | 226.245                        |                            | 226.245          | 131.400                     |                            | 131.400          |
| Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών                                                  | 126.610                        |                            | 126.610          | 29.130                      |                            | 29.130           |
| Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού                                          |                                |                            |                  |                             |                            |                  |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                        | (77.156)                       |                            | (77.156)         | (42.578)                    |                            | (42.578)         |
|                                                                                                          | <b>275.699</b>                 |                            | <b>275.699</b>   | <b>117.952</b>              |                            | <b>117.952</b>   |
| <b>Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>                                        |                                |                            |                  |                             |                            |                  |
| Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών                                             |                                |                            |                  |                             |                            |                  |
| Φόρος εισοδήματος                                                                                        | 1.901                          |                            | 1.901            |                             |                            |                  |
|                                                                                                          | <b>1.901</b>                   |                            | <b>1.901</b>     |                             |                            |                  |
| <b>Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση</b>      | <b>277.600</b>                 |                            | <b>277.600</b>   | <b>117.952</b>              |                            | <b>117.952</b>   |
| <b>Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος</b>                                            | <b>2.761.269</b>               | <b>727.292</b>             | <b>3.488.561</b> | <b>(18.445)</b>             | <b>5.659</b>               | <b>(12.786)</b>  |



#### 46. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

**α.** Την 3.2.2014 η Τράπεζα ανακοίνωσε την υπογραφή συμβάσεως με την Amundi Hellas S.A., για την διάθεση μεριδίων διεθνών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που διαχειρίζεται η Amundi S.A., μία από τις δέκα μεγαλύτερες εταιρίες διαχείρισεως κεφαλαίων στον κόσμο.

**β.** Την 6.3.2014 η Τράπεζα της Ελλάδος ανακοίνωσε τις κεφαλαιακές ανάγκες κάθε τράπεζας οι οποίες προσδιορίστηκαν σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο από την μελέτη της Black Rock Solutions, όπως αντίστοιχα προβλέπεται να γίνει στην ευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που θα διενεργήσει η ΕΒΑ το 2014. Σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο οι

κεφαλαιακές ανάγκες της Τραπέζης διαμορφώθηκαν σε € 262 εκατ. και αποτελεί το καλύτερο αποτέλεσμα της ανεξάρτητης διαγνωστικής μελέτης για το χαρτοφυλάκιο δανείων μεταξύ των υπόλοιπων ελληνικών συστημικών τραπεζών.

**γ.** Στις 7.3.2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank αποφάσισε την σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, την 28 Μαρτίου 2014, με θέμα ημερησίας διατάξεως την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου συνολικού ποσού έως € 1,2 δισ. με καταβολή μετρητών και κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως (σημείωση 39).

Αθήναι, 19 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ  
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ  
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ 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

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

Χρήστος από 1η Ιανουαρίου 2013 έως 31η Δεκεμβρίου 2013  
(Ποσά εκφραζόμενα 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 συναφήγμή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπεζής [www.alpha.gr](http://www.alpha.gr), όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις, καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ALPHA BANK

Έδρα:

ΑΡ.Μ.Α.Ε.:

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.:

Αριθμός ετήσιας αρχής:

Ημερομηνία εκδόσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και πληροφορίες):

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές:

Ελεγκτική Εταιρεία:

Τύπος εκδόσεως ελέγχου Ελεγκτών:

Διεύθυνση διαδικτύου εταιρίας:

Σταδίου 40 - 102 52, ΑΘΗΝΑΙ

6066/06/Β/86/05

22370/1000

Τράπεζα της Ελλάδος, Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας

19 Μαρτίου 2014

Μόριος Τ. Κυριακόπου (Α.Μ. ΣΟΕΛ 11121)

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης (Α.Μ. ΣΟΕΛ 19071)

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. (Α.Μ. ΣΟΕΛ 114)

Με σύμφωνη γνώμη

[www.alpha.gr](http://www.alpha.gr)

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ                                                                                | Ενοποιημένα Στοιχεία |                   | Στοιχεία Τραπεζής |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                           | 31.12.2013           | 31.12.2012        | 31.12.2013        | 31.12.2012        |
| Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες                                                | 1.688.182            | 1.437.248         | 1.006.294         | 770.193           |
| Αναπηθείς κατά πιστωτικών ιδρυμάτων                                                       | 2.566.230            | 3.382.690         | 5.036.860         | 6.623.503         |
| Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου                                                         | 8.836                | 20.132            | 7.001             | 14.119            |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                           | 797.393              | 736.693           | 807.911           | 740.614           |
| Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελάτων                                                        | 51.678.313           | 40.578.845        | 44.236.465        | 32.796.574        |
| Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου                                                       |                      |                   |                   |                   |
| - Διαθέσιμα προς πώληση                                                                   | 4.966.934            | 6.037.298         | 4.449.576         | 6.171.283         |
| - Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη                                                             | 1.369.786            | 1.535.572         | 1.017.694         | 1.082.215         |
| - Δανειακού χαρτοφυλακίου                                                                 | 4.308.556            |                   | 4.308.556         |                   |
| Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες                             |                      |                   | 2.070.735         | 2.150.455         |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                                                     | 50.044               | 74.610            |                   |                   |
| Ιδιοχρηματοδοτούμενα ενσώματα πάγια                                                       | 560.453              | 493.498           | 28.205            | 31.683            |
| Υπερπία και λοιπά άυλα πάγια                                                              | 1.122.470            | 987.385           | 754.299           | 596.994           |
| Αναβαθμιζόμενες φορολογικές απαιτήσεις                                                    | 242.914              | 141.757           | 196.067           | 93.429            |
| Λοιπά στοιχεία ενεργητικού                                                                | 2.788.688            | 1.806.151         | 2.740.649         | 1.786.612         |
|                                                                                           | 1.542.830            | 1.014.735         | 1.442.735         | 915.685           |
|                                                                                           | 73.691.629           | 58.246.614        | 68.103.047        | 53.773.359        |
|                                                                                           | 5.638                | 6.804             |                   |                   |
| Σύνολο Ενεργητικού                                                                        | <b>73.697.267</b>    | <b>58.253.418</b> | <b>68.103.047</b> | <b>53.773.359</b> |
| Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση                                                          |                      |                   |                   |                   |
| Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα                                                       | 19.082.724           | 25.215.163        | 19.355.329        | 25.825.551        |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα                                                           | 1.373.500            | 1.518.881         | 1.374.261         | 1.529.730         |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες                                                                  |                      |                   | 37.504.689        | 23.191.009        |
| (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)                                              | 42.484.860           | 28.464.349        |                   |                   |
| Ομολόγιες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δυνάμεις υποχρεώσεις | 782.936              | 732.259           | 1.295.445         | 2.317.252         |
| Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους                              | 56.768               | 42.529            | 32.781            | 22.774            |
| Αναβαθμιζόμενες φορολογικές υποχρεώσεις                                                   | 35.160               | 412.020           |                   | 372.468           |
| Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους                                       | 78.700               | 52.182            | 74.574            | 48.719            |
| Λοιπές υποχρεώσεις                                                                        | 1.156.000            | 929.748           | 1.059.717         | 866.049           |
| Προβλέςιες                                                                                | 278.884              | 138.787           | 258.945           | 30.173            |
| Σύνολο Υποχρεώσεων (α)                                                                    | <b>65.329.532</b>    | <b>57.505.918</b> | <b>60.955.741</b> | <b>54.203.725</b> |
| ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ                                                                               |                      |                   |                   |                   |
| Μετοχικό Κεφάλαιο                                                                         | 4.216.872            | 1.100.281         | 4.216.872         | 1.100.281         |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το όριο                                                   | 4.212.062            | 2.757.653         | 4.212.062         | 2.757.653         |
| Αποθεματικά                                                                               | 631.033              | 268.315           | 517.595           | 213.097           |
| Αποτελέσματα εις νέον                                                                     | (747.572)            | (3.538.207)       | (1.799.187)       | (4.501.397)       |
| Καθαρή θέση Μετόχων της Τραπεζής                                                          | 8.312.395            | 588.042           | 7.147.306         | (430.366)         |
| Δικαιώματα τρίτων                                                                         | 23.640               | 11.904            |                   |                   |
| Υβριδικά κεφάλαια                                                                         | 31.700               | 147.554           |                   |                   |
| Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)                                                                 | <b>8.367.735</b>     | <b>747.500</b>    | <b>7.147.306</b>  | <b>(430.366)</b>  |
| Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β)                                           | <b>73.697.267</b>    | <b>58.253.418</b> | <b>68.103.047</b> | <b>53.773.359</b> |

ΣΥΝΘΕΤΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ:

| ΠΡΟΕΔΡΟΣ<br>(Εκτελεστικό Μέλος)                   | ΕΝΤΕΤΛΑΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ<br>ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ<br>(Εκτελεστικά Μέλη) | ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ<br>ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ<br>Γεώργιος Ε. Αγουρίδης<br>Παύλος Α. Αποστολίδης<br>Θάσος Μ. Βερέμης<br>Ευάγγελος Ι. Καλούσης<br>Ιωάννης Κ. Λύρας | ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ<br>ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ<br>Γεώργιος Ε. Αγουρίδης<br>Παύλος Α. Αποστολίδης<br>Θάσος Μ. Βερέμης<br>Ευάγγελος Ι. Καλούσης<br>Ιωάννης Κ. Λύρας |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Γιάννης Σ. Κουτσόπουλος                           | Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO)                                              |                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                           |
| ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ<br>(Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος) | Αρίετς Χ. Θεοδωρίδης                                                   |                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                           |
| Μηνάς Γ. Τάβες                                    | Γεώργιος Κ. Αρώνης                                                     |                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                           |
| ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ<br>(Εκτελεστικό Μέλος)        |                                                                        |                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                           |
| Δημήτριος Π. Μαντζούνης                           |                                                                        |                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                           |

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

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

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

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





## 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 οποί-

ες 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 ολοσχερή 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 31.12.2013 | Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 31.12.2013, προς διάθεση |
|--------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Ποσά σε εκατ. Ευρώ | 986,3                        | 43,7                               | 942,6                                                |

Το ποσό των € 43,7 εκατ., που έχει διατεθεί έως την 31.12.2013, αφορά έξοδα εκδόσεως, προ φόρου εισοδήματος.

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 Ελ-

λάδος 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.



**Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου της ALPHA BANK Α.Ε. εν μέρει διά καταβολής μετρητών, με δικαίωμα προτιμήσεως και προεγγραφής υπέρ των υφιστάμενων κατόχων κοινών μετοχών και εν μέρει με εισφορά εις είδος από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας**

Σύμφωνα με απόφαση της από 16.4.2013 Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Τραπέζης που εγκρίθηκε με την από 16.4.2013 απόφαση της Ειδικής Συνελεύσεως του Προνομιούχου Μετόχου και την από 6.6.2013 Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, η οποία εγκρίθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών την 7.6.2013.

Πιστοποιείται σύμφωνα με το άρθρο 4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών τις αποφάσεις 25/17.07.2008 του Διοικητικού Συμβουλίου του Χ.Α.Α. και 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και κατ' εφαρμογή του Ν.3864/2010, ότι το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τραπέζης αυξήθηκε με καταβολή μετρητών και εισφορά εις είδος συνολικού ποσού Ευρώ 4.571.000.000,16, σύμφωνα με τις αποφάσεις της από 16.4.2013 Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Τραπέζης και κατ' εφαρμογή του Ν.3864/2010.

Από την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου εκδόθηκαν 10.388.636.364 μετοχές (1.250.000.000 νέες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου άυλεις ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30 και 9.138.636.364 κοινές, ονομαστικές, μετά

ψήφου, σύμφωνα με τους διαλαμβανόμενους στη διάταξη του άρθρου 7α του Ν.3864/2010 περιορισμούς, άυλεις μετοχές, κυριότητας Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 0,30).

Τα έξοδα της αυξήσεως ανήλθαν σε Ευρώ 221.389.013,43 προ φόρου και καλύφθηκαν εξ'ολοκλήρου από τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την εν λόγω αύξηση.

Η πιστοποίηση της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου καταβολής της αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έλαβε χώρα την 6.6.2013. Το Χρηματιστήριο Αθηνών ενέκρινε την 7.6.2013 την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση 10.388.636.364 νέων Μετοχών. Οι νέες μετοχές εισήχθησαν για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών την 11.6.2013.

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

(Ποσά σε Ευρώ)

| Περιγραφή χρήσης<br>αντληθέντων κεφαλαίων | Σύνολο αντληθέντων<br>κεφαλαίων | Διατεθέντα Κεφάλαια<br>έως 31.12.2013 | Υπόλοιπο κεφαλαίων<br>κατά την 31.12.2013<br>προς διάθεση |
|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Ενίσχυση δεικτών Κεφαλαιακής Επάρκειας    | 4.571.000.000,16                | 4.571.000.000,16                      | -                                                         |
| Έξοδα έκδοσης νέων μετοχών                | (221.389.013,43)                | (221.389.013,43)                      | -                                                         |
| <b>Σύνολο</b>                             | <b>4.349.610.986,73</b>         | <b>4.349.610.986,73</b>               | <b>-</b>                                                  |

Αθήναι, 19 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ  
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ  
ΚΑΙ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ 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](http://www.kpmg.gr)  
e-mail [postmaster@kpmg.gr](mailto:postmaster@kpmg.gr)

## **Έκθεση ευρημάτων προσυμφωνημένων διαδικασιών**

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο  
της ALPHA BANK A.E.

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ALPHA BANK A.E. (η Τράπεζα) διενεργήσαμε τις διαδικασίες όπως απαριθμούνται κατωτέρω αναφορικά με τον «Πίνακα διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου» (ο Πίνακας). Διενεργήσαμε την εργασία αυτή σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400 «Αναθέσεις για την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Αναφορικά με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

### **Διαδικασίες που διενεργήθηκαν**

Συγκεκριμένα οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

- 1) Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον επισυναπτόμενο «Πίνακα διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, κατά τη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- 2) Συγκρίναμε τα στοιχεία του Πίνακα και τη συνέπεια του περιεχομένου του με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο που εκδόθηκε από την Τράπεζα για το σκοπό αυτό με ημερομηνία 2 Μαΐου 2013, καθώς και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Τράπεζας.

### **Ευρήματα**

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών διαπιστώσαμε τα εξής:

- α) Αναφορικά με την προσυμφωνημένη διαδικασία (1) τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που εμφανίζονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον επισυναπτόμενο «Πίνακα διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου», προκύπτουν από τα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, στη χρονική περίοδο που αυτά αναφέρονται.
- β) Αναφορικά με την προσυμφωνημένη διαδικασία (2) τα στοιχεία της στήλης «Περιγραφή χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων» είναι αυτά που αναφέρονται στο ενημερωτικό δελτίο της ALPHA BANK A.E. με ημερομηνία 2 Μαΐου 2013.

Δεδομένου ότι η διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης



Εργασιών Επισκόπησης δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή αν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Η έκθεσή μας αυτή παρέχεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ALPHA BANK A.E. στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές, και δεν επιτρέπεται η χρησιμοποίησή της για άλλους σκοπούς.

Η παρούσα έκθεση περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν εκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στο σύνολό της.

Αθήνα, 19 Μαρτίου 2014

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.  
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

## Πληροφορίες Αρθρου 10 Ν.3401/2005

Οι εταιρικές ανακοινώσεις του έτους 2013 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τραπέζης <http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=10657>

|                                                                                                                                                                                                                          |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Οριστικά αποτελέσματα ασκήσεως Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσεως Μετοχών (Warrants)                                                                                                                                | 17.12.2013 |
| Αποτελέσματα ασκήσεως παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών (Warrants)                                                                                                                                         | 11.12.2013 |
| Η Alpha Bank αναδέχεται το σύνολο των καταθέσεων τριών Συνεταιριστικών Τραπεζών                                                                                                                                          | 08.12.2013 |
| Διαδικασία ασκήσεως των παραστατικών τίτλων δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών (warrants) και διακανονισμού των εντολών συμμετοχής                                                                                              | 29.11.2013 |
| Αποτελέσματα Εννεαμήνου 2013<br>Μετά από Φόρους Ευρώ-102 εκατ.                                                                                                                                                           | 28.11.2013 |
| Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Εννεαμήνου 2013, την 28 Νοεμβρίου 2013                                                                                                                                                          | 07.11.2013 |
| Ανακοίνωση Υποχρεωτικής Εξαγοράς                                                                                                                                                                                         | 19.09.2013 |
| Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2013<br>Καθαρά κέρδη Ευρώ 126,7 εκατ.<br>Ίδια Κεφάλαια Ευρώ 7,9 δισ. μετά την επιτυχή Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου το β' τρίμηνο 2013                                                             | 30.08.2013 |
| Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Α' Εξαμήνου 2013, την 30 Αυγούστου, 2013                                                                                                                                                        | 13.08.2013 |
| Νέα επιτόκια από την Alpha Bank                                                                                                                                                                                          | 09.08.2013 |
| Ανακοίνωση Υποχρεωτικής Εξαγοράς                                                                                                                                                                                         | 05.08.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                               | 19.07.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                               | 09.07.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                               | 01.07.2013 |
| Αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 29.6.2013<br>(άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)                                                  | 29.06.2013 |
| Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 29 Ιουνίου 2013                                                                                                                                                 | 29.06.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                               | 28.06.2013 |
| Νέα επιτόκια από την Alpha Bank                                                                                                                                                                                          | 21.06.2013 |
| Ανακοίνωση υποχρεωτικής εξαγοράς                                                                                                                                                                                         | 20.06.2013 |
| Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με τον ν.3556/2007                                                                                                                                          | 19.06.2013 |
| Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με τον ν.3556/2007                                                                                                                                          | 17.06.2013 |
| Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με τον ν.3556/2007                                                                                                                                          | 17.06.2013 |
| Ανακοίνωση για το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου και τον αριθμό μετοχών της ALPHA BANK A.E.                                                                                                                                | 14.06.2013 |
| Τελικοί Όροι Εισαγωγής και Χαρακτηριστικά των Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσεως Μετοχών (Warrants) που Πρόέκυψαν από την Ολοκληρωθείσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου                                                  | 10.06.2013 |
| Εισαγωγή προς Διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών και των Παραστατικών Τίτλων Δικαιωμάτων Κτήσεως Μετοχών (Warrants) που Πρόέκυψαν από την Ολοκληρωθείσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου – Ειδικότερα Χαρακτηριστικά των Warrants | 07.06.2013 |
| Πρόσκληση Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως                                                                                                                                                                                   | 07.06.2013 |
| Πλήρης Κάλυψη της Αυξήσεως με Δικαιώματα Προτιμήσεως από τον Ιδιωτικό Τομέα                                                                                                                                              | 03.06.2013 |
| Διάθεση Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου                                                                                                                                                                               | 28.05.2013 |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Αποτελέσματα προαιρετικής προτάσεως για την απόκτηση υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως                                                                                                                                                                                                                       | 10.05.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 10.05.2013 |
| Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2013 Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους Ευρώ 457 Εκατ. σε εξέλιξη πλήρως εγγυημένη από τον Ιδιωτικό Τομέα. Κύρια βασικά κεφάλαια Ευρώ 7,8 Δισ. λαμβάνοντας υπ' όψιν την ολοκλήρωση του σχεδίου Κεφαλαιακής Ενισχύσεως. Ζημιές προ φόρων Ευρώ 228,4 Εκατ.                                               | 10.05.2013 |
| Α.Μ.Κ.: Ημερομηνία Αποκοπής και Περίοδος Διαπραγματεύσεως των Δικαιωμάτων Προτιμήσεως                                                                                                                                                                                                                                         | 09.05.2013 |
| Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 09.05.2013 |
| Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων Α' Τριμήνου 2013, την 10 Μαΐου, 2013                                                                                                                                                                                                                                                                 | 08.05.2013 |
| Πλήρως εγγυημένη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου ύψους Ευρώ 457 εκατ. από τον ιδιωτικό τομέα σύμφωνα με το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως Ευρ 4.571εκατ. με Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων να διαμορφώνεται στο 13,7%                                                                                                        | 01.05.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 22.04.2013 |
| Ανακοίνωση προαιρετικής προτάσεως για την απόκτηση υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως                                                                                                                                                                                                                         | 19.04.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 18.04.2013 |
| Περίληψη Σχεδίου Συμβάσεως Συγχωνεύσεως της «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» Μετά, και δι' Απορροφήσεως, της «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»                                                                                                                                                                              | 17.04.2013 |
| Αποφάσεις της Δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank, της 16.4. 2013 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)                                                                                                                                 | 16.04.2013 |
| Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 16 Απριλίου 2013                                                                                                                                                                                                                                | 16.04.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 16.04.2013 |
| Αποφάσεις της Πρώτης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 11.4.2013 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)                                                                                                                                     | 11.04.2013 |
| Πρώτη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 11 Απριλίου 2013                                                                                                                                                                                                                                  | 11.04.2013 |
| Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 6.4.2013 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)                                                                                                                                                           | 06.04.2013 |
| Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 6 Απριλίου 2013                                                                                                                                                                                                                                                      | 06.04.2013 |
| Alpha Bank - Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως Ευρώ 4.571 εκατ. 'Αντίληψη κεφαλαίων, μετά δικαιώματος προτιμήσεως, ύψους Ευρώ 457,1 εκατ. Pro Forma Κύρια Βασικά Ιδια Κεφάλαια (Core Tier I) Ευρώ 7,9 δισ.                                                                                                                        | 02.04.2013 |
| Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 29.03.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 28.03.2013 |
| Αποτελέσματα Έτους 2012<br>Ζημιές Ευρώ -747,1 εκατ. μετά από Προβλέψεις Ευρώ 1,7 δισ.<br>Η ολοκλήρωση της εξαγοράς της Εμπορικής Τραπέζης οδηγεί σε pro-forma Ενσώματα Ιδια Κεφάλαια ύψους Ευρώ 2,1 δισ. Τα Κύρια Βασικά Ιδια Κεφάλαιά μας ανέρχονται σε Ευρώ 7,9 δισ. λαμβάνοντας υπ' όψιν το σύνολο της ανακεφαλαιοποίησεως | 27.03.2013 |
| Ανακοίνωση Αποτελεσμάτων έτους 2012 την 27 Μαρτίου 2013                                                                                                                                                                                                                                                                       | 22.03.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 22.03.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 06.03.2013 |
| Ολοκλήρωση της μεταβίβασεως του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης στην Alpha Bank                                                                                                                                                                                                                                    | 01.02.2013 |

|                                                                                                                                                                                                      |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Αποφάσεις της Δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Alpha Bank, της 31 Ιανουαρίου 2013 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών) | 31.01.2013 |
| Δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 31 Ιανουαρίου 2013                                                                                                     | 31.01.2013 |
| Αποφάσεις της Πρώτης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 26.1.2013 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)            | 26.01.2013 |
| Πρώτη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Alpha Bank, της 26 Ιανουαρίου 2013                                                                                                       | 26.01.2013 |
| Αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Alpha Bank της 21.1.2013 (άρθρο 32 παρ. 1 κ.ν. 2190/1920, παρ. 4.1.3.3. Κανονισμός Χρηματιστηρίου Αθηνών)                                 | 21.01.2013 |
| Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank, της 21 Ιανουαρίου 2013                                                                                                                          | 21.01.2013 |
| Πρόσκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως                                                                                                                                                               | 11.01.2013 |
| Ανακοίνωση                                                                                                                                                                                           | 04.01.2013 |



## Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση της 31.12.2013, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβερνήσεως
- 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
- Οι Πίνακες διαθέσεως αντληθέντων κεφαλαίων

είναι αναρτημένη στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=11435>

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](http://www.alpha.gr/page/default.asp?la=1&id=4153)