



ALPHA BANK

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.3.2013

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)



Αθήναι,
10 Μαΐου 2013

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών

(επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της Τραπέζης)	3
Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5
Ενδιάμεσος Ισολογισμός	6
Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος	7
Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως	8
Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών	10
Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων	
Γενικές Πληροφορίες	11
Ακολουθούμενες λογιστικές αρχές	
1.1 Βάση παρουσίασης	13
1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψης αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας	14
Αποτελέσματα	
2 Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	17
3 Φόρος εισοδήματος	17
4 Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή	19
Ενεργητικό	
5 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	20
6 Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	21
7 Επενδύσεις σε ακίνητα	22
8 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	23
9 Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	24
Υποχρεώσεις	
10 Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25
11 Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	25
12 Προβλέψεις	27
Καθαρή Θέση	
13 Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον	28
Πρόσθετες πληροφορίες	
14 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	29
15 Πληροφόρηση κατά λειτουργικό τομέα	31
16 Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης	32
17 Κεφαλαιακή επάρκεια	33
18 Συναλληλαγές συνδεδεμένων μερών	34
19 Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	37
20 Εταιρικά γεγονότα	38
21 Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων	38
22 Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	42
23 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων	45

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 31 Μαρτίου 2013 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος, μεταβολών καθαρής θέσεως και ταμειακών ροών της τρίμηνης περιόδου που έληξε αυτή την ημερομηνία, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση. 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 προγραμματισμένες ενέργειες για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, καθώς και στις υφιστάμενες αβεβαιότητες οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης.

Αθήνα, 10 Μαΐου 2013

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Χαράλαμπος Συρούνης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 19071

Νικόλαος Τσιμπούκας
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 17151

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.3.2013	31.3.2012*
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		599.492	770.960
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(388.184)	(450.525)
Καθαρό έσοδο από τόκους		211.308	320.435
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		59.226	55.643
Προμήθειες έξοδα		(12.899)	(5.803)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		46.327	49.840
Έσοδα από μερίσματα		8	5
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		130.300	(298.734)
Λοιπά έσοδα		2.094	3.541
		132.402	(295.188)
Σύνολο εσόδων		390.037	75.087
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(85.816)	(94.555)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(83.733)	(87.668)
Αποσβέσεις	7, 8, 9	(15.605)	(15.238)
Λοιπά έξοδα		(42)	(534)
Σύνολο εξόδων		(185.196)	(197.995)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	2	(434.046)	(255.814)
Κέρδη/ (ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(229.205)	(378.722)
Φόρος εισοδήματος	3	472.765	70.574
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος		243.560	(308.148)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	4	0,46	(0,58)

* Ορισμένα κονδύλια της Ενδιάμεσης Κατάστασης Αποτελεσμάτων της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 21).



Ενδιάμεσος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.3.2013</u>	<u>31.12.2012*</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		550.407	770.193
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		5.976.392	6.623.503
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		10.493	14.119
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		722.810	740.614
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5	32.286.401	32.796.574
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	6	4.412.539	6.171.283
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	6	1.048.636	1.082.215
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	19	2.157.782	2.150.455
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	31.587	31.683
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	8	591.113	596.994
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	9	101.925	93.429
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		2.430.275	1.786.612
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		896.368	915.685
Σύνολο Ενεργητικού		51.216.728	53.773.359
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10	22.664.322	25.825.551
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.367.517	1.529.730
Υποχρεώσεις προς πελάτες		24.046.872	23.191.009
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	11	1.926.426	2.317.252
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		17.027	22.774
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		528.618	372.468
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		49.901	48.719
Λοιπές υποχρεώσεις		748.865	866.049
Προβλέψεις	12	29.891	30.173
Σύνολο Υποχρεώσεων		51.379.439	54.203.725
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		235.291	213.097
Αποτελέσματα εις νέον	13	(4.255.936)	(4.501.397)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		(162.711)	(430.366)
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		51.216.728	53.773.359

* Ορισμένα κονδύλια του Ενδιάμεσου Ισολογισμού της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 21).

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνοδικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		<u>31.3.2013</u>	<u>31.3.2012*</u>
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		243.560	(308.148)
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:	3		
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων		(22.251)	(79.574)
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών		31.598	(21.868)
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού			(4)
Φόρος εισοδήματος		12.847	20.247
		22.194	(81.199)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών			
Επίπτωση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος		1.901	-
		1.901	-
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3	24.095	(81.199)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		267.655	(389.347)

* Ορισμένα κονδύλια της Ενδιάμεσης Κατάστασης Συνοδικού Αποτελέσματος της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 21).



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 1.1.2012		1.100.281	2.757.653	73.770	(3.338.760)	592.944
Επίδραση από την αναδρομική εφαρμογή νέων λογιστικών αρχών, μετά το φόρο εισοδήματος	21				(32.044)	(32.044)
Αναμορφωμένο υπόλοιπο 1.1.2012		1.100.281	2.757.653	73.770	(3.370.804)	560.900
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(308.148)	(308.148)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3			(81.199)		(81.199)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(81.199)	(308.148)	(389.347)
Υπόλοιπο 31.3.2012		1.100.281	2.757.653	(7.429)	(3.678.952)	171.553
Μεταβολές περιόδου 1.4 - 31.12.2012						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(824.786)	(824.786)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				220.526	2.491	223.017
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				220.526	(822.295)	(601.769)
Λοιπά					(150)	(150)
Υπόλοιπο 31.12.2012		1.100.281	2.757.653	213.097	(4.501.397)	(430.366)

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2013		1.100.281	2.757.653	213.097	(4.501.397)	(430.366)
Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.3.2013						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					243.560	243.560
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3			22.194	1.901	24.095
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		-	-	22.194	245.461	267.655
Υπόλοιπο 31.3.2013		1.100.281	2.757.653	235.291	(4.255.936)	(162.711)



Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.3.2013	31.3.2012*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(229.205)	(378.722)
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις/απομειώσεις ενσώματων παγίων	7, 8	9.515	10.016
Αποσβέσεις αύλων παγίων	9	6.090	5.222
Απομειώσεις δανείων, προβλέψεις και αποζημιώσεις προσωπικού		435.981	258.729
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		13.321	153.946
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(90.114)	41.115
Λοιπές προσαρμογές			(144)
		145.588	90.162
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		85.420	193.800
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		21.429	83.912
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		75.222	904.815
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(10.159)	(11.835)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		(3.161.229)	1.287.988
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(130.615)	(234.721)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		435.031	(2.471.411)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(119.837)	13.579
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(2.659.150)	(143.711)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(2.554)	(7.792)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(2.661.704)	(151.503)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(895)	(396)
Εισπραχθέντα μερίσματα		8	10
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων		(18.411)	(4.914)
Πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων		396	848
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		1.757.331	18.591
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		1.738.429	14.139
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς και προνομιούχους μετόχους		(1.196)	(930)
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων			(1.287)
Εισπράξεις ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		150.000	
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(7.455)	(15.132)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		141.349	(17.349)
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		212	212
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		(781.714)	(154.501)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		2.013.148	1.772.157
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		1.231.434	1.617.656

* Ορισμένα κονδύλια της Ενδιάμεσης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της συγκριτικής περιόδου έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 21).

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, είναι καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό 6066/06/Β/86/05 και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αριθμό 223701000. Η διάρκειά της έχει ορισθεί έως το 2100, δύναται δε να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Σκοπός της Τραπεζής, όπως περιγράφεται στο άρθρο 4 του Καταστατικού της, είναι η διενέργεια, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, στην Ελλάδα και στην αλλοδαπή, αυτοτελώς ή σε συνεργασία, συμπεριλαμβανομένης της κοινοπραξίας, μετά τρίτων, του συνόλου, άνευ περιορισμού ή

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

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

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.3.2013 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνης

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO) ***

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου **

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης */**

Παύλος Α. Αποστολίδης

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλούσης */**

Ιωάννης Κ. Λύρας **

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

**ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ****(κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010)**Νικόλαος Γ. Κουτσός ^{*/**/**}**ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ**

Έκτωρ Π. Βερύκιος

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2013, την εταιρία KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

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

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

Το σύνολο των μετοχών σε κυκλοφορία την 31η Μαρτίου 2013 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το Α' τρίμηνο 2013, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 3.523.600 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 ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 10ης Μαΐου 2013.

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Η Τράπεζα κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2013 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, 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
- Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπέζης το οποίο περιλαμβάνεται στις «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις»

Τα ποσά που περιλαμβάνονται στις 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 31.12.2012, αφού ληφθούν υπόψη τα ακόλουθα νέα πρότυπα, η διερμηνεία 20 και οι τροποποιήσεις προτύπων τα οποία εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόστηκαν από 1.1.2013:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 1**
«Παρουσίαση των αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση» (Κανονισμός 475/5.6.2012)
Η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης δεν είχε οικονομική επίπτωση, ωστόσο επέφερε μεταβολές στην παρουσίαση της Κατάστασης Συνολικού Αποτελέσματος. Ειδικότερα, τα αποτελέσματα που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση παρουσιάζονται πλέον ομαδοποιημένα σε εκείνα τα οποία ενδέχεται να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα αν συντρέξουν συγκεκριμένες συνθήκες και σε εκείνα τα οποία δεν πρόκειται μεταγενέστερα να ταξινομηθούν στα αποτελέσματα. Ο φόρος που ανοιλογεί στα αποτελέσματα αυτά παρουσιάζεται, επίσης, διακριτά για κάθε ομάδα.
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 19**
«Παροχές στο προσωπικό» (Κανονισμός 475/5.6.2012)
Η κυριότερη επίπτωση που επέφερε η υιοθέτηση της ανωτέρω τροποποίησης είναι η κατάργηση της δυνατότητας αναβολής της αναγνώρισης των αναλογιστικών κερδών και ζημιών (corridor approach). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται υποχρεωτικά πλέον στην καθαρή

θέση χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησής τους στα αποτελέσματα. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρότυπο, ο τόκος επί της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών, ο οποίος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προσδιορίζεται από τον πολλαπλασιασμό της εν λόγω καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) με το επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών, όπως το επιτόκιο αυτό προσδιορίζεται στην αρχή της περιόδου και αφού ληφθούν υπόψη οι όποιες μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση (απαίτηση). Η διαφορά ανάμεσα στην πραγματική απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και του μέρους της που έχει συμπεριληφθεί στον τόκο της καθαρής υποχρέωσης (απαίτησης) καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, χωρίς να παρέχεται δυνατότητα μεταγενέστερης αναταξινόμησής της στα αποτελέσματα. Η εφαρμογή του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 είχε αναδρομική ισχύ ενώ οι επιπτώσεις από την υιοθέτησή του παρουσιάζονται στη σημείωση 21.

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

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

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

Η υιοθέτηση του ανωτέρω προτύπου επέφερε πρόσθετες γνωστοποιήσεις που παρουσιάζονται στη σημείωση 22.

Πρότυπα που σχετίζονται με συμμετοχές σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες:

- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)
- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 11** «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)
- **Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10** «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 10

οικονομικής Πληροφορήσεως 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο» και του **Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 12** «Γνωστοποιήσεις περί συμμετοχών σε άλλες εταιρίες»: Διατάξεις μετάβασης (Κανονισμός 313/4.4.2013)

- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 27** «Ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)
- **Τροποποίηση Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 28** «Επενδύσεις σε συγγενείς και κοινοπραξίες» (Κανονισμός 1254/11.12.2012)

Το ΔΠΧΠ 10 πραγματεύεται τις λογιστικές αρχές κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και διατυπώνει καινούργιο ορισμό για την έννοια του ελέγχου άλλων εταιριών. Το ΔΠΧΠ 11 πραγματεύεται τη λογιστική απεικόνιση συμμετοχών σε επιχειρηματικά σχήματα που τελούν υπό κοινό έλεγχο, ήτοι σε περιπτώσεις που η λήψη αποφάσεων που αφορούν τις δραστηριότητες του σχήματος προϋποθέτει την ομόφωνη συγκατάθεση των μερών που μοιράζονται τον έλεγχο. Το ΔΠΧΠ 12 προδιαγράφει τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς, σχήματα υπό κοινό έλεγχο και μη ενοποιούμενες εταιρίες ειδικής δομής στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή. Η έκδοση των ανωτέρω νέων προτύπων επέφερε και την τροποποίηση του ΔΛΠ 27, το οποίο πραγματεύεται πλέον μόνο τις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις, και του ΔΛΠ 28 στο οποίο προστέθηκαν και οι κοινοπραξίες, που πλέον λογιστικοποιούνται υποχρεωτικά με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η υιοθέτηση των ανωτέρω προτύπων και τροποποιήσεων δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

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

Πρότυπα των οποίων η υιοθέτηση δεν είχε επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας:

- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 1** «Κρατικά Δάνεια» (Κανονισμός 183/4.3.2013)
- **Τροποποίηση του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Πληροφορήσεως 7** «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων» (Κανονισμός 1256/13.12.2012)

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

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

Η υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση, μέχρι την 31.12.2013, 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 1.1.2013, ενδέχεται να επηρεάσει αναδρομικά τις περιόδους που καλύπτονται από αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψης αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

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

- Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

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

- Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών μέσων

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

- Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα, σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, εξετάζει για σκοπούς απομείωσης τα ιδιοχρησιμο-

ποιούμενα πάγια στοιχεία, τις επενδύσεις σε ακίνητα, την υπεραξία και τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία καθώς και τη συμμετοχή της σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες. Η εν λόγω άσκηση εμπεριέχει σε μεγάλο βαθμό τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των στοιχείων, ήτοι της υψηλότερης ανάμεσα στην εύλογη αξία μείον τα έξοδα πώλησης και στην αξία λόγω χρήσης.

- Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα ποσά τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος βάσει εκτιμήσεων σχετικά με το ύψος των φορολογητέων κερδών, βάσει των οποίων προκύπτουν τα ποσά φόρου που αναμένεται να πληρωθούν ή να ανακτηθούν στην τρέχουσα και μελλοντικές χρήσεις. Οι εκτιμήσεις επηρεάζονται από παράγοντες όπως η πρακτική εφαρμογή των σχετικών νομοθετικών διατάξεων, οι προσδοκίες σχετικά με τη διαθεσιμότητα μελλοντικών φορολογικών κερδών κ.α. μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας και το ύψος των πραγματοποιηθέντων φορολογικών κερδών ενδέχεται να οδηγήσουν στην καταβολή ποσών φόρου διαφορετικών από εκείνα που έχουν αναγνωρισθεί στις οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης.

- Υποχρεώσεις προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

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

Οι εκτιμήσεις, παραδοχές και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές. Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται.

Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις που εφαρμόστηκαν από την Τράπεζα και επηρέασαν ουσιαστικά τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 31.3.2013, των οποίων η επιβεβαίωση εξαρτάται από την εξέλιξη αβέβαιων κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων παραγόντων, αφορούν τα ακόλουθα θέματα:

1.2.1 Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Η Τράπεζα για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 31.3.2013 βασίστηκε στην αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern). Οι συνθήκες που δημιουργούν αβεβαιότητα σε ότι αφορά την επιβε-

βαίωση της εν λόγω αρχής περιγράφονται αναλυτικά στη σημείωση 1.28.1 επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2012 και σχετίζονται με την επίπτωση που είχε στις δραστηριότητες και τη χρηματοοικονομική θέση της Τραπέζης η κρίση του ελληνικού δημοσίου χρέους, η συμμετοχή στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ (PSI), η παρατεταμένη ύφεση της ελληνικής οικονομίας και οι συνακόλουθες δυσμενείς επιπτώσεις αυτής στα επίπεδα ρευστότητας των ελληνικών τραπεζών.

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

- τη συνέχιση της χρηματοδοτικής στήριξης της Ελλάδας από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο,
- τη διαμόρφωση συγκεκριμένου νομοθετικού πλαισίου για την ανακεφαλαιοποίηση και εξυγίανση των ελληνικών τραπεζών μέσω του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ),
- την αναγνώριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της σημαντικότητας της Τραπέζης για την ευστάθεια του χρηματοπιστωτικού συστήματος στην Ελλάδα,
- τις αποφάσεις που έλαβε η Γενική Συνέλευση για την κεφαλαιακή ενίσχυση του Ομίλου, μέσω άντλησης κεφαλαίων, κατ' εφαρμογή του Ν. 3864/2010, δια αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ύψους €4,571 δισ., ποσό στο οποίο προσδιορίστηκαν οι κεφαλαιακές ανάγκες του Ομίλου από την Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνοντας υπόψη την επίπτωση της συμμετοχής του στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και τα αποτελέσματα του διαγνωστικού ελέγχου της BlackRock, η οποία αύξηση, όπως εξειδικεύθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, περιλαμβάνει συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα με καταβολή μετρητών έως Ευρώ 550 εκατ. και κάλυψη του εναπομείναντος μέρους από το ΤΧΣ με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας,
- τη δέσμευση του ΤΧΣ, με ισχύ έως την 30.6.2013, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, για την κάλυψη, στο βαθμό που απαιτηθεί, των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, σε υλοποίηση της οποίας έχει ήδη προκαταβάλει τίτλους ύψους €2,942 δισ. και έχει χορηγήσει βεβαίωση με την οποία δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των €1,629 δισ.,
- την εγγύηση κοινοπραξίας διεθνών χρηματοοικονομικών οίκων για την πλήρη κάλυψη, στο βαθμό που θα απαιτηθεί, της αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών έως του ποσού των 457 εκατ.,

- την από 19 Απριλίου 2013 αναγγελία προαιρετικού προγράμματος επαναγοράς ομολογιακών εκδόσεων και υβριδικών τίτλων εκδόσεως του Ομίλου από το οποίο αναμένεται να ενισχυθούν τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου, σε συνέχεια αντίστοιχου προγράμματος που ολοκληρώθηκε εντός του 2012 από το οποίο ενισχύθηκαν τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά €333 εκατ.,
- την εξαγορά της Εμπορικής Τράπεζας η οποία, μετά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου από την Credit Agricole S.A. κατά €2,9 δισ. πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής, συνεισφέρει κεφαλαιακά στην Τράπεζα την 1.2.2013 ποσό €2,3 δισ., χωρίς να συμπεριλαμβάνονται προσαρμογές των λογιστικών στοιχείων σε εύλογες αξίες, συνέργειες και άλλες πιθανές θετικές επιδράσεις όπως για παράδειγμα η αποτελεσματική διαχείριση του δανειακού χαρτοφυλακίου,
- την κάλυψη από την Credit Agricole ομολόγου εκδόσεως της Τραπεζής ονομαστικής αξίας €150 εκατ. μετατρέψιμου σε μετοχές, στα πλαίσια της ανωτέρω συναλλαγής, το οποίο επίσης ενισχύει τα εποπτικά κεφάλαια της Τραπεζής,
- τη δυνατότητα προσβάσεως της Τραπεζής, με ενέχυρα αποδεκτά για αναχρηματοδότηση, στους μηχανισμούς άντλησης ρευστότητας του Ευρωσυστήματος και
- την ενίσχυση της καταθετικής βάσης της Τραπεζής η οποία αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω με την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης οδηγώντας σε ομαλοποίηση των συνθηκών ρευστότητας,

εκτιμά ότι αίρονται όποιες αβεβαιότητες θα μπορούσαν να υπάρξουν σχετικά με την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας έως την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης 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

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης της Τραπεζής στο 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.

Μετά την ολοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων (PSI) και τη διενέργεια του προγράμματος επαναγοράς ομολόγων που εγκρίθηκε στο Eurogroup της 13.12.2012 και

ολοκληρώθηκε επιτυχώς, ο κύριος όγκος του Δημοσίου Χρέους διακρατείται πλέον από το Δημόσιο Τομέα των χωρών της Ευρωζώνης και από το ΔΝΤ. Επιπλέον, το πρόγραμμα προσαρμογής εκτελείται κανονικά (όπως προκύπτει και από τις πρόσφατες Εκθέσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και του ΔΝΤ) και οι χώρες της Ευρωζώνης έχουν αποδεχθεί ότι σε περίπτωση που χρειαστούν πρόσθετες ενέργειες για τη βελτίωση της βιωσιμότητας του Δημοσίου Χρέους, αυτές θα αναληφθούν από τις χώρες και τις κεντρικές τράπεζες της Ευρωζώνης. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα εκτιμά ότι δεν θα υπάρξει περαιτέρω επιβάρυνση του ιδιωτικού τομέα από τυχόν μελλοντικές ενέργειες για ελάφρυνση των υποχρεώσεων εξυπηρέτησεως του Ελληνικού Δημοσίου Χρέους. Συνεπώς, εκτιμάται ότι δεν απαιτείται απομείωση των τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου που η Τράπεζα κατέχει ή δανείων που έχουν χορηγηθεί σε δημόσιες επιχειρήσεις/φορείς/οργανισμούς και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Όσον αφορά τους τίτλους του διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου σημειώνεται ότι η αποτίμηση τους στην εύλογη αξία που έχει αναγνωρισθεί απευθείας στην καθαρή θέση είναι θετική με ημερομηνία αναφοράς την 31.3.2013. Η έκθεση της Τραπεζής σε δάνεια που φέρουν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου εξετάζεται για σκοπούς αξιολόγησης της ύπαρξης ζημιών απομείωσης σύμφωνα με τη διαδικασία που περιγράφεται στη σημείωση 1.12 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2012.

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 ζημιές. Η ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αξιολογείται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων.

Η Τράπεζα κατά την 31.3.2013, όπως και την 31.12.2012, εκτιμά ότι οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της είναι ανακτήσιμες καθώς εντός του πρώτου τριμήνου του 2013 δεν έχουν υπάρξει ουσιώδεις μεταβολές ως προς τη φύση ή το ύψος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, πέραν της προσαρμογής των υπολοίπων για την μεταβολή του φορολογικού συντελεστή νομικών προσώπων στην Ελλάδα από 20% σε 26%. Η εν λόγω προσαρμογή ωστόσο δεν επηρεάζει την εκτίμηση περί ανακτησιμότητας. Τα στοιχεία στα οποία στηρίχθηκε η Διοίκηση για την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας και οι σχετικές με αυτήν αβεβαιότητες παρουσιάζονται αναλυτικά στη σημείωση 1.28.3 επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2012.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2013	31.3.2012
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 5)	434.957	258.195
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(911)	(2.381)
Σύνολο	434.046	255.814

3. Φόρος εισοδήματος

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

Με το άρθρο 9 του Ν. 4110/23.1.2013 «Ρυθμίσεις στη φορολογία εισοδήματος, ρυθμίσεις θεμάτων αρμοδιότητας Υπουργείου Οικονομικών και λοιπές διατάξεις», ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος για τα νομικά πρόσωπα αυξάνεται από 20% σε 26% για τα κέρδη που προκύπτουν μετά την 1.1.2013. Επιπλέον σε περίπτωση διανομής κερδών που θα εγκριθούν από 1.1.2014 και μετά ο συντελεστής παρακράτησης φόρου μειώνεται στο 10%.

Με το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/1994, αρχής γενομένης από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστο-

ποιστικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία εντός 10 ημερών από την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο σε 10 ημέρες από την ημερομηνία έγκρισης του Ισολογισμού από την Τακτική Γενική Συνέλευση.

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

Για τη χρήση 2012 ο φορολογικός έλεγχος της Τραπέζης από τους νόμιμους ελεγκτές της τελεί υπό εξέλιξη και δεν αναμένονται ουσιώδη ευρήματα. Εντός της χρήσεως του 2012 ελήφθη το σχετικό πιστοποιητικό για τη χρήση του 2011, χωρίς διατύπωση επιφύλαξης.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2013	31.3.2012
Μη συμψηφισθείς φόρος καταστημάτων εξωτερικού		1.749
Αναβαλλόμενος	(472.765)	(72.323)
Σύνολο	(472.765)	(70.574)



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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2013	31.3.2012
Χρεωστική διαφορά Ν.4046/2012	(234.434)	(226.873)
Αναπροσαρμογή/απομείωση παγίων	(816)	
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.307	3.360
Αποτίμηση/απομείωση δανείων	(263.795)	(51.840)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	149.261	16.236
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	(13.187)	(122)
Αποτίμηση παραγώγων	(14.773)	6.127
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	832	(416)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	1.433	95
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως	(736)	19
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(102.780)	(23.007)
Αποτίμηση/απομείωση ομολόγων και λοιπών χρεογράφων	(4.666)	191.948
Λοιπές προσωρινές διαφορές	9.589	12.150
Σύνολο	(472.765)	(72.323)

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.3.2013		31.3.2012	
	%		%	
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(229.205)		(378.722)
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	26	(59.594)	20	(75.744)
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,06	(137)	0,02	(88)
Έξοδα μη εκπεστέα	(1,45)	3.329	(1,10)	4.186
Προσαρμογή φορολογικών συντελεστών για τον υπολογισμό του αναβαλλόμενου φόρου	179,37	(411.118)		
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	2,29	(5.245)	(0,28)	1.072
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	206,27	(472.765)	18,64	(70.574)

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.3.2013			31.3.2012		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(22.251)	5.832	(16.419)	(79.574)	15.873	(63.701)
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	31.598	(8.215)	23.383	(21.868)	4.374	(17.494)
Προσαρμογή φορολογικού συντελεστή (Ν.4110/2013)		15.230	15.230			
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού				(4)		(4)
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων						
Επίπτωση λόγω αλλαγής του συντελεστή φορολογίας εισοδήματος		1.901	1.901			
Σύνολο	9.347	14.748	24.095	(101.446)	20.247	(81.199)

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 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:

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

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

β. Προσαρμοσμένα

Τα προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή προκύπτουν από την προσαρμογή του σταθμισμένου μέσου όρου των υφισταμένων κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου για δυνητικώς εκδοθησόμενες κοινές μετοχές. Η Τράπεζα δεν έχει μετοχές αυτής της κατηγορίας και επιπλέον, με βάση τους όρους

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2013	31.3.2012
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης		
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	243.560	(308.148)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	<u>534.269.648</u>	<u>534.269.648</u>
	0,46	(0,58)

Οι αναμορφώσεις της 31.3.2012 που αναφέρονται στη σημείωση 21 δεν επέφεραν ουσιώδη μεταβολή στα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €).



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.3.2013	31.12.2012
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	10.801.763	10.826.337
Καταναλωτικά:		
- Μη Τιτλοποιημένα	2.342.004	2.589.987
- Τιτλοποιημένα	1.309.016	1.056.336
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	328.837	299.143
- Τιτλοποιημένες	485.475	545.203
Λοιπά	54.478	54.826
Σύνολο	15.321.573	15.371.832
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια:		
- Μη Τιτλοποιημένα	19.589.036	19.431.773
- Τιτλοποιημένα	1.297.941	1.355.796
Λοιπές απαιτήσεις	176.544	244.394
	36.385.094	36.403.795
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(4.098.693)	(3.607.221)
Σύνολο	32.286.401	32.796.574

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 διατήρησε σε

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

Η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Την 31.3.2013 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε € 3,7 δισ. και η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανέρχεται σε € 4,2 δισ.

Υπόλοιπο 1.1.2012	4.185.377
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	258.195
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	43.765
Συναλλαγματικές διαφορές	433
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(69.569)
Υπόλοιπο 31.3.2012	4.418.201
Μεταβολές περιόδου 1.4 - 31.12.2012	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	1.112.655
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	171.986
Συναλλαγματικές διαφορές	1.592
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(2.083.839)
Μετατροπή καταστήματος Αλβανίας σε θυγατρική εταιρία	(13.374)
Υπόλοιπο 31.12.2012	3.607.221
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2013	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου (σημείωση 2)	434.957
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	70.827
Συναλλαγματικές διαφορές	(158)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(14.154)
Υπόλοιπο 31.3.2013	4.098.693

⁽¹⁾ Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους € 12.000 (31.12.2012: € 12.000). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε € 4.110.693 (31.12.2012: € 3.619.221).

6. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

α. Διαθέσιμα προς πώληση

Τα διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €4,4 δισ. την 31.3.2013 (31.12.2012: €6,2 δισ.). Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €2,7 δισ. την 31.3.2013 (31.12.2012: €3,6 δισ.) εκ των οποίων έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου €2,1 δισ. (31.12.2012: €3 δισ.).

Η Τράπεζα εντός του Α' τριμήνου 2013 σχημάτισε απομείωση για λοιπά ομόλογα ποσού €19,1 εκατ., που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων».

β. Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη

Τα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθαν σε €1 δισ. την 31.3.2013 (31.12.2012: €1,1 δισ.). Στα ποσά αυτά περιλαμβάνονται ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ποσού €0,9 δισ. την 31.3.2013 (31.12.2012:

€0,9 δισ.), που αφορούν στον τίτλο που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπέζης έναντι της εκδόσεως των προνομιούχων μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.

γ. Έκθεση στο χρέος χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

Η Τράπεζα κατέχει ομόλογο της Cyprus Popular Bank κύριας εξασφάλισης (senior), για το οποίο διενήργησε απομείωση ποσού €19,1 εκατ., σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που κατείχε για την ανακτησιμότητά του. Η λογιστική αξία μετά την απομείωση ανέρχεται σε ποσό €13,2 εκατ.

Η Τράπεζα την 31.3.2013 δεν είχε έκθεση σε ομόλογα Ισπανίας, Πορτογαλίας, Ιρλανδίας και Ιταλίας.

**7. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	Οικόπεδα - Κτήρια
Υπόλοιπο 1.1.2012	
Αξία κτήσεως	48.408
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.021)
1.1.2012 - 31.3.2012	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	40.387
Αποσβέσεις περιόδου	(112)
Αναπόσβεστη αξία την 31.3.2012	40.275
Υπόλοιπο 31.3.2012	
Αξία κτήσεως	48.408
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.133)
1.4.2012 - 31.12.2012	
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2012	40.275
Προσθήκες	1.849
Απομειώσεις	(2.187)
Μεταφορά στα "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(8.007)
Αποσβέσεις περιόδου	(247)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2012	31.683
Υπόλοιπο 31.12.2012	
Αξία κτήσεως	38.889
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.206)
1.1.2013 - 31.3.2013	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013	31.683
Αποσβέσεις περιόδου	(96)
Αναπόσβεστη αξία την 31.3.2013	31.587
Υπόλοιπο 31.3.2013	
Αξία κτήσεως	38.889
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(7.302)

Η απομείωση ποσού €2,2 εκατ. κατά το έτος 2012 αφορά στο εκτιμώμενο κόστος αποκατάστασης των ζημιών που προκλήθηκαν από πυρκαγιά που εκδηλώθηκε σε δύο διατηρητέα κτήρια της Τραπέζης κατά την διάρκεια των γεγονότων της 12.2.2012.

8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2012				
Αξία κτήσεως	812.106	245	363.528	1.175.879
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(242.756)	(72)	(304.880)	(547.708)
1.1.2012 - 31.3.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	569.350	173	58.648	628.171
Προσθήκες	675		1.034	1.709
Συναλλαγματικές διαφορές	(95)	(3)	(27)	(125)
Διαθέσεις	(589)		(286)	(875)
Μεταφορά	(115)			(115)
Αποσβέσεις περιόδου	(4.619)	(11)	(5.274)	(9.904)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2012	564.607	159	54.095	618.861
Υπόλοιπο 31.3.2012				
Αξία κτήσεως	810.727	242	363.915	1.174.884
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(246.120)	(83)	(309.820)	(556.023)
1.4.2012 - 31.12.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2012	564.607	159	54.095	618.861
Προσθήκες	6.726	8	8.872	15.606
Απομειώσεις	(6.873)			(6.873)
Συναλλαγματικές διαφορές	96	3	27	126
Διαθέσεις	(2.595)		(399)	(2.994)
Μεταφορά από "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	8.007			8.007
Μεταφορά	1.666			1.666
Μετατροπή καταστήματος Αθηνών σε θυγατρική εταιρία	(6.905)	(126)	(1.636)	(8.667)
Αποσβέσεις περιόδου	(12.653)	(11)	(16.074)	(28.738)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	552.076	33	44.885	596.994
Υπόλοιπο 31.12.2012				
Αξία κτήσεως	805.217	39	360.448	1.165.704
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(253.141)	(6)	(315.563)	(568.710)
1.1.2013 - 31.3.2013				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013	552.076	33	44.885	596.994
Προσθήκες	1.474		2.351	3.825
Διαθέσεις	(246)		(41)	(287)
Αποσβέσεις περιόδου	(3.852)	(1)	(5.566)	(9.419)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2013	549.452	32	41.629	591.113
Υπόλοιπο 31.3.2013				
Αξία κτήσεως	806.024	39	362.385	1.168.448
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(256.572)	(7)	(320.756)	(577.335)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.3.2013 σε € 506.372 (31.12.2012: € 507.656).

Η απομείωση ποσού € 6,9 εκατ. κατά το έτος 2012 αφορά στο εκτιμώμενο κόστος αποκατάστασης των ζημιών που προκλή-

θηκαν από πυρκαγιά που εκδηλώθηκε σε δύο διατηρητέα κτήρια της Τραπέζης κατά την διάρκεια των γεγονότων της 12.2.2012. Οι ζημιές καλύπτονται κατά το μεγαλύτερο μέρος από ασφαλιστική αποζημίωση.

**9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια**

	Έξοδα Λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2012				
Αξία κτήσεως	266.038	1.785	69	267.892
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(179.519)	(1.458)	(40)	(181.017)
1.1.2012 - 31.3.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2012	86.519	327	29	86.875
Προσθήκες	3.205			3.205
Συναλλαγματικές διαφορές	(9)			(9)
Αποσβέσεις περιόδου	(5.131)	(89)	(2)	(5.222)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2012	84.584	238	27	84.849
Υπόλοιπο 31.3.2012				
Αξία κτήσεως	269.211	1.785	69	271.065
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(184.627)	(1.547)	(42)	(186.216)
1.4.2012 - 31.12.2012				
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2012	84.584	238	27	84.849
Προσθήκες	25.225			25.225
Συναλλαγματικές διαφορές	8			8
Διαθέσεις	(4)			(4)
Μετατροπή καταστήματος Αλβανίας σε θυγατρική εταιρία	(602)			(602)
Αποσβέσεις περιόδου	(15.801)	(238)	(8)	(16.047)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2012	93.410	-	19	93.429
Υπόλοιπο 31.12.2012				
Αξία κτήσεως	291.987	1.785	69	293.841
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(198.577)	(1.785)	(50)	(200.412)
1.1.2013 - 31.3.2013				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2013	93.410		19	93.429
Προσθήκες	14.586			14.586
Αποσβέσεις περιόδου	(6.087)		(3)	(6.090)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2013	101.909	-	16	101.925
Υπόλοιπο 31.3.2013				
Αξία κτήσεως	306.562	1.785	69	308.416
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(204.653)	(1.785)	(53)	(206.491)

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	31.3.2013	31.12.2012
Καταθέσεις:		
- Όψεως	48.745	39.625
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	18.838.761	23.802.213
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	2.415.434	1.589.793
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)	967.772	
Δανειακές υποχρεώσεις	393.610	393.920
Σύνολο	22.664.322	25.825.551

11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

Το συνολικό υπόλοιπο των κοινών ομολογιακών δανείων με εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου ανέρχεται την 31.3.2013 στο ποσό των €9,8 δισ.

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

ii. Εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών

Το συνολικό υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται την 31.3.2013 στο ποσό των €3,7 δισ.

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

iii. Βραχυπρόθεσμα χρεόγραφα

Υπόλοιπο 1.1.2013	-
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2013	
Νέες εκδόσεις	21.752
Δεδουλευμένοι τόκοι	(172)
Συναλλαγματικές διαφορές	349
Υπόλοιπο 31.3.2013	21.929

Το ποσό των νέων εκδόσεων διαμορφώνεται από την έκδοση λήξεως 7.6.2013 ονομαστικής αξίας USD 28,3 εκ.

iv. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2013	1.956.046
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2013	
Λήξεις/Αποπληρωμές	(449.127)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(1.012)
Δεδουλευμένοι τόκοι	6.566
Συναλλαγματικές διαφορές	812
Υπόλοιπο 31.3.2013	1.513.285

v. Εκδόσεις προερχόμενες από τιτλοποιήσεις

Οι υποχρεώσεις της Τραπέζης, που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών και επιχειρηματικών δανείων καθώς και πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υπο-

χρεώσεις» διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ποσού €3,8 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

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

**vi. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως**

Υπόλοιπο 1.1.2013	202.734
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2013	
Δεδολλεμένοι τόκοι	(1)
Υπόλοιπο 31.3.2013	202.733

vii. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2013	158.472
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2013	
Δεδολλεμένοι τόκοι	7
Υπόλοιπο 31.3.2013	158.479

Κατά τη χρήση 2012 στα πλαίσια των δανειακών συμβάσεων, όπως αυτές ισχύουν, μεταξύ της Τραπέζης και της Alpha Credit Group, αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων στα δάνεια που έχει λάβει η Τράπεζα από την Alpha Credit Group, λόγω της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών της Τραπέζης προς διανομή για τη χρήση 2011. Καθώς πληρούται η προϋπόθεση της μη ύπαρξης επαρκών αποθεματικών και για την χρήση

2012, την 18.1.2013, αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων στις 18.2.2013 στο δάνειο με ποσό κεφαλαίου €60,8 εκατ. που έχει λάβει η Τράπεζα από την Alpha Credit Group. Για τον ίδιο λόγο αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων στο δάνειο με ποσό κεφαλαίου €98,7 εκατ. κατά την 5.3.2013, την 5.6.2013, την 5.9.2013 και την 5.12.2013.

viii. Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο

Υπόλοιπο 1.1.2013	
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2013	
Νέες εκδόσεις	30.000
Υπόλοιπο 31.3.2013	30.000

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

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

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

Ο αριθμός των μετοχών προκύπτει από τη διαίρεση της ονομαστικής αξίας με το υψηλότερο μεταξύ α) της τιμής με την οποία το ΤΧΣ θα συμμετάσχει στην αύξηση κεφαλαίου της Τραπέζης στα πλαίσια της ανακεφαλαιοποίησης και β) του σταθμισμένου

με τον όγκο συναλλαγών μέσου όρου της τιμής κλεισίματος των κοινών μετοχών της Τραπέζης κατά την περίοδο των τριών μηνών που προηγούνται της ημερομηνίας μετατροπής.

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

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

Κατά την αρχική αναγνώριση ο τίτλος αποτιμήθηκε (Level 2) στην εύλογη αξία και η διαφορά του ποσού της αρχικής αναγνώρισης από την ονομαστική αξία καταχωρήθηκε στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Α' τριμήνου 2013. Η εκτίμηση της εύλογης αξίας βασίσθηκε κυρίως στην αποτίμηση στοιχείων με παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως τα ομόλογα μειωμένης εξασφαλίσεως της Τραπέζης, ενώ συνεκτιμήθηκε το μηδενικό τοκομερίδιο καθώς και οι πιθανότητες εκπλήρωσης των προϋποθέσεων αποπληρωμής του. Με ημερομηνία 31.3.2013 η σχετική υποχρέωση της Τραπέζης ανέρχεται σε €30 εκατ.

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται, την 31.3.2013	1.926.426
--	------------------

12. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2012	10.460
Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.3.2012	
Λοιπές προβλέψεις	63
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(157)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(7)
Υπόλοιπο 31.3.2012	10.359
Μεταβολές περιόδου 1.4- 31.12.2012	
Προβλέψεις χρήσεως για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	11.000
Λοιπές προβλέψεις	12.600
Χρησιμοποιηθείσες λοιπές προβλέψεις	(3.071)
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(715)
Υπόλοιπο 31.12.2012	30.173
Μεταβολές περιόδου 1.1- 31.3.2013	
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(316)
Λοιπές προβλέψεις	34
Υπόλοιπο 31.3.2013	29.891

Τα ποσά των λοιπών προβλέψεων σε βάρος των αποτελεσμάτων και των προβλέψεων προγράμματος αναδιοργάνωσης συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Λοιπά έξοδα" της καταστάσεως αποτελεσμάτων.

Κατά την 31.3.2013 το υπόλοιπο των προβλέψεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία ανέρχεται σε € 12 εκατ. και των λοιπών προβλέψεων σε € 17,9 εκατ. εκ των οποίων ποσό € 11,9 εκατ. αφορά σε επίδικες υποθέσεις και ποσό € 5,2 εκατ. σε λοιπά γεγονότα λειτουργικού κινδύνου.



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

13. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α. Μετοχικό κεφάλαιο

Την 31.3.2013, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπεζής, 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 Ν.3723/2008 «Πρόγραμμα Ενίσχυσης της Ρευστότητας της Ελληνικής Οικονομίας» από 21.5.2009. Οι μετοχές αυτές είναι αορίστου διάρκειας, υπόκεινται σε μερική ή ολική εξαγορά από την Τράπεζα κατόπιν εγκρίσεως από την Τράπεζα της Ελλάδος και φέρουν σταθερή ετήσια μη σωρευτική απόδοση 10%, υπό την προϋπόθεση υπάρξεως διανεμητέων ποσών, κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του Κ.Ν.2190/1920, και εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής από τη Γενική Συνέλευση των κοινών μετόχων της Τραπεζής. Βάσει των χαρακτηριστικών αυτών, οι προνομιούχες μετοχές έχουν αναγνωρισθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσεως.

Με το άρθρο 39 του Ν. 3844/3.5.2010, που τροποποίησε τον Ν. 3723/9.12.2008, προβλέπεται επαύξηση της αποδόσεως (step-up) των προνομιούχων μετοχών, σε περίπτωση μη επαναγοράς τους μετά την πάροδο της πενταετίας, κατά 2% ανά έτος.

Με το Ν.4093/2012, τροποποιήθηκε η παράγραφος 3 του άρθρου 1 Ν.3723/2008 και, εφεξής, ορίζεται ότι η σταθερή απόδοση ποσοστού 10% επί των προνομιούχων μετοχών κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου και εκδόσεως των πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν υπαχθεί στον εν λόγω νόμο, κατά παρέκκλιση του Κ.Ν. 2190/1920 (πλην του άρθρου 44α Κ.Ν.2190/1920), είναι σε κάθε περίπτωση καταβλητέα, με εξαίρεση την περίπτωση εκείνη που η καταβολή του οικείου ποσού θα οδηγούσε σε μείωση των κυρίων στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων του υπόχρεου πιστωτικού ιδρύματος κάτω από το προβλεπόμενο ελάχιστο όριο.

β. Αποτελέσματα εις νέον

Επειδή στη χρήση 2012 προέκυψαν ζημιές και συντρέχει λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α Κ.Ν.2190/1920 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων:

Σύμφωνα με νομική γνωμοδότηση, που η Τράπεζα έλαβε σχετικά με τις επιπτώσεις της ανωτέρω τροποποίησης, δεν καθίσταται υποχρεωτική από τα (κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν.3723/2008) πιστωτικά ιδρύματα η καταβολή της αποδόσεως, δεδομένου ότι πηγή του προνομίου, ήτοι της εν λόγω αποδόσεως, δεν είναι πλέον, μετά την αναμόρφωση των περί προνομιούχων μετοχών διατάξεων που επήλθε με το Ν.3604/2007, οι αντίστοιχες του (άρθρου 3) Κ.Ν. 2190/1920 προβλέψεις, αλλά η ιδιωτική βούληση των συμβαλλομένων, η οποία στην περίπτωση της Τραπεζής (αλλά και των λοιπών υπόχρεων εκ του άρθρου 1 παρ. 3 Ν.3723/2008 τραπεζών) έχει ρητά, και κυρίως συμβατικά, εκφρασθεί μεταξύ Ελληνικού Δημοσίου και εκάστης αυτών, παράλληλα δε έχει ενσωματωθεί στο καταστατικό της Τραπεζής.

Συνεπώς, εφόσον τα περί καταβολής (ή μη) της αποδόσεως διέπονται από το συμβατικά διαμορφωθέν προνόμιο, η εκ των ανωτέρω επεληθούσα τροποποίηση, δεν μεταβάλλει τα της καταβολής (ή μη) της αποδόσεως, που εξακολουθούν (όπως και προηγουμένως) να διέπονται από τις διατάξεις του άρθρου 5.2 του Καταστατικού της Τραπεζής, σύμφωνα με το οποίο η καταβολή της αποδόσεως εξαρτάται από την ύπαρξη διανεμητέων κερδών κατά την έννοια του άρθρου 44α Κ.Ν.2190/1920 και από τη σύμφωνη γνώμη της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της.

Συνοψίζοντας, οι κατ' άρθρο 1 παρ. 3 Ν.3723/2008 (όπως ισχύει) προνομιούχες μετοχές κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου και εκδόσεως της Τραπεζής εξακολουθούν να ικανοποιούν τα κριτήρια ταξινομήσεως αυτών στην καθαρή θέση της Τραπεζής.

Την 27.12.2012 η δεύτερη Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπεζής ενέκρινε την εκχώρηση, σύμφωνα με τα άρθρα 13 και 3α του Κ.Ν.2190/1920, αντίστοιχα, εξουσίας από τη Γενική Συνέλευση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπεζής για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, με την έκδοση και διανομή νέων μετοχών, το ποσό της οποίας δύναται να καταβληθεί σε μετρητά ή/και σε εισφορά σε είδος, και την έκδοση ενός ή περισσότερων ομολογιακών δανείων μετατρεψίμων σε μετοχές εκδόσεως της Τραπεζής.

- τη μη καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο της κατ' άρθρο 1 παρ.3 Ν.3723/2008 οριζόμενης αποδόσεως χρήσεως 2012 επί των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του και
- τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπεζής για τη χρήση 2012.

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τραπέζης, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Σύμφωνα με εκτιμήσεις των Νομικών Υπηρεσιών η οριστική διευθέτησή τους δεν αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τραπέζης.

Έναντι αυτών η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη μέχρι την 31.3.2013 ποσού € 11,9 εκατ. που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό του Ισολογισμού «Πρόβλεψεις».

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:

	31.3.2013	31.12.2012
εντός του έτους	25.432	25.459
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	67.579	68.381
πέραν των πέντε ετών	25.764	28.125
Σύνολο	118.775	121.965

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων, για το Α' τρίμηνο 2013 ανήλθαν σε € 6.243 (Α' τρίμηνο 2012: €8.252) και συμπεριλαμβάνονται στα "Γενικά διοικητικά έξοδα".

Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

Οι απαιτήσεις της από μισθώματα αφορούν μισθώσεις κτηρίων ιδιοκτησίας της, σε εταιρίες του ομίλου και τρίτους.

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	31.3.2013	31.12.2012
εντός του έτους	1.977	1.916
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	3.490	3.421
πέραν των πέντε ετών	1.281	1.357
Σύνολο	6.748	6.694

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις για το Α' τρίμηνο 2013 ανήλθαν σε € 493 (Α' τρίμηνο 2012: € 568) και συμπεριλαμβάνονται στα "Λοιπά έσοδα".

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές

στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυ-



ντικές επιστολές, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες και λοιπές εγγυήσεις προς θυγατρικές.

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

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	31.3.2013	31.12.2012
Ενέγγυες πιστώσεις	17.951	17.685
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	4.246.407	4.271.347
Εγγυήσεις ομολογιακών εκδόσεων και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων θυγατρικών εταιριών της Τραπέζης	2.140.227	2.388.548

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

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού κατά την 31.3.2013 ανέρχονται σε ποσό € 27,2 δισ. και περιλαμβάνουν:

- Δεσμευμένες καταθέσεις ύψους € 0,2 δισ. που αφορούν σε εγγυήσεις οι οποίες έχουν δοθεί υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 12,1 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό € 11,5 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντλήσεως ρευστότητας.
 - ii. ποσό € 0,6 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικοί τίτλοι εκδόσεώς του ύψους € 0,5 δισ., στα πλαίσια του Ν.3723/2008.
- Δάνεια και απαιτήσεις προς θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου και κοινοπραξίες ύψους € 2,6 δισ. με εξασφάλιση μετοχικούς τίτλους εκδόσεώς των.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου ύψους € 12 δισ., από τα οποία:
 - i. ποσό € 3,7 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ύψους € 4,2 δισ.
 - ii. ποσό € 4 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα.
 - iii. ποσό € 4,3 δισ. αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποιήσεις επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών της Τραπέζης καθώς και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις του Ομίλου.

λασσόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα, προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 31.3.2013 ανέρχεται σε €82,5 εκατ. (31.12.2012: €99,6 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

Τα ανωτέρω αξιόγραφα καθώς και:

- i. ποσό € 9,8 δισ. που αφορά σε τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008 και ιδιοκατέχονται,
- ii. ποσό € 2 δισ. που αφορά σε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.), συνολικού ποσού € 2,9 δισ., 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 συμμετοχής του σε πρόγραμμα αντλήσεως κεφαλαίων 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 διατραπεζικών συναλλαγών μέσω του συστήματος TARGET (Διερωπαϊκό Σύστημα Διακανονισμού εντολών πληρωμών σε συνεχή χρόνο), στην Εταιρία Εκκαθαρίσεως Συναλλαγών επί Παραγώγων και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων.

- Έντοκα γραμμάτια και ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας ύψους €0,3 δισ. τα οποία έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo).

Τέλος, έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια πράξεων προσωρινής εκχωρήσεως (repo), τίτλοι εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ) ύψους € 0,9 δισ. εκ του ποσού € 2,9 δισ. που διατέθηκαν από το Τ.Χ.Σ στην Τράπεζα.

στ) Λοιπές δεσμεύσεις

Την 7.5.2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία ενός προγράμματος έκδοσης μεσοπρόθεσμων ομολόγων (Medium Term Notes) ύψους USD 7,5 δισ., κατά τα προβλεπόμενα στον κανονισμό 144A (Rule 144A) του Αμερικανικού νόμου, τα οποία θα διατεθούν σε θεσμικούς επενδυτές. Εκδότης των ομολόγων θα

είναι η κατά 100% θυγατρική εταιρία της 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 - 31.3.2013							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	173,5	100,6	(0,4)	(71,1)	8,7		211,3
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	24,1	22,4	3,4	(4,7)	1,1		46,3
Λοιπά	1,3	0,7	0,4	16,2	0,2	113,6	132,4
Σύνολο εσόδων	198,9	123,7	3,4	(59,6)	10,0	113,6	390,0
Σύνολο εξόδων	(131,4)	(29,1)	(4,4)	(3,8)	(8,5)	(8,0)	(185,2)
Ζημίες απομειώσεως	(297,3)	(128,5)			(8,2)		(434,0)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(229,8)	(33,9)	(1,0)	(63,4)	(6,7)	105,6	(229,2)
Φόρος εισοδήματος							472,8
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							243,6
Ενεργητικό 31.3.2013	19.888,2	13.511,2	165,3	12.201,8	694,2	4.756,0	51.216,7
Υποχρεώσεις 31.3.2013	21.473,7	1.914,8	1.414,0	25.213,2	400,0	963,7	51.379,4

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

1.1 - 31.3.2012							
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	217,5	121,2	(0,3)	(30,7)	12,7		320,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	24,0	19,9	4,2	0,3	1,5		49,9
Λοιπά	1,5	0,7	0,2	16,6	0,2	(314,4)	(295,2)
Σύνολο εσόδων	243,0	141,8	4,1	(13,8)	14,4	(314,4)	75,1
Σύνολο εξόδων	(140,8)	(30,9)	(3,9)	(3,2)	(12,9)	(6,3)	(198,0)
Ζημίες απομειώσεως	(156,3)	(94,4)			(5,1)		(255,8)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(54,1)	16,5	0,2	(17,0)	(3,6)	(320,7)	(378,7)
Φόρος εισοδήματος							70,6
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(308,1)
Ενεργητικό 31.12.2012	19.996,5	14.017,7	157,8	14.655,0	710,9	4.235,4	53.773,3
Υποχρεώσεις 31.12.2012	21.091,4	1.855,0	1.119,6	28.770,2	387,4	980,1	54.203,7

Ορισμένα κονδύλια της Ανάλυσης κατά λειτουργικό τομέα των συγκριτικών περιόδων έχουν αναμορφωθεί λόγω αναδρομικής εφαρμογής νέας λογιστικής αρχής (σημείωση 21).



i. Λιανική Τραπεζική

Εντάσσονται όλοι οι Ιδιώτες (Πελάτες Λιανικής τραπεζικής) της Τραπέζης, οι ελεύθεροι επαγγελματίες και οι μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, εκτός αυτών που η διαχείριση της σχέσης γίνεται από τα καταστήματα εξωτερικού (N.A. Ευρώπης).

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

ii. Corporate Banking

Εντάσσονται όλες οι συνεργαζόμενες Μεσαίες και Μεγάλες Επιχειρήσεις, οι Επιχειρήσεις με πολυεθνική επιχειρηματική δραστηριότητα, οι επιχειρήσεις που συνεργάζονται με την Διεύθυνση Μεγάλων Πελατών (Corporate), καθώς και οι επιχειρήσεις που ασχολούνται με την Ναυτιλία. Διαχειρίζεται τα προϊόντα ρευστότητας, επιχειρηματικής πίστης καθώς και τις εγγυητικές επιστολές των ανωτέρω επιχειρήσεων.

iii. Asset Management / Insurance

Εντάσσεται μία μεγάλη γκάμα προϊόντων διαχείρισης χαρτοφυλακίου πελατών, μέσω των Κέντρων Private Banking της 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 N.A. 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. Πλαίσιο ανακεφαλαιοποίησης της Τραπέζης

Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) έχει δεσμευτεί για την κάλυψη, στο βαθμό που θα απαιτηθεί, των κεφαλαιακών αναγκών του Ομίλου, που έχουν προσδιοριστεί σε €4,571 δισ. από την Τράπεζα της Ελλάδος. Σε υλοποίηση της ανωτέρω δέσμευσης, το ΤΧΣ υπέγραψε Σύμβαση Προεγγραφής με την Τράπεζα και μεταβίβασε στην Τράπεζα, το Μάιο του 2012, 5 τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας συνολικής ονομαστικής αξίας €1,9 δισ. ως προκαταβολή έναντι του ποσού που τελικώς θα καλύψει το ΤΧΣ κατά την ολοκλήρωση της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης. Η Σύμβαση Προεγγραφής τροποποιήθηκε το Δεκέμβριο του 2012, οπότε το ΤΧΣ μεταβίβασε επιπλέον 3 τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας €1,042 δισ. στην Τράπεζα. Κατά συνέπεια η συνολική προκαταβολή του ΤΧΣ έναντι της τυχόν συμμετοχής του στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης του Ομίλου ανήλθε σε €2,942 δισ. Τέλος, το ΤΧΣ χορήγησε προς την Τράπεζα βεβαίωση ότι δεσμεύεται ότι θα παράσχει επιπλέον κεφαλαιακή ενίσχυση έως του ποσού των €1,629 δισ., εφόσον απαιτηθεί. Οι εν λόγω δεσμεύσεις του ΤΧΣ έχουν διάρκεια ισχύος μέχρι την 30.6.2013.

Με βάση τους όρους της Σύμβασης Προεγγραφής, και κυρίως το γεγονός ότι το τίμημα για τη συμμετοχή του Ταμείου στην

ανακεφαλαιοποίηση της Τραπέζης θα οριστικοποιηθεί κατά την έκδοση των στοιχείων της ανακεφαλαιοποίησης, η συναλλαγή στην ουσία προσομοιάζει με δανεισμό τίτλων, μέσω του οποίου επιτυγχάνεται η άντληση ρευστότητας, για το διάστημα μεταξύ της προεγγραφής και της ανακεφαλαιοποίησης. Κατά συνέπεια, οι τίτλοι εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας έχουν αναγνωρισθεί ως εκτός ισολογισμού στοιχεία. Επιπλέον, η Τράπεζα κατέβαλε στο ΤΧΣ το ποσό των €153 εκατ. ως εφάπαξ αμοιβή στα πλαίσια της σύμβασης προεγγραφής. Η εν λόγω αμοιβή έχει καταχωρηθεί στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και θα αναγνωρισθεί ως δαπάνη που συνδέεται με τα στοιχεία της ανακεφαλαιοποίησης κατά την έκδοσή τους.

Τα δικαιώματα των εκπροσώπων του ΤΧΣ βάσει του Ν.3864/2010 και της Συμβάσεως Προεγγραφής καθώς και οι όροι ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων στα πλαίσια του ανωτέρω νόμου, όπως αυτοί εξειδικεύθηκαν με την υπ' αριθ. 38/2012 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου, περιγράφονται αναλυτικά στη σημείωση 39 επί των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2012.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Τράπεζα ανακοίνωσε τους όρους του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενισχύσεως ύψους € 4.571 εκατ. βάσει του Ν.3864/2010 και της 38/2012 Πράξεως Υπουργικού Συμβουλίου.

Η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Alpha Bank ενέκρινε την, κατ' εφαρμογή του Ν. 3864/2010, άντληση κεφαλαίων δια αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης με καταβολή μετρητών ή/ και με εισφορά εις είδος και παρέιχε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης την εξουσία εξειδίκευσης των όρων αυτής.

Κατ' εφαρμογήν των αποφάσεων της Εκτάκτου Γενικής Συνελεύσεως και του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.4.2013, αποφασίσθη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου έως του ποσού των €550 εκατ. σύμφωνα με το ανακοινωθέν Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης της Τραπέζης ύψους €4.571 εκατ. Η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θα αποτελείται από εγγυημένη έκδοση (από κοινοπραξία διεθνών χρηματοοικονομικών οίκων) νέων κοινών μετοχών μετά μεταβίβασιμου δικαιώματος προτιμήσεως αρχικά υπέρ των κατόχων κοινών μετοχών ύψους €457 εκατ. («Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με προσφορά δικαιωμάτων») καθώς και από ιδιωτική τοποθέτηση €93 εκατ. σε επιλεγμένους θεσμικούς επενδυτές και λοιπά πρόσωπα άνευ δικαιωμάτων προτιμήσεως («Ιδιωτική τοποθέτηση»). Το εναπομείναν μέρος του Σχεδίου Κεφαλαιακής

Ενίσχυσης θα καλυφθεί από το ΤΧΣ δια απευθείας εγγραφής («Διάθεση στο ΤΧΣ») με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας τα οποία θα αποτιμηθούν σύμφωνα με το άρθρο 9 κ.ν.2190/1920. Η τιμή διάθεσης για όλες τις νέες κοινές μετοχές που θα εκδοθούν ορίστηκε στα €0,44 ανά μετοχή. Για κάθε νέα κοινή μετοχή, την οποία αποκτούν οι επενδυτές του ιδιωτικού τομέα, θα λαμβάνουν έναν παραστατικό τίτλο δικαιωμάτων κτήσεως μετοχών («Warrant»), πλήρως διαπραγματεύσιμο, ο οποίος παρέχει το δικαίωμα αποκτήσεως έως και 9 μετοχών τις οποίες έχει αναλάβει το ΤΧΣ, σε εξάμηνη βάση, για τα επόμενα 4,5 έτη στην τιμή διαθέσεως πλέον ενός ετήσιου περιθωρίου.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αναμένεται να έχει ολοκληρωθεί έως τις αρχές Ιουνίου 2013 μετά τη λήξη της περιόδου ενασχέσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως υπέρ των παλαιών μετόχων, η οποία θα διαρκέσει 15 ημέρες και υπό την αίρεση λήψεως των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές. Μετά την ολοκλήρωση των ανωτέρω ενεργειών, θα καλύπτονται οι απαιτήσεις των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920.

17. 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 συναλλισσόμενων μερών.

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

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

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

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

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

Η Alpha Bank συμμετείχε στην προσπάθεια διασφαλίσεως μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους μέσω του Προγράμματος Ανταλλαγής Ελληνικών Ομολόγων (PSI). Μετά την ολοκλήρωση του PSI και τη λογιστικοποίηση της τελικής επιπτώσεώς του σε όρους καθαρής παρούσας αξίας, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) διενήργησε άσκηση εκτιμήσεως των κεφαλαιακών αναγκών των Ελληνικών Τραπεζών τα αποτελέσματα της οποίας δημοσιοποιήθηκαν τον Δεκέμβριο 2012 στην «Έκθεση για την Ανακεφαλαιοποίηση και Αναδιάρθρωση του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα».

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. Σε εξέλιξη βρίσκεται και δεύτερη πρόταση προαιρετικής επαναγοράς τίτλων.

Παράλληλα, το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) προχώρησε στη διάθεση κεφαλαίων με τη μορφή ομολόγων Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) στις τέσσερις μεγαλύτερες Ελληνικές τράπεζες, αυξάνοντας τα εποπτικά τους κεφάλαια. Ειδικότερα, το ΤΧΣ

εισέφερε στην Alpha Bank ομόλογα EFSF ονομαστικής αξίας € 2,9 δισ. (31.12.2012: € 2,9 δισ.).

Οι δείκτες της Τραπέζης θα ενισχυθούν σημαντικά μετά την πλήρη ανακεφαλαιοποίηση και την ενσωμάτωση της Εμπορικής Τραπέζης. Λαμβάνοντας υπόψη το ποσό των € 2,9 δισ. με το οποίο έχουν ήδη ενισχυθεί τα εποπτικά κεφάλαια, καθώς και το συνολικό ποσό ανακεφαλαιοποιήσεως ύψους € 4,6 δισ. οι δείκτες της Τραπέζης διαμορφώνονται ως κάτωθι:

	31.3.2013 ⁽¹⁾ (εκτίμηση) ⁽³⁾	31.3.2013 ⁽²⁾ (εκτίμηση) ⁽³⁾	31.12.2012
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity*)	10,7%	5,3%	-
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I*)	10,7%	5,3%	8,2%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	11,7%	6,2%	9,1%

⁽¹⁾ Περιλαμβάνεται το συνολικό ποσό ανακεφαλαιοποιήσεως € 4,6 δισ.

* Σύμφωνα με την Πράξη 13/28.3.2013 της ΤτΕ

⁽²⁾ Περιλαμβάνεται κεφαλαιακή ενίσχυση € 2,9 δισ.

⁽³⁾ Επειδή τα οριστικά στοιχεία της περιόδου αναφοράς υποβάλλονται στην ΤτΕ μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης και του Ομίλου οι ανωτέρω δείκτες της 31.3.2013 αποτελούν «εκτίμηση» τόσο σε επίπεδο απλής όσο και ενοποιημένης βάσης.

Από την 31.3.2013 ισχύουν, πέραν του ορίου 8% για τον Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, πρόσθετα νέα όρια 9% και 6% για τους δείκτες Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σύμφωνα με την Πράξη 13/28.3.2013 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα εν λόγω όρια θα πρέπει να ικανοποιούνται σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση.

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 σχετική ευρωπαϊκή νομοθεσία, γνωστή και ως CRD IV, εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο την 16η Απριλίου 2013 και ανα-

μένεται να εφαρμοστεί από την 1η Ιανουαρίου 2014 ή από την 1η Ιουλίου 2014. Η Alpha Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία, λόγω των ελαχίστων ποσών υπεραξίας και άυλων στοιχείων που περιλαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης. Επιπλέον, η μη ανάληψη ουσιωδών ασφαλιστικών κινδύνων και ταυτόχρονα, η εφαρμογή της τυποποιημένης μεθόδου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τραπέζης, έναντι της μεθόδου των Εσωτερικών Διαβαθμίσεων, απαλλάσσουν την Alpha Bank από ενδεχόμενες κεφαλαιακές επιβαρύνσεις λόγω της επερχόμενης εφαρμογής της Βασιλείας III.

18. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

Η Τράπεζα, στα πλαίσια των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, διενεργεί συναλλαγές και με συνδεδεμένα με αυτή μέρη. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα της Τραπέζης.

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με τα βασικά Διοικητικά στελέχη, τα οποία αποτελούνται από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τραπέζης καθώς και με τα πλησιέστερα συγγενικά τους πρόσωπα, τις συνδεδεμένες με αυτά εταιρίες, και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα, έχουν ως εξής:

	31.3.2013	31.12.2012
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	77.107	73.249
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	71.006	76.215
Εγγυητικές επιστολές και εγκεκριμένα όρια	5.337	5.640

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2013	31.3.2012
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	362	2.154
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9	
Σύνολο	371	2.154
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	893	971
Αμοιβές βασικών Διοικητικών Στελεχών και πληθιστετέρων συγγενικών τους προσώπων	788	808
Σύνολο	1.681	1.779

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

	31.3.2013	31.12.2012
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.024.502	3.737.606
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	77.196	4.131
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.253.489	1.270.161
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	1.344.185	1.250.564
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	30	1.031
Σύνολο	6.699.402	6.263.493
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.308.340	798.714
Υποχρεώσεις προς πελάτες	558.126	724.983
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	31.998	11.155
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	1.916.089	2.335.903
Λοιπές υποχρεώσεις	6.531	3.418
Σύνολο	4.821.084	3.874.173
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	693.343	628.268

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2013	31.3.2012
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	22.566	31.488
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3.706	3.015
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(9.750)	(3.123)
Λοιπά έσοδα	525	607
Σύνολο	17.047	31.987
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	21.116	35.637
Προμήθειες έξοδα	417	114
Γενικά διοικητικά έξοδα	5.252	5.993
Σύνολο	26.785	41.744



ii. Κοινοπραξίες *

	31.3.2013	31.12.2012
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.286	5.193
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	143.065	141.918
Σύνολο	148.351	147.111
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	17.909	18.323
Υποχρεώσεις προς πελάτες	896	390
Σύνολο	18.805	18.713

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2013	31.3.2012
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.203	1.184
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4	
Λοιπά έσοδα	7	1
Σύνολο	1.214	1.185
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	159	156
Προμήθειες έξοδα		
Γενικά διοικητικά έξοδα	1.102	1.376
Σύνολο	1.261	1.532

iii. Συγγενείς εταιρίες

	31.3.2013	31.12.2012
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		44
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	520	275

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2013	31.3.2012
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		22

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστews κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Alpha Credit Group Plc αξίας €84.156, ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε € 14.966 και οι καταθέσεις του σε αυτήν σε € 292. Επίσης στα περιουσι-

ακά του στοιχεία περιλαμβάνονται μετοχές της Alpha Bank αξίας € 1.123. Τέλος, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της ποσό € 390 που αντιστοιχεί σε δεδουλευμένο έξοδο του νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφάλισης, σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική.

δ. Το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Τ.Χ.Σ.) εισέφερε στην χρήση 2012 τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (Ε.Τ.Χ.Σ.) ονομαστικής αξίας € 2,9 δισ. ως προκαταβολή έναντι συμμετοχής του σε πρόγραμμα αντήλησεως κεφαλαίων της Τραπεζής, συναλλαγή που έχει αναγνωρισθεί σε λογαριασμούς εκτός Ισολογισμού ως πράξη δανεισμού τίτλων.

Την 31.12.2012 στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» καταχωρήθηκε ποσό € 153.003 σε εφαρμογή του Ν.4093/2012 (σημείωση 16).

Επίσης, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει σε βάρος των αποτελεσμάτων (προμήθειες έξοδα) το πρώτο τρίμηνο του 2013 ποσό € 7.355 (31.3.2012: -) που αφορά σε προμήθεια επί της ονομαστικής αξίας των τίτλων.

* Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπεζής με κοινοπραξίες και τα σχετικά με αυτές αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης εμφανίζονται ξεχωριστά από τις συναλλαγές με τις θυγατρικές και αναμορφώθηκαν για να είναι συγκρίσιμα.

19. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	1.1-31.3.2013	1.4-31.12.2012	1.1-31.3.2012
Θυγατρικές			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	2.044.676	1.852.600	1.849.233
Προσθήκες	7.945	190.734	3.270
Μειώσεις		(2)	
Μεταφορά από συγγενείς και κοινοπραξίες	30.160		
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽¹⁾	(618)	1.344	97
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	2.082.163	2.044.676	1.852.600
Συγγενείς			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	74	74	74
Μεταφορά σε θυγατρικές	(74)		
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	-	74	74
Κοινοπραξίες			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	105.705	105.124	105.028
Προσθήκες		581	96
Μεταφορά σε θυγατρικές	(30.086)		
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	75.619	105.705	105.124
Σύνολο	2.157.782	2.150.455	1.957.798

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 € 7,9 εκατ.αφορούν σε:

- € 6,9 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Ionian Equity Participations Ltd.

- € 1 εκατ. αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε.

Στις θυγατρικές εταιρίες η μεταφορά ποσού € 30,2 εκατ. αφορά στην κοινοπραξία APE Fixed Assets A.E. και στη συγγενή εταιρία Εβισάκ Α.Ε., οι οποίες μετά την εξαγορά της Εμπορικής Τραπέζης Α.Ε. αποτελούν θυγατρικές της Τραπέζης.

Επιπλέον την 1.2.2013 η Τράπεζα απέκτησε το σύνολο των μετοχών της Εμπορικής Τράπεζας Α.Ε. με καταβολή τιμήματος ενός ευρώ.

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



20. Εταιρικά γεγονότα

α. Την 15.1.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Ωκεανός Α.Τ.Ο.Ε.Ε., καταβάλλοντας ποσό €1 εκατ.

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

Με την υπογραφή της Συμβάσεως Αγοράς Μετοχών και την προσαρμογή που προέκυψε από τη συναλλαγή, η Credit

Agricole ολοκλήρωσε την κεφαλαιακή ενίσχυση της Εμπορικής καταβάλλοντας συνολικά €2,9 δισ. και αγόρασε Ομόλογο εκδόσεως της Alpha Bank ύψους €150 εκατ. μετατρέψιμο σε μετοχές. Το τελευταίο αποτελεί άμεση επένδυση στην Alpha Bank, συνεισφέροντας στα εποπτικά της κεφάλαια επιπλέον του μεταφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής.

γ. Την 29.3.2013 η Τράπεζα συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της εταιρίας, Ionian Equity Participations Ltd., καταβάλλοντας ποσό €6,9 εκατ.

21. Αναμόρφωση οικονομικών καταστάσεων

Η αναδρομική εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 είχε τις ακόλουθες επιπτώσεις:

Την 1.1.2012 το υπόλοιπο εις νέον μειώθηκε με τις μη καταχωρημένες αναλογιστικές ζημίες ποσού €40.054 (€32.044 μετά το φόρο) της 31.12.2011. Το έξοδο της χρήσεως 2012 μειώθηκε κατά €5.258 λόγω:

α. του αντιλογισμού της απόσβεσης των αναλογιστικών ζημιών ποσού €2.385,

β. του αντιλογισμού της αναγνώρισης του μέρους των συσσωρευμένων αναλογιστικών ζημιών ποσού €339 που επέφερε ο τερματισμός της παροχής για τα μέλη που αποχώρησαν από το ΤΑΠ και

γ. του υπολογισμού της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων του ΤΑΠ, που επηρεάζει τα αποτελέσματα χρήσεως, με το προεξοφλητικό επιτόκιο, ο οποίος συνέβαλε στη μείωση του εξόδου με ποσό €2.534.

Ειδικότερα, η μείωση του εξόδου για το Α' τρίμηνο του 2012 ανήλθε σε €1.315.

Στη χρήση 2012 προέκυψαν αναλογιστικά κέρδη ποσού €3.113 προ φόρου τα οποία καταχωρήθηκαν απευθείας στην καθαρή θέση, διαμορφώνοντας το ποσό των συσσωρευμένων αναλογιστικών ζημιών σε €36.941 προ φόρου την 31.12.2012. Ως εκ τούτου, συνεκτιμώντας την ανωτέρω μείωση του εξόδου της χρήσεως 2012 ποσού €5.258, η συνολική προ φόρου επίδραση στην καθαρή θέση της 31.12.2012 ανήλθε σε €31.683. Οι ανωτέρω προσαρμογές είχαν επίδραση στον αναβαλλόμενο φόρο όπου αναγνωρίστηκε απαίτηση €6.336 την 31.12.2012 με πίστωση του αναβαλλόμενου φόρου στην καθαρή θέση και χρέωση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσεως με ποσά €7.388 και €1.052 αντιστοίχως. Η χρέωση του αναβαλλόμενου φόρου στα αποτελέσματα χρήσεως της 31.3.2012 ανήλθε σε €263.

Κατωτέρω παρατίθενται οι αναμορφωμένες καταστάσεις απο-τελεσμάτων και συνολικού αποτελέσματος της περιόδου που έληξε την 31.3.2012 και ο αναμορφωμένος ισολογισμός της 31.12.2012 μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19.

Επισημαίνεται ότι όπου γίνεται αναφορά σε δημοσιευθέντα ποσά της περιόδου που έληξε την 31.3.2012 στους πίνακες που ακολουθούν, αυτά αφορούν τα ποσά που γνωστοποιή-θηκαν για την αντίστοιχη περίοδο στην εξαμηνιαία οικονομική έκθεση της περιόδου που έληξε την 30.6.2012, κατόπιν ανα-μόρφωσης που είχε πραγματοποιηθεί στις οικονομικές κατα-στάσεις της 31.3.2012 κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2012.

Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

Από 1 Ιανουαρίου έως 31.3.2012			
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναμορφωθέντα Ποσά	Αναμορφώσεις
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	770.960	770.960	
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(450.525)	(450.525)	
Καθαρό έσοδο από τόκους	320.435	320.435	
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	(298.734)	(298.734)	
Λοιπά έσοδα	3.541	3.541	
	(295.188)	(295.188)	
Σύνολο εσόδων	75.087	75.087	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(95.870)	(94.555)	1.315
Γενικά διοικητικά έξοδα	(87.668)	(87.668)	
Αποσβέσεις	(15.238)	(15.238)	
Λοιπά έξοδα	(534)	(534)	
Σύνολο εξόδων	(199.310)	(197.995)	1.315
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	(255.814)	(255.814)	
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(380.037)	(378.722)	1.315
Φόρος εισοδήματος	70.837	70.574	(263)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος	(309.200)	(308.148)	1.052
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	(0,5787)	(0,5767)	0,0020



Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	31.12.2012		
	Δημοσιευθέντα Ποσά	Αναμορφωθέντα Ποσά	Αναμορφώσεις
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	770.193	770.193	
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	6.623.503	6.623.503	
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	14.119	14.119	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	740.614	740.614	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	32.796.574	32.796.574	
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου			
- Διαθέσιμα προς πώληση	6.171.283	6.171.283	
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.082.215	1.082.215	
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	2.150.455	2.150.455	
Επενδύσεις σε ακίνητα	31.683	31.683	
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	596.994	596.994	
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	93.429	93.429	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.780.276	1.786.612	6.336
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	947.321	915.685	(31.636)
Σύνολο Ενεργητικού	53.798.659	53.773.359	(25.300)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25.825.551	25.825.551	
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	1.529.730	1.529.730	
Υποχρεώσεις προς πελάτες	23.191.009	23.191.009	
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	2.317.252	2.317.252	
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους	22.774	22.774	
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	372.468	372.468	
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους	48.672	48.719	47
Λοιπές υποχρεώσεις	866.049	866.049	
Προβλέψεις	30.173	30.173	
Σύνολο Υποχρεώσεων	54.203.678	54.203.725	47
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.100.281	1.100.281	
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.757.653	2.757.653	
Αποθεματικά	213.097	213.097	
Αποτελέσματα εις νέον	(4.476.050)	(4.501.397)	(25.347)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως	(405.019)	(430.366)	(25.347)
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως	53.798.659	53.773.359	(25.300)

Κατάσταση Συνολικού 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	(309.200)	(308.148)	1.052
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	(79.574)	(79.574)	
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	(21.868)	(21.868)	
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	(4)	(4)	
Φόρος εισοδήματος	20.247	20.247	
	(81.199)	(81.199)	-
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων			
Μεταβολή αναλογιστικών κερδών/(ζημιών) υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών			
Φόρος εισοδήματος	-	-	-
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	(81.199)	(81.199)	-
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος	(390.399)	(389.347)	1.052

22. Γνωστοποιήσεις σχετικές με την εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελάτων, των αξιόγραφων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και των υποχρεώσεων προς πελάτες. Τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία δεν αποτιμώνται σε εύλογες αξίες αλλά στο αναπόσβεστο κόστος.

Η εύλογη αξία των δανείων αφορά αποτίμηση για τους κινδύνους αγοράς και υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς κρατώντας σταθερό το περιθώριο (spread) των χορηγήσεων για τον αντίστοιχο πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των καταθέσεων υπολογίζεται με βάση την καμπύλη επιτοκίων της διατραπεζικής αγοράς και αφού αφαιρεθεί το περιθώριο του πελάτη (spread) ανάλογα με το είδος της κατάθεσης.

Και στις δύο παραπάνω περιπτώσεις οι μελλοντικές χρηματοροές προεξοφλούνται ανάλογα με τη διάρκειά τους με τα αντίστοιχα επιτόκια.

Η εύλογη αξία των διακρατούμενων μέχρι τη λήξη χρεογράφων υπολογίζεται βάσει των τιμών αγοράς εφόσον η αγορά χαρακτηρίζεται ενεργός. Στις λοιπές περιπτώσεις εφαρμόζεται η μέθοδος της προεξόφλησης ταμειακών ροών, όπου όλες οι σημαντικές μεταβλητές στηρίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται σύγκριση της λογιστικής αξίας και της αντίστοιχης εύλογης αξίας για τα εξής χρηματοοικονομικά μέσα.

	31.3.2013	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	32.286.401	32.217.251
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου		
- Διακρατούμενα μέχρι τη λήξη ⁽¹⁾	1.048.636	731.536
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Υποχρεώσεων		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	24.046.872	24.061.712

Η εύλογη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος δεν διαφέρει ουσιαστικά από την αντίστοιχη λογιστική.

Διαβάθμιση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία

Τα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμώνται ή γνωστοποιείται η εύλογη αξία τους κατηγοριοποιούνται στα ακόλουθα τρία επίπεδα ανάλογα με τη χαμηλότερη πηγή πληροφόρησης που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους:

- Επιπέδου 1: τιμές (χωρίς προσαρμογές) ενεργού αγοράς για αντίστοιχα στοιχεία απαιτήσεων και υποχρεώσεων
- Επιπέδου 2: άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα (observable) δεδομένα
- Επιπέδου 3: προκύπτουν από μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται σε τεχνικές αποτίμησης

Στην περίπτωση που κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων η εύλογη αξία τους διαφέρει από το τίμημα της συναλλαγής, η διαφορά αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα μόνο στην περίπτωση που το μέσο αποτιμάται με βάση δεδομένα του επιπέδου 1 και 2. Στην περίπτωση που αποτιμάται με βάση δεδομένα του επιπέδου 3, η διαφορά

κατά την αρχική αναγνώριση δεν καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα, δύναται δε να αναγνωρισθεί μεταγενέστερα στο βαθμό που η αποτίμηση του μέσου βασιστεί σε παρατηρήσιμες τιμές και λαμβάνοντας υπόψη, τόσο τη φύση του όσο και τη διάρκεια του χρόνου.

Στην κατηγορία του επιπέδου 2 εντάσσονται τα δεδομένα τα οποία δεν ικανοποιούν τα κριτήρια κατηγοριοποίησης στο επίπεδο 1 αλλά τα οποία είναι παρατηρήσιμα, είτε άμεσα είτε έμμεσα. Τα δεδομένα αυτά είναι:

- οι τιμές οργανωμένης αγοράς για παρόμοια στοιχεία του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων.
- λοιπά παρατηρήσιμα δεδομένα για το στοιχείο του ενεργητικού ή των υποχρεώσεων που αποτιμάται όπως για παράδειγμα:
 - επιτόκια και καμπύλες επιτοκίων
 - τεκμαιρόμενη μεταβλητότητα
 - πιστωτικά περιθώρια (credit spreads)

⁽¹⁾ Στα αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου περιλαμβάνεται την 31.3.2013 ποσό € 895,4 εκατ. (31.12.2012: € 892 εκατ.) που αφορά στον τίτλο που μεταβιβάστηκε στην πλήρη κυριότητα της Τραπεζής έναντι της εκδόσεως των προνομιστικών μετοχών του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του Ν.3723/2008, που αποτιμήθηκε με βάση τις τιμές ΗΔΑΤ.

Οι κυριότερες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της εύλογης αξίας στο επίπεδο 2 είναι η αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιωδώς συναφούς μέσου, η μέθοδος της προεξόφλησης και τα μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Στην κατηγορία του επιπέδου 3 εντάσσονται οι μη παρατηρήσιμες τιμές. Μη παρατηρήσιμες τιμές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας περιλαμβάνουν συσχετίσεις (correlations), μακροπρόθεσμες μεταβλητότητες, αναμενόμενες ταμειακές ροές, επιτόκια προεξόφλησης, πιστωτικά περιθώρια και άλλες παραμέτρους που αφορούν σε συγκεκριμένες συναλλαγές και προσδιορίζονται από την Τράπεζα. Οι κυριότερες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της εύλογης αξίας στο επίπεδο 3 είναι η μέθοδος της προεξόφλησης, οι πολλαπλασιαστές (multiples) και τα μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Ειδικότερα επισημαίνονται τα εξής:

- Η εύλογη αξία μη εισηγμένων μετοχών καθώς και μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά προσδιορίζεται με βάση τις προβλέψεις της Τραπέζης όσον αφορά στη μελλοντική κερδοφορία του εκδότη, αφού ληφθεί υπόψη και ο αναμενόμενος βαθμός ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του (growth rate), καθώς και ο μεσοσταθμικός συντελεστής κεφαλαιακής απόδοσης ο οποίος χρησιμοποιείται ως επιτόκιο προεξόφλησης. Δεδομένου ότι όλες οι ανωτέρω παράμετροι είναι κατά κύριο λόγο μη παρατηρήσιμες, η αποτίμηση των εν λόγω μετοχών κατατάσσεται στο επίπεδο 3.

- Στο επίπεδο 3 περιλαμβάνονται, επίσης, χρεωστικοί τίτλοι των οποίων η αγορά θεωρείται μη ενεργός λόγω έλλειψης ρευστότητας π.χ. σε περίπτωση που ο εκδότης έχει τεθεί σε καθεστώς εκκαθάρισης. Στις περιπτώσεις αυτές οι αναμενόμενες ροές από τους χρεωστικούς τίτλους προσδιορίζονται από την Τράπεζα με βάση την εκτιμώμενη εισηπραξιμότητά τους.
- Στο επίπεδο 3 περιλαμβάνονται παράγωγα των οποίων οι αναμενόμενες ροές προσδιορίζονται από την Τράπεζα διότι η αξία τους εξαρτάται από περισσότερες υποκείμενες μεταβλητές των οποίων η συσχέτιση πρέπει να προσδιοριστεί.
- Δεν υπάρχει μεταφορά μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 εντός της περιόδου

Η Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων αξιολογεί τις πιθανές εναλλακτικές για τον προσδιορισμό των μη παρατηρήσιμων τιμών, προσδιορίζει την επίπτωσή τους στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και επιλέγει τελικά εκείνες τις μη παρατηρήσιμες τιμές που είναι συνεπείς αφενός με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, αφετέρου με τις μεθόδους που εφαρμόζει για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας.

Παρατίθεται κατωτέρω πίνακας διαβαθμίσεως ορισμένων χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, ανάλογα με την ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας τους.

	31.3.2013				
	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων	Μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο
Επίπεδο 1	14.936	10.493	3.729.169	2.427	
Επίπεδο 2	706.214		658.039	1.361.074	30.000
Επίπεδο 3	1.660		25.331	4.015	
Σύνολο	722.810	10.493	4.412.539	1.367.517	30.000

Το μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο (σημείωση 11), περιλαμβάνεται στις ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.



Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού & υποχρεώσεων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία βασισμένα σε δεδομένα Επιπέδου 3

Παρατίθεται συμφωνία μεταβολών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία και έχουν κατηγοριοποιηθεί στο επίπεδο 3.

	31.3.2013		
	Ενεργητικό		Υποχρεώσεις
	Αξιόγραφα χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Ενεργητικού	Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα Υποχρεώσεων
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2013	12.357	1.880	4.022
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων	169	(101)	(126)
Συνολικό κέρδος ή ζημία που καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση	(18)		
Αγορές/Εκδόσεις	22		
Πωλήσεις/Εξοφλήσεις/Διακανονισμοί	(397)	(119)	119
Μεταφορές στο επίπεδο 3 από το επίπεδο 2	13.198		
Υπόλοιπο 31.3.2013	25.331	1.660	4.015
Ποσά που καταχωρήθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αφορούν τα χρηματοοικονομικά μέσα που περιλαμβάνονται στον ισολογισμό τέλους χρήσεως	167	(101)	(126)

Η μεταφορά στο επίπεδο 3 αφορά τον τίτλο εκδόσεως Cyprus Popular Bank (σημείωση 6).

23. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Την 19.4.2013 η Τράπεζα ανακοίνωσε την επαναγορά μέρους ή του συνόλου των υβριδικών τίτλων και των ομολόγων μειωμένης εξασφαλίσεως Ο.Α. € 316 εκατ. που έχουν εκδοθεί από θυγατρικές εταιρίες με σκοπό την ενίσχυση των Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της (Core Tier I).

β. Η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης, η οποία πραγματοποιήθηκε την 16.4.2013, ενέκρινε μεταξύ άλλων:

- αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής μετά δικαιώματος ψήφου μετοχής εκδόσεως της Τραπέζης, δια μείωσης του αριθμού αυτών, λόγω συνενώσεως (reverse split),
- αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, δια μεταβολής της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών (όπως αυτή διαμορφώθηκε ως ανωτέρω), με κεφαλαιοποίηση τμήματος του κατ' άρθρο 4 παρ. 4α Κ.Ν.2190/1920, προς τον σκοπό, μεταξύ άλλων, σχηματισμού ακεραίας σχέσεως αντικατάστασης των παλαιάς αξίας, προς νέας αξίας, κοινών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών,
- μείωση, κατ' άρθρο 4 παρ. 4α Κ.Ν.2190/1920, του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης, δια μείωσης της ονομαστικής αξίας των κοινών μετά δικαιώματος ψήφου μετοχών (όπως αυτή έχει διαμορφωθεί συνεπεία των ανωτέρω), και πίστωση του ποσού της διαφοράς στο ειδικό αποθεματικό του εν λόγω άρθρου,
- άντληση υπό της Τραπέζης κεφαλαίων, κατ' εφαρμογή του Ν. 3864/2010, δια αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου αυτής με καταβολή μετρητών ή/και με εισφορά σε είδος. Περιορισμός των δικαιωμάτων προτιμήσεως των κοινών

μετόχων, και κατάργηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως του προνομιούχου μετόχου, επί της σε μετρητά αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου. Χορήγηση δια το υπολειπόμενο τμήμα δικαιωμάτων προτιμήσεως υπέρ των παλαιών κοινών μετόχων, μετά δικαιώματος αυτών και προς εκδίωξη ενδιαφέροντος για προεγγραφή. Έκδοση και διανομή νέων κοινών μετά δικαιώματος ψήφου άυλων μετοχών της Τραπέζης. Τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού. Παροχή στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξουσίας προς εξειδίκευση των όρων της αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου (συμπεριλαμβανομένης της κατ' άρθρο 13 παρ. 6 Κ.Ν. 2190/1920 εξουσίας προς ορισμό της τιμής διαθέσεως των νέων μετοχών) και ρύθμιση συναφών με την αύξηση θεμάτων.

γ. Την 1.5.2013 η Τράπεζα ανακοίνωσε, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 30.4.2013, τους όρους αύξησεως του μετοχικού της κεφαλαίου έως το ποσό των € 550 εκατ. σύμφωνα με το ανακοινωθέν Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσεως ποσού € 4.571 εκατ. Η κάλυψη της έκδοσης είναι πλήρως εγγυημένη από κοινοπραξία διεθνών χρηματοοικονομικών οίκων. Το εναπομείναν μέρος του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενίσχυσεως θα καλυφθεί από το ΤΧΣ δια απευθείας εγγραφής («Διάθεση στο ΤΧΣ») με εισφορά ομολόγων του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (σημείωση 16).

δ. Την 9.5.2013, το Ενημερωτικό Δελτίο της Τραπέζης για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου διατέθηκε στο επενδυτικό κοινό, σε ηλεκτρονική μορφή, στην ιστοσελίδα της www.alpha.gr και σε έντυπη μορφή, δωρεάν, στα ανά την Ελλάδα Καταστήματά της και της Εμπορικής Τραπέζης.

Αθήναι, 10 Μαΐου 2013

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507