



ALPHA BANK

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2012

(Σύμφωνα με το Ν.3556/2007)



Αθήναι,
21 Δεκεμβρίου 2012

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	5
Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	7
Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών (επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου)	17
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.6.2012 (Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)	
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων	19
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	20
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	21
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	22
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	24
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	25
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
1.1 Βάση παρουσίασης	27
1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	27
Αποτελέσματα	
2. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	30
3. Φόρος εισοδήματος	30
4. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	33
Ενεργητικό	
5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	34
6. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	36
7. Επενδύσεις σε ακίνητα	38
8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	39
9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	40
Υποχρεώσεις	
10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	41
11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	41
12. Προβλέψεις	42
Καθαρή Θέση	
13. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	44
14. Υβριδικά κεφάλαια	44

Πρόσθετες Πληροφορίες

15. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	45
16. Εταιρίες που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	48
17. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	50
18. Κεφαλαιακή επάρκεια	52
19. Συναλληλαγές συνδεδεμένων μερών	53
20. Εταιρικά γεγονότα	54
21. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων	55
22. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	59

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

(επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης).....	63
--	----

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 30.6.2012

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	65
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	66
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	67
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	68
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	70
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	

Γενικές Πληροφορίες	71
----------------------------------	-----------

Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές

1.1 Βάση παρουσίασης	73
1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	73

Αποτελέσματα

2. Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	76
3. Φόρος εισοδήματος	76
4. Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	79

Ενεργητικό

5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	80
6. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	81
7. Επενδύσεις σε ακίνητα	83
8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	84
9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	85

Υποχρεώσεις

10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	86
11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	86
12. Προβλέψεις	88

Καθαρή Θέση

13. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	89
---	----

Πρόσθετες Πληροφορίες

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	90
15. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	92
16. Κεφαλαιακή επάρκεια	93
17. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών	94
18. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	96
19. Εταιρικά γεγονότα	97
20. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων	98
21. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	102

Στοιχεία και πληροφορίες της Alpha Bank A.E. και του Ομίλου της, περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2012 έως 30η Ιουνίου 2012

(Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)	106
---	-----

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων	109
---	-----

Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Εξ όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι οι εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, της Καθαρής Θέσεως και των Αποτελεσμάτων Χρήσεως της Alpha Bank A.E., καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται

στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 5 παρ. 3-5 του Ν. 3556/2007, καθώς και ότι η εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες, που απαιτούνται βάσει του άρθρου 5 παρ. 6 του Ν.3556/2007 και των σχετικών αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήναι, 21 Δεκεμβρίου 2012

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

Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διεθνές και Ελληνικό Περιβάλλον το 2012 και οι προοπτικές για το 2013

Η ΠΑΓΚΟΣΜΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

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

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

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

Οι διεθνείς τιμές του αργού πετρελαίου παρέμειναν πολύ υψηλές το 2012 επηρεαζόμενες κυρίως από την αβεβαιότητα που προκλήθηκε από το εμπάργκο της ΕΕ-27 στο Ιράκ το οποίο ανακοινώθηκε τον Ιανουάριο του 2012 και υλοποιήθηκε από τον Ιούλιο. Παρά την υποχώρηση της διεθνούς ζήτησης το πρώτο εξάμηνο του έτους και την αύξηση της παγκόσμιας προσφοράς από τις υπόλοιπες χώρες παραγωγής, οι διεθνείς τιμές υποχώρησαν μόνο πρόσκαιρα το 2ο τρίμηνο του έτους και σε μέσα επίπεδα έτους τελικά εκτιμάται ότι θα ξεπεράσουν το ιστορικό υψηλό του 2008. Η μέση διεθνής τιμή του αργού πετρελαίου για άμεση παράδοση (spot) αφού αυξήθηκε έντονα το 2010 (+27,9%) και το 2011 (+31,6%), προβλέπεται ότι θα αυξηθεί και πάλι κατά 2,1% το 2012 στα 106,2 δολ. το βαρέλι. Εντονότερη του πετρελαίου υπήρξε η άνοδος της διεθνούς τιμής του φυσικού αερίου, τόσο το 2011 (+36,2%), όσο και το 2012 (+10,7%).

Στο ανωτέρω περιβάλλον, η αύξηση του παγκοσμίου ΑΕΠ εκτιμάται τώρα στο 3,3% το 2012, από 3,8% το 2011. Στις 35 προηγμένες οικονομίες ως σύνολο η αύξηση του ΑΕΠ

προβλέπεται στο 1,3%, από 1,6% το 2011 και μικρή περαιτέρω υποχώρηση της συμβολής τους στο παγκόσμιο ΑΕΠ σε ισοτιμίες αγοραστικών δυνάμεων. Ωστόσο, οι εξελίξεις στις επιμέρους χώρες και περιοχές ήταν πολύ διαφορετικές. Στις ΗΠΑ σημειώθηκε επιτάχυνση της ανάπτυξης, η Ιαπωνία εξήλθε από την ύφεση του 2011, ενώ η ζώνη του ευρώ και το Ηνωμένο Βασίλειο εισήλθαν σε ήπια ύφεση. Στις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες σημειώνεται επιβράδυνση της αύξησης του ΑΕΠ, κυρίως λόγω της επιβράδυνσης της εξωτερικής ζήτησης από τις προηγμένες οικονομίες και του διεθνούς εμπορίου. Ωστόσο, ο ρυθμός ανόδου του ΑΕΠ στο σύνολο των οικονομιών αυτών εκτιμάται στο 5,3% το 2012, από 6,2% το 2011. Στις 27 αναδυόμενες οικονομίες της Ασίας η αύξηση του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο 6,7%, από 7,8% το 2011. Οι χώρες της κεντρικής και ανατολικής Ευρώπης, επηρεάστηκαν αρνητικά το 2012 από την επιβράδυνση των οικονομιών της ΕΕ-27, με επιβράδυνση της αύξησης του ΑΕΠ τους στο 2,0% το 2012, από 5,3% το 2011.

Η απασχόληση υποχώρησε στη ζώνη του ευρώ και την Ιαπωνία κατά -0,8% και -0,2% αντίστοιχα και στις δύο χώρες, ενώ στις ΗΠΑ, το Ηνωμένο Βασίλειο και τις λοιπές προηγμένες οικονομίες η απασχόληση αυξήθηκε σημαντικά κατά +1,7%, +0,5% και +0,9% αντιστοίχως. Το ποσοστό ανεργίας εκτιμάται ότι υποχώρησε το 2012 στο 8,2% στις ΗΠΑ, στο 4,8% στην Ιαπωνία, ως αποτέλεσμα των δημοσιονομικών και νομισματικών μέτρων που συνέχισαν να ωθούν την ανάπτυξη στις ΗΠΑ και της υποχώρησης της προσφοράς εργασίας στην Ιαπωνία. Αντιθέτως στην Ευρωζώνη η αβεβαιότητα έφερε ύφεση και περαιτέρω αύξηση της ανεργίας, το ποσοστό της οποίας το 2012 ανήλθε στο 11,3%, 3,7 ποσοστιαίες μονάδες πάνω από το ιστορικό χαμηλό του 2007.

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

Με στόχο τον περιορισμό των κινδύνων που απορρέουν από το εξαιρετικά υψηλό και ακόμη αυξανόμενο δημόσιο χρέος, η δημοσιονομική πολιτική συνέχισε να έχει περιοριστική κατεύθυνση στις προηγμένες οικονομίες, στις οποίες τα διαρθρωτικά ελλείμματα μειώθηκαν το 2012, για δεύτε-

ρο συνεχές έτος, με εξαίρεση την Ιαπωνία. Αν και ο βαθμός δημοσιονομικής προσαρμογής ποικίλει αρκετά ανά χώρα, οι δημοσιονομικοί πολυπληθισιαστές υπήρξαν υψηλότεροι του παρελθόντος και η ασκούμενη συστατική δημοσιονομική πολιτική γενικά υπήρξε περισσότερο ανασχετική της ανάπτυξης σε σχέση με τις προβλέψεις. Αυτό συνέβη λόγω της διάχυτης αβεβαιότητας σχετικά με τις εξελίξεις στη ζώνη του ευρώ, ιδίως μετά την απομείωση του δημοσίου χρέους της Ελλάδας το Μάρτιο του 2012, η οποία συνέβαλε στην εκ νέου άνοδο των επιτοκίων των κρατικών ομολόγων Ισπανίας και Ιταλίας. Η γενικευμένη αυτή αβεβαιότητα αλλό και οι δυσκολίες του τραπεζικού τομέα για απρόσκοπτη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας, απέτρεψαν την υποκατάσταση της μειούμενης δημόσιας δαπάνης, από την ιδιωτική κατανάλωση και επένδυση. Στο σχετικά δύσκολο μακροοικονομικό περιβάλλον, το δημοσιονομικό έλλειμμα στις ΗΠΑ εκτιμάται στο 8,7% του ΑΕΠ το 2012 από 10,1% το 2011, ενώ στην Ιαπωνία στο 10,0% από 9,8%. Στη ζώνη του ευρώ το δημοσιονομικό έλλειμμα θα υποχωρήσει για τρίτο έτος το 2012 φθάνοντας στο 3,3% από 4,1% το 2011, με πολύ χαμηλό έλλειμμα σε Γερμανία, Ιταλία και Φινλανδία (-0,4%, -2,7% και -1,4% αντιστοίχως). Το ακαθάριστο δημόσιο χρέος θα αυξηθεί περαιτέρω το 2012 στο 107,2% στις ΗΠΑ, στο 236,6% στην Ιαπωνία και στο 93,6% στη ζώνη του ευρώ.

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

Στις ΗΠΑ η αύξηση του ΑΕΠ εκτιμάται στο 2,2% το 2012, από 1,8% το 2011, ως αποτέλεσμα της επιτάχυνσης της εγχώριας ζήτησης, ενώ μηδενική υπήρξε φέτος η συμβολή των καθαρών εξαγωγών. Η δημόσια κατανάλωση μειώθηκε για δεύτερο συνεχόμενο έτος, ενώ οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου αυξήθηκαν σημαντικά και η αγορά ακινήτων σταθεροποιήθηκε. Η ανεργία υποχώρησε στο 8,2%, από 8,9% το 2011 και, σε συνδυασμό με την υποχώρηση του πληθωρισμού, βελτίωσε το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών βελτιώθηκε ελαφρά στο 3,1% του ΑΕΠ από 3,3% του ΑΕΠ το 2011, με συνεχή ανατίμηση από το δεύτερο εξάμηνο του 2011 και μετά της ονομαστικής και πραγματικής συναλλαγματικής ισοτιμίας του δολλαρίου. Η νομισματική πολιτική παρέμεινε εξαιρετικά χαλαρή με διατήρηση των σχεδόν μηδενικών επιτοκίων, ενώ το Σεπτέμβριο του 2012 ανακοινώθηκε και τρίτο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης για να αντισταθμίσει εν μέρει την επίπτωση της προβλεπόμενης από τον προϋπολογισμό 2012-2013 απότομης δημοσιονομικής περιστολής ("fiscal cliff") από τις αρχές του 2013. Ειδικότερα, η ισχύς των έκτακτων δημοσιονομικών μέτρων τόνωσης της ζήτησης που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση της χρηματοοικονομικής κρίσης του 2007-2009 τερματίζεται στα τέλη του 2012, με αποτέλεσμα μια προγραμματισμένη δημοσιονομική περιστολή, αν δεν αποφασιστεί έγκαιρα μια πιο εποικοδομητική χρονική κατανομή των νέων μέτρων, η οποία εκτιμάται στο 4,1% του ΑΕΠ.

Στην Ιαπωνία, η δραστηριότητα αποκατάστασης των υποδομών και των εγκαταστάσεων από τον καταστροφικό σεισμό και τις πλημμύρες του Μαρτίου του 2011 συνέβαλε στην αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,2%, έναντι -0,8% το 2011. Η εγχώρια ζήτηση επιταχύνθηκε σημαντικά (2,6% από 0,6% το 2011) ωθούμενη κυρίως από τις επενδύσεις και την ιδιωτική κατανάλωση. Οι καθαρές εξαγωγές είχαν αρνητική συμβολή και το 2012 στην αύξηση του ΑΕΠ (-0,5%), ενώ το πλεόνασμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών υποχώρησε στο 0,9% του ΑΕΠ το 2012, από 2,0% το 2011. Το γεν βρίσκεται σε ανατιμωτική πορεία από το δεύτερο εξάμηνο του 2011. Η ανεργία διατηρείται σε χαμηλό επίπεδο, στο 4,8%, ενώ ο πληθωρισμός με βάση το ΔΤΚ ήταν στο -0,2% το 2012, από -0,3% το 2011. Το δημοσιονομικό έλλειμμα ανήλθε στο 10% του ΑΕΠ, με συνέπεια το ακαθάριστο δημόσιο χρέος της χώρας να αυξηθεί στο 236,6% του ΑΕΠ από 229,6% το 2011. Ωστόσο, το καθαρό δημόσιο χρέος (που προκύπτει όταν αφαιρεθεί από το ακαθάριστο χρέος η αξία των χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων που κατέχει το ιαπωνικό δημόσιο) εκτιμάται στο 135% του ΑΕΠ.

Στην Κίνα, η αύξηση του ΑΕΠ επιβραδύνθηκε στο 7,8% το 2012, από 9,2% το 2011, με υποχώρηση των καθαρών εξαγωγών ως αποτέλεσμα της μειωμένης διεθνούς ζήτησης, αλλό και με την σχετικά περιοριστική νομισματική πολιτική του 2011, η οποία συνέβαλε στην εξασθένηση της εγχώριας ζήτησης και το 2012. Η υποχώρηση του πληθωρισμού στο 3,0% το 2012, από 5,4% το 2011, κυρίως λόγω της υποχώ-



ρησης των διεθνών τιμών των βασικών εμπορευμάτων, επέτρεψε την μείωση του βασικού επιτοκίου νομισματικής πολιτικής τον Ιούνιο και τον Ιούλιο του 2012. Το πλεόνασμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών εκτιμάται στο 2,8% του ΑΕΠ το 2012, όπως και το 2011.

Στην Ευρωπαϊκή Ένωση των 27 (ΕΕ-27) σημειώθηκε κάμψη της οικονομικής δραστηριότητας το 2012 κυρίως λόγω της μεγάλης αβεβαιότητας που ενέσκηψε από την κρίση χρέους στη ζώνη του ευρώ και τους πρόσκαιρους φόβους πιθανής διάλυσής της το δεύτερο τρίμηνο του 2012. Το ΑΕΠ της ΕΕ-27 εκτιμάται ότι υποχώρησε κατά 0,3% το 2012, έναντι αύξησής του κατά 1,6% το 2011. Η υποχώρηση όλων των συνιστωσών της εγχώριας ζήτησης υποκαταστάθηκε εν μέρει από τη βελτίωση των καθαρών εξαγωγών. Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών βελτιώθηκε και το πλεόνασμά του διευρύνθηκε στο 1,1% του ΑΕΠ, από 0,4% το 2011, εξέλιξη που ασφαλώς σχετίζεται και με την υποτίμηση του ευρώ από το 2010 και μετά. Δέκα από τις 27 οικονομίες βρέθηκαν σε ύφεση το 2012, ενώ όλες οι υπόλοιπες σημείωσαν οικονομική επιβράδυνση, καθώς η μετάδοση της κρίσης ήταν αναπόφευκτη λόγω του υψηλού βαθμού ενοποίησης. Ο πληθωρισμός, ο οποίος είχε αυξηθεί το 2011, λόγω της μεγάλης ανόδου των τιμών των βασικών εμπορευμάτων, υποχώρησε το 2012. Το ποσοστό ανεργίας ωστόσο συνέχισε να αυξάνει. Στην ΕΕ-27 το ποσοστό ανεργίας εκτιμάται ότι θα αυξηθεί στο 10,5% το 2012, έναντι 9,7% το 2011 και μόλις 7,1% το 2008. Η ιδιωτική κατανάλωση εκτιμάται ότι υποχώρησε στην ΕΕ-27 κατά 0,6% το 2012, έναντι αύξησής κατά 0,1% το 2011. Στη ζώνη του ευρώ, όπου η αβεβαιότητα των νοικοκυριών και το πρόβλημα της ανεργίας υπήρξαν εντονότερα, η υποχώρηση της ιδιωτικής κατανάλωσης ήταν μεγαλύτερη (-1,0% από +0,1% το 2011).

Το 2013 η αύξηση του παγκόσμιου ΑΕΠ προβλέπεται ότι θα σημειώσει μικρή επιτάχυνση η οποία θα οφείλεται κυρίως στην αναμενόμενη ανάκαμψη των οικονομιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και στη διατήρηση της αναπτυξιακής πορείας της οικονομίας των ΗΠΑ. Η ανάπτυξη θα εξακολουθήσει να επιβαρύνεται από την επίπτωση των μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής που συνεχίζουν να εφαρμόζονται σε πολλές ευρωπαϊκές χώρες, στις χώρες που βρίσκονται σε προγράμματα χρηματοδοτικής στήριξης, αλλά και σε χώρες όπως η Ισπανία, η Ιταλία και ακόμη και η Γαλλία. Ωστόσο η επίπτωση αυτών των μέτρων στην πραγματική οικονομία, εκτιμάται ότι θα υποχωρήσει σταδιακά ως αποτέλεσμα της σταδιακής αποκατάστασης της εμπιστοσύνης και της μείωσης της αβεβαιότητας μέσω αφενός της μείωσης των δημοσιονομικών ελλειμμάτων και, αφετέρου, της υλοποίησης (ή της προοπτικής υλοποίησης) των έκτακτων θεσμικών και νομισματικών μέτρων που λαμβάνονται από τα ευρωπαϊκά όργανα και την ΕΚΤ. Επίσης, στις ΗΠΑ αναμένονται άμεσα αποφάσεις για αντιμετώπιση των αρνητικών επιπτώσεων του δημοσιονομικού γκρεμού (fiscal cliff), δηλαδή για την αναδιάρθρωση στο χρόνο των δραστικών μέτρων δημοσιονομικής προσαρμογής που συμπεριλαμβάνονται στον προϋπολογισμό 2012-

2013 πρόκειται να τεθούν σε ισχύ από τις αρχές του 2013. Υπό τις προϋποθέσεις, επομένως, της επίτευξης ουσιαστικής προόδου στην επίλυση του προβλήματος δημοσίου χρέους στην Ευρώπη και της αποτροπής του δημοσιονομικού γκρεμού στις ΗΠΑ, το ΑΕΠ προβλέπεται ότι θα αυξηθεί στην ΕΕ-27 κατά 0,4% το 2013, έναντι μείωσής του κατά 0,3% το 2012, στις ΗΠΑ ο ρυθμός ανόδου του θα παραμείνει σχεδόν αμετάβλητος στο 2,3%, ενώ στην Ιαπωνία θα επιβραδυνθεί στο 0,8%. Για τις αναδυόμενες και αναπτυσσόμενες οικονομίες αναμένεται επίσης μικρή επιτάχυνση της ανάπτυξης το 2013, έναντι του 2012. Με αυτά τα δεδομένα, το 2013 προβλέπεται και μικρή επιτάχυνση της ανόδου του όγκου του παγκοσμίου εμπορίου στο 4,5%, από 3,2% το 2012.

Η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑ

Η κρίση χρέους που ξέσπασε στην Ελλάδα το 2009 προκλήθηκε από τα μεγάλα δημοσιονομικά και εξωτερικά ελλείμματα που είχαν σωρευτεί μετά την ένταξη στη Ζώνη του Ευρώ. Η κρίση αυτή εξελίχθηκε σε οικονομική κρίση και επέφερε ένα καταστροφικό πλήγμα στην ελληνική οικονομία. Το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 20% - και συνεχίζει να υποχωρεί διανύοντας το πέμπτο έτος σε καθεστώς υφέσεως. Η ανεργία επίσης αυξήθηκε στο 25% του εργατικού δυναμικού, ξεκινώντας από ποσοστό χαμηλότερο του 8%. Το βιοτικό επίπεδο μειώθηκε κατακόρυφα και συνεχίζει να υποχωρεί. Παράλληλα, αναφορικά με την Ευρωπαϊκή Ένωση, όταν ξέσπασε η κρίση στην Ελλάδα δεν διέθετε ένα πλαίσιο θεσμικής θωρακίσεως το οποίο θα αποτελούσε το δίκτυο προστασίας για μια χώρα σε συνθήκες δημοσιονομικού εκτροχιασμού. Η αναπόφευκτη εφαρμογή των εξαιρετικά αυστηρών προγραμμάτων δημοσιονομικής προσαρμογής και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων πραγματοποιήθηκε σε ένα εξαιρετικά επιβαρυνόμενο οικονομικό περιβάλλον, με δραματική επιδείνωση του οικονομικού κλίματος στη χώρα και οδήγησε στην υπέρμετρα μεγάλη εμβάθυνση της ύφεσης, με την αύξηση του κόστους προσαρμογής, την όξυνση της ανεργίας και την απειλή της διάρρηξης της κοινωνικής συνοχής.

Ωστόσο, παρά την εξαιρετικά δυσμενή θέση στην οποία βρέθηκε η ελληνική οικονομία στο 4ο τρίμηνο του 2011 και στο 1ο εξάμηνο του 2012 υπό τις συνθήκες αυτές, υπάρχουν σήμερα σαφείς ενδείξεις εξόδου από την τρέχουσα οικονομική κρίση. Η ψήφιση από τη Βουλή των αναγκαίων μέτρων και μεταρρυθμίσεων, καθώς και του Προϋπολογισμού του 2013, σε συνδυασμό με την θετική έκθεση της τρόικας, εξασφάλισαν την επίτευξη τελικής συμφωνίας με τους εταίρους μας, η οποία αναφέρεται στα ακόλουθα: α) Σε ένα πρόγραμμα τετραετούς προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας στην περίοδο 2013-2016, β) στη λήψη νέων σημαντικών μέτρων ελάφρυνσης του ελληνικού δημοσίου χρέους στα οποία συμπεριλαμβάνονται η μείωση των επιτοκίων δανεισμού της χώρας από τη Ζώνη του Ευρώ και το ΔΝΤ, η σημαντική επιμήκυνση των περιόδων αποπληρωμής των δανείων που έχουν παραχωρηθεί στην Ελλάδα από τους επίσημους δανειστές, η επι-

στροφή στην Ελλάδα των κερδών που αποκομίζουν οι κεντρικές τράπεζες της Ζώνης του Ευρώ από το ελληνικό κρατικό χρέος που έχουν στην κατοχή τους και η επαναγορά ελληνικών κρατικών ομολόγων που κατέχει ο ιδιωτικός τομέας στη δευτερογενή αγορά ονομαστικής αξίας € 31,9 - έναντι τρέχουσας αξίας € 11,29 δισ. γ) Στην απεμπλοκή των δόσεων της χρηματοδοτικής βοήθειας και την εκταμίευση των δόσεων ύψους € 34,3 δισ. εντός του Δεκεμβρίου 2012 και € 14,8 δισ. στο Α' τρίμηνο του 2013.

Η εκταμίευση της δόσης από τη Ζώνη του Ευρώ που θα ανέλθει στα € 49,1 δισ. έως τον Μάρτιο του 2013, η οποία θα συμπληρωθεί με τη δόση από το ΔΝΤ ύψους € 3,3 δισ., θα συμβάλει στην εντατικοποίηση της διαδικασίας υλοποίησης του προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής και διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων της χώρας, κάτι που θα επιτρέψει την πληρωμή των υποχρεώσεων του δημοσίου προς τον ιδιωτικό τομέα και την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών, δεδομένα που θα ενισχύσουν την ρευστότητα της οικονομίας και θα επιδράσουν σταδιακά στη μείωση του κόστους του χρήματος.

Η ενίσχυση της ρευστότητας θα διευκολύνει με τη σειρά της την επανεκκίνηση των χρηματοδοτικών προγραμμάτων της ΕΤΕπ και των αναπτυξιακών έργων και πρωτίστως θα σηματοδοτήσει την εξομάλυνση των σχέσεων με τους εμπορικούς εταίρους μας και τη δυνατότητα της χώρας να ανακτήσει σημαντικό ποσοστό της αξιοπιστίας της. Οι εξελίξεις αυτές δύνανται σε κάποιο βαθμό να αντισταθμίσουν τις επιβαρυντικές για την ανάπτυξη περικοπές των μισθών, συντάξεων και δημοσίων δαπανών ύψους € 9,6 δισ. το 2013 που πρόσφατα εκ των πραγμάτων επιβλήθηκαν.

Η αποκατάσταση της αξιοπιστίας της χώρας αποτελεί τον απαραίτητο καταλύτη για κάθε επενδυτική προσπάθεια και αναπτυξιακή πρωτοβουλία. Πέραν αυτών, επιβάλλεται η μετατροπή του παραγωγικού προτύπου, απελευθερωμένου από την αντιπαραγωγική παρεμβολή του κράτους, η ενίσχυση της εξωστρέφειας της οικονομίας και γενικά η δημιουργία ενός περιβάλλοντος φιλικού για την ανάπτυξη και την απασχόληση.

Η ενίσχυση της ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας, η πραγματοποιούμενη ανασυγκρότηση του τραπεζικού συστήματος θα συνεισφέρει στην περαιτέρω βελτίωση του οικονομικού κλίματος, μετά τη σημαντική ήδη βελτίωσή του τον Νοέμβριο του 2012 και θα συμβάλει στη συνέχιση της επιστροφής των καταθέσεων στις τράπεζες (που άρχισε σταδιακά μετά τις εκλογές του Ιουνίου 2012). Επιπλέον, με βάση την πρόσφατη συμφωνία με την τρόικα υλοποιούνται περαιτέρω σημαντικά μέτρα για την απελευθέρωση των αγορών προϊόντων και εργασίας, παράλληλα με τις προγραμματισμένες αποκρατικοποιήσεις.

Τα γεγονότα αυτά πρέπει να καταστούν το σημείο αντιστροφής που θα σηματοδοτήσουν στην είσοδο της οικονομίας σε έναν κύκλο που μπορεί να οδηγήσει σε έξοδο της ελληνικής οικονομίας από την κρίση από το 2014. Ήδη οι ευοίω-

νες αυτές προοπτικές και εξελίξεις εκτιμάται ότι θα περιορίσουν την μείωση του ΑΕΠ στο 6,0% το 2012 (από -6,6% σε ετήσια βάση στο εννεάμηνο Ιαν.-Σεπτεμβρίου 2012), -7,1% το 2011, -4,9% το 2010 και -3,1% το 2009. Η επιστροφή της Ελλάδος στην ανάπτυξη αποτελεί τον μοχλό για την αντιμετώπιση των προκλήσεων που έχει μπροστά της η χώρα, από το βάρος του δημόσιου χρέους μέχρι το έλλειμμα του προϋπολογισμού και τη διογκούμενη ανεργία.

Παρά την επώδυνη παρούσα κατάσταση, έχουν αρχίσει να τίθενται τα θεμέλια για μια πιο ανταγωνιστική και δυναμική οικονομία. Τα τελευταία τρία έτη η Ελλάδα σημείωσε σημαντική πρόοδο στην αναδιάρθρωση της οικονομίας της. Η δημοσιονομική προσαρμογή είναι εντυπωσιακή. Παρά την ύφεση, που καθιστά εξαιρετικά δυσχερή την προσπάθεια, το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως έχει περιορισθεί κατά 9 εκατοστιαίες μονάδες του ΑΕΠ και αντίστοιχη πρόοδος συντελείται στη μείωση του πρωτογενούς δημοσιονομικού ελλείμματος. Η εξέλιξη αυτή στο συνολικό δημοσιονομικό έλλειμμα εκφράζει μια κολοσσιαία προσαρμογή ύψους € 27,7 δισ. Συγκεκριμένα, το έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως υποχώρησε σημαντικά στο 6,6% του ΑΕΠ το 2012, από 9,4% του ΑΕΠ το 2011, όταν το 2009 είχε διαμορφωθεί στο 15,6% του ΑΕΠ. Επίσης, το πρωτογενές έλλειμμα της γενικής κυβερνήσεως συρρικνώθηκε το 2012 στο -1,2% του ΑΕΠ, από -2,3% του ΑΕΠ το 2011 και -10,5% του ΑΕΠ το 2009, ενώ το 2013 εκτιμάται πρωτογενές πλεόνασμα στη γενική κυβέρνηση (+0,4% του ΑΕΠ).

Πρόοδος σημειώνεται και στο θέμα της ανταγωνιστικότητας: Η κατά 24% σωρευτική απώλεια της ανταγωνιστικότητας κόστους από το 2001 ως το 2009 θα έχει ανακτηθεί πλήρως μέχρι το τέλος του 2012. Η βελτιούμενη ανταγωνιστικότητα έχει συμβάλει στον περιορισμό του ελλείμματος του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών στο 3,0% του ΑΕΠ το 2012 έναντι 10,4% του ΑΕΠ το 2009. Με δεδομένο ότι στο πεδίο της δημόσιας καταναλώσεως το αυστηρό πλαίσιο του προγράμματος δημοσιονομικής προσαρμογής δεν αφήνει περιθώρια ασκήσεως ενισχυτικού ρόλου στην εγχώρια ζήτηση, η βελτίωση του εξωτερικού ισοζυγίου αποτελεί τη μόνη πηγή θετικής συμβολής στη μεταβολή του ΑΕΠ της χώρας. Η συμβολή αυτή ανήλθε στις 4,97 ποσοστιαίες μονάδες στο εννεάμηνο Ιανουαρίου - Σεπτεμβρίου 2012. Η βελτίωση των εξωτερικών συναλλαγών προέρχεται από την περαιτέρω πτώση των εισαγωγών και την αύξηση των εξαγωγών.

Αναφορικά με το ελληνικό τραπεζικό σύστημα, γυρίζει και αυτό σελίδα, γεγονός που έχει μεγάλη σημασία όχι μόνο για την Ελλάδα αλλά και για την υπόλοιπη Ευρώπη. Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα ήταν διεθνώς ανταγωνιστικό και είχε υγιή θεμελιώδη μεγέθη. Όμως, η κρίση δημόσιου χρέους άσκησε μεγάλες πιέσεις στις τράπεζες, καθώς βρέθηκαν αντιμέτωπες με σημαντική εκροή καταθέσεων, αποκόπηκαν από τις διεθνείς αγορές και κατέγραψαν μεγάλες απώλειες από το PSI. Οι τράπεζες οδηγήθηκαν έτσι σε μείωση των χορηγήσε-

ων, μια διαδικασία που οδήγησε σε μια αλυσίδα αρνητικών ελληνοεπιδράσεων μεταξύ του χρηματοπιστωτικού τομέα και της πραγματικής οικονομίας. Υπό το βάρος αυτής της αρνητικής συγκυρίας, κινδύνευσε η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος, με πιθανές παρενέργειες και εκτός Ελλάδος. Κατέστη επομένως εμφανής η ανάγκη ανασυγκρότησης και ενδυνάμωσης του τραπεζικού συστήματος – κάτι ιδιαίτερος δύσκολο να επιτευχθεί εν μέσω κρίσης. Ειδικότερα, ως μέρος της χρηματοδοτικής βοήθειας προς την Ελλάδα, τα €50 δισ. προβλέπονται για την ανακεφαλαιοποίηση και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα. Το ποσό αυτό καλύπτει και τις κεφαλαιακές ανάγκες των θυγατρικών των ελληνικών τραπεζών στο εξωτερικό. Δημιουργήθηκε επίσης ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο για την εξυγίανση αδύναμων τραπεζών, ενώ βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη μια ευρεία συνένωση δυνάμεων στον τραπεζικό τομέα. Αξιοσημείωτη εξέλιξη για τη χώρα αποτελεί η ιδιωτικοποίηση της ATE Bank, ενώ οι υπόλοιπες τράπεζες βρίσκονται σε διαδικασία συγχωνεύσεων για τη δημιουργία ισχυρών και ανταγωνιστικών τραπεζικών ομίλων, με μεγαλύτερες δυνατότητες συμβολής στην προσπάθεια της χώρας για έξοδο από την κρίση. Επίσης, όλοι οι καταθέτες προστατεύθηκαν πλήρως, ώστε να διασφαλισθεί απολύτως η χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Στο τέλος της διαδικασίας αναδιάρθρωσης και εξυγίανσης του τραπεζικού τομέα, εκτιμάται ότι θα έχουν συγκροτηθεί τρεις μεγάλοι και ισχυροί όμιλοι μαζί με μερικές ακόμα μικρότερες τράπεζες. Αυτή η εικόνα θα διαφέρει αισθητά από τις επτά μεσαίες και μεγάλες και περισσότερες από δέκα μικρές τράπεζες, που υφίσταντο μέχρι πρόσφατα. Τα μερίδια αγοράς των τραπεζών που θα προκύψουν διασφαλίζουν τον ανταγωνισμό, ενώ θα επιτρέψουν στις τράπεζες να επωφεληθούν από τις οικονομίες κλίμακας και τις συνακόλουθες συνέργειες.

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

Η περίοδος των δύο προσεχών ετών και ιδίως το 2013 αποτελεί την κρίσιμότερη καμπή της ελληνικής οικονομίας. Είναι επιβεβλημένο από το 2014, να σταθεροποιηθεί το οικονομικό πε-

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

Ανάλυση οικονομικών στοιχείων

Κατά τη διάρκεια του Α' εξαμήνου 2012 ολοκληρώθηκε με επιτυχία η αναδιάρθρωση του ελληνικού δημόσιου χρέους. Ο Όμιλος συμμετείχε στο πρόγραμμα αναδιάρθρωσης ανταλλάσσοντας το σύνολο των επιλέξιμων ομολόγων εκδόσεως ελληνικού δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που κατείχε, με νέα ομόλογα.

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

Οι παραπάνω ζημίες αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του Α' εξαμήνου 2012.

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

Το Α' εξάμηνο του 2012 σημειώθηκαν ζημίες προ φόρου ποσού €585 εκατ. έναντι ζημιών €645,7 εκατ. κατά την αντίστοιχη περυσινή περίοδο.

Τα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου του 2012 επηρεάζονται αρνητικά από τις υψηλές ζημίες απομειώσεως επισφαλών απαιτήσεων οι οποίες ανήλθαν σε €720 εκατ. αυξημένες κατά 35% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης του οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα. Έναντι της αυξανόμενης επιδεινώσεως της ποιότητας του χαρτοφυλακίου ενισχύθηκε περαιτέρω το απόθεμα των προβλέψεων με αποτέλεσμα να διαμορφωθεί



σε €3,6 δισ. στο τέλος Ιουνίου 2012, που αντιστοιχεί σε δέκτη καθύψευς των καθυστερήσεων 43%.

Αναλυτικά το καθαρό έσοδο τόκων κατά το Α' εξάμηνο του 2012 ανήλθε σε €779,1 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση κατά 11 % σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο κυρίως λόγω του αυξημένου κόστους χρηματοδότησης.

Το καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες το Α' εξάμηνο του 2012 ανήλθε σε €133,4 εκατ. σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 7,6% επηρεαζόμενο από τον μειωμένο όγκο συναλλαγών. Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα ανήλθαν σε ζημίες €276,1 εκατ. έναντι κερδών ποσού €56 εκατ. κατά το Α' εξάμηνο του 2011 λόγω της ενσωμάτωσης της ζημίας από την αναγνώριση των ΟΕΔ σε τιμές αγοράς.

Συγκρίνοντας το επίπεδο των συνολικών εξόδων κατά το Α' εξάμηνο σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο της περυσινής περιόδου παρατηρείται μείωση της τάξεως του 5,4% καθώς από €556,3 εκατ. διαμορφώθηκαν σε €526,5 εκατ. Η μείωση προέρχεται κατά κύριο λόγο από την μείωση των αμοιβών και εξόδων του προσωπικού κατά 4,4% με την υπογραφή της νέας επιχειρησιακής συμβάσεως, καθώς και από τη συνεχιζόμενη προσπάθεια για τον περιορισμό των λειτουργικών δαπανών η οποία είχε σαν αποτέλεσμα την μείωσή τους κατά 7,9%.

Στα μεγέθη ισολογισμού οι καταθέσεις πελατείας την 30.6.2012 μειώθηκαν σε σχέση με την 31.12.2011 κατά 13%, ή €3,8 δισ. Η μείωση των καταθέσεων πελατείας και ομολογιών εκδόσεως μας διατιθέμενων σε πελάτες καλύφθηκε κατά κύριο λόγο από την αύξηση του δανεισμού από το Ευρωσύστημα.

Το σύνολο της καθαρής θέσης την 30.6.2012 ανήλθε σε €1,0 δισ. παρουσιάζοντας μείωση κατά €0,9 δισ. έναντι της 31.12.2011, επηρεαζόμενη κυρίως από την μείωση των υβριδικών τίτλων εκδόσεως του Ομίλου και τις ζημίες του Α' εξαμήνου του 2012.

Συμμετοχή στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας

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

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

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

Λοιπές πληροφορίες

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 αποφάσισε:

- τη μη διανομή μερίσματος στους κοινούς Μετόχους της Τραπέζης και
- τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως εκ των προνομιούχων μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης και κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Διαχείριση κινδύνων

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

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

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

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

Πιστωτικός Κίνδυνος

Η παροχή πλήρους και έγκαιρης υποστηρίξεως των Επιχειρησιακών Μονάδων κατά τη διαδικασία λήψεως αποφάσεων και η διαρκής και συστηματική παρακολούθηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με τη πολιτική και τις διαδικασίες του Ομίλου, το κανονιστικό πλαίσιο και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, αποτέλεσαν τους βασικούς στόχους της διαχειρίσεως του Πιστωτικού Κινδύνου της Τραπέζης και της ελαχιστοποίησης των ενδεχόμενων ζημιών.

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

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

- Προετοιμασία για τη μετάβαση της Τραπέζης και των Εταιριών του Ομίλου, στην Ελλάδα, στην Εξελιγμένη Μέθοδο Υπολογισμού των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου. Για τους σκοπούς της εν λόγω μεταβάσεως θα χρησιμοποιηθεί η Προσέγγιση Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (Advanced Internal Ratings-Based Approach), όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο Επιχειρηματικής Τραπεζικής,

Λιανικής Τραπεζικής, των χρηματοδοτικών μισθώσεων και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.

- Διαμόρφωση βάσεων δεδομένων για την πραγματοποίηση στατιστικών ελέγχων στα Υποδείγματα Αξιολογήσεως Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου. Σταδιακή υλοποίηση αυτόματης διασυνδέσεως συστημάτων διαβαθμίσεως πιστωτικού κινδύνου με τα κεντρικά συστήματα (core banking systems I-flex) όλων των Εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό.
- Διαρκής επικαιροποίηση των Κανονισμών Πιστοδοτήσεων Επιχειρηματικής και Λιανικής Τραπεζικής στο εσωτερικό και στο εξωτερικό
- Διαρκής επικαιροποίηση των Μοντέλων Διαβαθμίσεως Επιχειρηματικής και Λιανικής Τραπεζικής σε Ελλάδα και Εξωτερικό.
- Αυτοματοποίηση της εγκριτικής διαδικασίας αιτημάτων Λιανικής Τραπεζικής με τη χρήση Decision Engine Tool σε Ελλάδα και Εξωτερικό.
- Κεντροποίηση της εγκριτικής διαδικασίας λήψης αποφάσεων της Τραπεζικής Μικρών Επιχειρήσεων του Τομέα Retail Banking
- Πλήρης Κεντροποίηση μηχανισμών εισπρακτικής πολιτικής, Λιανικής Τραπεζικής (Στεγαστικά δάνεια, Καταναλωτικά Δάνεια, Πιστωτικές Κάρτες, Επιχειρηματικά δάνεια αρμοδιότητας Retail Banking)
- Υιοθέτηση μηχανισμού ελέγχου ποιότητας πιστοδοτήσεων, Επιχειρηματικής και Λιανικής Πίστωσης.

Κίνδυνος Ρευστότητας

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

Η Alpha Bank κάνει χρήση του Σχεδίου Ενισχύσεως Ρευστότητας της ελληνικής οικονομίας και των μηχανισμών χρηματοδοτήσεως που παρέχει το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών. Στο πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησής των συστημικά σημαντικών τραπεζών στην Ελλάδα εντός του Μαΐου έλαβε ομόλογα εκδόσεως EFSF ύψους Ευρώ 1,9 δισ., το χαμηλότερο ποσό σε σύγκριση με τις υπόλοιπες μεγάλες τράπεζες.

Ο συνολικός δανεισμός του Ομίλου από το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών ανήλθε σε Ευρώ 25,3 δισ. την 30 Ιουνίου 2012 (31 Δεκεμβρίου 2011: Ευρώ 21,9 δισ.).

Κίνδυνος Αγοράς

Κατά την υλοποίηση της εθελοντικής συμφωνίας ανταλλαγής των ελληνικών κρατικών ομολόγων, διατηρήθηκε σταθερό το προφίλ επιτοκιακού κινδύνου του Ομίλου. Εντός του εξαμήνου διαπιστώθηκε μεταβλητότητα και πτώση στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σε αυτό το διάστημα επικαιροποιήθηκαν τα όρια χρηματοοικονομικής διαχείρισεως και διαπραγματεύσεως των μονάδων του Ομίλου.

Μετά την ολοκλήρωση της αναβάθμισης του συστήματος front office, εντός του εξαμήνου ολοκληρώθηκε η κεντροποίηση αυτού του συστήματος και η ένταξη σε αυτό των θέσεων της μονάδας στη Ρουμανία.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Στο πρώτο εξάμηνο του τρέχοντος έτους η Τράπεζα συνέχισε την επέκταση των προληπτικών μεθόδων αναγνώρισης και αξιολόγησης λειτουργικού κινδύνου αλλά και τον εμπλουτισμό της διαδικασίας συλλογής και ανάλυσης σχετικών γεγονότων και ζημιών.

Παράλληλα, στο πλαίσιο της συνεχούς βελτίωσης της διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου τόσο σε θέματα αναγνώρισης και παρακολούθησης όσο και σε θέματα αξιολόγησης και υπολογισμού αναλόγων κεφαλαιακών απαιτήσεων, η Τράπεζα προχώρησε σε εκτίμηση του εσωτερικού κεφαλαίου για τον λειτουργικό κίνδυνο με βάση την Εξειληγμένη Μέθοδο (Advanced Measurement Approach) για σκοπούς Πυλώνα II και μέσω της Διαδικασίας Αξιολογήσεως Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ)-2011. Στους υπολογισμούς αξιοποιήθηκαν τα εσωτερικά δεδομένα ζημιών, τα δεδομένα της διαδικασίας αυτό-αξιολόγησης λειτουργικών κινδύνων καθώς και δεδομένα που πηγάζουν από ακραία σενάρια. Τα στοιχεία αυτά συνδυάστηκαν στην εκτίμηση μίας αθροιστικής κατανομής ζημιών, από την οποία προέκυψε το εσωτερικό κεφάλαιο ως η αξία σε κίνδυνο (value at risk) σύμφωνα με το καθορισθέν διάστημα εμπιστοσύνης.

Η μέθοδος αυτό-αξιολογήσεως λειτουργικού κινδύνου (RCSA) εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του τρέχοντος έτους σύμφωνα με το γενικό πλάνο τόσο σε επιλεγμένες Διευθύνσεις όσο και σε θυγατρικές Τράπεζες και Καταστήματα του Εξωτερικού. Σημειώνεται ότι η μέθοδος αυτή προβλέπει την αναγνώριση και αξιολόγηση των ενδεχόμενων λειτουργικών κινδύνων μετά την εφαρμογή ελέγχων (υπολειπόμενοι κίνδυνοι). Στη συνέχεια οι αρμόδιες Μονάδες προβαίνουν στην ανάληψη δράσεων για την αντιστάθμιση των πιθανών αρνητικών αποτελεσμάτων. Η διαδικασία πραγματοποιείται σε συναντήσεις εργασίας με την συμμετοχή του Συντονιστή Λειτουργικού Κινδύνου καθώς και άλλων εμπειρών στελεχών της Διεύθυνσης που αξιολογείται.

Συγχρόνως τα ζημιογόνα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου παρακολουθούνται και καταγράφονται σε εξειδικευμέ-



νο σύστημα πληροφορικής το οποίο λειτουργεί σε επίπεδο Ομίλου.

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

Προοπτικές για το μέλλον

Μετά από ένα εξαιρετικά δύσκολο 2012, οι Ελληνικές Τράπεζες καλούνται να αντιμετωπίσουν κατά το 2013 ένα σημαντικά βελτιωμένο οικονομικό περιβάλλον, παρά το ότι τα προβλήματα που προκύπτουν από την συνέχιση, αν και σε σημαντικότατα επιβραδυνόμενο ρυθμό, της ύφεσης στην ελληνική οικονομία. Η ύφεση επιδεινώθηκε πέρα από κάθε πρόβλεψη μετά το τέταρτο τρίμηνο του 2011 και έως τον Σεπτέμβριο του 2012, ενώ έως τον Ιούνιο του 2012 συνοδεύτηκε από μεγάλη εκροή καταθέσεων από τις τράπεζες, οι οποίες είχαν ήδη πληγεί καίρια από τη σημαντική απομείωση των ιδίων κεφαλαίων τους λόγω της συμμετοχής τους στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου τον Φεβρουάριο του 2012. Η δυνατότητα χρηματοδότησης των τραπεζών από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και την Τράπεζα της Ελλάδος τελεί υπό τον περιορισμό της ύπαρξης αποδεκτών ενεχύρων για αναχρηματοδότηση. Μετά τον Ιούνιο του 2012 υπήρξε σταδιακή εισροή καταθέσεων δίνοντας μια ανάσα στις τράπεζες. Η επικείμενη ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών Τραπεζών αναμένεται να επαναφέρει τη ρευστότητα στην αγορά, καθώς αποκαθίσταται η εμπιστοσύνη και σταδιακά επανακάμπτουν οι τραπεζικές καταθέσεις. Από την άλλη μεριά οι τράπεζες επιβαρύνονται δυσανάλογα με την αύξηση των μη εξυπηρετούμενων απαιτήσεων τους στα πλαίσια της εμβάθυνσης της ύφεσης στην ελληνική οικονομία.

Σε αυτό το εξαιρετικά αντίξοο οικονομικό περιβάλλον οι τράπεζες προχώρησαν σε σημαντικές κινήσεις στρατηγικών συγχωνεύσεων με τη δημιουργία μεγάλων και αξιόπιστων τραπεζικών ομίλων. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία εξαγοράς της Emporiki Bank. Ήδη προωθούνται οι διαδικασίες ανακεφαλαιοποίησης μετά την απόφαση των Υπουργών Οικονομικών της Ευρωζώνης της 13.12.2012 για εκταμίευση εντός του Δεκεμβρίου ποσού € 34,3 δισ. Μέρος του ποσού αυτού θα διατεθεί για την ανακεφαλαιοποίηση των Τραπεζών. Η ανακεφαλαιοποίηση, σε συνδυασμό

με την επιτυχή υλοποίηση του προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας, δημιουργούν ευνοϊκότερες προϋποθέσεις για τη δραστηριοποίηση της Τραπεζής από το 2013 και πολύ περισσότερο από το 2014, όταν αναμένεται να εισέλθει και πάλι σε πορεία ανασυγκρότησης, σταδιακής διευθέτησης των απωλειών και τελικά ανάκαμψης των εργασιών. Οι συνεχιζόμενες προσπάθειες για μείωση του λειτουργικού κόστους, διατήρηση και ανάπτυξη των υγιών δραστηριοτήτων, καθώς επίσης η δυναμική του δικτύου δημιουργούν μια σταθερή βάση στην οποία η Τράπεζα στηρίζει τις προσπάθειές της για έξοδο από την κρίση και για επάνοδο της σε πορεία ανάπτυξης, μόλις οι εξελίξεις στην οικονομία το επιτρέψουν.

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	74.360
Υποχρεώσεις προς πελάτες	43.287
Ομολογίες εκδοσεώς μας	17.443
Εγγυητικές επιστολές	3.844
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.059
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.904
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων	1.701
Λοιπά έξοδα	5

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπεζής, 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 επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Τράπεζες					
1. Alpha Bank London Ltd	184.665	504	1.854	1.059	278.360
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	2.687.784	597.010	9.407	9.620	330.516
3. Alpha Bank Romania S.A.	2.159.790	1.100	9.891	357	17.198
4. Alpha Bank AD Skopje	19.188	1.457	277	27	756
5. Alpha Bank Srbija A.D.	127.759	44.927	2.284	784	2.174
6. JSC Astra Bank	4.932	49	261	7	
7. Alpha Bank Albania SH.A.	16.451	9.198	(7.685)	2	
Χρηματοδοτικές εταιρίες					
1. Alpha Leasing A.E.	356.164	329	3.763	66	
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.					
3. ABC Factors A.E.	382.892	11.842	4.132	357	
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd					
Investment Banking					
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	77	21.805	534	312	56
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.		132			
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών		2.772	6	36	
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών -ΑΚΕΣ		1.190		19	
Asset Management					
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	1.269	8	3.402		
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd					
Ασφαλιστικές					
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε.		3.381		49	
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd		115			
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.					
4. Alphalife A.A.E.Z.	81	14.361	6	677	
Κτηματικές και ξενοδοχειακές					
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	380	15.639	690	3.571	
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιδειρήσεις Α.Ε.	8	2.679	125	39	30
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.		1.466		25	
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd					
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje					
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.		146		14	
7. Chardash Trading E.O.O.D.		2.235		39	
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.					
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε.	19.582	54	16		
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λαμίας Α.Ε.	17.244	30	160		
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε.	812	55	4		
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε.	4.910	38	27		
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε.	20	14			
14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.		58			
15. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελλαιώνα Α.Ε.		57			



Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ

Επωνυμία εταιρίας	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις
Εταιρίες ειδικού σκοπού & συμμετοχών					
1. Alpha Credit Group Plc	652.095	3.069.269	12.079	57.109	
2. Alpha Group Jersey Ltd	1.059	100	483		
3. Alpha Group Investment Ltd		18.674	1	49	
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.		16		1	
5. Ionian Equity Participations Ltd	750	225	1	1	
6. ABL Holdings Jersey Ltd					
7. AGI – BRE Participations 1 Ltd					
8. AGI – RRE Participations 1 Ltd		7			
9. AGI – RRE Participations 1 S.R.L.					
10. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D.		1			
11. Stockfort Ltd	22.454	2.031	665	102	
12. Alpha Group Ltd		344.443	138		
13. Katanalotika Plc		911.150			
14. Epihiro Plc		1.264			
15. Irida Plc	365.132	35.637	3.107		
16. Pisti 2010-1 Plc		242			
Διάφορες εταιρίες					
1. Alpha Bank London Nominees Ltd					
2. Alpha Trustees Ltd					
3. Flagbright Ltd					
4. Καφέ Alpha Α.Ε.		194	5	67	
5. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε.	54.336	9.332	1.037	7.731	
6. Real Car Rental Α.Ε.		62			
7. Zerelda Ltd		16			

Β. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)

1. Cardlink Α.Ε.	393	742		1.495	
2. APE Fixed Assets Α.Ε.		85		2	
3. APE Commercial Property Α.Ε.		6.337		120	
4. ΑΠΕ Επενδυτική Περιουσίας Α.Ε.	95.888	3.208	1.592	70	
5. Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ.		308			

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε..		103			
2. ΑΕΔΕΠ Θεσσαλίας και Στερεάς Ελλάδος		138		1	
3. A.L.C. Nouvelle Investments Ltd					
4. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.					
5. Κρήτης Γη - Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε.					
6. Biokid Α.Ε.		2			
7. Πειραική Μικροζυθοποιία Α.Ε.		1			

Σύνολο	7.176.115	5.136.238	48.262	83.808	629.090
---------------	------------------	------------------	---------------	---------------	----------------

Αθήναι, 21 Δεκεμβρίου 2012

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

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο ενοποιημένο ισολογισμό της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») της 30 Ιουνίου 2012 και τις σχετικές ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξάμηνης οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής και συνεπώς δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1.2.1 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου γίνεται αναφορά στις επιπτώσεις των ζημιών απομείωσης από την αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας, στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της

Τράπεζας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε οποιαδήποτε ασυνέπεια ή αναντιστοιχία των λοιπών στοιχείων της προβλεπόμενης από το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 εξάμηνης οικονομικής έκθεσης με τη συνημμένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 21 Δεκεμβρίου 2012
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Ομίλου της 30.6.2012

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.734.898	1.799.796	835.496	919.826
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(955.785)	(920.436)	(470.844)	(469.869)
Καθαρό έσοδο από τόκους		779.113	879.360	364.652	449.957
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		153.460	171.776	81.020	86.595
Προμήθειες έξοδα		(20.107)	(27.432)	(12.184)	(12.155)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		133.353	144.344	68.836	74.440
Έσοδα από μερίσματα		542	3.476	537	1.020
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	6	(276.109)	55.987	6.044	20.108
Λοιπά έσοδα		26.893	32.141	13.822	18.140
		(248.674)	91.604	20.403	39.268
Σύνολο εσόδων		663.792	1.115.308	453.891	563.665
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(258.712)	(270.544)	(127.775)	(137.020)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(218.429)	(237.331)	(108.711)	(121.125)
Αποσβέσεις	7, 8, 9	(45.755)	(46.185)	(22.874)	(22.710)
Λοιπά έξοδα		(3.618)	(2.255)	(2.333)	(1.573)
Σύνολο εξόδων		(526.514)	(556.315)	(261.693)	(282.428)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	2	(720.409)	(532.177)	(399.721)	(271.890)
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου	6		(673.276)		(673.276)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες		(1.675)	772	(64)	374
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(584.806)	(645.688)	(207.587)	(663.555)
Φόρος εισοδήματος	3	122.404	121.037	59.385	128.367
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος		(462.402)	(524.651)	(148.202)	(535.188)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:					
Μετόχους της Τραπέζης		(462.432)	(524.796)	(148.218)	(535.271)
Τρίτους		30	145	16	83
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:					
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	4	(0,87)	(1,12)	(0,28)	(1,14)



Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		1.908.944	2.103.588
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		1.747.338	1.807.079
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		8.264	13.960
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		737.601	624.447
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5	42.778.135	44.875.706
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		5.584.295	5.825.990
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες		43.576	44.855
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	222.441	64.688
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	8	1.191.979	1.220.949
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	9	175.212	181.512
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		1.658.727	1.466.974
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		819.333	817.751
		56.875.845	59.047.499
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση		121.811	100.546
Σύνολο Ενεργητικού		56.997.656	59.148.045
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10	26.296.827	22.521.200
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.501.069	1.578.143
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)		25.599.553	29.399.461
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	11	1.240.327	2.188.545
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		32.270	51.560
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		334.156	360.993
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		7.510	58.473
Λοιπές υποχρεώσεις		858.692	927.107
Προβλέψεις	12	108.383	96.315
Σύνολο Υποχρεώσεων		55.978.787	57.181.797
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	13	1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά		(112.494)	218.893
Αποτελέσματα εις νέον	13	(2.892.341)	(2.659.574)
		853.099	1.417.253
Δικαιώματα τρίτων		11.663	11.700
Υβριδικά κεφάλαια	14	154.107	537.295
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		1.018.869	1.966.248
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		56.997.656	59.148.045

Οι επισυναντόμενες σημειώσεις (σελ. 25-61) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(462.402)	(524.651)	(148.202)	(535.188)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση :					
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων και αντισταθμίσεως ταμειακών ροών		(394.060)	167.725	(280.547)	71.458
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού		(18.628)	(3.818)	(3.500)	(9.003)
Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών		500		500	
Φόρος εισοδήματος	3	79.810	(43.730)	55.667	(16.657)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3	(332.378)	120.177	(227.880)	45.798
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		(794.780)	(404.474)	(376.082)	(489.390)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:					
Μετόχους της Τραπέζης		(794.971)	(404.468)	(376.214)	(489.298)
Τρίτους		191	(6)	132	(92)



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2011		3.451.067	406.867	104.441	1.248.496	5.210.871	13.413	559.650	5.783.934
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(524.796)	(524.796)	145		(524.651)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				120.328		120.328	(151)		120.177
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				120.328	(524.796)	(404.468)	(6)		(404.474)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(53)	(53)	(628)		(681)
Αγορές, ανακτήσεις/πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					1.795	1.795		(4.197)	(2.402)
Διανομή μερίσματος προνομιούχων μετοχών, μετά το φόρο εισοδήματος					(75.200)	(75.200)			(75.200)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(27.832)	(27.832)			(27.832)
Σχηματισμός αποθεματικών				1.540	(1.540)				
Λοιπά					(365)	(365)			(365)
Υπόλοιπο 30.6.2011		3.451.067	406.867	226.309	620.505	4.704.748	12.779	555.453	5.272.980
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2011									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(3.285.373)	(3.285.373)	75		(3.285.298)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(7.411)		(7.411)	(384)		(7.795)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(7.411)	(3.285.373)	(3.292.784)	(309)		(3.293.093)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών	13	(2.350.786)	2.350.786						
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(24)	(24)	(770)		(794)
Αγορές/πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					10.753	10.753		(18.158)	(7.405)
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων					(5.443)	(5.443)			(5.443)
Σχηματισμός αποθεματικών				(5)	5				
Λοιπά					3	3			3
Υπόλοιπο 31.12.2011		1.100.281	2.757.653	218.893	(2.659.574)	1.417.253	11.700	537.295	1.966.248

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2012		1.100.281	2.757.653	218.893	(2.659.574)	1.417.253	11.700	537.295	1.966.248
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012									
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(462.432)	(462.432)	30		(462.402)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(332.539)		(332.539)	161		(332.378)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(332.539)	(462.432)	(794.971)	191	-	(794.780)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες					(4)	(4)	(228)		(232)
Αγορές/πωλήσεις/ανακτήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους					231.349	231.349		(383.188)	(151.839)
Σχηματισμός αποθεματικών				1.152	(1.152)				
Λοιπά					(528)	(528)			(528)
Υπόλοιπο 30.6.2012		1.100.281	2.757.653	(112.494)	(2.892.341)	853.099	11.663	154.107	1.018.869



Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.6.2012	30.6.2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(584.806)	(645.688)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	7, 8	31.949	30.761
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	9	13.806	15.424
Απομειώσεις δανείων και προβλήψεις		734.795	551.846
Ζημιές απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου			673.276
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		280.674	(52.713)
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(36.939)	(132.028)
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συγγενείς επιχειρήσεις		1.675	(772)
Λοιπές προσαρμογές		17.604	(105)
		458.758	440.001
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		255.530	736.049
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(107.451)	(20.638)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		677.858	779.691
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(24.892)	(32.556)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		3.775.626	3.086.457
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(187.741)	33.192
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(4.459.447)	(5.597.245)
Λοιπών υποχρεώσεων		(160.970)	(100.506)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		227.271	(675.555)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(13.493)	(110.174)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		213.778	(785.729)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες		(292)	(1.126)
Εισπραχθέντα μερίσματα		542	3.476
Αγορές ενσώματων και αϋλων παγίων		(35.749)	(34.113)
Πωλήσεις ενσώματων και αϋλων παγίων		6.337	5.694
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		219.543	(868.949)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		190.381	(895.018)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωθέντα μερίσματα		(970)	(2.280)
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		(245.741)	(157.312)
(Αγορές)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων		(156.261)	(2.346)
Πληρωθέντα μερίσματα υβριδικών τίτλων			(27.832)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(402.972)	(189.770)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		273	3.835
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		1.460	(1.866.682)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		1.206.083	3.151.288
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		1.207.543	1.284.606

Οι επισυναντιόμενες σημειώσεις (σελ. 25-61) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Ιθύνουσα ή μητρική εταιρία του Ομίλου είναι η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., η οποία λειτουργεί με τον διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/Β/86/05. 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 αλλοδα-

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

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

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.6.2012 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνος

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO) ***

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου **

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης */**

Παύλος Α. Αποστολίδης (από 26.6.2012)

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ**

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

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

Έκτωρ Π. Βερύκιος

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

Τακτικοί: Χαράλαμπος Γ. Συρούνης
Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Αναπληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος
Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100 και ο FTSE4Good.

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

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

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Ιουνίου 2012 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το Α' εξάμηνο 2012, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 5.760.075 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

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

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 21ης Δεκεμβρίου 2012.

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Ο Όμιλος κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2012 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

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

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε ο Όμιλος για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2011, αφού ληφθεί υπόψη η ακόλουθη τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκε από 1.1.2012:

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

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

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2012, προτύπων και διερμυνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2012, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από τις εταιρίες του Ομίλου για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των ενδιάμεσων 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. Οι κυριότερες πηγές αβεβαιότητας σε ό,τι αφορά τις εκτιμήσεις που χρησιμοποιούνται για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2012 αφορούν τα ακόλουθα θέματα:

1.2.1 Αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Ο Όμιλος για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2012 βασίστηκε στην αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Οι κυριότεροι παράγοντες αβεβαιότητας ως προς την εφαρμογή της εν λόγω λογιστικής αρχής σχετίζονται με το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον που διαμορφώθηκε κυρίως στην Ελλάδα αλλά και διεθνώς, που με τη σειρά του επηρεάζει τη λειτουργία του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Ειδικότερα, η κρίση δημοσίου χρέους στην Ελλάδα οδήγησε σε αδυναμία πρόσβασης στις κεφαλαιαγορές τόσο του Ελληνικού Δημοσίου όσο και των ελληνικών τραπεζών και τελικά οδήγησε στην εφαρμογή προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ (PSI), με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των εν λόγω τίτλων, γεγονός που επηρέασε σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Επίσης, η εντεινόμενη ύφεση της ελληνικής οικονομίας και η συνακόλουθη αύξηση της ανεργίας, οδήγησαν σε αύξηση των ζημιών απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, που με τη σειρά τους επηρεάζουν την κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης και του Ομίλου. Παράλληλα, η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ελληνικού Δημοσίου και των ελληνικών τραπεζών που ακολούθησε, καθώς και η μείωση των καταθέσεων ως αποτέλεσμα των συνθηκών αβεβαιότητας που δημιουργήθηκαν, επηρέασαν δυσμενώς με τη σειρά τους τα επίπεδα ρευστότητας των ελληνικών τραπεζών και τη δυνατότητα πρόσβασης σε πηγές αντιλήσεως ρευστότητας ή χρηματοδοτήσεως από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με ενέχυρα αποδεκτά για αναχρηματοδότηση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης λαμβάνοντας υπόψη:

- τη συνέχιση της χρηματοδοτικής στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η οποία μεταξύ άλλων περιελάμβανε τη χρηματοδότηση της ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και την ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών,

- τις αποφάσεις που λήφθηκαν στο Eurogroup της 27.11.2012, στις οποίες περιλαμβάνονται ενέργειες που περαιτέρω συμβάλλουν στη βιωσιμότητα του ελληνικού χρέους, με πρώτη τη διενέργεια προγράμματος επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου η οποία ολοκληρώθηκε επιτυχώς,
- την έγκριση από το Eurogroup της 13.12.2012, της εκταμίευσης της δεύτερης δόσης του δεύτερου προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας η οποία περιλαμβάνει ποσό € 23,2 δισ. για την ανακεφαλαιοποίηση και την εξυγίανση των ελληνικών τραπεζών, διαμορφώνοντας το συνολικό ποσό που διατίθεται για το σκοπό αυτό σε € 50 δισ. περίπου,
- την αναγνώριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της σημαντικότητας της Τραπεζής για την ευστάθεια του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα και την έγκριση του επιχειρηματικού σχεδίου που καταρτίστηκε το τρέχον έτος από την Τράπεζα,
- τις ενέργειες που έχουν σχεδιαστεί για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου με άντληση κεφαλαίων από τις κεφαλαιαγορές και την απομόχλευση του Ισολογισμού, καθώς και την πραγματοποίηση προαιρετικού προγράμματος επαναγοράς ομολογιακών εκδόσεων και υβριδικών τίτλων εκδόσεως του Ομίλου από το οποίο ενισχύθηκαν τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά € 333 εκατ.,
- τη δέσμευση του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για την κάλυψη, στο βαθμό που απαιτηθεί, της αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου στην οποία θα προβεί η Τράπεζα, καθώς και της έκδοσης μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων, έτσι ώστε να καλυφθούν οι απαιτούμενοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας όπως αυτοί καθορίζονται από τις εποπτικές αρχές,
- τη διάθεση ομολόγων από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σε υλοποίηση της ανωτέρω δεσμεύσεως, ύψους € 2,942 δισ., ως προκαταβολή έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου και εκδόσεως μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων που έχει ως συνέπεια ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου να διαμορφωθεί στο ελάχιστο όριο του 9%,
- τη χορήγηση βεβαίωσης από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας με την οποία δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των € 1,629 δισ. έτσι ώστε να καλύπτεται το σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, ύψους € 4,571 δισ., όπως προσδιορίστηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος,
- τη δυνατότητα προσβάσεως της Τραπεζής, με ενέχυρα αποδεκτά για αναχρηματοδότηση, στους μηχανισμούς άντλησης ρευστότητας του Ευρωσυστήματος,
- τη σταδιακή επιστροφή καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα η οποία αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών

τραπεζών, που θα οδηγήσει σε ομαλοποίηση των συνθηκών ρευστότητας,

εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την επιβεβαίωση της αρχής της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τραπεζής και ως εκ τούτου οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν με βάση την εν λόγω αρχή.

1.2.2 Εκτίμηση της εκθέσεως του Ομίλου στο Ελληνικό Δημόσιο

Ο Όμιλος μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), τη διενέργεια του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων που εγκρίθηκε στο Eurogroup της 13.12.2012 και ολοκληρώθηκε επιτυχώς και τις πρόσθετες ενέργειες που αποφασίστηκαν για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους στο Eurogroup της 27.11.2012, εκτιμά ότι δεν απαιτείται απομείωση των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει ο Όμιλος και δεν συμμετείχαν στο πρόγραμμα ανταλλαγής.

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

1.2.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, στο βαθμό που η Τράπεζα και οι εταιρίες του Ομίλου θα έχουν στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπεσέες φορολογικές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες.

Το μεγαλύτερο μέρος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζεται με τις ζημίες από την εφαρμογή του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), οι οποίες φορολογικά αναγνωρίστηκαν στην τρέχουσα χρήση. Ειδικότερα, ποσό αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ποσού € 0,64 δισ., σχετίζεται με τις φορολογικές ζημίες από την ανταλλαγή ομολόγων οι οποίες σύμφωνα με το Νόμο 4046/14.2.2012, προβλέπεται να εκπέσουν ως «χρεωστική διαφορά», σε ίσες δόσεις μέχρι τη λήξη των νέων ομολόγων που δόθηκαν κατά την ανταλλαγή και ανεξαρτήτως του χρόνου διακράτησής τους.

Ο Όμιλος, με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και τις εκτιμήσεις για την ύπαρξη φορολογητέων κερδών στο



μέλλον σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο που καταρτίστηκε στα πλαίσια της ανακεφαλαιοποίησης, εκτιμά ότι τόσο οι ανωτέρω απαιτήσεις όσο και οι υπόλοιπες που έχουν αναγνωριστεί ως αποτέλεσμα διαφορών εξ αποτιμήσεως και μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών, θα ανακτηθούν, εκτίμηση η οποία θα επαναξιολογείται περιοδικά σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώνεται ότι με το νέο φορολογικό νομοσχέδιο που κατατέθηκε στη βουλή προς ψήφιση προβλέπεται η «χρεωστική διαφορά» που προκύπτει από πρόγραμμα αναδιάρθρωσης του

ελληνικού χρέους να αποσβένεται σταδιακά και ισόποσα σε 30 έτη, ενώ το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί στην ετήσια απόσβεση, στο βαθμό που αυτή δεν καλύπτεται από φορολογητέα κέρδη, να δημιουργεί οριστική απαίτηση η οποία θα συμψηφιστεί με μελλοντικές υποχρεώσεις για καταβολή φόρου εισοδήματος. Η εν λόγω απαίτηση θα εξακολουθεί να υφίσταται ακόμα και στην περίπτωση που το νομικό πρόσωπο τεθεί σε εκκαθάριση και παραγράφεται μετά την παρέλευση 30 ετών.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 5)	713.676	539.868	389.771	275.036
Ζημίες απομειώσεως απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων			1	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 12)	11.550	1.723	11.587	1.783
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(4.817)	(9.414)	(1.638)	(4.929)
Σύνολο	720.409	532.177	399.721	271.890

3. Φόρος εισοδήματος

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

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

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

Με το Ν.84/29.4.2011 επιβλήθηκε στα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο ειδικός φόρος, ο οποίος υπολογίζεται με συντελεστή 0,095% επί των συνολικών

καταθέσεων του πιστωτικού ιδρύματος κατά την 31.12.2010 και την 31.12.2011. Καταβάλλεται δε, σε τέσσερις δόσεις αρχής γενομένης την 31.5.2011.

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

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

Για τη χρήση 2011 η Τράπεζα και οι εταιρίες της στο εσωτερικό έλαβαν το σχετικό πιστοποιητικό, χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέχθησαν.

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

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

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

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Τρέχων	11.598	19.847	5.906	10.833
Αναβαλλόμενος	(134.002)	(6.229)	(65.291)	(4.545)
	(122.404)	13.618	(59.385)	6.288
Αναβαλλόμενος λόγω απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου		(134.655)		(134.655)
Σύνολο	(122.404)	(121.037)	(59.385)	(128.367)

Στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος του Α' εξαμήνου 2012 περιλαμβάνεται ποσό που αφορά σε διαφορά φόρου εισοδήματος της προηγούμενης χρήσης 2011.

Στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος του Α' εξαμήνου 2011 περιλαμβάνεται ποσό που αφορά πρόσθετο φόρο που προ-

έκυψε από τον τακτικό φορολογικό έλεγχο της Τραπέζης για τις χρήσεις 2008 και 2009. Επίσης και στις δύο περιόδους περιλαμβάνεται ειδικός φόρος Πιστωτικών Ιδρυμάτων Κύπρου.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012	(616.970)		(390.097)	
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.909	1.946	(1.477)	811
Αποτίμηση δανείων	(6.388)	(22.765)	(4.958)	5.214
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	44.896	20.340	28.660	1.862
Απομείωση δανείων	222.510	(44.461)	270.658	(14.449)
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	(838)	2.388	(443)	(415)
Αποτίμηση παραγώγων	4.348	24.773	(1.779)	(5.744)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	3.935	(5.768)	4.347	(5.549)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(3.713)	2.926	(3.808)	(892)
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	258.291	7.369	66.323	14.189
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(54.457)	(5.568)	(31.289)	(5.323)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	12.475	12.591	(1.428)	5.751
	(134.002)	(6.229)	(65.291)	(4.545)
Απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου		(134.655)		(134.655)
Σύνολο	(134.002)	(140.884)	(65.291)	(139.200)

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	30.6.2012		30.6.2011	
	%		%	
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(584.806)		(645.688)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	21,05	(123.119)	19,92	(128.646)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	1,89	(11.035)	0,16	(1.017)
Έξοδα μη εκπεστέα	(0,84)	4.940	(0,54)	3.470
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	(0,01)	73	(0,16)	1.030
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(1,15)	6.737	(0,64)	4.126
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	20,93	(122.404)	18,75	(121.037)

Από 1 Απριλίου έως				
	30.6.2012		30.6.2011	
	%		%	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(207.587)		(663.555)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	23,83	(49.472)	19,93	(132.266)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	4,83	(10.031)	0,15	(998)
Έξοδα μη εκπεστέα	0,54	(1.130)	(0,50)	3.297
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα	(0,01)	25	(0,15)	976
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,59)	1.223	(0,09)	624
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	28,61	(59.385)	19,35	(128.367)

Ο φορολογικός συντελεστής 21,05% για το Α' εξάμηνο 2012 και 19,92% για το Α' εξάμηνο 2011, είναι ο μέσος σταθμικός ονομαστικός συντελεστής φόρου, που προκύπτει από τη σχέ-

ση του φόρου εισοδήματος, 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						
	30.6.2012			30.6.2011		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων και αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(394.060)	79.338	(314.722)	167.725	(34.830)	132.895
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 3943/2011)					(9.357)	(9.357)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(18.628)	472	(18.156)	(3.818)	457	(3.361)
Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	500		500			
Σύνολο	(412.188)	79.810	(332.378)	163.907	(43.730)	120.177

Από 1 Απριλίου έως						
	30.6.2012			30.6.2011		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων και αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(280.547)	55.220	(225.327)	71.458	(15.669)	55.789
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 3943/2011)					(1.146)	(1.146)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(3.500)	447	(3.053)	(9.003)	158	(8.845)
Αναλογία λοιπών αποτελεσμάτων συγγενών εταιριών	500		500			
Σύνολο	(283.547)	55.667	(227.880)	62.455	(16.657)	45.798

Το Α' εξάμηνο του 2012 στα «Αποτελέσματα εις νέον» καταχωρήθηκε πιστωτικός αναβαλλόμενος φόρος ποσού €4.420 χιλ. που προέκυψε από αγορές/πωλήσεις υβριδι-

κών τίτλων. Το αντίστοιχο ποσό για το Α' εξάμηνο του 2011 ανήλθε σε €56χιλ. και αφορούσε χρεωστικό αναβαλλόμενο φόρο.

4. 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, δεν συντρέχει λόγος που να διαφοροποιεί τα προσαρμοσμένα από τα βασικά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή.

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	(462.432)	(524.796)	(148.218)	(535.271)
Μείον: Διανεμηθέντα μερίσματα προνομιούχων μετοχών		(75.200)		(75.200)
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	(462.432)	(599.996)	(148.218)	(610.471)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	534.269.648	534.269.648	534.269.648
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(0,87)	(1,12)	(0,28)	(1,14)

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 αποφάσισε τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2011 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του (σημείωση 13β).

Τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή της 30.6.2011 αναμορφώθηκαν (δημοσιευθέντα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή €(1,05) και €(1,04) για το Α' εξάμηνο και το Β' τρίμηνο του 2011, αντίστοιχα), έτσι ώστε ο υπολογισμός τους να βασίζεται στο ποσό του μερίσματος των προνομιούχων μετοχών που εγκρίθηκε εντός της περιόδου και όχι στην αναλογούσα απόδοσή τους κατά την περίοδο αυτή.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2012	31.12.2011
Ιδιώτες		
Στεγαστικά	14.047.626	14.185.475
Καταναλωτικά :		
- Μη τιτλοποιημένα	3.064.340	2.906.913
- Τιτλοποιημένα	1.393.469	1.599.358
Πιστωτικές κάρτες :		
- Μη τιτλοποιημένες	283.414	306.566
- Τιτλοποιημένες	647.957	684.851
Λοιπά	59.484	60.948
Σύνολο	19.496.290	19.744.111
Εταιρίες		
Επιχειρηματικά δάνεια :		
- Μη τιτλοποιημένα	23.686.372	26.397.885
- Τιτλοποιημένα	1.132.941	1.542.694
Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Leasing)		
- Μη τιτλοποιημένες απαιτήσεις	489.366	691.813
- Τιτλοποιημένες απαιτήσεις	461.532	401.447
Εισπράξεις επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring)	515.147	493.124
Σύνολο	26.285.358	29.526.963
Απαιτήσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές δραστηριότητες	11.020	11.503
Λοιπές απαιτήσεις	565.029	464.915
	46.357.697	49.747.492
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(3.579.562)	(4.871.786)
Σύνολο	42.778.135	44.875.706

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

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

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

Η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Την 30.6.2012 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €3,7 δισ. και η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανέρχεται σε €4,7 δισ.

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία ύψους €12.741 (31.12.2011: €9.130). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €3.592.303 (31.12.2011: €4.880.916).

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2011	2.219.992
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2011	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	539.868
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	84.794
Συναλλαγματικές διαφορές	660
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(346.747)
Υπόλοιπο 30.6.2011	2.498.567
Μεταβολές περιόδου 1.7. - 31.12.2011	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	587.314
Ζημίες απομειώσεως δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	2.008.479
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	101.172
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.735)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(322.011)
Υπόλοιπο 31.12.2011	4.871.786
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2012	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	713.676
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	110.281
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.256)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές ⁽¹⁾	(2.114.925)
Υπόλοιπο 30.6.2012	3.579.562

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

	<u>30.6.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Έως ένα (1) έτος	418.026	410.423
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	280.466	494.860
Πέραν των πέντε (5) ετών	464.525	463.926
	1.163.017	1.369.209
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(212.119)	(275.949)
Σύνολο	950.898	1.093.260

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

	<u>30.6.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Έως ένα (1) έτος	386.724	371.068
Από ένα (1) έτος έως και πέντε (5) έτη	191.227	361.083
Πέραν των πέντε (5) ετών	372.947	361.109
Σύνολο	950.898	1.093.260

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται διαγραφές δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI ποσού €2δισ. Τα δάνεια αυτά ανταλλάχθηκαν με νέα ομόλογα την 11.4.2012 (σημείωση 6)

6. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

ι. Αναδιάρθρωση Ελληνικού Δημοσίου Χρέους (PSI)

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

Ειδικότερα, σύμφωνα με τους όρους της πρόσκλησης, οι κάτοχοι των συγκεκριμένων εκδόσεων που ενέπιπταν στο πρόγραμμα αναδιάρθρωσης, στο οποίο συμπεριλήφθηκαν συγκεκριμένα δάνεια προς ΔΕΚΟ που έφεραν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κλήθηκαν να συμφωνήσουν με τους ακόλουθους όρους ανταλλαγής:

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

- α. είκοσι νέους τίτλους εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου, συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με το 31,50% της ονομαστικής αξίας των τίτλων που ανταλλάσσονται,
- β. δύο ομόλογα εκδόσεως ΕFSF, διάρκειας ενός και δύο ετών, συνολικής ονομαστικής αξίας ίσης με το 15% της ονομαστικής αξίας των τίτλων που ανταλλάσσονται,
- γ. τίτλο συνδεδεμένο με την πορεία του ελληνικού ΑΕΠ (warrants) εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου. Ο τίτλος αυτός θα αποδίδει ετήσιο τόκο έως 1% επί ενός θεωρητικού ποσού που θα ισούται με την ονομαστική αξία των νέων ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και υπό την προϋπόθεση ότι η αύξηση του ελληνικού ΑΕΠ θα επιτυγχάνει συγκεκριμένους στόχους. Η πληρωμή του επιπρόσθετου αυτού τόκου θα ξεκινήσει από το 2015.

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

Επιπρόσθετα στην πρόσκληση διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- Οι δεδομευμένοι τόκοι των υφιστάμενων ομολόγων και δανείων μέχρι την 24.2.2012, θα καταβληθούν μέσω εξάμηνων ομολόγων μηδενικού τοκομεριδίου εκδόσεως ΕFSF.
- Τα νέα ομόλογα που θα εκδοθούν από το Ελληνικό Δημόσιο θα έχουν διάρκεια από 11 έως 30 χρόνια ενώ το επιτόκιο του ετήσιου τοκομεριδίου, με έναρξη τοκοφόρου περιόδου την 24.2.2012, θα διαμορφωθεί ως εξής: 2% έως το 2015, 3% έως το 2020, 3,65% το 2021 και 4,3% για τη μεταγενέστερη περίοδο.
- Τα νέα ομόλογα εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου θα διέπονται από το αγγλικό δίκαιο.

Την 12η Μαρτίου 2012, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η πρώτη φάση αναδιάρθρωσεως του ελληνικού δημόσιου χρέους

με την ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δικαίου, ενώ η δεύτερη φάση ολοκληρώθηκε την 11η Απριλίου 2012 με την ανταλλαγή ομολόγων αλλοδαπού δικαίου καθώς και δανείων προς ΔΕΚΟ. Ο Όμιλος συμμετείχε στο ανωτέρω πρόγραμμα αναδιάρθρωσεως ανταλλάσσοντας το σύνολο των επιλέξιμων ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που κατείχε με νέα ομόλογα, με βάση τους όρους που περιγράφονται ανωτέρω. Ο Όμιλος δεσμεύτηκε για την ανωτέρω ανταλλαγή την 8.3.2012, ημερομηνία κατά την οποία ανταποκρίθηκε θετικά στην πρόσκληση του Ελληνικού Δημοσίου, προσφέροντας τα ομόλογά του προς ανταλλαγή. Η προσφορά αυτή, σύμφωνα με τους όρους της πρόσκλησης, δεν μπορούσε να ανακληθεί. Το Ελληνικό Δημόσιο, με δελητίο τύπου που εξέδωσε την 9.3.2012, εξέφρασε την πρόθεσή του για την ολοκλήρωση της ανταλλαγής των ομολόγων καθώς είχαν επιτευχθεί οι όροι και οι προϋποθέσεις που είχαν τεθεί.

Κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, ο Όμιλος προέβη στη διακοπή αναγνώρισης των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και στην αναγνώριση των νέων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους. Ο χειρισμός αυτός βασίστηκε στο γεγονός ότι οι όροι των νέων ομολόγων θεωρήθηκαν σε σημαντικό βαθμό διαφορετικοί από τους όρους των υφιστάμενων ομολόγων.

Λαμβάνοντας υπόψη πως η συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα ανταλλαγής με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των επιλέξιμων ομολόγων και δανείων συνιστά αντικειμενική ένδειξη απομειώσεως της αξίας των συγκεκριμένων τίτλων και θεωρώντας πως το γεγονός αυτό, αν και έλαβε χώρα κατά τη χρήση του 2012, συνιστούσε διορθωτικό γεγονός των αποτελεσμάτων της χρήσεως του 2011, ο Όμιλος αναγνώρισε κατά το Δ' τρίμηνο του 2011 σχετική ζημία απομειώσεως, η οποία υπολογίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των επιλέξιμων τίτλων και της παρούσας αξίας των νέων τίτλων που προέκυψαν κατά την ανταλλαγή. Επίσης, στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Α' τριμήνου του 2012, αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περαιτέρω ζημία, ύψους € 23,8 εκατ. προ φόρων, λόγω της διαφοράς μεταξύ της εύλογης αξίας των νέων ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και της λογιστικής αξίας παλαιών ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση, τα οποία κατά την 31.12.2011 είχαν αποτιμηθεί με βάση τις τρέχουσες τιμές αγοράς των παλαιών ομολόγων εκείνης της ημερομηνίας.

Ο έλεγχος της απομειώσεως την 31.12.2011 καθώς και η προαναφερθείσα επιπρόσθετη ζημία που αναγνωρίστηκε το Α' τρίμηνο του 2012 βασίστηκαν στην εκτίμηση ότι η αγορά των νέων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου είναι μη



ενεργός και ως εκ τούτου η αξία των νέων ομολόγων υπολογίστηκε εφαρμόζοντας μοντέλο αποτίμησης. Σύμφωνα, ωστόσο, με την επαναξιολόγηση των συνθηκών της αγοράς, κατά το Β' τρίμηνο του 2012 η αγορά των νέων ομολόγων θεωρήθηκε ενεργός και ως εκ τούτου η αποτίμηση των νέων ομολόγων βασίστηκε στις τρέχουσες τιμές κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Το γεγονός αυτό είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση επιπρόσθετης ζημίας από την ανταλλαγή ύψους €264,5 εκατ. προ φόρου, η οποία αναγνωρί-

στηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων του Α' τριμήνου του 2012. Επιπρόσθετα, τα νέα ομόλογα ταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων και η μεταγενέστερη διαφορά αποτιμήσεως στην εύλογη αξία τους καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Ο αναμορφωμένος ισολογισμός και τα αναμορφωμένα αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2012 παρουσιάζονται στη σημείωση 21.

ii. Έκθεση στο χρέος χωρών στη περιφέρεια της ευρωζώνης

Η λογιστική αξία των ομολόγων και των εντόκων γραμματίων της Κυπριακής Δημοκρατίας την 30.6.2012 ανέρχεται σε €26,4 και €44,5 εκατ. αντίστοιχα. Τα έντοκα γραμμάτια έληξαν το γ' τρίμηνο του 2012.

Επίσης την 30.6.2012 ο Όμιλος δεν είχε έκθεση σε ομόλογα εκδόσεως Ισπανίας, Πορτογαλίας, Ιρλανδίας και Ιταλίας.

**7. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπα την 1.1.2011	
Αξία κτήσεως	79.426
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.697)
1.1.2011 - 30.6.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	71.729
Προσθήκες	13
Μεταφορά σε "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(930)
Συναλλαγματικές διαφορές	48
Αποσβέσεις περιόδου	(426)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	70.434
Υπόλοιπα την 30.6.2011	
Αξία κτήσεως	78.392
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.958)
1.7.2011 - 31.12.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2011	70.434
Προσθήκες	157
Διαθέσεις	(52)
Μεταφορά σε "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(5.491)
Συναλλαγματικές διαφορές	(43)
Αποσβέσεις περιόδου	(317)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	64.688
Υπόλοιπα την 31.12.2011	
Αξία κτήσεως	71.811
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.123)
1.1.2012 - 30.6.2012	
Αναπόσβεση αξία 1.1.2012	64.688
Προσθήκες	12.145
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2012	151.079
Διαθέσεις	(4.587)
Μεταφορά από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	42
Συναλλαγματικές διαφορές	(81)
Αποσβέσεις περιόδου	(845)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2012	222.441
Υπόλοιπα την 30.6.2012	
Αξία κτήσεως	230.383
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.942)

8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	1.425.109	7.419	491.675	1.924.203
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(304.813)	(2.973)	(375.759)	(683.545)
1.1.2011 - 30.6.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	1.120.296	4.446	115.916	1.240.658
Συναλλαγματικές διαφορές	1.105	(5)	369	1.469
Προσθήκες	9.020	87	8.988	18.095
Διαθέσεις/Διαγραφές	(4.645)	(467)	(215)	(5.327)
Μεταφορές	930		13.380	14.310
Αποσβέσεις περιόδου	(14.748)	(523)	(15.064)	(30.335)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	1.111.958	3.538	123.374	1.238.870
Υπόλοιπα την 30.6.2011				
Αξία κτήσεως	1.428.400	6.816	512.821	1.948.037
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(316.442)	(3.278)	(389.447)	(709.167)
1.7.2011 - 31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2011	1.111.958	3.538	123.374	1.238.870
Συναλλαγματικές διαφορές	(897)	(37)	(465)	(1.399)
Προσθήκες	4.129	124	8.443	12.696
Διαθέσεις/Διαγραφές	(1.628)	(294)	(407)	(2.329)
Μεταφορές	5.291	(118)	318	5.491
Αποσβέσεις περιόδου	(15.204)	(437)	(16.739)	(32.380)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	1.103.649	2.776	114.524	1.220.949
Υπόλοιπα την 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	1.432.399	6.119	518.352	1.956.870
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(328.750)	(3.343)	(403.828)	(735.921)
1.1.2012 - 30.6.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	1.103.649	2.776	114.524	1.220.949
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.831)	(7)	(810)	(5.648)
Προσθήκες	5.657	8	6.055	11.720
Διαθέσεις/Διαγραφές	(1.557)	(482)	(722)	(2.761)
Μεταφορές	(42)	181	(181)	(42)
Απομειώσεις περιόδου	(1.135)			(1.135)
Αποσβέσεις περιόδου	(14.313)	(401)	(16.390)	(31.104)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2012	1.087.428	2.075	102.476	1.191.979
Υπόλοιπα την 30.6.2012				
Αξία κτήσεως	1.427.140	4.778	516.339	1.948.257
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(339.712)	(2.703)	(413.863)	(756.278)

Την 12.2.2012 κατά τη διάρκεια των διαδηλώσεων που έλαβαν χώρα στο κέντρο της Αθήνας δύο διατηρητέα κτήρια της Alpha Bank, όπου εστεγάζοντο Διευθύνσεις της Τραπέζης και το Κατάστημα Αθηνάς υπέστησαν σημαντικές ζημιές από την πυρκαϊά που προκλήθηκε σε αυτά.

Το συνολικό κόστος αποκαταστάσεως, το ύψος του οποίου αναμένεται να οριστικοποιηθεί μέχρι το τέλος του έτους, καλύπτεται κατά το μεγαλύτερο μέρος από ασφαλιστική αποζημίωση.



9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Υπεραξία	Έξοδα λογισμικού	Λοιπά άυλα	Σύνολο
Υπόλοιπα την 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	44.831	307.642	51.252	403.725
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(189.198)	(21.336)	(210.534)
1.1.2011 - 30.6.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	44.831	118.444	29.916	193.191
Συναλλαγματικές διαφορές	1.316	268	(203)	1.381
Προσθήκες		10.303	1.590	11.893
Μεταφορές σε "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"		(13.380)		(13.380)
Αποσβέσεις περιόδου		(13.805)	(1.619)	(15.424)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	46.147	101.830	29.684	177.661
Υπόλοιπα την 30.6.2011				
Αξία κτήσεως	46.147	304.530	53.299	403.976
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(202.700)	(23.615)	(226.315)
1.7.2011 - 31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2011	46.147	101.830	29.684	177.661
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.063)	(294)	248	(1.109)
Προσθήκες		18.477	644	19.121
Αποσβέσεις περιόδου		(11.895)	(2.266)	(14.161)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	45.084	108.118	28.310	181.512
Υπόλοιπα την 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	45.084	318.800	53.566	417.450
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(210.682)	(25.256)	(235.938)
1.1.2012 - 30.6.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	45.084	108.118	28.310	181.512
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.146)	(241)		(4.387)
Προσθήκες		11.775	109	11.884
Προσθήκες από εταιρίες που ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στη χρήση 2012		602		602
Διαθέσεις		(593)		(593)
Αποσβέσεις περιόδου		(12.319)	(1.487)	(13.806)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2012	40.938	107.342	26.932	175.212
Υπόλοιπα την 30.6.2012				
Αξία κτήσεως	40.938	329.962	52.327	423.227
Συσσωρευμένες αποσβέσεις		(222.620)	(25.395)	(248.015)

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30.6.2012	31.12.2011
Καταθέσεις:		
- Όψεως	62.154	39.574
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	25.325.645	20.209.013
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	542.792	56.684
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)		1.755.849
Δανειακές υποχρεώσεις	366.236	460.080
Σύνολο	26.296.827	22.521.200

11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (N.3723/2008)

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενισχύσεως της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, η Τράπεζα προέβη την 22.2.2012 σε νέα έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ποσού €2 δισ., τρίμηνης διάρκειας και με επιτόκιο 13,5%.

Το συνολικό υπόλοιπο των κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ανέρχεται την 30.6.2012 στο ποσό των €9,8 δισ.

Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν απεικονίζονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Το συνολικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται την 30.6.2012 στο ποσό των €3,7 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα ⁽¹⁾.

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2012	2.630.362
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012	
Νέες εκδόσεις	308.401
(Αγορές)/πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(449.352)
Λήξεις	(915.630)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(345)
Δεδουλευμένοι τόκοι	33.580
Συναλλαγματικές διαφορές	1.831
Υπόλοιπο 30.6.2012	1.608.847

Το ποσό των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- αξίας €0,7 εκατ. με λήξη την 1.2.2017 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2%.
- αξίας €49,6 εκατ. με λήξη την 27.4.2024 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 2%.

- αξίας €257,1 εκατ. με λήξη την 20.5.2017 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6%.
- αξίας €1 εκατ. με λήξη την 20.6.2022 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 2,5%

⁽¹⁾ Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητικού της Τραπεζής της Ελλάδος 2620/28.08.09, θα δημοσιοποιηθούν στον ιστοχώρο της Τραπεζής.

**iv. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως**

Υπόλοιπο 1.1.2012	537.884
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012	
(Αγορές)/πωλήσεις εταιριών Ομίλου	(33.366)
Λήξεις/Αποπληρωμές	(255.460)
Δεδοουλευμένοι τόκοι	146
Υπόλοιπο 30.6.2012	249.204

Την 20.4.2012 η θυγατρική Alpha Group Limited ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως προς τους κατόχους υφιστάμενων τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως (Upper Tier II Securities) και (Lower Tier II Securities) για την επαναγορά των τίτλων μέσω καταβολής μετρητών, με τιμή 60%.

Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 60%.

Οι αποπληρωμές δανείων μειωμένης εξασφαλίσεως αφορούν κατά € 130,1 εκατ. και € 125,3 εκατ. στους τίτλους δεκαε-

τούς διάρκειας (Lower Tier II), εκδόσεως 1.2.2007 και 8.3.2007 αντιστοίχως, στα πλαίσια του ανωτέρω προγράμματος.

Το αποτέλεσμα του προγράμματος επαναγοράς των μειωμένης εξασφάλισης τίτλων ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου κατά €109 εκατ.

Στις αγορές εταιριών του ομίλου περιλαμβάνεται ποσό €17,4 εκατ. από το Upper Tier II τίτλο αορίστου λήξεως, ο οποίος ακυρώθηκε το Γ' τρίμηνο του 2012.

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται	1.858.051
---	------------------

Από το σύνολο των παραπάνω ομολογιών ποσού € 1.858.051, διατέθηκε σε πελάτες της Τραπέζης και μεταφέρθηκε στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις προς πελάτες» ποσό € 617.724 (31.12.2011: € 979.701). Έτσι, το υπόλοιπο του λογαριασμού «Ομολογίες εκδόσεως μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις», κατά την 30.6.2012, διαμορφώθηκε σε € 1.240.327 (31.12.2011: € 2.188.545).

Επιπλέον ομολογίες ποσού € 4,4 δισ., που έχουν προέλθει από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, πιστωτικών καρτών και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, που έχουν εκδοθεί από θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από τον Όμιλο.

12. Προβλέψεις

	<u>30.6.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ασφαλιστικές	81.664	78.357
Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις	26.157	16.587
Προγράμματος αναδιοργάνωσης	562	1.371
Σύνολο	108.383	96.315

α. Ασφαλιστικές

	<u>30.6.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Γενικές ασφαλίσεις		
Προβλέψεις μη δεδοουλευμένων ασφαλιστών	5.667	5.729
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	7.216	6.556
Σύνολο	12.883	12.285
Ασφαλίσεις ζωής		
Μαθηματικές προβλέψεις	47.104	41.948
Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	1.994	2.466
Σύνολο	49.098	44.414
Προβλέψεις για ασφαλίσεις ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο	19.683	21.658
Σύνολο	81.664	78.357

β. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και λοιπές προβλέψεις

Υπόλοιπο την 1.1.2011	7.918
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2011	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ^(σημείωση 2)	1.723
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(30)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(273)
Συναλλαγματικές διαφορές	69
Υπόλοιπο την 30.6.2011	9.407
Μεταβολές περιόδου 1.7. - 31.12.2011	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	6.976
Λοιπές προβλέψεις	2.619
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(2.305)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(10)
Συναλλαγματικές διαφορές	(100)
Υπόλοιπο την 31.12.2011	16.587
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2012	
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ^(σημείωση 2)	11.550
Λοιπές προβλέψεις ⁽¹⁾	511
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(2.263)
Συναλλαγματικές διαφορές	(228)
Υπόλοιπο την 30.6.2012	26.157

γ. Προγράμματος αναδιοργάνωσης

Υπόλοιπο την 1.1.2011	7.381
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2011	
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(4.653)
Υπόλοιπο την 30.6.2011	2.728
Μεταβολές περιόδου 1.7. - 31.12.2011	
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(1.357)
Υπόλοιπο την 31.12.2011	1.371
Μεταβολές περιόδου 1.1. - 30.6.2012	
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(809)
Υπόλοιπο την 30.6.2012	562

⁽¹⁾ Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό λοιπά έξοδα της "Καταστάσεως Αποτελεσμάτων".



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

13. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α. Μετοχικό κεφάλαιο

Την 30.6.2012, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης, μετά τη μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετά ψήφου μετοχών από € 4,70 σε € 0,30, σύμφωνα με την από 15.7.2011 απόφαση της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως, ανέρχεται σε € 1.100.280.894,40 διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 4,70.

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν εκδοθεί στα πλαίσια του Νόμου 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» από 21.5.2009.

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 (σημείωση 22ιγ).

Την 22.5.2012 η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, μεταξύ άλλων, απο-

φάσισε την ανάκληση του συνόλου των από 15 Νοεμβρίου 2011 αποφάσεων της δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Τραπέζης, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011 αναφορικά με τα ακόλουθα:

- Τη δυνατότητα αντλήσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, έως του ποσού του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, κοινού μετοχικού της κεφαλαίου, δια καταβολής μετρητών, με την έκδοση κοινών ονομαστικών μετά ψήφου άυλων μετοχών.
- Τη δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου ανωτάτου ύψους έως ποσοστού 10% επί του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, συνοδικού μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως των κοινών και προνομιούχων μετοχών.

β. Αποτελέσματα εις νέον

Δεδομένου ότι, για τη χρήση 2011, προέκυψαν ζημίες και συντρέχει λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ/Ν. 2190/1920 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- Τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2011 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του.
- Τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2011.

14. Υβριδικά κεφάλαια

Την 20.1.2012 ανακοινώθηκε η μη καταβολή μερίσματος στον CMS υβριδικό τίτλο (ISIN: DE000A0DX3M2) χωρίς ρήτρα αυξημένης αποδόσεως που φέρει τα χαρακτηριστικά προνομιούχου μετοχής με εγγύηση μειωμένης εξασφαλίσεως από την Τράπεζα, καθώς πληρούται η προϋπόθεση της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών προς διανομή στην Τράπεζα κατά το τέλος της χρήσεως 2011. Για τον ίδιο λόγο, ανακοινώθηκε επίσης η μη καταβολή μερίσματος κατά την 5.3.2012, 5.6.2012, 5.9.2012 και 5.12.2012 που αφορά στον καινοτόμο υβριδικό τίτλο με ρήτρα αυξημένης αποδόσεως (ISIN: XS0159153823).

Την 20.4.2012 η θυγατρική Alpha Group Limited ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως προς τους κατόχους υφιστάμενων υβριδικών τίτλων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I Securities) για αγορά μέσω καταβολής μετρητών με τιμή 40%.

Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 70% και η επαναγορά τους ολοκληρώθηκε με επιτυχία.

Το αποτέλεσμα του προγράμματος επαναγοράς των υβριδικών τίτλων ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου κατά € 224 εκατ.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

15. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που

ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τραπέζης και των λοιπών εταιριών του Ομίλου. Έναντι αυτών ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη € 7,3 εκατ.

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση του 2009, ενώ για τη χρήση 2011 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό. Τα καταστήματά της σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2008 και 2007 αντίστοιχα.

Οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου έχουν ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση που αναγράφεται στον κατωτέρω πίνακα:

Επωνυμία εταιρίας	Χρήση
Τράπεζες	
1. Alpha Bank London Ltd (αυτοπεραίωση)	2009
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	2007
3. Alpha Bank Romania S.A.	2006
4. Alpha Bank AD Skopje (οι χρήσεις 1998 – 2006 είναι φορολογικά ανέλεγκτες)	2009
5. Alpha Bank Srbija A.D.	2004
6. JSC Astra Bank	2011
7. Alpha Bank Albania SH.A.	2009
Χρηματοδοτικές εταιρίες	
1. Alpha Leasing A.E. **	2007
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	2007
3. ABC Factors A.E. **	2008
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd (αυτοπεραίωση)	2009
Investment Banking	
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ. **/**	2009
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A. (βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2003 – 2007)	2002
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών **/**	2009
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών - ΑΚΕΣ **/**	2009
Asset Management	
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. **/**	2009
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd (αυτοπεραίωση)	2009
Ασφαλιστικές	
1. Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Α.Ε. **/**	2009
2. Alpha Ασφαλιστική Ltd	2008
3. Alpha Insurance Brokers S.R.L.	2005
4. Alphalife A.A.E.Z. **/**	2009

** Οι εταιρίες έλαβαν φορολογικό πιστοποιητικό για τη χρήση 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
Κτηματικές και ξενοδοχειακές	
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.**	2009
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επχειρήσεις Α.Ε.**	2005
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε. **/***	2009
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	2008
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	2007
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
7. Chardash Trading E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.	1998
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λαμίας 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 Ελλαιώνα Α.Ε. (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών	
1. Alpha Credit Group Plc (αυτοπεραίωση)	2009
2. Alpha Group Jersey Ltd (αυτοπεραίωση)	2009
3. Alpha Group Investments Ltd (έναρξη λειτουργίας 2007)	*
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε. **/***	2009
5. Ionian Equity Participations Ltd (έναρξη λειτουργίας 2006)	*
6. ABL Holdings Jersey Ltd (αυτοπεραίωση)	2009
7. Katanalotika Plc (αυτοπεραίωση)	2010
8. Epihiro Plc (αυτοπεραίωση)	2010
9. Irida Plc (αυτοπεραίωση)	2010
10. Pisti 2010 - 1 Plc (αυτοπεραίωση)	2010
11. AGI – BRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
12. AGI – RRE Participations 1 Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
13. AGI – RRE Participations 1 S.R.L. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
14. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D. (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
15. Stockfort Ltd (έναρξη λειτουργίας 2010)	*
16. Alpha Group Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*
Διάφορες εταιρίες	
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	****
2. Alpha Trustees Ltd (έναρξη λειτουργίας 2002)	*
3. Flagbright Ltd	****
4. Καφέ Alpha Α.Ε. **/***	2009
5. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. **/***	2009
6. Real Car Rental Α.Ε. **/***	2009
7. Zerelda Ltd (έναρξη λειτουργίας 2012)	*

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 από τον Όμιλο έχουν ως εξής:

	30.6.2012	31.12.2011
- εντός του έτους	42.859	46.572
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	127.336	147.936
- πέραν των πέντε ετών	143.048	174.525
Σύνολο	313.243	369.033

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

** Οι εταιρίες έλαβαν φορολογικό πιστοποιητικό για τη χρήση 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.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	30.6.2012	31.12.2011
- εντός του έτους	3.626	4.390
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	5.932	8.090
- πέραν των πέντε ετών	1.388	2.413
Σύνολο	10.946	14.893

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή του διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν κυρίως, σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές και υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	30.6.2012	31.12.2011
Ενέγγυες πιστώσεις	33.420	40.071
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	4.137.633	4.537.427

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για τον Όμιλο από τις μη αντληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

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.

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 30.6.2012 ανέρχεται σε € 220,1 εκατ. (31.12.2011: € 247,1 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 30.6.2012 ανέρχονται σε ποσό € 31 δισ. και περιλαμβάνουν:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,2 δισ. που αφορούν σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί στο Ελληνικό Δημόσιο.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 17,8 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό € 17,0 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
 - ii. ποσό € 0,6 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικό τίτλο εκδόσεως του ύψους € 0,5 δισ., στα πλαίσια του Ν.3723/2008.
 - iii. ποσό € 0,2 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στην Κυπριακή Δημοκρατία από την Alpha Bank Cyprus Ltd προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικό τίτλο εκδόσεως της ύψους € 0,2 δισ. στα πλαίσια του Ν.118(Ι)/2009.

- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, καθώς και προερχόμενα από Reverse Repos ύψους € 13 δισ., από τα οποία:

- i. ποσό € 3,7 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ύψους € 4,7 δισ.
- ii. ποσό € 4,8 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα.
- iii. ποσό € 4,4 δισ. αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποιήσεις επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών της Τραπέζης καθώς και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις του Ομίλου.
- iv. ποσό € 0,1 δισ. αφορά σε εταιρικά ομόλογα κατοχής της Alpha bank Cyprus Ltd.

Τα ανωτέρω αξιόγραφα καθώς και:

- i. ποσό € 9,8 δισ. που αφορά σε τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις



διατάξεις του Ν.3723/2008 και ιδιοκατέχονται,

- ii. ποσό €1,9 δισ. που αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ) που σύμφωνα με τη σύμβαση προεγγραφής μεταξύ Τραπεζών, Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) και Ε.Τ.Χ.Σ., διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ. στην Τράπεζα, εν όψει της συμμετοχής του στη μελλοντική αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου και παρακολουθείται σε λογαριασμούς εκτός Ισολογισμού,

- iii. μετρητά ποσού €0,2 δισ. της Alpha Bank Cyprus Ltd,

έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες, με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως, στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό τη διευκόλυνση των διαπραγματικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διευρωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθαρίσεως Συναλλαγών επί Παραγώγων και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

στ) Λοιπές εγγυήσεις:

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 144Α (Rule 144Α) 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.

16. 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 %	
		30.6.2012	31.12.2011
Τράπεζες			
1. Alpha Bank London Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Bank Cyprus Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Alpha Bank Romania S.A.	Ρουμανία	99,92	99,92
4. Alpha Bank AD Skopje	FYROM	100,00	100,00
5. Alpha Bank Srbija A.D. ⁽²²¹⁾	Σερβία	100,00	100,00
6. JSC Astra Bank	Ουκρανία	100,00	100,00
7. Alpha Bank Albania SH.A. ^{(201β), (22β)}	Αλβανία	100,00	
Χρηματοδοτικές εταιρίες			
1. Alpha Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. Alpha Leasing Romania IFN S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. ABC Factors A.E.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Asset Finance C.I. Ltd	Jersey	100,00	100,00
Investment Banking			
1. Alpha Finance A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. SSIF Alpha Finance Romania S.A.	Ρουμανία	100,00	100,00
3. Alpha A.E. Επενδυτικών Συμμετοχών	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha A.E. Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων Επιχειρηματικών Συμμετοχών -ΑΚΕΣ	Ελλάδα	100,00	100,00
Asset Management			
1. Alpha Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	100,00	100,00
2. ABL Independent Financial Advisers Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00

Επωνυμία εταιρίας	Έδρα	Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %	
		30.6.2012	31.12.2011
Ασφαλιστικές			
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
Κτηματικές και ξενοδοχειακές			
1. Alpha Αστικά Ακίνητα Α.Ε.	Ελλάδα	92,64	92,41
2. Ιονική Ξενοδοχειακά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ελλάδα	97,25	97,24
3. Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
4. Alpha Real Estate D.O.O. Beograd	Σερβία	92,64	92,41
5. Alpha Astika Akinita D.O.O.E.L. Skopje	FYROM	92,64	92,41
6. Alpha Real Estate Bulgaria E.O.O.D.	Βουλγαρία	92,64	92,41
7. Chardash Trading E.O.O.D.	Βουλγαρία	92,64	92,41
8. Alpha Astika Akinita Romania S.R.L.	Ρουμανία	92,64	92,41
9. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε. ^(20β)	Ελλάδα	100,00	
10. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λαμίας Α.Ε. ^{(20β), (22ζ)}	Ελλάδα	100,00	
11. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. ^(20β)	Ελλάδα	100,00	
12. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής II Α.Ε. ^(20ιγ)	Ελλάδα	100,00	
13. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον I Α.Ε. ^(20β)	Ελλάδα	100,00	
14. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον II Α.Ε. ^(20β)	Ελλάδα	100,00	
15. Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. ^(20ιγ)	Ελλάδα	100,00	
16. AGI – RRE Zeus S.R.L. ^(20ια)	Ρουμανία	100,00	
Εταιρίες ειδικού σκοπού και συμμετοχών			
1. Alpha Credit Group Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Group Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
3. Alpha Group Investments Ltd ^{(22γ), (22θ)}	Κύπρος	100,00	100,00
4. Ιονική Συμμετοχών Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Ionian Equity Participations Ltd ^(20δ)	Κύπρος	100,00	100,00
6. ABL Holdings Jersey Ltd	Jersey	100,00	100,00
7. Alpha Covered Bonds Plc ^(20α)	Ηνωμένο Βασίλειο		100,00
8. AGI – BRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
9. AGI – RRE Participations 1 Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
10. AGI – RRE Participations 1 S.R.L.	Ρουμανία	100,00	100,00
11. AGI – BRE Participations 1 E.O.O.D.	Βουλγαρία	100,00	100,00
12. Stockfort Ltd ^{(20γ), (20στ), (20ν), (20θ)}	Κύπρος	100,00	100,00
13. Alpha Group Ltd ^(20ζ)	Κύπρος	100,00	
14. Katanalotika Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
15. Epihiro Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
16. Irida Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
17. Pisti 2010-1 Plc	Ηνωμένο Βασίλειο		
18. AGI – RRE Athena Ltd ^{(20ι), (22α)}	Κύπρος	100,00	
19. AGI – RRE Poseidon Ltd ^{(20ι), (22α), (22δ)}	Κύπρος	100,00	
20. AGI – RRE Hera Ltd ^{(20ι), (22α)}	Κύπρος	100,00	
21. Umera Ltd ^(20ιε)	Κύπρος	100,00	
Διάφορες εταιρίες			
1. Alpha Bank London Nominees Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
2. Alpha Trustees Ltd	Κύπρος	100,00	100,00
3. Flagbright Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00	100,00
4. Καφέ Alpha Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
5. Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε. ^(22στ)	Ελλάδα	100,00	100,00
6. Real Car Rental Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	100,00
7. Zerelda Ltd ^(20ε)	Κύπρος	100,00	

**Β. ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ (JOINT VENTURES)**

<u>Επωνυμία εταιρίας</u>	<u>Έδρα</u>	<u>Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου %</u>	
		<u>30.6.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
1. Cardlink A.E.	Ελλάδα	50,00	50,00
2. APE Fixed Assets A.E.	Ελλάδα	60,10	60,10
3. APE Commercial Property A.E.	Ελλάδα	72,20	72,20
4. ΑΠΕ Επενδυτικής Περιουσίας Α.Ε.	Ελλάδα	67,42	67,42
5. Alpha TANEO Α.Κ.Ε.Σ.	Ελλάδα	51,00	51,00

Γ. ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

1. Εβισάκ Α.Ε.	Ελλάδα	27,00	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. ΕΛ.Π.ΕΤ. Βαλκανική Α.Ε.	Ελλάδα	26,71	26,71
5. Κρήτης Γη - Τσατσάκης Α.Β.Ε.Ε.	Ελλάδα	22,95	22,95
6. Biokid Α.Ε.	Ελλάδα	40,29	34,53
7. Πειραιϊκή Μικροζυθοποιία Α.Ε.	Ελλάδα	36,72	28,07
8. Διφυρίτες Χάνδακος Α.Ε.	Ελλάδα		22,55

Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της πλήρους (ολικής) ενοποίησης, οι κοινοπραξίες με τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης, ενώ οι συγγενείς εταιρίες εμφανίζονται αποτιμημένες με τη μέθοδο της καθαρής θέσεως. Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνεται η εταιρία Commercial Bank of London Ltd, η οποία

δεν έχει δραστηριότητα και η εταιρία Prismatech Hellas Α.Ε., η οποία έχει πλήρως απομειωθεί και βρίσκεται υπό εκκαθάριση. Ο Όμιλος αντισταθμίζει τον κίνδυνο καθαρής επενδύσεως θυγατρικών του με πράξεις παραγώγων προϊόντων, στο λειτουργικό νόμισμα των θυγατρικών εταιριών.

17. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 30.6.2012						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	429,8	263,6	6,4	(112,2)	190,5	1,0	779,1
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	51,4	44,7	11,0	2,4	24,3	(0,4)	133,4
Λοιπά έσοδα	6,1	6,5	5,1	40,3	9,9	(53,8)	14,1
Επιπλέον ζημιές από την αρχική αναγνώριση των νέων Ο.Ε.Δ. (σημείωση 6)						(264,5)	(264,5)
Σύνολο εσόδων	487,3	314,8	22,5	(69,5)	224,7	(317,7)	662,1
Σύνολο εξόδων	(265,3)	(63,9)	(13,7)	(10,6)	(146,9)	(26,1)	(526,5)
Ζημιές απομειώσεως	(315,3)	(262,1)			(143,0)		(720,4)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος	(93,3)	(11,2)	8,8	(80,1)	(65,2)	(343,8)	(584,8)
Φόρος εισοδήματος							122,4
Κέρδη/(ζημιές) μετά το φόρο εισοδήματος							(462,4)

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2011							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Όμιλος
Καθαρό έσοδο από τόκους	431,8	227,8	7,7	13,8	197,7	0,6	879,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	53,8	41,8	16,5	1,1	31,9	(0,8)	144,3
Λοιπά έσοδα	2,9	3,9	1,6	55,9	18,2	9,8	92,3
Σύνολο εσόδων	488,5	273,5	25,8	70,8	247,8	9,6	1.116,0
Σύνολο εξόδων	(278,7)	(65,9)	(16,6)	(14,5)	(151,9)	(28,7)	(556,3)
Ζημίες απομειώσεως	(197,7)	(214,6)			(119,9)	(673,3)	(1.205,5)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	12,1	(7,0)	9,2	56,3	(24,0)	(692,4)	(645,8)
Φόρος εισοδήματος							121,1
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(524,7)

Το ποσό €673,3 εκατ. που εμφανίζεται στον λειτουργικό τομέα "Λοιπά" αφορά ζημίες απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής), οι ελεύθεροι επαγγελματίες, οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης.

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά/Ταμιευτηρίου, Προϊόντα Ρευστότητας/Όψεως, Επενδυτικά Προϊόντα/Προθεσμίας, Repos, Swaps), Χρηματοδοτικά Προϊόντα (Στεγαστικής, Καταναλωτικής, Επιχειρηματικής Πίστης, Εγγυητικές Επιστολές), καθώς και τις χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες των ανωτέρω πελατών.

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate) και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία και δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και το εξωτερικό εκτός των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων. Στον Τομέα αυτό ανήκουν ακόμα τα προϊόντα χρηματοδοτικής μίσθωσης των οποίων η διάθεση γίνεται μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alpha Leasing A.E., καθώς και οι υπηρεσίες προεξόφλησης επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της θυγατρικής εταιρίας ABC Factors A.E.

iii. Asset Management/Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking του Ομίλου, και της θυγατρικής εταιρίας Alpha Asset Man-

agement A.E.Δ.Α.Κ. Επίσης, περιλαμβάνονται τα έσοδα από την πώληση ευρέως φάσματος ασφαλιστικών προϊόντων, τα οποία παρέχονται, προς ιδιώτες και επιχειρήσεις ή μέσω της AXA Ασφαλιστικής, η οποία είναι το διάδοχο σχήμα της πρώην θυγατρικής εταιρείας Alpha Ασφαλιστική Α.Ε. ή μέσω της θυγατρικής εταιρίας Alphaslife 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.λ.π.).

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης και οι Θυγατρικές Εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου που το αντικείμενό τους δεν είναι χρηματοοικονομικού χαρακτήρα, καθώς και έσοδα και έξοδα της Τραπέζης, που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική της δραστηριότητα, ή είναι μη επαναλαμβανόμενα και προέρχονται από εξωγενείς παράγοντες.



18. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη του Ομίλου και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλλησσόμενων μερών.

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

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

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

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουαρίου 2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ειδικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζονται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει ο Όμιλος. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά, δικαιώματα μειοψηφίας), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικοί τίτλοι) και τα συμπλη-

ρωματικά 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.

Η Alpha Bank συμμετείχε στη προσπάθεια διασφάλισης μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους μέσω του προγράμματος ανταλλαγής Ελληνικών ομολόγων ("PSI"). Με την ολοκλήρωση του PSI και τη λογιστικοποίηση της τελικής επιπτώσεώς του, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) εκτίμησε τις κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου. Για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων συνεκτίμησε εκτός από το PSI και τη διαγνωστική μελέτη της Blackrock. Ο Όμιλος έχει ήδη καταθέσει επιχειρηματικό σχέδιο στην ΤτΕ όπου περιλαμβάνονται τρόποι για την ενίσχυση των κεφαλαίων.

Ο Όμιλος συνεχίζει την προσπάθεια ενίσχυσης των δικτών κεφαλαιακής επάρκειας με την απομόχληση του ισολογισμού η οποία οδήγησε σε μείωση των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Επιπρόσθετα, η αποδοχή της από 20 Απριλίου 2012 προτάσεως προαιρετικής επαναγοράς τίτλων που αποτελούν στοιχεία ιδίων κεφαλαίων ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά €333 εκατ.

Παράλληλα, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) προχώρησε στη διάθεση κεφαλαίων με τη μορφή ομολόγων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) στις τέσσερις μεγαλύτερες Ελληνικές τράπεζες, αυξάνοντας τα εποπτικά τους κεφάλαια. Ειδικότερα, το ΤΧΣ εισέφερε στην Alpha Bank ομόλογα EFSF ονομαστικής αξίας €2,9 δισ. (σημείωση 22η), με αποτέλεσμα οι δείκτες του Ομίλου να διαμορφωθούν ως κάτωθι:

	30.6.2012 (εκτίμηση)	31.12.2011
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I*)	9,4%	7,3%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	9,8%	8,5%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	10,3%	9,8%

* Σύμφωνα με τον ορισμό της EBA

Η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις για το νέο πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας - Βασιλεία III - με το έγγραφο της 16ης Δεκεμβρίου 2010. Η Alpha Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία, λόγω των ελαχίστων ποσών δικαιωμάτων μειοψηφίας και υπεραξίας και άυλων στοιχείων που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση. Επιπλέον, η μη ανά-

ληψη ουσιαστών ασφαλιστικών κινδύνων και ταυτόχρονα, η εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών της απαιτήσεων, έναντι της μεθόδου των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων, απαλλάσσουν την Alpha Bank από ενδεχόμενες κεφαλαιακές επιβαρύνσεις λόγω της επερχόμενης εφαρμογής της Βασιλείας III.

19. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα και οι υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, διενεργούν συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτές μέρη.

α. Τα Βασικά Διοικητικά Στελέχη, από 30.6.2012 αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης. Τις προηγούμενες περιόδους περιλαμβάνονταν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι Γενικοί Διευθυντές της Τραπέζης και των εταιριών του Ομίλου.

Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με τα Βασικά Διοικητικά Στελέχη, με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα καθώς και με τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.6.2012	31.12.2011	Δημοσιευθέντα ποσά την 31.12.2011
Ενεργητικό			
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	74.360	164.669	165.606
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς πελάτες	43.287	60.250	72.328
Ομολογίες εκδοσεώς μας	17.443	23.027	23.027
Σύνολο	60.730	83.277	95.355
Εγγυητικές επιστολές	3.844	6.044	6.044

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Δημοσιευθέντα ποσά την 30.6.2011
	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2011
Έσοδα			
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.059	3.155	3.164
Λοιπά έσοδα			43
Σύνολο	1.059	3.155	3.207
Έξοδα			
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.904	1.744	2.513
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέων συγγενικών τους προσώπων ⁽¹⁾	1.701	1.589	5.351
Λοιπά έξοδα	5		
Σύνολο	3.610	3.333	7.864

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του Ομίλου με συγγενείς εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	30.6.2012	31.12.2011
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		1.214
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	244	317

⁽¹⁾ Η αύξηση των αμοιβών οφείλεται στην τοποθέτηση δύο νέων μελών στην Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης.



	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1	1
Λοιπά έξοδα	677	1.095
Σύνολο	678	1.096

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστωσης κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Alpha Credit Group Plc αξίας € 82,6 εκατ., ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε € 19,2 εκατ. και οι καταθέσεις του σε αυτήν σε € 0,5 εκατ. Επίσης στα περιουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται μετοχές της Alpha

Bank αξίας € 0,4 εκατ., ενώ έχουν αναγνωρισθεί τόκοι έσοδα ύψους € 0,7 εκατ. Τέλος, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει στα αποτελέσματά του ποσό € 0,9 εκατ. που αντιστοιχεί σε δεδομένο έξοδο του νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφάλισης προσωπικού της Τραπεζής σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική.

20. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 8.2.2012 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισης της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής, Alpha Covered Bonds Plc.

β. Την 22.2.2012 η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην ίδρυση των εταιριών Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον Ι Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αμαρούσιον ΙΙ Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Χαλανδρίου Α.Ε., Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Λαμίας Α.Ε.

γ. Την 14.3.2012 η θυγατρική εταιρία Stockfort Ltd, προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 530 χιλ.

δ. Την 23.3.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπεζής, Ionian Equity Participations Ltd, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 3,27 εκατ.

ε. Την 30.3.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Zerelda Ltd., με έδρα την Κύπρο, έναντι € 1,8 χιλ.

στ. Την 30.3.2012, οι θυγατρικές εταιρίες της Stockfort Ltd, Sheinovo Offices E.O.O.D., Serdica 2009 E.O.O.D. και Pernik Logistics Park E.O.O.D., με έδρα την Βουλγαρία, προέβησαν στην αύξηση του μετοχικού τους κεφαλαίου συνολικά κατά € 745,4 χιλ.

ζ. Την 2.4.2012 η Τράπεζα απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Tripurius Trading Ltd, έναντι € 1,8 χιλ., που την 18.4.2012 μετονομάστηκε σε Alpha Group Ltd.

η. Την 9.4.2012, η θυγατρική εταιρία της Stockfort Ltd, Sheinovo Residence E.O.O.D., με έδρα τη Βουλγαρία, προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 21,2 χιλ.

θ. Την 17.4.2012, η θυγατρική εταιρία της Stockfort Ltd, Sheinovo Apartments E.O.O.D., με έδρα τη Βουλγαρία, προέβη στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 21,2 χιλ.

ι. Την 24.4.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Markandeya Ltd., Rawatino Holdings Ltd., Nishoko Holdings Ltd. με έδρα την Κύπρο, έναντι συνολικά € 5,4 χιλ. και την 2.5.2012 οι εταιρίες μετονομάστηκαν αντίστοιχα σε AGI-RRE Athena Ltd., AGI-RRE Poseidon Ltd. και AGI-RRE Hera Ltd.

ια. Την 13.5.2012 η AGI-RRE Athena Ltd προέβη στην ίδρυση της εταιρίας AGI-RRE Zeus SRL με έδρα την Ρουμανία

ιβ. Την 17.5.2012 ολοκληρώθηκε η μετατροπή του Καταστήματος της Τραπεζής στην Αλβανία σε θυγατρική εταιρία με την επωνυμία Alpha Bank Albania SH.A.

ιγ. Την 18.5.2012 η θυγατρική εταιρία της Τραπεζής, Alpha Group Investments Ltd, προέβη στην ίδρυση των εταιριών Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Ελαιώνα Α.Ε. και Alpha Επενδυτικής Περιουσίας Αττικής ΙΙ Α.Ε.

ιδ. Την 22.5.2012 και σε συνέχεια της προσκλήσεως για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως που ανακοινώθηκε την 3 Απριλίου 2012, η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπεζής, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

- την παύση των εργασιών και της, εν γένει, διαδικασίας συγχωνεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.»
- την αποδέσμευση της Τραπεζής από κάθε συμβατική σχέση μετά ή υπέρ της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» ως προς τη συγχώνευση
- την ανάκληση του συνόλου των αποφάσεων της από 15ης Νοεμβρίου 2011 δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011, όσον αφορά την δυνατότητα αντήλησε-

ως κεφαλαίων, μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και την δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου.

ΙΕ. Την 31.5.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Umera Ltd., με έδρα την Κύπρο, έναντι € 1,2 χιλ.

21. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων

Κατωτέρω παρατίθενται οι αναμορφωθείσες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2012 σύμφωνα με όσα αναφέρονται στη σημείωση 6.

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.3.2012		
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναμορφωθέντα Ποσά	Αναμορφώσεις
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	900.124	899.402	(722)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(492.156)	(484.941)	7.215
Καθαρό έσοδο από τόκους	407.968	414.461	6.493
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	72.440	72.440	
Προμήθειες έξοδα	(7.923)	(7.923)	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	64.517	64.517	
Έσοδα από μερίσματα	5	5	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(17.680)	(282.153)	(264.473)
Λοιπά έσοδα	13.071	13.071	
	(4.604)	(269.077)	(264.473)
Σύνολο εσόδων	467.881	209.901	(257.980)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(130.937)	(130.937)	
Γενικά διοικητικά έξοδα	(109.718)	(109.718)	
Αποσβέσεις	(22.881)	(22.881)	
Λοιπά έξοδα	(1.285)	(1.285)	
Σύνολο εξόδων	(264.821)	(264.821)	
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(320.688)	(320.688)	
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρίες	(1.611)	(1.611)	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(119.239)	(377.219)	(257.980)
Φόρος εισοδήματος	11.423	63.019	51.596
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος	(107.816)	(314.200)	(206.384)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν σε:			
Μετόχους της Τραπέζης	(107.830)	(314.214)	(206.384)
Τρίτους	14	14	
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	(0,20)	(0,59)	(0,39)



Ενοποιημένος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	31.3.2012		
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναμορφωθέντα Ποσά	Αναμορφώσεις
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.468.464	1.468.464	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.004.998	2.004.998	
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	19.361	18.829	(532)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	545.748	545.748	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	43.694.901	43.605.651	(89.250)
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5.927.129	5.683.586	(243.543)
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	42.012	42.012	
Επενδύσεις σε ακίνητα	75.252	75.252	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	1.205.288	1.205.288	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	176.671	176.671	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.512.422	1.592.461	80.039
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	804.792	804.850	58
	57.477.038	57.223.810	(253.228)
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	95.083	95.083	
Σύνολο Ενεργητικού	57.572.121	57.318.893	(253.228)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	23.712.897	23.712.897	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.371.780	1.371.780	
Υποχρεώσεις προς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	27.852.245	27.852.245	
Ομολογίες εκδόσεώς μας διατεθείσες σε θεσμικούς επενδυτές και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.303.925	1.303.925	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	42.318	42.318	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	392.570	392.570	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	57.832	57.832	
Λοιπές υποχρεώσεις	875.104	942.034	66.930
Προβλέψεις	96.983	96.983	
Σύνολο Υποχρεώσεων	55.705.654	55.772.584	66.930
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης			
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.100.281	1.100.281	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.757.653	2.757.653	
Αποθεματικά	228.130	114.356	(113.774)
Αποτελέσματα εις νέον	(2.767.283)	(2.973.667)	(206.384)
	1.318.781	998.623	(320.158)
Δικαιώματα τρίτων	11.612	11.612	
Υβριδικά κεφάλαια	536.074	536.074	
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	1.866.467	1.546.309	(320.158)
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	57.572.121	57.318.893	(253.228)

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.3.2012		
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναμορφωθέντα Ποσά	Αναμορφώσεις
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(107.816)	(314.200)	(206.384)
Λοιπά αποτελέσματα, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση :			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων και αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	28.704	(113.513)	(142.217)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής οικονομικών καταστάσεων και αντισταθμίσεως θυγατρικών εξωτερικού	(15.128)	(15.128)	
Φόρος εισοδήματος	(4.301)	24.143	28.444
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	9.275	(104.498)	(113.774)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(98.541)	(418.698)	(320.158)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου που αναλογεί σε:			
Μετόχους της Τραπέζης	(98.600)	(418.757)	(320.158)
Τρίτους	59	59	-



Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

Δημοσιευθέντα Ποσά

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2012	1.100.281	2.757.653	218.893	(2.659.574)	1.417.253	11.700	537.295	1.966.248
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012								
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(107.830)	(107.830)	14		(107.816)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			9.230		9.230	45		9.275
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	9.230	(107.830)	(98.600)	59	-	(98.541)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες				(17)	(17)	(147)		(164)
Αγορές/πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους				430	430		(1.221)	(791)
Σχηματισμός αποθεματικών			7	(7)				
Λοιπά				(285)	(285)			(285)
Υπόλοιπο 31.3.2012	1.100.281	2.757.653	228.130	(2.767.283)	1.318.781	11.612	536.074	1.866.467

Αναμορφωθέντα Ποσά

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Δικαιώματα τρίτων	Υβριδικά κεφάλαια	Σύνολο Καθαρής Θέσεως
Υπόλοιπο 1.1.2012	1.100.281	2.757.653	218.893	(2.659.574)	1.417.253	11.700	537.295	1.966.248
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012								
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(314.214)	(314.214)	14		(314.200)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			(104.543)		(104.543)	45		(104.498)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	(104.543)	(314.214)	(418.757)	59	-	(418.698)
Αγορές/πωλήσεις και μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες				(17)	(17)	(147)		(164)
Αγορές/πωλήσεις υβριδικών τίτλων, μετά από φόρους				430	430		(1.221)	(791)
Σχηματισμός αποθεματικών			7	(7)	-			-
Λοιπά				(285)	(285)			(285)
Υπόλοιπο 31.3.2012	1.100.281	2.757.653	114.356	(2.973.667)	998.623	11.612	536.074	1.546.309

22. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Την 2.7.2012 οι εταιρίες AGI-RRE Poseidon Ltd., AGI-RRE Athena Ltd. και AGI-RRE Hera Ltd., προέβησαν στην ίδρυση των εταιριών AGI-RRE Poseidon SRL, AGI-RRE Athena SRL και AGI-RRE Hera SRL, αντίστοιχα, με έδρα την Ρουμανία.

β. Την 19.7.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Albania SH.A, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €10 εκατ.

γ. Την 1.8.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το 33,33% των μετοχών της εταιρίας Rosequeens Properties Ltd., με έδρα την Κύπρο, έναντι €0,3 χιλ.

δ. Την 19.9.2012, η AGI-RRE Poseidon Ltd, απέκτησε το 95,86% των μετοχών της εταιρίας Romfelt Real Estate S.A., με έδρα την Ρουμανία, έναντι €1,4 χιλ.

ε. Την 2.10.2012, η Τράπεζα ως εκπρόσωπος ομολογιούχων δανειστών απέκτησε περιορισμένα δικαιώματα ψήφου του 100% των μετοχών της ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική και του 25% των μετοχών της ΑΕΓΕΚ Α.Ε. αντίστοιχως, για την ενάσκηση των οποίων θα πρέπει να συντρέχουν συγκεκριμένες συμβατικές προϋποθέσεις. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα απέκτησε το 7% των μετοχών της ΑΕΓΕΚ Α.Ε. χωρίς δικαιώματα ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας. Τα συνολικά δικαιώματα ψήφου που κατέχονται πλέον από την Τράπεζα ανέρχονται σε ποσοστό 32,84% των συνολικών δικαιωμάτων. Η απόκτηση των πρόσθετων δικαιωμάτων ψήφου στην ΑΕΓΕΚ Α.Ε. και του 100% των δικαιωμάτων ψήφου στην ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική πραγματοποιήθηκε από την Τράπεζα με σκοπό τη μεγαλύτερη εξασφάλιση του κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου εκδόσεως της ΑΕΓΕΚ Α.Κ.Ε. και όχι με σκοπό ή πρόθεση την απόκτηση ελέγχου ή μερικού ελέγχου των εν λόγω εταιριών.

στ. Την 5.10.2012 η Τράπεζα συμμετείχε κατά την αναλογία της σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Alpha Υποστηρικτικών Εργασιών Α.Ε., καταβάλλοντας αμέσως και εμμέσως συνολικό ποσό €53,7 εκατ.

ζ. Την 15.10.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, πούλησε το 100% των μετοχών της εταιρίας ΑΕΠ Λαμίας Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα έναντι €60 χιλ.

η. Την 16.10.2012 η Τράπεζα υπέγραψε με την Credit Agricole S.A. σύμβαση εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. κυριότητας της Credit Agricole S.A.

θ. Την 22.10.2012, η θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Group Investments Ltd, απέκτησε το σύνολο των μετοχών των εταιριών Futonsal Ltd., Helkinvest Ltd., Mantolarus Holdings Ltd., Kepovest Ltd., Ravinzel Holdings Ltd. με έδρα

την Κύπρο, έναντι €1,8 χιλ. εκάστη και στις 24.10.2012 μετονομάστηκαν σε AGI-RRE Apollo Ltd., AGI-BRE Participations 2 Ltd., AGI-RRE Ares Ltd., AGI-BRE Participations 3 Ltd. και AGI-BRE Participations 4 Ltd. αντίστοιχα.

ι. Την 5.11.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Srbija A.D., προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €50 εκατ.

ια. Την 9.11.2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε πρόσκληση για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων με θέματα :

- Έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθέτησεως διάθεση προς την Credit Agricole S.A. ή με συνδεδεμένη της εταιρία, έγχартου ομολογιακού δανείου, ποσού κεφαλαίου έως €150 εκατ. μετατρέψιμου υπό του ομολογιούχου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξαγοράσιμου από αυτή, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών (κοινών και προνομιούχων) μετόχων.
- Εκχώρηση, σύμφωνα με τα άρθρα 13 και 3α του Κ.Ν.2190/1920, αντίστοιχως, εξουσίας υπό της Γενικής Συνελεύσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης:
 - i. για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, με την έκδοση και διανομή νέων μετοχών, με καταβολή του ποσού της αυξήσεως σε μετρητά ή/και δια εισφοράς εις είδος, και
 - ii. για την έκδοση ενός ή περισσότερων ομολογιακών δανείων μετατρέψιμων σε μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης.

ιβ. Την 9.11.2012 εκδόθηκε Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πλαίσια του άρθρου 7 του Ν.3864/2010, η οποία προδιαγράφει τους όρους βάσει των οποίων:

- i. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα καλύψει τις αδιάθετες κοινές μετοχές που θα εκδοθούν στα πλαίσια της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου κατ' εφαρμογή του Ν.3864/2010. Το ποσό της αυξήσεως δεν μπορεί να υπολείπεται του ποσού που απαιτείται ώστε ο συντελεστής κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων να ανέρχεται τουλάχιστον σε 6% και δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό που αντιστοιχεί στις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτές ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος.
- ii. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα προβεί στην κάλυψη των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών τις οποίες θα εκδώσει το πιστωτικό ίδρυμα. Το άθροισμα του ποσού των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και

του ποσού της αύξησης κεφαλαίου της ανωτέρω παραγράφου δεν δύναται να υπολείπεται του ποσού των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτό ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

iii. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα εκδώσει τίτλους παραστατικούς δικαιωμάτων κτήσης μετοχών, για τις κοινές μετοχές που θα αναλάβει σύμφωνα με το σημείο i ανωτέρω, εφόσον επιτευχθεί το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 7α του Ν.3864/2010.

iv. Με την ψήφιση του Ν.4093/2012 «Έγκριση Μεσοπρόθεσμου Πλαισίου Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2013-2016 - Επείγοντα Μέτρα Εφαρμογής του Ν.4046/2012 και του Μεσοπρόθεσμου Πλαισίου Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2013-2016»:

i. αυξήθηκε το όριο ηλικίας συνταξιοδότησης και τροποποιήθηκε το καθεστώς των αποζημιώσεων απολύσεως ιδιωτικών υπαλλήλων με σχέση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου. Τα ανωτέρω αναμένεται να έχουν επίπτωση στον υπολογισμό των «Υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους» ενώ το ποσό της επίπτωσης στα αποτελέσματα του Ομίλου θα εκτιμηθεί με βάση αναλογιστική μελέτη και θα απεικονισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012.

ii. τροποποιήθηκε η παράγραφος 3 του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 που ορίζει πως η σταθερή απόδοση 10% επί των προνομιούχων μετοχών του εν λόγω νόμου είναι καταβλητέα σε κάθε περίπτωση, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920, εκτός του άρθρου 44Α, πλην της περιπτώσεως και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του υπόχρεου πιστωτικού ιδρύματος κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο. Ο Όμιλος εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις προϋποθέσεις καταβολής της εν λόγω απόδοσης καθώς και στην κατάταξη στην καθαρή θέση των προνομιούχων μετοχών του Ν.3723/2008 όπως και των τίτλων που η κατάταξή τους συναρτάται με αυτές.

iii. προστέθηκε στο άρθρο 16Γ του Ν. 3864/2010 «Περί ιδρύσεως Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας» η παράγραφος 7 η οποία αναφέρει ότι, τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία λαμβάνουν κεφαλαιακή ενίσχυση σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος, θα καταβάλουν άπαξ στο Ταμείο χρηματικό ποσό συνολικού ύψους €555,6 εκατ. Το ποσό που αναλογεί στην Τράπεζα ανέρχεται σε €153 εκατ., όπως αυτό ορίστηκε στη σύμβαση προεγγραφής που υπεγράφη με το Τ.Χ.Σ. την 21.12.2012.

ιδ. Την 3.12.2012 η θυγατρική εταιρία AGI-BRE Participations 2 Ltd., προέβη στην ίδρυση των εταιριών AGI-BRE Participations 2 Ε.Ο.Ο.Δ. και AGI-BRE Participations 2BG Ε.Ο.Ο.Δ., με έδρα την Βουλγαρία.

ie. Την 3.12.2012 οι θυγατρικές εταιρίες AGI-BRE Participations 3 Ltd. και AGI-BRE Participations 4 Ltd., προέβησαν στην ίδρυση των εταιριών AGI-BRE Participations 3 Ε.Ο.Ο.Δ. και AGI-BRE Participations 4 Ε.Ο.Ο.Δ. αντίστοιχα, με έδρα την Βουλγαρία.

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

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

Η εν λόγω ανταλλαγή αφορά τους προσδιορισμένους τίτλους (μαζί με δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους μέχρι την ημερομηνία εκκαθάρισης που ήταν η 18.12.2012) και θα γίνει έναντι βραχυχρόνιων τίτλων εξάμηνης διάρκειας, μηδενικού τοκομεριδίου, που θα εκδοθούν από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) σύμφωνα με το Αγγλικό δίκαιο, συνολικής ονομαστικής αξίας έως €10 δισ.

Ως καταληκτική ημερομηνία υποβολής προσφορών μετά την παράταση ορίστηκε η 10.12.2012.

Την 7.12.2012 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ανακοίνωσε την ομόφωνη απόφασή του, για την συμμετοχή της Τραπέζης στο ανωτέρω πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων.

Την 12.12.2012 η Ελληνική Δημοκρατία ανακοίνωσε το συνολικό ποσό κεφαλαίου των τίτλων που επιλέχθηκαν για να συμμετάσχουν στην πρόσκληση ανταλλαγής που ανήλθε σε €31,9 δισ. με τη μεσοσταθμική τιμή αγοράς τους να κυμαίνεται σε ποσοστό 33,8% περίπου. Επίσης ενημέρωσε τους επίσημους/δημόσιους πιστωτές της για την πρόθεσή της να αποδεχθεί όλους τους Προσδιορισμένους Τίτλους από κάθε σειρά που προσφέρθηκαν εγκύτως για ανταλλαγή, διευκρινίζοντας δε ότι αυτό υπόκειται στην ικανοποίηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών προϋποθέσεων που περιλαμβάνουν και την αύξηση του συνολικού ποσού των τίτλων ΕΤΧΣ κατά €1,29 δισ., εφόσον αυτό εγκριθεί.

Στα πλαίσια της από 3.12.2012 προσκλήσεως του Ελληνικού Δημοσίου προς επαναγορά ομολόγων εκδόσεώς του, ο Όμι-

λος συμμετείχε στο ανωτέρω πρόγραμμα που είχε καταληκτική ημερομηνία υποβολής προσφορών την 10.12.2012 με ομόλογα ονομαστικής αξίας ποσού € 1,5 δισ. και λογιστικής αξίας ποσού € 0,5 δισ. τα οποία είχε ταξινομήσει στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Εκ της ανωτέρω συναλλαγής, προέκυψε κέρδος ποσού € 117,7 εκατ. προ φόρου το οποίο θα περιορίσει τις ζημιές της τρεχούσης χρήσεως από το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων ελληνικού δημοσίου ποσού € 288,3 εκατ. σε συνολικές ζημιές από τα προγράμματα αναδιάρθρωσης του ελληνικού δημοσίου χρέους ποσού € 170,6 εκατ.

Η συνολική ονομαστική και λογιστική αξία των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, που ο Όμιλος κατέχει εξ' οιασδήποτε πηγής (ήτοι, συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που το τελευταίο εισέφερε βάσει του άρθρου 1 Ν.3723/2008 και του ομολόγου του ταμείου εγγυοδοσίας επιχειρήσεων) ανέρχεται, κατά την ημερομηνία δημοσίευσής των υπόψη οικονομικών καταστάσεων, στο ποσό των € 2,2 δισ. και € 1,3 δισ. αντιστοίχως και κατανέμεται, κατ' αντιστοιχία, στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο ποσό € 1,3 δισ. και € 0,4 δισ. και στο διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο ποσό € 0,9 δισ. και € 0,9 δισ.

ιζ. Με το νέο φορολογικό νομοσχέδιο που κατατέθηκε στη Βουλή προς ψήφιση περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, τα κάτωθι:

- i. Ο συντελεστής φορολογίας των Α.Ε. και Ε.Π.Ε. αυξάνεται από 20% σε 26%, ενώ ο φόρος στη διανομή μερίσματος μειώνεται από 25% σε 10% για τις διαχειριστικές χρήσεις με έναρξη από 1.1.2013 και μετά.
- ii. Η χρεωστική διαφορά που προκύπτει σε βάρος νομικών προσώπων από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ή εταιρικών ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κατ' εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους, εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα σε 30 ισόποσες ετήσιες δόσεις αρχής γενομένης από τη χρήση μέσα στην οποία πραγματοποιείται η ανταλλαγή των τίτλων.

- iii. Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στην ανωτέρω ετήσια χρεωστική διαφορά, κατά το μέρος που δεν αποσβένεται με τα φορολογικά αποτελέσματα του νομικού προσώπου, αποτελεί οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση του δικαιούχου έναντι του Δημοσίου. Η απαίτηση γεννάται κατά το χρόνο υποβολής της εμπρόθεσμης δήλωσης φορολογίας εισοδήματος, συμπληφίζεται με φόρο εισοδήματος των επόμενων χρήσεων μέχρι την ολοσχερή εξόφληση της και παραγράφεται μετά την πάροδο 30 ετών από τη γένεσή της. Η απαίτηση αυτή διατηρείται και στην περίπτωση πτώχευσης ή εκκαθάρισης του νομικού προσώπου.

ιν. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010, όπως αυτός σήμερα ισχύει, η Τράπεζα υπέγραψε την 21.12.2012 τροποποίηση της σύμβασης προεγγραφής που αρχικά είχε υπογραφεί την 28.5.2012 με το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.). Σύμφωνα με την τροποποιημένη σύμβαση το Τ.Χ.Σ. εισέφερε τίτλους εκδόσεως του Ε.Τ.Χ.Σ. ονομαστικής αξίας € 1,042 δισ. ως προκαταβολή έναντι συμμετοχής του σε πρόγραμμα αντήληψης κεφαλαίων της Τραπεζής. Με την εισφορά αυτή, λαμβάνοντας υπόψη την ήδη καταβληθείσα εισφορά ομολόγων εκδόσεως Ε.Τ.Χ.Σ. ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ. από 28.5.2012, η συνολική προκαταβολή ανέρχεται σε € 2,942 δισ. διαμορφώνοντας το δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου στο ελάχιστο όριο του 9%. Επιπλέον, κατόπιν σχετικού αιτήματος που υποβλήθηκε από την Τράπεζα, το Τ.Χ.Σ. χορήγησε βεβαίωση, με την οποία δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των € 1,629 δισ. προκειμένου να καλύπτεται το σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου ύψους € 4,571 δισ., όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος. Βάσει της τροποποιημένης σύμβασης προεγγραφής η Τράπεζα κατέβαλε το ποσό των € 153 εκατ. στο Τ.Χ.Σ. σε εφαρμογή του άρθρου 16Γ του Ν.3864/2010, όπως αυτό προστέθηκε με το Νόμο 4093/2012 (σημείωση 22 ιγ iii).

Αθήναι, 21 Δεκεμβρίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

Προς τους Μετόχους της
ALPHA BANK A.E.

Εισαγωγή

Επισκοπήσαμε το συνημμένο ισολογισμό της ALPHA BANK A.E. (η «Τράπεζα») της 30 Ιουνίου 2012 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της εξαμήνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμήνης οικονομικής έκθεσης του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συγκεκριμένα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη διενέργεια διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως προς πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος της επισκόπησης είναι ουσιαδώς μικρότερο από αυτό του ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής και συνεπώς δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά».

Θέμα Έμφασης

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησης, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 1.2.1 της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης όπου γίνεται αναφορά στις επιπτώσεις των ζημιών απομείωσης από την αναδιάρθρωση του Ελληνικού χρέους στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας, στις προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Αθήνα, 21 Δεκεμβρίου 2012

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 30.6.2012

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1.480.596	1.517.993	709.636	777.295
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(885.390)	(859.212)	(434.865)	(440.876)
Καθαρό έσοδο από τόκους		595.206	658.781	274.771	336.419
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		119.208	128.531	63.565	65.299
Προμήθειες έξοδα		(15.180)	(23.080)	(9.377)	(10.407)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		104.028	105.451	54.188	54.892
Έσοδα από μερίσματα		480	564	475	561
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	6	(453.201)	62.965	(154.467)	6.492
Λοιπά έσοδα		5.753	8.852	2.212	5.463
		(446.968)	72.381	(151.780)	12.516
Σύνολο εσόδων		252.266	836.613	177.179	403.827
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(188.655)	(198.129)	(92.785)	(100.450)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(169.811)	(187.009)	(82.143)	(95.947)
Αποσβέσεις	7, 8, 9	(29.989)	(29.895)	(14.751)	(14.958)
Λοιπά έξοδα		(1.014)	(254)	(480)	(105)
Σύνολο εξόδων		(389.469)	(415.287)	(190.159)	(211.460)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	2	(592.889)	(420.900)	(337.075)	(215.173)
Ζημίες απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου			(671.913)		(671.913)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(730.092)	(671.487)	(350.055)	(694.719)
Φόρος εισοδήματος	3	140.851	124.204	70.014	134.858
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος		(589.241)	(547.283)	(280.041)	(559.861)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:					
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	4	(1,10)	(1,17)	(0,52)	(1,19)



Ενδιάμεσος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	30.6.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		905.661	1.149.500
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		6.668.528	6.721.846
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		2.986	13.760
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		746.138	639.968
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5	34.196.362	36.152.015
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		5.268.583	5.578.335
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	18	2.032.256	1.954.335
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	41.170	40.387
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	8	605.596	628.171
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	9	85.898	86.875
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		1.659.689	1.487.782
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		733.110	743.975
Σύνολο Ενεργητικού		52.945.977	55.196.949
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10	26.530.541	22.774.803
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.506.012	1.584.153
Υποχρεώσεις προς πελάτες		20.103.771	23.749.193
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	11	3.949.237	5.288.584
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		19.002	37.199
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		291.975	326.140
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		404	380
Λοιπές υποχρεώσεις		765.578	833.093
Προβλήψεις	12	19.865	10.460
Σύνολο Υποχρεώσεων		53.186.385	54.604.005
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	13	1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά		(170.191)	73.770
Αποτελέσματα εις νέον		(3.928.151)	(3.338.760)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		(240.408)	592.944
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		52.945.977	55.196.949

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 71-104) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
		30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(589.241)	(547.283)	(280.041)	(559.861)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:					
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων και αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	3	(304.865)	188.617	(203.423)	13.284
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	3	3	16	7	16
Φόρος εισοδήματος	3	60.901	(54.325)	40.654	(3.801)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3	(243.961)	134.308	(162.762)	9.499
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		(833.202)	(412.975)	(442.803)	(550.362)



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011		3.451.067	406.867	(6.542)	579.106	4.430.498
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(547.283)	(547.283)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3			134.308		134.308
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				134.308	(547.283)	(412.975)
Διανομή μερίσματος προνομιούχων μετοχών μετά το φόρο εισοδήματος					(75.200)	(75.200)
Υπόλοιπο 30.6.2011		3.451.067	406.867	127.766	(43.377)	3.942.323
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2011						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(3.295.383)	(3.295.383)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(53.996)		(53.996)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(53.996)	(3.295.383)	(3.349.379)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών		(2.350.786)	2.350.786			-
Υπόλοιπο 31.12.2011		1.100.281	2.757.653	73.770	(3.338.760)	592.944

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2012		1.100.281	2.757.653	73.770	(3.338.760)	592.944
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(589.241)	(589.241)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3			(243.961)		(243.961)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	(243.961)	(589.241)	(833.202)
Λοιπά					(150)	(150)
Υπόλοιπο 30.6.2012		1.100.281	2.757.653	(170.191)	(3.928.151)	(240.408)



Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		30.6.2012	30.6.2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(730.092)	(671.487)
Προσαρμογή κερδών/(ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	7, 8	19.515	18.052
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	9	10.474	11.843
Απομειώσεις δανείων και προβληψείς		597.096	423.022
Ζημιές απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου			671.913
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		308.804	(39.640)
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		80.644	(68.590)
Λοιπές προσαρμογές		16.594	
		303.035	345.113
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		237.070	776.115
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(101.617)	(48.902)
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		555.118	892.450
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(22.982)	(13.542)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		3.744.286	1.961.830
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(178.830)	45.846
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(3.862.527)	(5.482.695)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(88.005)	(82.458)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		585.548	(1.606.243)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(2.575)	(95.953)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		582.973	(1.702.196)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(472)	(7.602)
Μετατροπή καταστήματος Αλβανίας σε θυγατρική εταιρία		(6.988)	
Εισπραχθέντα μερίσματα		345	338
Αγορές ενσώματων και αϋλων παγίων		(18.549)	(23.923)
Πωλήσεις ενσώματων και αϋλων παγίων		1.878	5.817
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		197.781	(374.383)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		173.995	(399.753)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς μετόχους		(2.390)	(2.280)
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων		(255)	135.642
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(752.134)	(267.578)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(754.779)	(134.216)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		845	273
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		3.034	(2.235.892)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		1.772.157	4.645.869
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		1.775.191	2.409.977

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Τράπεζα λειτουργεί σήμερα με την επωνυμία ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και διακριτικό τίτλο ALPHA BANK, εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σταδίου 40, και είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/Β/86/05. Η διάρκεια της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπέζης, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή ετέρας διακρίσεως, των (κυρίων και παρεπομένων) εργασιών,

δραστηριοτήτων, συναλλαγών και υπηρεσιών, που η εκάστοτε κείμενη (ημεδαπή, κοινοτική, αλλοδαπή) νομοθεσία επιτρέπει σε πιστωτικά ιδρύματα. Για την εκπλήρωσή του η Τράπεζα δύναται να διενεργεί οποιαδήποτε πράξη, εργασία ή συναλλαγή που, αμέσως ή εμμέσως, είναι συναφής, συμπληρωματική ή επιβοηθητική των προαναφερομένων.

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

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 30.6.2012 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 (από 26.6.2012)

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ**

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

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

Έκτωρ Π. Βερύκιος

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

Τακτικοί: Χαράλαμπος Γ. Συρούνης
Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας

Αναπληρωματικοί: Μιχαήλ Α. Κόκκινος
Ιωάννης Α. Αχείλας

της εταιρίας KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η μετοχή της Τραπέζης είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1925 και κατατάσσεται σταθερά μεταξύ των εταιριών με την υψηλότερη κεφαλαιοποίηση. Η μετοχή συμμετέχει σε σημαντικούς διεθνείς δείκτες όπως, μεταξύ άλλων, ο S&P Europe 350, ο FTSE Med 100 και ο FTSE4Good.

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

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

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 30η Ιουνίου 2012 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το Α' εξάμηνο 2012, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 5.760.075 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

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

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 21ης Δεκεμβρίου 2012.

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχειρίσεως Κινδύνων

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Η Τράπεζα κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2012 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα ακόλουθα στοιχεία Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους:

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

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

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Τράπεζα για τη σύνταξη των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπείς με αυτές που περιγράφονται στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2011, αφού ληφθεί υπόψη η ακόλουθη τροποποίηση, η οποία εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκε από 1.1.2012:

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

Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε ουσιώδη επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2012, προτύπων και διερμυνειών ή τροποποιήσεων αυτών, που έχουν εκδοθεί ή πρόκειται να εκδοθούν εντός του έτους από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και που η εφαρμογή τους θα είναι υποχρεωτική ή προαιρετική για περιόδους που αρχίζουν από 1.1.2012, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των ενδιάμεσων 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. Οι κυριότερες πηγές αβεβαιότητας σε ότι αφορά τις εκτιμήσεις που χρησιμοποιούνται για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2012 αφορούν τα ακόλουθα θέματα:

1.2.1 Αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Η Τράπεζα για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2012 βασίστηκε στην αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Οι κυριότεροι παράγοντες αβεβαιότητας ως προς την εφαρμογή της εν λόγω λογιστικής αρχής σχετίζονται με το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον που διαμορφώθηκε κυρίως στην Ελλάδα αλλά και διεθνώς, που με τη σειρά του επηρεάζει τη λειτουργία του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Ειδικότερα, η κρίση δημοσίου χρέους στην Ελλάδα οδήγησε σε αδυναμία πρόσβασης στις κεφαλαιαγορές τόσο του Ελληνικού Δημοσίου όσο και των ελληνικών τραπεζών και τελικά οδήγησε στην εφαρμογή προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ (PSI), με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των εν λόγω τίτλων, γεγονός που επηρέασε σημαντικά τη χρηματοοικονομική θέση της Τραπέζης. Επίσης, η εντεινόμενη ύφεση της ελληνικής οικονομίας και η συνακόλουθη αύξηση της ανεργίας οδήγησαν σε αύξηση των ζημιών απομείωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών, που με τη σειρά τους επηρεάζουν την κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης. Παράλληλα, η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ελληνικού Δημοσίου και των ελληνικών τραπεζών που ακολούθησε, καθώς και η μείωση των καταθέσεων ως αποτέλεσμα των συνθηκών αβεβαιότητας που δημιουργήθηκαν, επηρέασαν δυσμενώς με τη σειρά τους τα επίπεδα ρευστότητας των ελληνικών τραπεζών και τη δυνατότητα πρόσβασης σε πηγές αντιλήσεως ρευστότητας ή χρηματοδοτήσεως από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με ενέχυρα αποδεκτά για αναχρηματοδότηση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης λαμβάνοντας υπόψη:

- τη συνέχιση της χρηματοδοτικής στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η οποία μεταξύ άλλων περιελάμβανε τη χρηματοδότηση της ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και την ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών,

- τις αποφάσεις που λήφθηκαν στο Eurogroup της 27.11.2012, στις οποίες περιλαμβάνονται ενέργειες που περαιτέρω συμβάλλουν στη βιωσιμότητα του ελληνικού χρέους, με πρώτη τη διενέργεια προγράμματος επαναγοράς ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου η οποία ολοκληρώθηκε επιτυχώς,
- την έγκριση από το Eurogroup της 13.12.2012, της εκταμιεύσεως της δεύτερης δόσης του δεύτερου προγράμματος προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας η οποία περιλαμβάνει ποσό €23,2 δισ. για την ανακεφαλαιοποίηση και την εξυγίανση των ελληνικών τραπεζών, διαμορφώνοντας το συνολικό ποσό που διατίθεται για το σκοπό αυτό σε €50 δισ. περίπου,
- την αναγνώριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της σημαντικότητας της Τραπεζής για την ευστάθεια του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα και την έγκριση του επιχειρηματικού σχεδίου που καταρτίστηκε το τρέχον έτος από την Τράπεζα,
- τις ενέργειες που έχουν σχεδιαστεί για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπεζής με άντληση κεφαλαίων από τις κεφαλαιαγορές και την απομόχλευση του Ισολογισμού, καθώς και την πραγματοποίηση προαιρετικού προγράμματος επαναγοράς ομολογιακών εκδόσεων και υβριδικών τίτλων εκδόσεως του Ομίλου από το οποίο ενισχύθηκαν τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά €333 εκατ.,
- τη δέσμευση του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για την κάλυψη, στο βαθμό που απαιτηθεί, της αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου στην οποία θα προβεί η Τράπεζα, καθώς και της έκδοσης μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων, έτσι ώστε να καλυφθούν οι απαιτούμενοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας όπως αυτοί καθορίζονται από τις εποπτικές αρχές,
- τη διάθεση ομολόγων από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, σε υλοποίηση της ανωτέρω δεσμεύσεως, ύψους €2,942 δισ., ως προκαταβολή έναντι αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου και εκδόσεως μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων που έχει ως συνέπεια ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου να διαμορφωθεί στο ελάχιστο όριο του 9%,
- τη χορήγηση βεβαίωσης από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας με την οποία δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των €1,629 δισ. έτσι ώστε να καλύπτεται το σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, ύψους €4,571 δισ., όπως προσδιορίστηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος,
- τη δυνατότητα προσβάσεως της Τραπεζής, με ενέχυρα αποδεκτά για αναχρηματοδότηση, στους μηχανισμούς άντλησης ρευστότητας του Ευρωσυστήματος,
- τη σταδιακή επιστροφή καταθέσεων στο τραπεζικό σύστημα η οποία αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω με την

ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών, που θα οδηγήσει σε ομαλοποίηση των συνθηκών ρευστότητας,

εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την επιβεβαίωση της αρχής της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τραπεζής και ως εκ τούτου οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν με βάση την εν λόγω αρχή.

1.2.2 Εκτίμηση της εκθέσεως της Τραπεζής στο Ελληνικό Δημόσιο

Η Τράπεζα μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), τη διενέργεια του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων που εγκρίθηκε στο Eurogroup της 13.12.2012 και ολοκληρώθηκε επιτυχώς και τις πρόσθετες ενέργειες που αποφασίστηκαν για την ενίσχυση της βιωσιμότητας του ελληνικού χρέους στο Eurogroup της 27.11.2012, εκτιμά ότι δεν απαιτείται απομείωση των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου που κατέχει η Τράπεζα και δεν συμμετείχαν στο πρόγραμμα ανταλλαγής.

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

1.2.3 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.

Το μεγαλύτερο μέρος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζεται με τις ζημίες από την εφαρμογή του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI), οι οποίες φορολογικά αναγνωρίστηκαν στην τρέχουσα χρήση. Ειδικότερα, ποσό αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ποσού €0,64 δισ., σχετίζεται με τις φορολογικές ζημίες από την ανταλλαγή ομολόγων οι οποίες σύμφωνα με το Νόμο 4046/14.2.2012, προβλέπεται να εκπέσουν ως «χρεωστική διαφορά», σε ίσες δόσεις μέχρι τη λήξη των νέων ομολόγων που δόθηκαν κατά την ανταλλαγή και ανεξαρτήτως του χρόνου διακράτησής τους.

Η Τράπεζα, με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και τις εκτιμήσεις για την ύπαρξη φορολογητέων κερδών στο μέλλον σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο που καταρτίστηκε στα πλαίσια της ανακεφαλαιοποίησης, εκτιμά ότι τόσο οι ανωτέρω απαιτήσεις όσο και οι υπόλοιπες που έχουν αναγνωρισθεί ως αποτέλεσμα διαφορών εξ αποτιμήσεως και μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών, θα ανακτηθούν, εκτίμηση η οποία θα επαναξιολογείται περιοδικά σε κάθε ημερομηνία συντάξεως οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώνεται ότι με το νέο φορολογικό νομοσχέδιο που κατατέθηκε στη Βουλή προς ψήφιση, προβλέπεται η «χρεω-

στική διαφορά» που προκύπτει από πρόγραμμα αναδιάρθρωσης του ελληνικού χρέους να αποσβένεται σταδιακά και ισόποσα σε 30 έτη, ενώ το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί στην ετήσια απόσβεση, στο βαθμό που αυτή δεν καλύπτεται από φορολογητέα κέρδη, να δημιουργεί οριστική απαίτηση η οποία θα συμψηφιστεί με μελλοντικές υποχρεώσεις για καταβολή φόρου εισοδήματος. Η εν λόγω απαίτηση θα εξακολουθεί να υφίσταται ακόμα και στην περίπτωση που το νομικό πρόσωπο τεθεί σε εκκαθάριση και παραγράφεται μετά την παρέλευση 30 ετών.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 5)	584.594	424.881	326.399	217.350
Μείωση ζημιών απομειώσεως συμμετοχών		(11)		
Προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 12)	11.488	1.500	11.488	1.500
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(3.193)	(5.470)	(812)	(3.677)
Σύνολο	592.889	420.900	337.075	215.173

3. Φόρος εισοδήματος

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

Με το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/94, 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 τη Γενική Συνέλευση.

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

Για τη χρήση 2011 η Τράπεζα έλαβε το σχετικό πιστοποιητικό χωρίς τη διατύπωση επιφύλαξης ως προς τα φορολογικά αντικείμενα που ελέγχθησαν.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Τρέχων	4.321	8.504	2.572	4.333
Αναβαλλόμενος	(145.172)	1.673	(72.586)	(4.810)
	(140.851)	10.177	(70.014)	(477)
Αναβαλλόμενος λόγω απομειώσεως ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου		(134.381)		(134.381)
Σύνολο	(140.851)	(124.204)	(70.014)	(134.858)

Στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος του Α' εξαμήνου 2012 περιλαμβάνεται και διαφορά φόρου εισοδήματος της προηγούμενης χρήσης 2011.

Στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος του Α' εξαμήνου 2011, περιλαμβάνεται και ποσό που αφορά πρόσθετο φόρο που προέκυψε από τον τακτικό φορολογικό έλεγχο της Τραπέζης για τις χρήσεις 2008 και 2009.

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	(616.970)		(390.097)	
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	707	1.161	(2.653)	562
Αποτίμηση δανείων	(3.061)	(22.767)	(1.628)	5.208
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	44.896	20.340	28.660	1.862
Απομείωση δανείων	215.139	(48.081)	265.546	(17.522)
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	(797)	2.409	(412)	(401)
Αποτίμηση παραγώγων	4.485	24.777	(1.642)	(5.739)
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(738)	(324)	(322)	(154)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	(3.713)	2.926	(3.808)	(892)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως	382	2.507	363	1.772
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(51.702)		(28.695)	
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	254.885	9.940	62.921	9.915
Αποτίμηση μετοχών	14	(1.899)	30	(8)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	11.301	10.684	(849)	587
	(145.172)	1.673	(72.586)	(4.810)
Απομείωση ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου		(134.381)		(134.381)
Σύνολο	(145.172)	(132.708)	(72.586)	(139.191)

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	30.6.2012		30.6.2011	
	%		%	
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(730.092)		(671.487)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	20	(146.018)	20	(134.297)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,04	(276)	0,02	(112)
Έξοδα μη εκπεστέα	(0,32)	2.348	(0,39)	2.634
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα			(0,01)	50
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,42)	3.095	(1,12)	7.521
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	19,30	(140.851)	18,50	(124.204)

	Από 1 Απριλίου έως			
	30.6.2012		30.6.2011	
	%		%	
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(350.055)		(694.719)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	20	(70.011)	20	(138.943)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,05	(188)	0,02	(112)
Έξοδα μη εκπεστέα	0,53	(1.838)	(0,35)	2.462
Συμπληρωματικό φόρο επί εισοδημάτων από ακίνητα			(0,01)	23
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,58)	2.023	(0,25)	1.712
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	20,00	(70.014)	19,41	(134.858)

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	30.6.2012			30.6.2011		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων και αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(304.865)	60.901	(243.964)	188.617	(37.716)	150.901
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 3943/2011)					(16.609)	(16.609)
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού	3		3	16		16
Σύνολο	(304.862)	60.901	(243.961)	188.633	(54.325)	134.308

	Από 1 Απριλίου έως					
	30.6.2012			30.6.2011		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων και αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(203.423)	40.654	(162.769)	13.284	(2.655)	10.629
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν. 3943/2011)					(1.146)	(1.146)
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού	7		7	16		16
Σύνολο	(203.416)	40.654	(162.762)	13.300	(3.801)	9.499

4. 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, αφαιρεμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδιοκατεχόμενων από την Τράπεζα κοινών μετοχών, κατά την ίδια περίοδο.

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

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

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

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

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνωτικές εκδοθισόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα δεν

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως		Από 1 Απριλίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2012	30.6.2011
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Μετόχους της Τραπέζης	(589.241)	(547.283)	(280.041)	(559.861)
Μείον: Διανεμηθέντα μερίσματα προνομιούχων μετοχών	-	(75.200)	-	(75.200)
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης	(589.241)	(622.483)	(280.041)	(635.061)
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	534.269.648	534.269.648	534.269.648	534.269.648
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	(1,10)	(1,17)	(0,52)	(1,19)

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 αποφάσισε τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν. 3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2011 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του (σημείωση 13β).

Τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή της 30.6.2011 αναμορφώθηκαν (δημοσιευθέντα βασικά

και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή €(1,09) και €(1,08) για το Α' εξάμηνο και το Β' τρίμηνο του 2011, αντίστοιχα), έτσι ώστε ο υπολογισμός τους να βασίζεται στο ποσό του μερίσματος των προνομιούχων μετοχών που εγκρίθηκε εντός της περιόδου και όχι στην αναλογούσα απόδοσή τους στην περίοδο αυτή.



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	30.6.2012	31.12.2011
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	10.903.811	11.131.239
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	2.209.266	1.999.177
- Τιτλοποιημένα	1.393.469	1.599.358
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	217.615	239.125
- Τιτλοποιημένες	647.957	684.851
Λοιπά	53.170	53.622
Σύνολο	15.425.288	15.707.372
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη Τιτλοποιημένα	19.862.109	22.665.680
- Τιτλοποιημένα	1.132.941	1.542.694
Λοιπές απαιτήσεις	520.438	421.646
	36.940.776	40.337.392
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(2.744.414)	(4.185.377)
Σύνολο	34.196.362	36.152.015

Η Τράπεζα έχει προβεί σε τιτλοποίηση καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων, καθώς και πιστωτικών καρτών, μέσω εταιριών ειδικού σκοπού ελεγχόμενων από αυτή.

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

σε σε όλες τις περιπτώσεις τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα τιτλοποιημένα χαρτοφυλάκια.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Την 30.6.2012 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €3,7 δισ. και η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανέρχεται σε €4,7 δισ.

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους €12.488 (31.12.2011: €8.100). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €2.756.902 (31.12.2011: €4.193.477).

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2011	1.751.337
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	424.881
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	78.050
Συναλλαγματικές διαφορές	201
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(328.393)
Υπόλοιπο 30.6.2011	1.926.076
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2011	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	462.086
Ζημίες απομειώσεως δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	2.008.479
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	89.318
Συναλλαγματικές διαφορές	1.328
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές	(301.910)
Υπόλοιπο 31.12.2011	4.185.377
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	584.594
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	96.867
Συναλλαγματικές διαφορές	1.340
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν στην περίοδο για διαγραφές ⁽¹⁾	(2.110.390)
Μετατροπή καταστήματος Αλβανίας σε θυγατρική εταιρία	(13.374)
Υπόλοιπο 30.6.2012	2.744.414

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

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

Ειδικότερα, σύμφωνα με τους όρους της πρόσκλησης, οι κάτοχοι των συγκεκριμένων εκδόσεων που ενέπιπταν στο πρόγραμμα αναδιάρθρωσης, στο οποίο συμπεριλήφθηκαν συγκεκριμένα δάνεια προς ΔΕΚΟ που έφεραν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κλήθηκαν να συμφωνήσουν με τους ακόλουθους όρους ανταλλαγής:

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

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

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

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

Με βάση τα ανωτέρω, η απομείωση της αξίας των υφιστάμενων τίτλων σε ονομαστικούς όρους ανήλθε στο 53,5%. Επιπρόσθετα στην πρόσκληση διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των υφιστάμενων ομολόγων και δανείων μέχρι την 24.2.2012, θα καταβληθούν μέσω εξαμηνων ομολόγων μηδενικού τοκομεριδίου εκδόσε-

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται διαγραφές δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI ύψους €2 δισ., τα οποία ανταλλάχθηκαν με νέα ομόλογα την 11.4.2012.



ως EFSF.

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

Την 12η Μαρτίου 2012, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η πρώτη φάση αναδιαρθρώσεως του ελληνικού δημόσιου χρέους με την ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δικαίου, ενώ η δεύτερη φάση ολοκληρώθηκε την 11η Απριλίου 2012 με την ανταλλαγή ομολόγων αλλοδαπού δικαίου καθώς και δανείων προς ΔΕΚΟ. Η Τράπεζα συμμετείχε στο ανωτέρω πρόγραμμα αναδιαρθρώσεως ανταλλάσσοντας το σύνολο των επιλέξιμων ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που κατείχε με νέα ομόλογα, με βάση τους όρους που περιγράφονται ανωτέρω. Η Τράπεζα δεσμεύτηκε για την ανωτέρω ανταλλαγή την 8.3.2012, ημερομηνία κατά την οποία ανταποκρίθηκε θετικά στην πρόσκληση του Ελληνικού Δημοσίου, προσφέροντας τα ομόλογά του προς ανταλλαγή. Η προσφορά αυτή, σύμφωνα με τους όρους της πρόσκλησης, δεν μπορούσε να ανακληθεί. Το Ελληνικό Δημόσιο, με δελτίο τύπου που εξέδωσε την 9.3.2012, εξέφρασε την πρόθεσή του για την ολοκλήρωση της ανταλλαγής των ομολόγων καθώς είχαν επιτευχθεί οι όροι και οι προϋποθέσεις που είχαν τεθεί.

Κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, η Τράπεζα προέβη στη διακοπή αναγνώρισης των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και στην αναγνώριση των νέων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους. Ο χειρισμός αυτός βασίστηκε στο γεγονός ότι οι όροι των νέων ομολόγων θεωρήθηκαν σε σημαντικό βαθμό διαφορετικοί από τους όρους των υφιστάμενων ομολόγων.

Λαμβάνοντας υπόψη πως η συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα ανταλλαγής με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των επιλέξιμων ομολόγων και δανείων συνιστά αντικειμενική ένδειξη απομείωσης της αξίας των συγκεκριμένων τίτλων και θεωρώντας πως το γεγονός αυτό, αν και έλαβε

χώρα κατά τη χρήση του 2012, συνιστούσε διορθωτικό γεγονός των αποτελεσμάτων της χρήσεως του 2011, η Τράπεζα αναγνώρισε κατά το Δ' τρίμηνο του 2011 σχετική ζημία απομείωσης, η οποία υπολογίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των επιλέξιμων τίτλων και της παρούσας αξίας των νέων τίτλων που προέκυψαν κατά την ανταλλαγή. Επίσης, στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του Α' τριμήνου του 2012, αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων περαιτέρω ζημία, ύψους €23,8 εκατ. προ φόρων, λόγω της διαφοράς μεταξύ της εύλογης αξίας των νέων ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και της λογιστικής αξίας παλαιών ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση, τα οποία κατά την 31.12.2011 είχαν αποτιμηθεί με βάση τις τρέχουσες τιμές αγοράς των παλαιών ομολόγων εκείνης της ημερομηνίας.

Ο έλεγχος της απομείωσης την 31.12.2011 καθώς και η προαναφερθείσα επιπρόσθετη ζημία που αναγνωρίστηκε το Α' τρίμηνο του 2012 βασίστηκαν στην εκτίμηση ότι η αγορά των νέων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου είναι μη ενεργός και ως εκ τούτου η αξία των νέων ομολόγων υπολογίστηκε εφαρμόζοντας μοντέλο αποτίμησης. Σύμφωνα, ωστόσο, με την επαναξιολόγηση των συνθηκών της αγοράς κατά το Β' τρίμηνο 2012, η αγορά των νέων ομολόγων θεωρήθηκε ενεργός και ως εκ τούτου η αποτίμηση των νέων ομολόγων βασίστηκε στις τρέχουσες τιμές κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Το γεγονός αυτό είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση επιπρόσθετης ζημίας από την ανταλλαγή ύψους €264,5 εκατ. προ φόρων, η οποία αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων. Επιπρόσθετα, τα νέα ομόλογα ταξινομήθηκαν στο χαρτοφυλάκιο των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων και η μεταγενέστερη διαφορά αποτιμήσεως στην εύλογη αξία τους καταχωρείται απευθείας στην Καθαρή Θέση. Ο αναμορφωμένος ισολογισμός και τα αναμορφωμένα αποτελέσματα του Α' τριμήνου του 2012 παρουσιάζονται στη σημείωση 20.

ii. Έκθεση στο χρέος χωρών στη περιφέρεια της ευρωζώνης

Κατά την 30.6.2012 η Τράπεζα δεν είχε έκθεση σε ομόλογα εκδόσεως Ισπανίας, Πορτογαλίας, Ιρλανδίας, Ιταλίας και Κύπρου.

7. Επενδύσεις σε ακίνητα

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπο 1.1.2011	
Αξία κτήσεως	56.795
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(9.089)
1.1.2011 - 30.6.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	47.706
Προσθήκες	45
Μεταφορά στα "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(1.465)
Αποσβέσεις περιόδου	(306)
Αναπόσβεστη αξία την 30.6.2011	45.980
Υπόλοιπο 30.6.2011	
Αξία κτήσεως	54.908
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.928)
1.7.2011 - 31.12.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2011	45.980
Προσθήκες	46
Μεταφορά στα "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(5.403)
Αποσβέσεις περιόδου	(236)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2011	40.387
Υπόλοιπο 31.12.2011	
Αξία κτήσεως	48.408
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.021)
1.1.2012 - 30.6.2012	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	40.387
Προσθήκες	1.009
Αποσβέσεις περιόδου	(226)
Αναπόσβεστη αξία την 30.6.2012	41.170
Υπόλοιπο 30.6.2012	
Αξία κτήσεως	49.417
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.247)

8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοηλισμός Leasing	Κινητός εξοηλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	806.164	215	338.897	1.145.276
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(226.495)	(27)	(287.492)	(514.014)
1.1.2011 - 30.6.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	579.669	188	51.405	631.262
Προσθήκες	2.839	32	7.362	10.233
Συναλλαγματικές διαφορές	(173)	(4)	(69)	(246)
Διαθέσεις	(3.456)		(52)	(3.508)
Μεταφορά από "Επενδύσεις σε ακίνητα"	1.465			1.465
Μεταφορά			13.380	13.380
Αποσβέσεις περιόδου	(9.116)	(22)	(8.608)	(17.746)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	571.228	194	63.418	634.840
Υπόλοιπο 30.6.2011				
Αξία κτήσεως	805.023	242	358.766	1.164.031
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(233.795)	(48)	(295.348)	(529.191)
1.7.2011 - 31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2011	571.228	194	63.418	634.840
Προσθήκες	2.994		6.177	9.171
Συναλλαγματικές διαφορές	102	1	21	124
Διαθέσεις	(1.070)		(341)	(1.411)
Μεταφορά από "Επενδύσεις σε ακίνητα"	5.403			5.403
Αποσβέσεις περιόδου	(9.307)	(22)	(10.627)	(19.956)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	569.350	173	58.648	628.171
Υπόλοιπο 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	812.106	245	363.528	1.175.879
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(242.756)	(72)	(304.880)	(547.708)
1.1.2012 - 30.6.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	569.350	173	58.648	628.171
Προσθήκες	2.957	7	4.476	7.440
Συναλλαγματικές διαφορές	3			3
Διαθέσεις	(1.454)		(493)	(1.947)
Μεταφορά	(115)			(115)
Μετατροπή καταστήματος Αθηνάς σε θυγατρική εταιρία	(6.905)	(126)	(1.636)	(8.667)
Αποσβέσεις περιόδου	(8.965)	(19)	(10.305)	(19.289)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2012	554.871	35	50.690	605.596
Υπόλοιπο 30.6.2012				
Αξία κτήσεως	800.460	39	356.586	1.157.085
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(245.589)	(4)	(305.896)	(551.489)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 30.6.2012 σε € 504.486 (31.12.2011: € 507.301).

Την 12.2.2012 κατά τη διάρκεια των διαδηλώσεων που έλαβαν χώρα στο κέντρο της Αθήνας δύο διατηρητέα κτήρια της Alpha Bank, όπου εστεγάζοντο Διευθύνσεις της Τραπε-

ζης και το Κατάστημα Αθηνάς υπέστησαν σημαντικές ζημιές από την πυρκαϊά που προκλήθηκε σε αυτά.

Το συνολικό κόστος αποκατάστασης, το ύψος του οποίου αναμένεται να οριστικοποιηθεί μέχρι το τέλος της χρήσης, καλύπτεται κατά το μεγαλύτερο μέρος από ασφαλιστική αποζημίωση.

9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Έξοδα Λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	259.508	1.785	69	261.362
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(161.712)	(1.101)	(29)	(162.842)
1.1.2011-30.6.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	97.796	684	40	98.520
Προσθήκες	9.615			9.615
Συναλλαγματικές διαφορές	(22)			(22)
Μεταφορά	(13.380)			(13.380)
Αποσβέσεις περιόδου	(11.660)	(178)	(5)	(11.843)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2011	82.349	506	35	82.890
Υπόλοιπο 30.6.2011				
Αξία κτήσεως	255.689	1.785	69	257.543
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(173.340)	(1.279)	(34)	(174.653)
1.7.2011-31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.7.2011	82.349	506	35	82.890
Προσθήκες	14.206			14.206
Συναλλαγματικές διαφορές	9			9
Αποσβέσεις περιόδου	(10.045)	(179)	(6)	(10.230)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	86.519	327	29	86.875
Υπόλοιπο 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	266.038	1.785	69	267.892
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(179.519)	(1.458)	(40)	(181.017)
1.1.2012-30.6.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	86.519	327	29	86.875
Προσθήκες	10.100			10.100
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)			(1)
Μετατροπή καταστήματος Αλβανίας σε θυγατρική εταιρία	(602)			(602)
Αποσβέσεις περιόδου	(10.291)	(178)	(5)	(10.474)
Αναπόσβεστη αξία 30.6.2012	85.725	149	24	85.898
Υπόλοιπο 30.6.2012				
Αξία κτήσεως	273.665	1.785	69	275.519
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(187.940)	(1.636)	(45)	(189.621)



ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	30.6.2012	31.12.2011
Καταθέσεις:		
- Όψεως	62.905	27.387
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	25.055.539	19.987.955
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	1.154.510	648.560
Πράξεις προσωρινής εκχωρήσεως (Repos)		1.755.849
Δανειακές υποχρεώσεις	257.587	355.052
Σύνολο	26.530.541	22.774.803

11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

i. Εκδόσεις με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου (N.3723/2008)

Στο πλαίσιο του προγράμματος ενίσχυσης της ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008, η Τράπεζα προέβη την 22.2.2012 σε νέα έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ποσού €2 δισ., τρίμηνης διάρκειας και με επιτόκιο 13,5%.

Το συνολικό υπόλοιπο των κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, ανέρχεται την 30.6.2012 στο ποσό των €9,8 δισ.

Τα ανωτέρω χρεόγραφα δεν απεικονίζονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» καθώς ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Το συνολικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται την 30.6.2012 στο ποσό των €3,7 δισ.

Οι καλυμμένες ομολογίες δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα⁽¹⁾.

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2012	3.314.400
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012	
Νέες εκδόσεις	308.401
Λήξεις	(972.774)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(399)
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.795
Συναλλαγματικές διαφορές	1.830
Υπόλοιπο 30.6.2012	2.653.253

Το ποσό των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων διαμορφώνεται από τις ακόλουθες εκδόσεις:

- αξίας €0,7 εκατ. με λήξη την 1.2.2017 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2%,
- αξίας €49,6 εκατ. με λήξη την 27.4.2024 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 2%,

- αξίας €257,1 εκατ. με λήξη την 20.5.2017 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6%,
- αξίας €1 εκατ. με λήξη την 20.6.2022 και σταθερό ετήσιο επιτόκιο 2,5%.

⁽¹⁾ Στοιχεία που αφορούν την δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με την έκδοση καλυμμένων ομολογιών, βάσει της Πράξεως Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος 2620/28.8.2009, θα αναρτηθούν στον ιστότοπο της Τραπεζής.

iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων

Υπόλοιπο 1.1.2012	910.614
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012	
Αποπληρωμές δανείων	(37.893)
Τόκοι περιόδου	7.329
Τιτλοποίηση νέων δανείων	30.309
Υπόλοιπο 30.6.2012	910.359

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, ποσού € 3,1 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

v. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως

Υπόλοιπο 1.1.2012	484.346
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(257.618)
Δεδοληευμένοι τόκοι	(585)
Υπόλοιπο 30.6.2012	226.143

Αναλυτικά οι αποπληρωμές δανείων μειωμένης εξασφαλίσεως αφορούν κατά € 132,25 εκατ. και € 125,37 εκατ. στους τίτλους δεκαετούς διάρκειας (Lower Tier II), εκδόσεως

1.2.2007 και 8.3.2007, αντιστοίχως, στα πλαίσια του προγράμματος επαναγοράς τους.

Την 20.4.2012 η θυγατρική Alpha Group Limited ανακοίνωσε τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως για επαναγορά των τίτλων, μέσω καταβολής μετρητών, προς τους κατόχους υφιστάμενων:

- i. τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως (Upper Tier II Securities) με τιμή 60%,

- ii. τίτλων μειωμένης εξασφαλίσεως (Lower Tier II Securities) με τιμή 60% και

- iii. υβριδικών τίτλων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I Securities) με τιμή 40% (ως κατωτέρω ανάλυση vi).

Η αποδοχή της προτάσεως ανήλθε σε ποσοστό ύψους 66%.

vi. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2012	579.224
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(425.433)
Δεδοληευμένοι τόκοι	5.691
Υπόλοιπο 30.6.2012	159.482

Αναλυτικά οι αποπληρωμές αφορούν σε υβριδικούς τίτλους εκδόσεως 18.2.2005 και 5.12.2002, αορίστου λήξεως (Lower Tier I), ποσού € 252,16 εκατ. και € 173,27 εκατ. αντίστοιχα, στα πλαίσια του προγράμματος επαναγοράς τους.

Την 20.1.2012, στα πλαίσια των δανειακών συμβάσεων, όπως αυτές ισχύουν, μεταξύ της Τραπέζης και της Alpha Credit Group, αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων στα δάνεια που

έχει λάβει η Τράπεζα από την Alpha Credit Group, καθώς πληρούται η προϋπόθεση της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών της Τραπέζης προς διανομή κατά το τέλος της χρήσεως 2011. Για τον ίδιο λόγο αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων δανείων κατά την 5.3.2012, την 5.6.2012, την 5.9.2012 και την 5.12.2012.

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται	3.949.237
---	------------------

**12. Προβλέψεις**

Υπόλοιπο 1.1.2011	9.247
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2011	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 2)	1.500
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(3.602)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(490)
Υπόλοιπο 30.6.2011	6.655
Μεταβολές περιόδου 1.7 - 31.12.2011	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	6.600
Λοιπές προβλέψεις	57
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(1.007)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(1.845)
Υπόλοιπο 31.12.2011	10.460
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 30.6.2012	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία (σημείωση 2)	11.488
Λοιπές προβλέψεις ⁽¹⁾	136
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(1.419)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(800)
Υπόλοιπο 30.6.2012	19.865

⁽¹⁾ Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε θάρος των αποτελεσμάτων συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό λοιπά έξοδα της "Καταστάσεως Αποτελεσμάτων".

ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

13. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α. Μετοχικό κεφάλαιο

Την 30.6.2012, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης, μετά τη μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετά ψήφου μετοχών από € 4,70 σε € 0,30, σύμφωνα με την από 15.7.2011 απόφαση της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως, ανέρχεται σε € 1.100.280.894,40 διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 4,70.

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν εκδοθεί στα πλαίσια του Νόμου 3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» από 21.5.2009.

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 (σημείωση 21στ).

Την 22.5.2012 η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, μεταξύ άλλων, απο-

φάσισε την ανάκληση του συνόλου των από 15 Νοεμβρίου 2011 αποφάσεων της δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων της Τραπέζης, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011 αναφορικά με τα ακόλουθα:

- Τη δυνατότητα αντλήσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, έως του ποσού του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, κοινού μετοχικού της κεφαλαίου, δια καταβολής μετρητών, με την έκδοση κοινών ονομαστικών μετά ψήφου άυλων μετοχών.
- Τη δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου ανωτάτου ύψους έως ποσοστού 10% επί του καταβεβλημένου, κατά την ημερομηνία της σχετικής εγκρίσεως από τη Γενική Συνέλευση, συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, με κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως των κοινών και προνομιούχων μετοχών.
- Τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2011 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του.
- Τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2011.

β. Αποτελέσματα εις νέον

Δεδομένου ότι, για τη χρήση 2011, προέκυψαν ζημίες και συντρέχει λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν. 2190/1920 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 29.6.2012 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- Τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2011 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του.
- Τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2011.



ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές πελατών κατά της Τραπέζης, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τραπέζης. Έναντι αυτών η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη ποσού €5,7 εκατ.

β) Φορολογικά θέματα

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009, ενώ για τη χρήση 2011 έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό. Τα καταστήματά της σε Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2008 και 2007 αντίστοιχα.

Επειδή ο φορολογικός έλεγχος ενδέχεται να μην αναγνωρίσει την παραγωγικότητα ορισμένων δαπανών, είναι πιθανόν να επιβληθούν κάποιοι επιπρόσθετοι φόροι για τις χρήσεις που δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

γ) Λειτουργικές μισθώσεις

Η Τράπεζα ως μισθώτρια

Οι υποχρεώσεις της από μισθώματα αφορούν κατά κύριο λόγο τα κτήρια που χρησιμοποιεί για τα υποκαταστήματα και τις άλλες μονάδες λειτουργίας της.

Η διάρκεια των επαγγελματικών συμβάσεων μίσθωσης ορίζεται δωδεκαετής με δυνατότητα ανανεώσεως ή παρατάσεως βάσει συμφωνίας των συμβαλλομένων μερών. Πολιτική της Τραπέζης είναι να ανανεώνει τις συμβάσεις αυτές.

Οι ελάχιστες μελλοντικές καταβολές μισθωμάτων της Τραπέζης έχουν ως εξής:

	30.6.2012	31.12.2011
- εντός του έτους	24.993	28.121
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	72.438	88.115
- πέραν των πέντε ετών	35.069	68.789
Σύνολο	132.500	185.025

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων, κατά το Α' εξάμηνο 2012 ανήλθαν σε € 14.379 (Α' εξάμηνο 2011: € 17.279) 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:

	30.6.2012	31.12.2011
- εντός του έτους	2.058	2.710
- πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	3.288	4.356
- πέραν των πέντε ετών	1.073	1.734
Σύνολο	6.419	8.800

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις κατά το Α' εξάμηνο 2012 ανήλθαν σε € 782 (Α' εξάμηνο 2011: € 1.639) 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, κυρίως, σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια κα-

θώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες

Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των 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.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	30.6.2012	31.12.2011
Ενέγγυες πιστώσεις	18.983	27.365
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	4.521.609	4.962.462
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	3.112.026	4.377.220

Επίσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις προκύπτουν για την Τράπεζα από τις μη αντληθείσες εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, που δεν πρόκειται να εκτελεστούν άμεσα ή πρόκειται να εκτελεστούν τμηματικά και μόνο εφόσον τηρηθούν από τους αντισυμβαλλόμενους οι συμφωνηθείσες για την εκτέλεσή τους προϋποθέσεις.

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 30.6.2012 ανέρχεται σε € 151,9 εκατ. (31.12.2011: € 155,8 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 30.6.2012 ανέρχονται σε ποσό € 30,7 δισ. και περιλαμβάνουν:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,2 δισ. που αφορούν σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί στο Ελληνικό Δημόσιο.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 17,6 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό € 17 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 εκδόσεως του ύψους € 0,5 δισ., στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, καθώς και προερχόμενα από Reverse Repos ύψους € 12,9 δισ., από τα οποία:
 - i. ποσό € 3,7 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ύψους € 4,7 δισ.
 - ii. ποσό € 4,8 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα.
 - iii. ποσό € 4,4 δισ. αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποιήσεις επιχειρηματικών, καταναλωτικών δα-

νείων, πιστωτικών καρτών της Τραπέζης καθώς και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις του Ομίλου.

Τα ανωτέρω αξιόγραφα καθώς και:

- i. ποσό € 9,8 δισ. που αφορά σε τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 και ιδιοκατέχονται,
- ii. ποσό € 1,9 δισ. που αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) που σύμφωνα με τη σύμβαση προεγγραφής μεταξύ Τραπεζών, Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) και Ε.Τ.Χ.Σ διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα, ενόψει της συμμετοχής του στη μελλοντική αύξηση μετοχικού της κεφαλαίου και παρακολουθείται σε λογαριασμούς εκτός Ισολογισμού,

έχουν ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες με σκοπό τη συμμετοχή σε πράξεις κύριας αναχρηματοδότησεως, στην Τράπεζα της Ελλάδος με σκοπό τη διευκόλυνση των διαπραγματικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθαρίσεως Συναλλαγών επί Παραγώγων και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

**στ) Λοιπές εγγυήσεις**

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. Εκδότ

των ομολόγων θα είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης Alpha Group Jersey Limited. Οι εκδιδόμενοι τίτλοι θα φέρουν την εγγύηση της Τραπέζης και θα είναι διαπραγματεύσιμοι στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το πρόγραμμα επί του παρόντος είναι μη ενεργό.

15. Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2012							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	433,8	244,8	(0,3)	(112,7)	29,6		595,2
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	51,2	42,2	8,1	(0,4)	2,9		104,0
Λοιπά έσοδα	3,7	4,9	5,1	37,9	0,4	(234,5)	(182,5)
Επιπλέον ζημίες από την αρχική αναγνώριση των νέων Ο.Ε.Δ. (σημείωση 6)						(264,5)	(264,5)
Σύνολο εσόδων	488,7	291,9	12,9	(75,2)	32,9	(499)	252,2
Σύνολο εξόδων	(274,9)	(59,7)	(7,2)	(6,4)	(25,3)	(15,9)	(389,4)
Ζημίες απομειώσεως	(315,3)	(261,7)			(15,9)		(592,9)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(101,5)	(29,5)	5,7	(81,6)	(8,3)	(514,9)	(730,1)
Φόρος εισοδήματος							140,9
Ζημίες μετά το φόρο εισοδήματος							(589,2)

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 30.6.2011							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	420,7	205,1	0,6	12,8	19,6		658,8
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	53,3	39,8	11,9	(2,9)	3,4		105,5
Λοιπά έσοδα	2,7	3,3	1,3	70,7	1,0	(6,7)	72,3
Σύνολο εσόδων	476,7	248,2	13,8	80,6	24,0	(6,7)	836,6
Σύνολο εξόδων	(291,9)	(62,3)	(10,1)	(8,1)	(27,0)	(15,9)	(415,3)
Ζημίες απομειώσεως	(197,7)	(206,6)			(16,6)	(671,9)	(1.092,8)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(12,9)	(20,7)	3,7	72,5	(19,6)	(694,5)	(671,5)
Φόρος εισοδήματος							124,2
Ζημίες μετά το φόρο εισοδήματος							(547,3)

Το ποσό €671,9 εκατ. που εμφανίζεται στο Λειτουργικό τομέα "Λοιπά" αφορά ζημίες απομειώσεως της αξίας των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις.

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 Τραπέζης. 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 Τραπέζης που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης, καθώς έσοδα και έξοδα που δεν σχετίζονται με τη λειτουργική δραστηριότητα ή είναι μη επαναλαμβανόμενα και προέρχονται από εξωγενείς παράγοντες.

16. 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 συναλλησσόμενων μερών.

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

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

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

Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής επάρκειας από την 1η Ιανουαρίου 2008 εφαρμόζεται το νέο εποπτικό πλαίσιο (Βασιλεία II) που ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο βάσει του νόμου 3601/2007, που τροποποιεί σημαντικά τον υπολογισμό του πιστωτικού κινδύνου και εισάγει κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο. Στον υπολογισμό του κινδύνου αγοράς δεν επήλθαν σημαντικές αλλαγές. Ει-

δικότερα ο πιστωτικός κίνδυνος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και ο λειτουργικός κίνδυνος υπολογίζονται με βάση την Τυποποιημένη Μέθοδο.

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τραπέζης με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Τράπεζα. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια (υβριδικό τίτλοι) και τα συμπληρωματικά κεφάλαια (τίτλοι μειωμένης εξασφαλίσεως, αποθεματικά αναπροσαρμογής ακινήτων). Το σταθμισμένο ενεργητικό περιλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τον κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η Alpha Bank συμμετείχε στην προσπάθεια διασφάλισης μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους μέσω του προγράμματος ανταλλαγής Ελληνικών ομολόγων (PSI). Με την ολοκλήρωση του PSI και τη λογιστικοποίηση της τελικής επιπτώσεώς του, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) εκτίμησε τις κεφαλαιακές ανάγκες της Τραπέζης. Για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων συνεκτίμησε εκτός από το PSI και τη διαγνωστική μελέτη της Blackrock. Η Τράπεζα έχει ήδη καταθέσει επιχειρηματικό σχέδιο στην ΤτΕ όπου περιλαμβάνονται τρόποι για την ενίσχυση των κεφαλαίων.



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. Επιπρόσθετα, η αποδοχή της από 20 Απριλίου 2012 προτάσεως προαιρετικής επαναγοράς τίτλων που αποτελούν στοιχεία ιδίων κεφαλαίων ενίσχυσε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά € 333 εκατ.

Παράλληλα, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) προχώρησε στη διάθεση κεφαλαίων με τη μορφή ομολόγων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) στις τέσσερις μεγαλύτερες Ελληνικές τράπεζες, αυξάνοντας τα εποπτικά τους κεφάλαια. Ειδικότερα, το ΤΧΣ εισέφερε στην Alpha Bank ομόλογα EFSF ονομαστικής αξίας € 2,9 δισ. (σημείωση 21θ), με αποτέλεσμα οι δείκτες της Τραπεζής να διαμορφωθούν ως κάτωθι:

	30.6.2012 (εκτίμηση)	31.12.2011
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I*)	9,3%	6,8%
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	9,7%	8,2%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	10,2%	9,5%

* Σύμφωνα με τον ορισμό της EBA

Η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις για το νέο πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας - Βασιλεία III - με το έγγραφο της 16ης Δεκεμβρίου 2010. Η Alpha Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία, λόγω των ελαχίστων ποσών υπεραξίας και άυλων στοιχείων που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση της Τραπεζής. Επιπλέον, η μη ανάληψη ουσι-

ωδών ασφαλιστικών κινδύνων και ταυτόχρονα, η εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τραπεζής, έναντι της μεθόδου των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων, απαλλάσσουν την Alpha Bank από ενδεχόμενες κεφαλαιακές επιβαρύνσεις λόγω της επερχόμενης εφαρμογής της Βασιλείας III.

17. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συν-

θήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπεζής.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπεζής 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:

	30.6.2012	31.12.2011
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	74.360	164.669
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	43.128	59.800
Εγγυητικές επιστολές	3.844	6.044

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.059	3.155
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.644	1.525
Αμοιβές Βασικών Διοικητικών Στελεχών και πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων ⁽¹⁾	1.658	1.545
Σύνολο	3.302	3.070

β. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς της εταιρίες και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

Ι. Θυγατρικές εταιρίες και κοινοπραξίες

	30.6.2012	31.12.2011
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.181.569	5.269.139
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	43	423
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	8.579	15.336
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	974.629	974.309
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	1.009.237	592.788
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.058	16.226
Σύνολο	7.176.115	6.868.221
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	648.293	596.337
Υποχρεώσεις προς πελάτες	502.195	170.182
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.053	11.806
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.969.460	5.308.323
Λοιπές υποχρεώσεις	9.993	7.491
Σύνολο	5.135.994	6.094.139
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	629.090	680.431

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	70.970	61.995
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5.772	9.564
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(29.816)	
Λοιπά έσοδα	1.336	1.589
Σύνολο	48.262	73.148
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	69.753	107.381
Προμήθειες έξοδα	323	495
Γενικά διοικητικά έξοδα	13.731	10.577
Σύνολο	83.807	118.453

⁽¹⁾ Η αύξηση των αμοιβών οφείλεται στην τοποθέτηση δύο νέων μελών στην Εκτελεστική Επιτροπή της Τραπέζης.



II. Συγγενείς εταιρίες

	30.6.2012	31.12.2011
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		1.214
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	244	317
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	30.6.2012	30.6.2011
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		1
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1	1

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστωσης κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Alpha Credit Group Plc αξίας €82,6 εκατ., ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε €19,2 εκατ. και οι καταθέσεις του σε αυτήν σε €0,5 εκατ. Επίσης στα περιουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται με-

τοχές της Alpha Bank αξίας €0,4 εκατ., ενώ έχουν αναγνωρισθεί τόκοι έσοδα ύψους €0,7 εκατ. Τέλος, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει στα αποτελέσματα της ποσό €0,9 εκατ. που αντιστοιχεί σε δεδουλευμένο έξοδο του νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφάλισης, σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική.

18. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	1.1-30.6.2012	1.7-31.12.2011	1.1-30.6.2011
Θυγατρικές			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.849.233	1.827.097	1.828.848
Προσθήκες	75.841	20.000	12
Μειώσεις		(16)	(110)
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως εύλογης αξίας ⁽¹⁾	1.907	2.152	(1.653)
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.926.981	1.849.233	1.827.097
Συγγενείς			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	74	74	74
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	74	74	74
Κοινοπραξίες			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	105.028	31.710	24.120
Προσθήκες	173	73.318	7.590
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	105.201	105.028	31.710
Σύνολο	2.032.256	1.954.335	1.858.881

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 €75,8 εκατ. αφορούν σε:

- €3,2 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Ionian Equity Participations.
- €72,6 εκατ. μετατροπή του καταστήματος Αθηνών σε θυγατρική εταιρία.

Οι προσθήκες των κοινοπραγιών ποσού €0,2 εκατ. αφορούν σε καταβολή κεφαλαίου στην Alpha - TANEΟ ΑΚΕΣ.

⁽¹⁾ Η Τράπεζα, κάνοντας χρήση συναλλαγματικών παραγώγων προϊόντων (FX SWAPS) και διατραπεζικού δανεισμού, αντισταθμίζει κινδύνους από συναλλαγματικές ισοτιμίες που αφορούν συμμετοχές της στο εξωτερικό.

19. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 8.2.2012 ολοκληρώθηκε η διαδικασία εκκαθάρισεως της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής, Alpha Covered Bonds Plc.

β. Την 23.3.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπεζής, Ionian Equity Participations Ltd, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €3,27 εκατ.

γ. Την 2.4.2012 η Τράπεζα απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Tripurius Trading Ltd, έναντι €1,8 χιλ., που την 18.4.2012 μετονομάστηκε σε Alpha Group Ltd.

δ. Την 17.5.2012 ολοκληρώθηκε η μετατροπή του Καταστήματος της Τραπεζής στην Αλβανία σε θυγατρική εταιρία με την επωνυμία Alpha Bank Albania SH.A.

ε. Την 22.5.2012 και σε συνέχεια της προσκλήσεως για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως που ανακοινώθηκε την 3 Απριλίου 2012, η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπεζής, μεταξύ άλλων, αποφάσισε:

- την παύση των εργασιών και της, εν γένει, διαδικασίας συγχωνεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.»
- την αποδέσμευση της Τραπεζής από κάθε συμβατική σχέση μετά ή υπέρ της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» ως προς τη συγχώνευση
- την ανάκληση του συνόλου των αποφάσεων της από 15ης Νοεμβρίου 2011 δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011, όσον αφορά την δυνατότητα αντλήσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και την δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου.



20. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων περιόδων

Κατωτέρω παρατίθενται οι αναμορφωθείσες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2012 σύμφωνα με όσα αναφέρονται στη σημείωση 6.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.3.2012		
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναμορφωθέντα Ποσά	Αναμορφώσεις
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	771.682	770.960	(722)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(457.740)	(450.525)	7.215
Καθαρό έσοδο από τόκους	313.942	320.435	6.493
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	55.643	55.643	
Προμήθειες έξοδα	(5.803)	(5.803)	
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	49.840	49.840	
Έσοδα από μερίσματα	5	5	
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(34.261)	(298.734)	(264.473)
Λοιπά έσοδα	3.541	3.541	
	(30.715)	(295.188)	(264.473)
Σύνολο εσόδων	333.067	75.087	(257.980)
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(95.870)	(95.870)	
Γενικά διοικητικά έξοδα	(87.668)	(87.668)	
Αποσβέσεις	(15.238)	(15.238)	
Λοιπά έξοδα	(534)	(534)	
Σύνολο εξόδων	(199.310)	(199.310)	
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(255.814)	(255.814)	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(122.057)	(380.037)	(257.980)
Φόρος εισοδήματος	19.241	70.837	51.596
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	(102.816)	(309.200)	(206.384)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	(0,19)	(0,58)	(0,39)

Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	31.3.2012		
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναμορφωθέντα Ποσά	Αναμορφώσεις
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	668.350	668.350	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.854.695	6.854.695	
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	18.530	17.998	(532)
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	551.818	551.818	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	35.078.255	34.989.005	(89.250)
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5.569.692	5.326.149	(243.543)
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	1.957.798	1.957.798	
Επενδύσεις σε ακίνητα	40.275	40.275	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	618.861	618.861	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	84.849	84.849	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.525.326	1.605.365	80.039
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	726.202	726.260	58
Σύνολο Ενεργητικού	53.694.651	53.441.423	(253.228)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	24.062.791	24.062.791	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.371.300	1.371.300	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	22.195.132	22.195.132	
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4.372.068	4.372.068	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	29.407	29.407	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	350.891	350.891	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	392	392	
Λοιπές υποχρεώσεις	779.608	846.538	66.930
Προβλέψεις	10.359	10.359	
Σύνολο Υποχρεώσεων	53.171.948	53.238.878	66.930
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.100.281	1.100.281	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.757.653	2.757.653	
Αποθεματικά	106.345	(7.429)	(113.774)
Αποτελέσματα εις νέον	(3.441.576)	(3.647.960)	(206.384)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	522.703	202.545	(320.158)
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	53.694.651	53.441.423	(253.228)



Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Από 1 Ιανουαρίου έως 31.3.2012		
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναμορφωθέντα Ποσά	Αναμορφώσεις
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(102.816)	(309.200)	(206.384)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων και αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	40.775	(101.442)	(142.217)
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	(4)	(4)	
Φόρος εισοδήματος	(8.196)	20.247	28.443
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	32.575	(81.199)	(113.774)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(70.241)	(390.399)	(320.158)

Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

Δημοσιευθέντα Ποσά

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2012	1.100.281	2.757.653	73.770	(3.338.760)	592.944
Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.3.2012					
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(102.816)	(102.816)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			32.575		32.575
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	32.575	(102.816)	(70.241)
Υπόλοιπο 31.3.2012	1.100.281	2.757.653	106.345	(3.441.576)	522.703

Αναμορφωθέντα Ποσά

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2012	1.100.281	2.757.653	73.770	(3.338.760)	592.944
Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.3.2012					
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(309.200)	(309.200)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση			(81.199)		(81.199)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	-	-	(81.199)	(309.200)	(390.399)
Υπόλοιπο 31.3.2012	1.100.281	2.757.653	(7.429)	(3.647.960)	202.545



21. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Την 19.7.2012 η 100% θυγατρική εταιρία της Τραπέζης, Alpha Bank Albania SH.A, προέβη σε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά € 10 εκατ.

β. Την 2.10.2012, η Τράπεζα ως εκπρόσωπος ομολογιούχων δανειστών απέκτησε περιορισμένα δικαιώματα ψήφου του 100% των μετοχών της ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική και του 25% των μετοχών της ΑΕΓΕΚ Α.Ε. αντιστοίχως, για την ενάσκηση των οποίων θα πρέπει να συντρέχουν συγκεκριμένες συμβατικές προϋποθέσεις. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα απέκτησε το 7% των μετοχών της ΑΕΓΕΚ Α.Ε. χωρίς δικαιώματα ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας. Τα συνολικά δικαιώματα ψήφου που κατέχονται πλέον από την Τράπεζα ανέρχονται σε ποσοστό 32,84% των συνολικών δικαιωμάτων. Η απόκτηση των πρόσθετων δικαιωμάτων ψήφου στην ΑΕΓΕΚ Α.Ε. και του 100% των δικαιωμάτων ψήφου στην ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική πραγματοποιήθηκε από την Τράπεζα με σκοπό τη μεγαλύτερη εξασφάλιση του κοινοπρακτικού ομολογιακού δανείου εκδόσεως της ΑΕΓΕΚ Α.Κ.Ε. και όχι με σκοπό ή πρόθεση την απόκτηση ελέγχου ή μερικού ελέγχου των εν λόγω εταιριών.

γ. Την 16.10.2012 η Τράπεζα υπέγραψε με την Credit Agricole S.A. σύμβαση εξαγοράς του συνόλου των μετοχών της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. κυριότητας της Credit Agricole S.A.

δ. Την 9.11.2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε πρόσκληση για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων με θέματα :

- Έκδοση υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθετήσεως διάθεση προς την Credit Agricole S.A. ή με συνδεδεμένη της εταιρία, έχαρτου ομολογιακού δανείου, ποσού κεφαλαίου έως € 150 εκατ. μετατρέψιμου υπό του ομολογιούχου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης και εξαγοράσιμου από αυτή, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παιδιών (κοινών και προνομιούχων) μετόχων.
- Εκχώρηση, σύμφωνα με τα άρθρα 13 και 3α του Κ.Ν.2190/1920, αντιστοίχως, εξουσίας υπό της Γενικής Συνελεύσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης:
 - i. για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, με την έκδοση και διανομή νέων μετοχών, με καταβολή του ποσού της αυξήσεως σε μετρητά ή/και δια εισφοράς εις είδος, και
 - ii. για την έκδοση ενός ή περισσοτέρων ομολογιακών δα-
νείων μετατρέψιμων σε μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης.

ε. Την 9.11.2012 εκδόθηκε Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου για την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων, στα πλαίσια του άρθρου 7 του Ν.3864/2010, η οποία προδιαγράφει τους όρους βάσει των οποίων:

- i. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα καλύψει τις αδιάθετες κοινές μετοχές που θα εκδοθούν στα πλαι-

σια της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου κατ' εφαρμογή του Ν.3864/2010. Το ποσό της αυξήσεως δεν μπορεί να υπολείπεται του ποσού που απαιτείται ώστε ο συντελεστής κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων να ανέρχεται τουλάχιστον σε 6% και δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό που αντιστοιχεί στις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτές ορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος.

- ii. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα προβεί στην κάλυψη των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών τις οποίες θα εκδώσει το πιστωτικό ίδρυμα. Το άθροισμα του ποσού των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και του ποσού της αυξήσεως κεφαλαίου της ανωτέρω παραγράφου δεν δύναται να υπολείπεται του ποσού των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτό ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος.
- iii. Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα εκδώσει τίτλους παραστατικούς δικαιωμάτων κτήσης μετοχών, για τις κοινές μετοχές που θα αναλάβει σύμφωνα με το σημείο i ανωτέρω, εφόσον επιτευχθεί το ελάχιστο ποσοστό συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στην αύξηση κεφαλαίου, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 7α του Ν.3864/2010.

στ. Με την ψήφιση του Ν.4093/2012 «Εγκριση Μεσοπρόθεσμου Πλαισίου Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2013-2016 - Επείγοντα Μέτρα Εφαρμογής του Ν.4046/2012 και του Μεσοπρόθεσμου Πλαισίου Δημοσιονομικής Στρατηγικής 2013-2016»:

- i. αυξήθηκε το όριο ηλικίας συνταξιοδότησης και τροποποιήθηκε το καθεστώς των αποζημιώσεων απολύσεως ιδιωτικών υπαλλήλων με σχέση εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου. Τα ανωτέρω αναμένεται να έχουν επίπτωση στον υπολογισμό των «Υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών στους εργαζομένους» ενώ το ποσό της επίπτωσης στα αποτελέσματα της Τραπέζης θα εκτιμηθεί με βάση αναλογιστική μελέτη και θα απεικονισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2012.
- ii. τροποποιήθηκε η παράγραφος 3 του άρθρου 1 του Ν.3723/2008 που ορίζει πως η σταθερή απόδοση 10% επί των προνομιούχων μετοχών του εν λόγω νόμου είναι καταβλητέα σε κάθε περίπτωση, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920, εκτός του άρθρου 44Α, πλην της περιπτώσεως και στο μέτρο κατά το οποίο η καταβολή του σχετικού ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του υπόχρεου πιστωτικού ιδρύματος κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο. Η Τράπεζα εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης στις προϋποθέσεις καταβολής της εν λόγω απόδοσης καθώς και στην κατάταξη στην καθαρή θέση των προνομιούχων μετοχών του Ν.3723/2008,

όπως και των τίτλων που η κατάταξή τους συναρτάται με αυτές.

- iii. προστέθηκε στο άρθρο 16Γ του Ν. 3864/2010 «Περί ιδρύσεως Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας» η παράγραφος 7 η οποία αναφέρει ότι, τα πιστωτικά ιδρύματα τα οποία λαμβάνουν κεφαλαιακή ενίσχυση σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος, θα καταβάλλουν άπαξ στο Ταμείο χρηματικό ποσό συνολικού ύψους €555,6 εκατ. Το ποσό που αναλογεί στην Τράπεζα ανέρχεται σε €153 εκατ., όπως αυτό ορίστηκε στη σύμβαση προεγγραφής που υπεγράφη με το Τ.Χ.Σ. την 21.12.2012.

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

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

Η εν λόγω ανταλλαγή αφορά τους προσδιορισμένους τίτλους (μαζί με δεδουλευμένους και μη καταβληθέντες τόκους μέχρι την ημερομηνία εκκαθάρισης που ήταν η 18.12.2012) και θα γίνει έναντι βραχυχρόνιων τίτλων εξάμηνης διάρκειας, μηδενικού τοκομεριδίου, που θα εκδοθούν από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ) σύμφωνα με το Αγγλικό δίκαιο, συνολικής ονομαστικής αξίας έως €10 δισ.

Ως καταληκτική ημερομηνία υποβολής προσφορών μετά την παράταση ορίστηκε η 10.12.2012.

Την 7.12.2012 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης ανακοίνωσε την ομόφωνη απόφασή του, για την συμμετοχή της Τραπέζης στο ανωτέρω πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων.

Την 12.12.2012 η Ελληνική Δημοκρατία ανακοίνωσε το συνολικό ποσό κεφαλαίου των τίτλων που επιλέχθηκαν για να συμμετάσχουν στην πρόσκληση ανταλλαγής που ανήλθε σε €31,9 δισ. με τη μεσοσταθμική τιμή αγοράς τους να κυμαίνεται σε ποσοστό 33,8% περίπου. Επίσης ενημέρωσε τους επίσημους/δημόσιους πιστωτές της για την πρόθεσή της να αποδεχθεί όλους τους Προσδιορισμένους Τίτλους από κάθε σειρά που προσφέρθηκαν εγκύρως για ανταλλαγή, διευκρινίζοντας ότι αυτό υπόκειται στην ικανοποίηση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών προϋποθέσεων που περιλαμβάνουν και την αύξηση του συνολικού ποσού των τίτλων ΕΤΧΣ κατά €1,29 δισ., εφόσον αυτό εγκριθεί.

Στα πλαίσια της από 3.12.2012 προσκλήσεως του Ελληνικού Δημοσίου προς επαναγορά ομολόγων εκδόσεώς του, ο Όμι-

λος συμμετείχε στο ανωτέρω πρόγραμμα που είχε καταληκτική ημερομηνία υποβολής προσφορών την 10.12.2012 με ομόλογα ονομαστικής αξίας ποσού €1,5 δισ. και λογιστικής αξίας ποσού €0,5 δισ. τα οποία είχε ταξινομήσει στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Εκ της ανωτέρω συναλλαγής, προέκυψε κέρδος ποσού €117,7 εκατ. προ φόρου το οποίο θα περιορίσει τις ζημιές της τρεχούσης χρήσεως από το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων ελληνικού δημοσίου ποσού €288,3 εκατ. σε συνολικές ζημιές από τα προγράμματα αναδιάρθρωσης του ελληνικού δημοσίου χρέους ποσού €170,6 εκατ.

Η συνολική ονομαστική και λογιστική αξία των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου, που ο Όμιλος κατέχει εξ' ορισμένης πηγής (ήτοι, συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που το τελευταίο εισέφερε βάσει του άρθρου 1 Ν.3723/2008 και του ομολόγου του ταμείου εγγυοδοσίας επιχειρήσεων) ανέρχεται, κατά την ημερομηνία δημοσίευσής των υπόψη οικονομικών καταστάσεων, στο ποσό των €2,2 δισ. και €1,3 δισ. αντιστοίχως και κατανέμεται, κατ' αντιστοιχία, στο διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο ποσού €1,3 δισ. και €0,4 δισ. και στο διακρατούμενο έως τη λήξη χαρτοφυλάκιο ποσού €0,9 δισ. και €0,9 δισ.

η. Με το νέο φορολογικό νομοσχέδιο που κατατέθηκε στη Βουλή προς ψήφιση περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, τα κάτωθι:

- i. Ο συντελεστής φορολογίας των Α.Ε. και Ε.Π.Ε. αυξάνεται από 20% σε 26%, ενώ ο φόρος στη διανομή μερίσματος μειώνεται από 25% σε 10% για τις διαχειριστικές χρήσεις με έναρξη από 1.1.2013 και μετά.
- ii. Η χρεωστική διαφορά που προκύπτει σε βάρος νομικών προσώπων από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου ή εταιρικών ομολόγων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, κατ' εφαρμογή προγράμματος συμμετοχής στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους, εκπίπτει από τα ακαθάριστα έσοδα σε 30 ισόποσες ετήσιες δόσεις αρχής γενομένης από τη χρήση μέσα στην οποία πραγματοποιείται η ανταλλαγή των τίτλων.
- iii. Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στην ανωτέρω ετήσια χρεωστική διαφορά, κατά το μέρος που δεν αποσβένεται με τα φορολογικά αποτελέσματα του νομικού προσώπου, αποτελεί οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση του δικαιούχου έναντι του Δημοσίου. Η απαίτηση γεννάται κατά το χρόνο υποβολής της εμπρόθεσμης δήλωσης φορολογίας εισοδήματος, συμπληρίζεται με φόρο εισοδήματος των επόμενων χρήσεων μέχρι την ολοσχερή εξόφληση της και παραγράφεται μετά την πάροδο 30 ετών από τη γένεσή της. Η απαίτηση αυτή διατηρείται και στην περίπτωση πτώχευσης ή εκκαθάρισης του νομικού προσώπου.

θ. Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010, όπως αυτός σήμερα ισχύει, η Τράπεζα υπέγραψε την 21.12.2012 τροπο-



ποίηση της σύμβασης προεγγραφής που αρχικά είχε υπογραφεί την 28.5.2012 με το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.). Σύμφωνα με την τροποποιημένη σύμβαση το Τ.Χ.Σ. εισέφερε τίτλους εκδόσεως του Ε.Τ.Χ.Σ. ονομαστικής αξίας € 1,042 δισ. ως προκαταβολή έναντι συμμετοχής του σε πρόγραμμα αντήλησεως κεφαλαίων της Τράπεζας. Με την εισφορά αυτή, λαμβάνοντας υπόψη την ήδη καταβληθείσα εισφορά ομολόγων εκδόσεως Ε.Τ.Χ.Σ. ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ. από 28.5.2012, η συνολική προκαταβολή ανέρχεται σε € 2,942 δισ. διαμορφώνοντας το δείκτη κυρίων

βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου στο ελάχιστο όριο του 9%. Επιπλέον, κατόπιν σχετικού αιτήματος που υποβλήθηκε από την Τράπεζα, το Τ.Χ.Σ. χορήγησε βεβαίωση, με την οποία δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των € 1,629 δισ. προκειμένου να καλύπτεται το σύνολο των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου ύψους € 4,571 δισ., όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την Τράπεζα της Ελλάδος. Βάσει της τροποποιημένης σύμβασης προεγγραφής η Τράπεζα κατέβαλε το ποσό των € 153 εκατ. στο Τ.Χ.Σ. σε εφαρμογή του άρθρου 16Γ του Ν.3864/2010, όπως αυτό προστέθηκε με το Νόμο 4093/2012 (σημείωση 21στiii).

Αθήναι, 21 Δεκεμβρίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΗΣ ALPHA BANK Α.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΤΗΣ

Περίοδος από 1η Ιανουαρίου 2012 έως 30η Ιουνίου 2012

(Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς)

(Ποσά εκφραζομένα 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 συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Τραπεζής www.alpha.gr, όπου αναγράφονται οι ενδίδμεσες οικονομικές καταστάσεις, που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης καθώς και η έκθεση επισκοπήσεως του νόμιμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

Οι ενδίδμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2012 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της 21ης Δεκεμβρίου 2012.

Νόμιμοι Ελεγκτές:

Χαράλαμπος Γ. Συρούνης, (Α.Μ. ΣΟΕΑ 19071)

Ελεγκτική Εταιρία:

Νικόλαος Χ. Τοιμπούκας, (Α.Μ. ΣΟΕΑ 17151)

Τύπος εκθέσεως επισκοπήσεως:

ΚΡΜΓ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Με σύμφωνη γνώμη - θέμα έμφρασης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	30.6.2012	31.12.2011	30.6.2012	31.12.2011
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	1.908.944	2.103.588	905.661	1.149.500
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.747.338	1.807.079	6.668.528	6.721.846
Αξίογραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	8.264	13.960	2.986	13.760
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	737.601	624.447	746.138	639.968
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	42.778.135	44.875.706	34.196.362	36.152.015
Αξίογραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	5.584.295	5.825.990	5.268.583	5.578.335
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	43.576	44.855	2.032.256	1.954.335
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	222.441	64.688	41.170	40.387
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.191.979	1.220.949	605.596	628.171
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	175.212	181.512	85.898	86.875
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	1.658.727	1.466.974	1.659.689	1.487.782
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	819.333	817.751	733.110	743.975
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	56.875.845	59.047.499	52.945.977	55.196.949
Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση	121.811	100.546		
Σύνολο Ενεργητικού	56.997.656	59.148.045	52.945.977	55.196.949
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	26.296.827	22.521.200	26.530.541	22.774.803
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.501.069	1.578.143	1.506.012	1.584.153
Υποχρεώσεις προς πελάτες			20.103.771	23.749.193
(συμπεριλαμβανομένων ομολογιών εκδόσεώς μας)	25.599.553	29.399.461		
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.240.327	2.188.545	3.949.237	5.288.584
Υποχρεώσεις για τρέχονα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	32.270	51.560	19.002	37.199
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	334.156	360.993	291.975	326.140
Υποχρεώσεις καθαρών μετοχών στους εργαζόμενους	7.510	58.473	404	380
Λοιπές υποχρεώσεις	858.692	927.107	765.578	833.093
Προβλέψεις	108.383	96.315	19.865	10.460
Σύνολο Υποχρεώσεων (α)	55.978.787	57.181.797	53.186.385	54.604.005
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.100.281	1.100.281	1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.757.653	2.757.653	2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά	(112.494)	218.893	(170.191)	73.770
Αποτελέσματα εις νέον	(2.892.341)	(2.659.574)	(3.928.151)	(3.338.760)
Καθαρή Θέση Μετόχων της Τραπεζής	853.099	1.417.253	(240.408)	592.944
Δικαιώματα τρίτων	11.663	11.700		
Υφεισθημένα κεφάλαια	154.107	537.295		
Σύνολο Καθαρής Θέσεως (β)	1.018.869	1.966.248	(240.408)	592.944
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως (α) + (β)	56.997.656	59.148.045	52.945.977	55.196.949

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2012	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2011	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2012	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2011
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	213.778	(785.729)	582.973	(1.702.196)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	190.381	(895.018)	173.995	(399.753)
Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(402.972)	(189.770)	(754.779)	(134.216)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου (α) + (β) + (γ)	1.187	(1.870.517)	2.189	(2.236.165)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	273	3.835	845	273
Σύνολο εισροών/(εκροών) περίοδου	1.460	(1.866.682)	3.034	(2.235.892)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ενόρξεως περιόδου	1.206.083	3.151.288	1.772.157	4.645.869
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξεως περιόδου	1.207.543	1.284.606	1.775.191	2.409.977

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΕΩΣ

	Ενοποιημένα Στοιχεία		Στοιχεία Τραπεζής	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2012	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2011	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2012	Από 1 Ιανουαρίου έως 30.6.2011
Καθαρή θέση ενόρξεως περιόδου (1.1.2012 και 1.1.2011 αντίστοιχα)	1.966.248	5.783.934	592.944	4.430.498
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(794.780)	(404.474)	(833.202)	(412.975)
Μεταβολή ποσοστών συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρίες	(232)	(681)		
Πληρωμή μερισμάτων στους κατόχους υβριδικών τίτλων		(27.832)		
Διανεμηθέν μέροςια προνομιούκων μετοχών		(75.200)		(75.200)
(Αγορές), (ανακτήσεις)/πωλήσεις υβριδικών τίτλων	(151.839)	(2.402)		
Λοιπά	(528)	(365)	(150)	
Καθαρή θέση λήξεως περιόδου (30.6.2012 και 30.6.2011 αντίστοιχα)	1.018.869	5.272.980	(240.408)	3.942.323

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου δια Καταβολής Μετρητών, με Δικαίωμα Προτιμήσεως και Προεγγραφής υπέρ των Υφισταμένων Κατόχων Κοινών Μετοχών

Σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών 25/17.7.2008 και την υπ' αριθμ. 7/448/11.10.2007 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, γνωστοποιείται ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών, που έγινε σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης της 19.10.2009, αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ποσού € 986,3 εκατ. Οι δαπάνες της έκδοσης ανήλθαν περίπου σε € 43,7 εκατ.

Από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου εκδόθηκαν 123.292.996 νέες κοινές, άυλές ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 4,70 εκάστης,

οι οποίες εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών για διαπραγμάτευση την 7.12.2009.

Η πιστοποίηση της καταβολής αύξησης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης έγινε στην συνεδρίαση της 30.11.2009.

Η Τράπεζα σκοπεύει να διαθέσει το καθαρό ποσό εκ της αύξησης κεφαλαίου, αποκλειστικά για την 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 30.6.2012	Υπόλοιπο κεφαλαίων κατά την 30.6.2012, προς διάθεση
Ποσά σε εκατ. Ευρώ	986,3	43,7	942,6

Το ποσό των € 43,7 εκατ., που έχει διατεθεί έως την 30.6.2012, αφορά έξοδα εκδόσεως, προ φόρου.

Το καθαρό ποσό από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου,

ου, μέχρι την ημερομηνία της διαθέσεώς του για τους σκοπούς της αύξησης, θα ενισχύει τα βασικά κεφάλαια της Τραπέζης.