



ALPHA BANK

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΤΗΣ 31.3.2012**

(Σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)



Αθήναι,
31 Μαΐου 2012

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Τραπέζης της 31.3.2012

(σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34)

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

Ενδιάμεση Κατάσταση Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.3.2012	31.3.2011
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		771.682	740.698
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(457.740)	(418.336)
Καθαρό έσοδο από τόκους		313.942	322.362
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		55.643	63.232
Προμήθειες έξοδα		(5.803)	(12.673)
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες		49.840	50.559
Έσοδα από μερίσματα		5	3
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων		(34.261)	56.473
Λοιπά έσοδα		3.541	3.389
		(30.715)	59.865
Σύνολο εσόδων		333.067	432.786
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού		(95.870)	(97.679)
Γενικά διοικητικά έξοδα		(87.668)	(91.062)
Αποσβέσεις	7, 8, 9	(15.238)	(14.937)
Λοιπά έξοδα		(534)	(149)
Σύνολο εξόδων		(199.310)	(203.827)
Ζημίες απομειώσεως και προβλέψεις για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου	2	(255.814)	(205.727)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος		(122.057)	23.232
Φόρος εισοδήματος	3	19.241	(10.654)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος		(102.816)	12.578
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή:			
Βασικά και προσαρμοσμένα (€ ανά μετοχή)	4	(0,19)	0,02



Ενδιάμεσος Ισολογισμός

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	<u>31.3.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		668.350	1.149.500
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		6.854.695	6.721.846
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου		18.530	13.760
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		551.818	639.968
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	5	35.078.255	36.152.015
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	6	5.569.692	5.578.335
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες	18	1.957.798	1.954.335
Επενδύσεις σε ακίνητα	7	40.275	40.387
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	8	618.861	628.171
Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια	9	84.849	86.875
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		1.525.326	1.487.782
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		726.202	743.975
Σύνολο Ενεργητικού		53.694.651	55.196.949
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	10	24.062.791	22.774.803
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		1.371.300	1.584.153
Υποχρεώσεις προς πελάτες		22.195.132	23.749.193
Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	11	4.372.068	5.288.584
Υποχρεώσεις για τρέχοντα φόρο εισοδήματος και λοιπούς φόρους		29.407	37.199
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		350.891	326.140
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών στους εργαζόμενους		392	380
Λοιπές υποχρεώσεις		779.608	833.093
Προβλέψεις	12	10.359	10.460
Σύνολο Υποχρεώσεων		53.171.948	54.604.005
ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	13	1.100.281	1.100.281
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		2.757.653	2.757.653
Αποθεματικά		106.345	73.770
Αποτελέσματα εις νέον	13	(3.441.576)	(3.338.760)
Σύνολο Καθαρής Θέσεως		522.703	592.944
Σύνολο Υποχρεώσεων και Καθαρής Θέσεως		53.694.651	55.196.949

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 32) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Ενδιάμεση Κατάσταση Συνολικού Αποτελέσματος

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	<u>Σημείωση</u>	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		<u>31.3.2012</u>	<u>31.3.2011</u>
Καθαρά κέρδη/(ζημίες), μετά το φόρο εισοδήματος, που αναγνωρίσθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		(102.816)	12.578
Λοιπά αποτελέσματα που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση:			
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	3	38.405	172.989
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	3	2.370	2.344
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση καταστημάτων εξωτερικού	3	(4)	
Φόρος εισοδήματος	3	(8.196)	(50.524)
Σύνολο αποτελεσμάτων, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3	32.575	124.809
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος		(70.241)	137.387



Ενδιάμεση Κατάσταση Μεταβολών της Καθαρής Θέσεως

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011		3.451.067	406.867	(6.542)	579.106	4.430.498
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2011						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					12.578	12.578
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3			124.809		124.809
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				124.809	12.578	137.387
Υπόλοιπο 31.3.2011		3.451.067	406.867	118.267	591.684	4.567.885
Μεταβολές περιόδου 1.4 - 31.12.2011						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(3.855.244)	(3.855.244)
Λοιπά αποτελέσματα μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση				(44.497)		(44.497)
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				(44.497)	(3.855.244)	(3.899.741)
Καταβληθέν μέρισμα προνομιούχων μετοχών, μετά το φόρο εισοδήματος	13β				(75.200)	(75.200)
Μείωση ονομαστικής αξίας κοινών μετοχών		(2.350.786)	2.350.786			
Υπόλοιπο 31.12.2011		1.100.281	2.757.653	73.770	(3.338.760)	592.944

(Ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2012		1.100.281	2.757.653	73.770	(3.338.760)	592.944
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012						
Αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος					(102.816)	(102.816)
Λοιπά αποτελέσματα, μετά το φόρο εισοδήματος, που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση	3			32.575		32.575
Συνολικό αποτέλεσμα περιόδου, μετά το φόρο εισοδήματος				32.575	(102.816)	(70.241)
Υπόλοιπο 31.3.2012		1.100.281	2.757.653	106.345	(3.441.576)	522.703



Ενδιάμεση Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(ποσά σε χιλιάδες ευρώ)

	Σημείωση	Από 1 Ιανουαρίου έως	
		31.3.2012	31.3.2011
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(122.057)	23.232
Προσαρμογή κερδών/ (ζημιών) προ φόρων για:			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	7, 8	10.016	9.053
Αποσβέσεις αϋλων παγίων	9	5.222	5.884
Απομειώσεις και προβλέψεις		258.729	207.669
(Κέρδη)/ζημιές από επενδυτικές δραστηριότητες		28.383	53.835
(Κέρδη)/ζημιές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		41.115	(102.115)
Λοιπές προσαρμογές		(144)	
		221.264	197.558
Καθαρή (αύξηση)/μείωση στοιχείων Ενεργητικού που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		193.800	2.641.876
Αξιογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου και απαιτήσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		83.380	10.626
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών		815.566	517.477
Λοιπών στοιχείων Ενεργητικού		(10.462)	(24.895)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) Υποχρεώσεων που σχετίζονται με λειτουργικές δραστηριότητες:			
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		1.287.988	(2.457.703)
Υποχρεώσεων από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(210.483)	(104.419)
Υποχρεώσεων προς πελάτες		(2.471.411)	(1.246.241)
Λοιπών Υποχρεώσεων		(53.353)	(51.429)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν από φόρους		(143.711)	(517.150)
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος και λοιποί φόροι		(7.792)	(68.215)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(151.503)	(585.365)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες		(396)	(848)
Εισπραχθέντα μερίσματα		10	3
Αγορές παγίων		(4.914)	(8.842)
Πωλήσεις παγίων		848	1.295
Καθαρή (αύξηση)/μείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα		18.591	1.772.844
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		14.139	1.764.452
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωθέντα μερίσματα στους κοινούς μετόχους		(930)	(166)
Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων		(1.287)	4.304
Αποπληρωμές ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων		(15.132)	(213.536)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(17.349)	(209.398)
Επίδραση συναλληλαγματικών διαφορών στο ταμείο και στα ταμειακά ισοδύναμα		212	9
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών ροών		(154.501)	969.698
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		1.772.157	4.645.869
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		1.617.656	5.615.567

Οι επισυναπτόμενες σημειώσεις (σελ. 9 - 32) αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης

Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

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

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

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου την 31.3.2012 είχε ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ (Εκτελεστικό Μέλος)

Γιάννης Σ. Κωστόπουλος

ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ (Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος)

Μηνάς Γ. Τάνες ***

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Δημήτριος Π. Μαντζούνος

ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ

Σπύρος Ν. Φιλάρετος (COO) ***

Αρτέμης Χ. Θεοδωρίδης

Γεώργιος Κ. Αρώνης

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Παύλος Γ. Καρακώστας *

Νικόλαος Ι. Μάνεσης ** (παραιτήθηκε την 25.5.2012)

Ιωάννα Ε. Παπαδοπούλου

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ

Γεώργιος Ε. Αγουρίδης */**

Θάνος Μ. Βερέμης

Ευάγγελος Ι. Καλιούσης */***

Ιωάννης Κ. Λύρας **

ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ

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

Σαράντης - Ευάγγελος Γ. Λώλος

ΓΡΑΜΜΑΤΕΥΣ

Εκτωρ Π. Βερύκιος

* Μέλος της Ελεγκτικής Επιτροπής

** Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών Διοικήσεως

*** Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων



Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, ως ελεγκτές των εξαμηνιαίων και ετησίων οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2012, 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, ο FTSE Med 100 και ο FTSE4Good.

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 2012 ανήρχετο σε 534.269.648 κοινές και 200.000.000 προνομιούχες.

Κατά το Α' τρίμηνο 2012, η εμπορευσιμότητα της μετοχής ανήλθε σε 7.063.866 τεμάχια ανά συνεδρίαση, κατά μέσο όρο.

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

- Moody's: Caa2
- Fitch Ratings: B- (από 18.5.2012: CCC)
- Standard & Poor's: CCC

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της 31ης Μαΐου 2012.

ΑΚΟΛΟΥΘΟΥΜΕΝΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

1.1 Βάση παρουσίασης

Η Τράπεζα κατήρτισε τις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 31.3.2012 σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34, περί ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων.

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

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

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

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

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

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

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

1.2 Εκτιμήσεις, κριτήρια λήψεως αποφάσεων και σημαντικές πηγές αβεβαιότητας

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται από την Τράπεζα για τη λήψη αποφάσεων και τα οποία επηρεάζουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στηρίζονται σε ιστορικά δεδομένα και σε υποθέσεις που, υπό τις παρούσες συνθήκες, κρίνονται λογικές.

Οι εκτιμήσεις και τα κριτήρια λήψεως αποφάσεων επανεκτιμώνται για να λάβουν υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις και οι επιπτώσεις από τυχόν αλλαγές τους αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κατά το χρόνο που πραγματοποιούνται. Οι κυριότερες πηγές αβεβαιότητας σε ότι αφορά τις εκτιμήσεις που χρησιμοποιούνται για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 31.3.2012 αφορούν τα ακόλουθα θέματα:

1.2.1 Αρχή της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern)

Η Τράπεζα, για τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 31.3.2012 και την εφαρμογή των κανόνων αποτίμησης στα επιμέρους στοιχεία τους, όπως ειδικότερα περιγράφονται στη σημείωση 1.1, καθώς και στην αντίστοιχη σημείωση 1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2011, βασίστηκε στην εφαρμογή της αρχής της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Οι κυριότεροι παράγοντες που δημιουργούν αβεβαιότητες σε ότι αφορά την εκτίμηση της Τραπέζης για την επιβεβαίωση της εν λόγω αρχής σχετίζονται με τις σημαντικές προκλήσεις που αντιμετωπίζουν τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα εξαιτίας του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και αναφέρονται αναλυτικά στη σημείωση 1.26.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης της χρήσεως 2011.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης λαμβάνοντας υπόψη:

- τα μέτρα που θεσμοθετήθηκαν και εφαρμόστηκαν για τη χρηματοδοτική στήριξη της Ελλάδας και την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και τις ενέργειες της Τραπέζης για την τήρηση των κανονιστικών ορίων κεφαλαιακής επάρκειας, όπως τα ανωτέρω περιγράφονται αναλυτικά στη σημείωση 1.26.1 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης της χρήσεως 2011, και
- την υπογραφή συμβάσεως προεγγραφής μεταξύ του Ελληνικού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, της Τραπέζης και του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, με την οποία το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας εισέφερε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ., ως προκαταβολή ενόψει της συμμετοχής του σε πρόγραμμα αντήληψης κεφαλαίων της Τραπέζης,

εκτιμά ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την επιβεβαίωση της αρχής της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Τραπέζης, και ως εκ τούτου οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της Τραπέζης, της 31.3.2012, συντάχθηκαν με βάση την αρχή αυτή.



1.2.2 Εκτίμηση της αξίας των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που κατέχει η Τράπεζα

Κατά την τρέχουσα περίοδο ολοκληρώθηκε η α' φάση ανταλλαγής ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του προγράμματος συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα στην αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους (PSI), όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 6. Οι νέοι τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου που αποκτήθηκαν στα πλαίσια της ανταλλαγής αναγνωρίστηκαν στην εύλογη αξία τους, ενώ για τους τίτλους που η ανταλλαγή τους ολοκληρώθηκε εντός του Απριλίου του 2012 έχει ήδη από την 31.12.2011 υπολογιστεί ζημία απομείωσης της αξίας τους με βάση εκτιμήσεις για την παρούσα αξία των τίτλων που αποκτήθηκαν. Οι εκτιμήσεις σε ότι αφορά την υπόλοιπη έκθεση της Τραπέζης στο Ελληνικό Δημόσιο δεν έχουν ουσιαδώς μεταβληθεί σε σχέση με τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 1.26.2 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης της χρήσεως 2011.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που αφορούν τις εκτιμήσεις για την ανακτησιμότητα της συνολικής έκθεσης της Τραπέζης προς το Ελληνικό Δημόσιο, μετά την ολοκλήρωση του PSI, καθώς και τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των νέων τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου 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 και την επιβεβαίωση των υποθέσεων με βάση τις οποίες αυτό έχει καταρτισθεί. Στα πλαίσια αυτά και σε συνάρτηση με τις συνθήκες της αγοράς, τα ανωτέρω θα επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων.

1.2.3 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που εκτιμάται ότι θα εμφανίσει στο μέλλον φορολογητέα κέρδη ικανά να συμψηφίσουν τις εκπέστες προσωρινές διαφορές.

Το μεγαλύτερο μέρος των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων της Τραπέζης αφορούν προσωρινές διαφορές που προέκυψαν από τις ζημιές που αναγνωρίστηκαν στα πλαίσια του προγράμματος ανταλλαγής των ομολόγων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου και των δανείων προς ΔΕΚΟ (PSI), όπως αναλυτικά περιγράφεται στη σημείωση 1.26.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Τραπέζης της χρήσεως 2011. Το μέρος των εν λόγω ζημιών που αντιστοιχεί στη διαφορά των ονομαστικών αξιών των τίτλων που αποτέλεσαν αντικείμενο ανταλλαγής θα αναγνωριστεί φορολογικά εντός της χρήσεως 2012, με την ολοκλήρωση του PSI. Με το άρθρο 3 του Νόμου 4046/14.2.2012, προβλέπεται η δυνατότητα έκπτωσης της εν λόγω χρεωστικής διαφοράς που θα προκύψει σε βάρος των νομικών προσώπων από τη συμμετοχή τους στο πρόγραμμα αναδιάρθρωσης του ελληνικού χρέους, σε ίσες δόσεις μέχρι τη λήξη των νέων ομολόγων και ανεξαρτήτως του χρόνου διακράτησής τους, αρχής γενομένης από τη χρήση του 2012 εντός της οποίας πραγματοποιήθηκε η ανταλλαγή των ομολόγων και των δανείων που κατείχε η Τράπεζα. Το υπόλοιπο μέρος των ζημιών αφορά ζημιές εξ αποτιμήσεως και οι σχετικές με αυτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναμένεται να ανακτηθούν στο μέλλον έως τη λήξη ή την πώληση των νέων ομολόγων. Με βάση τα ανωτέρω, τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας με τις οποίες τυχόν φορολογικές ζημιές που δεν συμψηφίζονται με κέρδη εντός της ίδιας χρήσεως δύνανται να μεταφερθούν προς συμψηφισμό με μελλοντικά κέρδη για διάστημα έως πέντε έτη και τις εκτιμήσεις της Διοίκησης για την ύπαρξη φορολογητέων κερδών στο μέλλον βάσει του επιχειρηματικού σχεδίου που καταρτίστηκε στα πλαίσια της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης, εκτιμάται ότι οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ανακτηθούν.

Οι υπόλοιπες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τραπέζης αναμένεται να ανακτηθούν στο μέλλον με το συμψηφισμό τους με κέρδη, ενώ στις περισσότερες των περιπτώσεων δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως προς την ανάκτησή τους.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2012	31.3.2011
Ζημίες απομειώσεως δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (σημείωση 5)	258.195	207.531
Μείωση ζημιών απομειώσεως συμμετοχών		(11)
Εισπράξεις από διαγραφείσες απαιτήσεις	(2.381)	(1.793)
Σύνολο	255.814	205.727

3. Φόρος εισοδήματος

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

Με το άρθρο 82 παράγραφος 5 του Ν. 2238/94, αρχής γενομένης από τη χρήση 2011, οι νόμιμοι ελεγκτές και τα ελεγκτι-

κά γραφεία που διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους σε ανώνυμες εταιρίες υποχρεούνται στην έκδοση ετήσιου πιστοποιητικού ως προς την εφαρμογή των φορολογικών διατάξεων σε φορολογικά αντικείμενα. Το εν λόγω πιστοποιητικό υποβάλλεται αφενός μεν στην ελεγχόμενη εταιρία εντός 10 ημερών από την υποβολή της δήλωσης φόρου εισοδήματος, αφετέρου δε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο σε 10 ημέρες από την ημερομηνία έγκρισης του Ισολογισμού από τη Γενική Συνέλευση.

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2012	31.3.2011
Τρέχων		4.171
Μη συμψηφισθείς φόρος καταστημάτων εξωτερικού	1.749	
Αναβαλλόμενος	(20.990)	6.483
Σύνολο	(19.241)	10.654

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



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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2012	31.3.2011
Χρεωστική διαφορά Ν. 4046/2012	(226.873)	
Διαγραφές και αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	3.360	599
Αποτίμηση δανείων	(1.433)	(27.975)
Διακοπή εκτοκισμού δανείων	16.236	18.478
Απομείωση δανείων	(32.608)	(30.559)
Υποχρεώσεις στο Ενιαίο Ταμείο Ασφάλισης Τραπεζοϋπαλλήλων	(385)	2.810
Αποτίμηση παραγώγων	1.279	30.516
Διαμόρφωση πραγματικού επιτοκίου	(416)	(170)
Αποτίμηση υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα και δανειακών υποχρεώσεων λόγω αντισταθμίσεως της εύλογης αξίας τους	95	3.818
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντισταθμίσεως	19	735
Μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές	(23.007)	
Αποτίμηση ομολόγων	230.554	25
Αποτίμηση μετοχών	(16)	(1.891)
Λοιπές προσωρινές διαφορές	12.205	10.097
Σύνολο	(20.990)	6.483

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

	Από 1 Ιανουαρίου έως			
	31.3.2012		31.3.2011	
	%		%	
Κέρδη/(ζημιές) πριν το φόρο εισοδήματος		(122.057)		23.232
Φόρος εισοδήματος (ονομαστικός φορολογικός συντελεστής)	20	(24.411)	20	4.646
Αύξηση/(μείωση) προερχόμενη από:				
Εισόδημα μη υπαγόμενο στο φόρο	0,07	(88)		
Έξοδα μη εκπεστέα	(3,43)	4.186	0,74	172
Συμπληρωματικός φόρος			0,12	27
Λοιπές φορολογικές προσαρμογές	(0,88)	1.072	25	5.809
Φόρος Εισοδήματος (πραγματικός φορολογικός συντελεστής)	15,76	(19.241)	45,86	10.654

Φόρος εισοδήματος λοιπών αποτελεσμάτων που καταχωρήθηκαν απευθείας στην Καθαρή Θέση

	Από 1 Ιανουαρίου έως					
	31.3.2012			31.3.2011		
	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος	Πριν το φόρο εισοδήματος	Φόρος εισοδήματος	Μετά το φόρο εισοδήματος
Μεταβολή του αποθεματικού των διαθέσιμων προς πώληση αξιογράφων	38.405	(7.722)	30.683	172.989	(50.055)	122.934
Μεταβολή του αποθεματικού αντισταθμίσεως ταμειακών ροών	2.370	(474)	1.896	2.344	(469)	1.875
Συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση αποτελεσμάτων καταστημάτων εξωτερικού	(4)		(4)			
Σύνολο	40.771	(8.196)	32.575	175.333	(50.524)	124.809

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

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

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

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

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

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

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

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2012	31.3.2011
Κέρδη/(ζημίες) που αναλογούν στους Κοινούς Μετόχους της Τραπέζης		
Σταθμισμένος μέσος όρος υφισταμένων κοινών μετοχών	(102.816)	12.578
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε €)	<u>534.269.648</u>	<u>534.269.648</u>
	(0,19)	0,02

Τα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή της 31.3.2011 αναμορφώθηκαν (δημοσιευθέντα βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή €(0,01) την 31.3.2011)

έτσι ώστε να μην λαμβάνεται υπόψη η δεδουλευμένη απόδοση των προνομιούχων μετοχών κυριότητας του Ελληνικού Δημοσίου (σημείωση 13β).



ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

5. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	31.3.2012	31.12.2011
Ιδιώτες:		
Στεγαστικά	11.067.531	11.131.239
Καταναλωτικά		
- Μη Τιτλοποιημένα	2.162.753	1.999.177
- Τιτλοποιημένα	1.443.359	1.599.358
Πιστωτικές κάρτες:		
- Μη Τιτλοποιημένες	234.688	239.125
- Τιτλοποιημένες	659.552	684.851
Λοιπά	53.360	53.622
Σύνολο	15.621.243	15.707.372
Εταιρίες:		
Επιχειρηματικά δάνεια		
- Μη Τιτλοποιημένα	22.474.743	22.665.680
- Τιτλοποιημένα	1.273.308	1.542.694
Λοιπές απαιτήσεις	127.162	421.646
	39.496.456	40.337.392
Μείον:		
Συσσωρευμένες απομειώσεις ⁽¹⁾	(4.418.201)	(4.185.377)
Σύνολο	35.078.255	36.152.015

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

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

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

Η Τράπεζα έχει προβεί σε εκδόσεις καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια. Την 31.3.2012 το υπόλοιπο των καλυμμένων ομολογιών ανέρχεται σε €3,7 δισ. και η αξία των στεγαστικών δανείων που αποτελούν εξασφάλιση των ανωτέρω ομολογιών ανέρχεται σε €4,7 δισ.

Συσσωρευμένες απομειώσεις

Υπόλοιπο 1.1.2011	1.751.337
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2011	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου ^(σημείωση 2)	207.531
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	37.248
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.446)
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(105.564)
Υπόλοιπο 31.3.2011	1.889.106
Μεταβολές περιόδου 1.4 - 31.12.2011	
Ζημίες απομειώσεως περιόδου	679.436
Ζημίες απομειώσεως δανείων ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI	2.008.479
Μεταβολή της παρούσας αξίας των ζημιών απομειώσεως	130.120
Συναλλαγματικές διαφορές	2.975
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν για διαγραφές	(524.739)
Υπόλοιπο 31.12.2011	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 (Διαγραφές)	(69.569)
Υπόλοιπο 31.3.2012	4.418.201

⁽¹⁾ Περιλαμβάνονται συσσωρευμένες απομειώσεις δανείων προς ΔΕΚΟ που συμμετείχαν στο PSI ύψους €2 δισ. Επιπλέον των συσσωρευμένων απομειώσεων δανείων και απαιτήσεων, έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός Ισολογισμού στοιχεία, ύψους €8.100 (31.12.2011: €8.100). Έτσι το συνολικό ποσό για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανέρχεται σε €4.426.301 (31.12.2011: €4.193.477).

6. Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο χρέους εκδόσεως χωρών στην περιφέρεια της ευρωζώνης

i. Έκθεση στο χρέος του Ελληνικού Δημοσίου

Στη Σύνοδο Κορυφής των χωρών της ευρωζώνης της 26ης Οκτωβρίου 2011, συμφωνήθηκε η εφαρμογή ενός νέου σχεδίου μείωσης του ελληνικού χρέους το οποίο προέβλεπε την ανάπτυξη ενός προγράμματος εθελοντικής αντικατάστασης των ελληνικών ομολόγων με σκοπό τον περιορισμό του ελληνικού χρέους στο 120% του ΑΕΠ έως το 2020. Οι όροι του νέου σχεδίου οριστικοποιήθηκαν την 24η Φεβρουαρίου 2012 με σχετική πρόσκληση που απέστειλε η Ελληνική Δημοκρατία στους κατόχους των ομολόγων που ενέπιπταν στο εν λόγω νέο πρόγραμμα.

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

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

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

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

Επιπρόσθετα στην πρόσκληση διευκρινίστηκαν τα ακόλουθα:

- Οι δεδουλευμένοι τόκοι των υφιστάμενων ομολόγων και δανείων μέχρι την 24.2.2012, θα καταβληθούν μέσω εξαμηνων ομολόγων μηδενικού τοκομεριδίου εκδόσεως EFSF.
- Τα νέα ομόλογα που θα εκδοθούν από το Ελληνικό Δημοσίο θα έχουν διάρκεια από 11 έως 30 χρόνια ενώ

το επιτόκίό τους, με έναρξη τοκοφόρου περιόδου την 24.2.2012, θα διαμορφωθεί ως εξής: 2% έως το 2015, 3% έως το 2020, 3,65% το 2021 και 4,3% για τη μεταγενέστερη περίοδο.

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

Την 12η Μαρτίου 2012, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η πρώτη φάση αναδιάρθρωσεως του ελληνικού δημόσιου χρέους με την ανταλλαγή των ομολόγων ελληνικού δικαίου, ενώ η δεύτερη φάση ολοκληρώθηκε την 11η Απριλίου 2012 με την ανταλλαγή ομολόγων αλλοδαπού δικαίου καθώς και δανείων προς ΔΕΚΟ. Η Τράπεζα συμμετείχε στο ανωτέρω πρόγραμμα αναδιάρθρωσεως ανταλλάσσοντας το σύνολο των επιλέξιμων ομολόγων εκδόσεως Ελληνικού Δημοσίου και δανείων προς ΔΕΚΟ που κατείχε με νέα ομόλογα, με βάση τους όρους που περιγράφονται ανωτέρω.

Λαμβάνοντας υπόψη πως η συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα με όρους δυσμενείς για τους κατόχους των επιλέξιμων ομολόγων και δανείων συνιστά αντικειμενική ένδειξη απομειώσεως της αξίας των συγκεκριμένων τίτλων και θεωρώντας πως το γεγονός αυτό, αν και έλαβε χώρα κατά τη χρήση του 2012, συνιστούσε διορθωτικό γεγονός των αποτελεσμάτων της χρήσεως του 2011, η Τράπεζα αναγνώρισε κατά το Δ' τρίμηνο του 2011 σχετική ζημία απομείωσης, η οποία υπολογίστηκε ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των επιλέξιμων τίτλων και της παρούσας αξίας των νέων τίτλων που προέκυψαν κατά την ανταλλαγή.

Κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, η Τράπεζα προέβη στη διακοπή αναγνώρισης των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν και στην αναγνώριση των νέων που αποκτήθηκαν στην εύλογη αξία τους. Ο χειρισμός αυτός βασίστηκε στο γεγονός ότι οι όροι των νέων ομολόγων θεωρήθηκαν σε σημαντικό βαθμό διαφορετικοί από τους όρους των υφιστάμενων ομολόγων. Κατά την ανταλλαγή ομολόγων της 12ης Μαρτίου 2012, προέκυψε περαιτέρω ζημία € 23,8 εκατ. προ φόρων σε σχέση με εκείνη που είχε ήδη αναγνωριστεί την 31.12.2011, λόγω της διαφοράς μεταξύ της εύλογης αξίας νέων ομολόγων που αποκτήθηκαν και της λογιστικής αξίας παλαιών ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση, τα οποία κατά την 31.12.2011 είχαν αποτιμηθεί με βάση τις τρέχουσες τιμές αγοράς των παλαιών ομολόγων εκείνης της ημερομηνίας. Η εν λόγω ζημία καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων.

ii. Έκθεση στο χρέος χωρών στη περιφέρεια της ευρωζώνης

Κατά την 31.3.2012 η Τράπεζα δεν είχε έκθεση σε ομόλογα εκδόσεως Ισπανίας, Πορτογαλίας, Ιρλανδίας και Ιταλίας.

**7. Επενδύσεις σε ακίνητα**

	<u>Οικόπεδα - Κτήρια</u>
Υπόλοιπο 1.1.2011	
Αξία κτήσεως	56.795
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(9.089)
1.1.2011-31.3.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	47.706
Αποσβέσεις περιόδου	(155)
Αναπόσβεστη αξία την 31.3.2011	<u>47.551</u>
Υπόλοιπο 31.3.2011	
Αξία κτήσεως	56.795
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(9.244)
1.4.2011-31.12.2011	
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2011	47.551
Προσθήκες	91
Μεταφορά στα "Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια"	(6.868)
Αποσβέσεις περιόδου	(387)
Αναπόσβεστη αξία την 31.12.2011	<u>40.387</u>
Υπόλοιπο 31.12.2011	
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	<u>40.275</u>
Υπόλοιπο 31.3.2012	
Αξία κτήσεως	48.408
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(8.133)

8. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

	Οικόπεδα Κτήρια	Εξοπλισμός Leasing	Κινητός εξοπλισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	806.164	215	338.897	1.145.276
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(226.495)	(27)	(287.492)	(514.014)
1.1.2011 -31.3.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	579.669	188	51.405	631.262
Προσθήκες	787	18	2.543	3.348
Συναλλαγματικές διαφορές	(117)	(3)	(48)	(168)
Διαθέσεις	(519)		(11)	(530)
Αποσβέσεις περιόδου	(4.559)	(11)	(4.328)	(8.898)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2011	575.261	192	49.561	625.014
Υπόλοιπο 31.3.2011				
Αξία κτήσεως	805.948	230	340.801	1.146.979
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(230.687)	(38)	(291.240)	(521.965)
1.4.2011 -31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2011	575.261	192	49.561	625.014
Προσθήκες	5.046	14	10.996	16.056
Συναλλαγματικές διαφορές	46			46
Διαθέσεις	(4.007)		(382)	(4.389)
Μεταφορά από "Επενδύσεις σε ακίνητα"	6.868			6.868
Μεταφορά			13.380	13.380
Αποσβέσεις περιόδου	(13.864)	(33)	(14.907)	(28.804)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	569.350	173	58.648	628.171
Υπόλοιπο 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	812.106	245	363.528	1.175.879
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(242.756)	(72)	(304.880)	(547.708)
1.1.2012-31.3.2012				
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 σε "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση"	(822)			(822)
Μεταφορά από "Στοιχεία Ενεργητικού προς πώληση"	707			707
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)

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων οικοπέδων και κτηρίων που συμπεριλαμβάνονται στα ανωτέρω υπόλοιπα ανέρχεται κατά την 31.3.2012 σε € 505.557 (31.12.2011: € 507.301).

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

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

Το συνολικό κόστος αποκαταστάσεως, το ύψος του οποίου αναμένεται να οριστικοποιηθεί στο επόμενο τρίμηνο, καλύπτεται κατά το μεγαλύτερο μέρος από ασφαλιστική αποζημίωση.



9. Υπεραξία και λοιπά άυλα πάγια

	Έξοδα Λογισμικού	Δικαιώματα τραπεζικής ιδιοκτησίας	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2011				
Αξία κτήσεως	259.508	1.785	69	261.362
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(161.712)	(1.101)	(29)	(162.842)
1.1.2011-31.3.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.1.2011	97.796	684	40	98.520
Προσθήκες	4.884			4.884
Συναλλαγματικές διαφορές	(15)			(15)
Αποσβέσεις περιόδου	(5.792)	(89)	(3)	(5.884)
Αναπόσβεστη αξία 31.3.2011	96.873	595	37	97.505
Υπόλοιπο 31.3.2011				
Αξία κτήσεως	264.357	1.785	69	266.211
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(167.484)	(1.190)	(32)	(168.706)
1.4.2011-31.12.2011				
Αναπόσβεστη αξία 1.4.2011	96.873	595	37	97.505
Προσθήκες	18.937			18.937
Συναλλαγματικές διαφορές	2			2
Μεταφορά	(13.380)			(13.380)
Αποσβέσεις περιόδου	(15.913)	(268)	(8)	(16.189)
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2011	86.519	327	29	86.875
Υπόλοιπο 31.12.2011				
Αξία κτήσεως	266.038	1.785	69	267.892
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	(179.519)	(1.458)	(40)	(181.017)
1.1.2012-31.3.2012				
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)

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

10. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

	<u>31.3.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Καταθέσεις:		
- Όψεως	28.105	27.387
- Προθεσμίας:		
Κεντρικών Τραπεζών	22.216.416	19.987.955
Λοιπών πιστωτικών ιδρυμάτων	1.473.358	648.560
Πράξεις προσωρινής εκχώρησης (Repos)		1.755.849
Δανειακές υποχρεώσεις	<u>344.912</u>	<u>355.052</u>
Σύνολο	24.062.791	22.774.803

11. Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

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

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

Το υπόλοιπο την 31.3.2012, μετά την έκδοση αυτή, ανέρχεται σε €12,9 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 31.3.2012 στο ποσό των €3,7 δισ.

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

iii. Κοινά ομολογιακά δάνεια

Υπόλοιπο 1.1.2012	3.314.400
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012	
Νέες εκδόσεις	1.550
Λήξεις	(917.283)
Μεταβολές εύλογης αξίας λόγω αντισταθμίσεως	(458)
Δεδουλευμένοι τόκοι	(103)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.056)
Υπόλοιπο 31.3.2012	2.397.050

Το ποσό των νέων κοινών ομολογιακών εκδόσεων διαμορφώνεται από την ακόλουθη έκδοση:

- ονομαστικής αξίας € 1,55 εκατ. με λήξη την 1.2.2017 και κυμαινόμενο επιτόκιο τρίμηνο Euribor προσαυξημένο με περιθώριο 2%.

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

**iv. Υποχρεώσεις από τιτλοποίηση καταναλωτικών δανείων**

Υπόλοιπο 1.1.2012	910.614
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012	
Αποπληρωμές δανείων	(5.821)
Τόκοι περιόδου	4.534
Υπόλοιπο 31.3.2012	909.327

Επιπλέον υποχρεώσεις που προέκυψαν από τις τιτλοποιήσεις καταναλωτικών δανείων, επιχειρηματικών δανείων καθώς και πιστωτικών καρτών, δεν συμπεριλαμβάνονται στο λογαριασμό "Ομολογίες εκδόσεώς μας και λοι-

πές δανειακές υποχρεώσεις" διότι οι αντίστοιχοι τίτλοι, ποσού €3,2 δισ., που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ειδικού σκοπού, που δημιουργήθηκαν για το σκοπό αυτό, ιδιοκατέχονται από την Τράπεζα.

v. Δάνεια μειωμένης εξασφαλίσεως

Υπόλοιπο 1.1.2012	484.346
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012	
Δεδουλευμένοι τόκοι	444
Υπόλοιπο 31.3.2012	484.790

vi. Υβριδικοί τίτλοι

Υπόλοιπο 1.1.2012	579.224
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012	
Δεδουλευμένοι τόκοι	1.677
Υπόλοιπο 31.3.2012	580.901

Την 20.1.2012, στα πλαίσια των δανειακών συμβάσεων, όπως αυτές ισχύουν, μεταξύ της Τραπέζης και της Alpha Credit Group, αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων στα δάνεια που έχει λάβει η Τράπεζα από την Alpha Credit Group, καθώς πληρούται η προϋπόθεση της μη ύπαρξης επαρκών

αποθεματικών της Τραπέζης προς διανομή κατά το τέλος της χρήσεως 2011. Για τον ίδιο λόγο αποφασίσθηκε η μη καταβολή τόκων δανείων κατά την 5.3.2012 και την 5.6.2012.

Σύνολο ομολογιών εκδόσεώς μας και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων, που δεν ιδιοκατέχονται	4.372.068
-----------------------------------------------------------------------------------------------	------------------

12. Προβλέψεις

Υπόλοιπο 1.1.2011	9.247
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2011	
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(243)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(146)
Υπόλοιπο 31.3.2011	8.858
Μεταβολές περιόδου 1.4 - 31.12.2011	
Προβλέψεις για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από εκτός ισολογισμού στοιχεία	8.100
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(4.366)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(2.189)
Λοιπές προβλέψεις	57
Υπόλοιπο 31.12.2011	10.460
Μεταβολές περιόδου 1.1 - 31.3.2012	
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις προγράμματος αναδιοργάνωσης	(157)
Μειώσεις λοιπών προβλέψεων	(7)
Λοιπές προβλέψεις	63
Υπόλοιπο 31.3.2012	10.359

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



ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ

13. Μετοχικό κεφάλαιο και Αποτελέσματα εις νέον

α. Μετοχικό κεφάλαιο

Την 31.3.2012, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης, μετά τη μείωση της ονομαστικής αξίας των κοινών μετά ψήφου μετοχών από € 4,70 σε € 0,30, σύμφωνα με την από 15.7.2011 απόφαση της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως, ανέρχεται σε € 1.100.280.894,40, διαιρούμενο σε 734.269.648 μετοχές, εκ των οποίων 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλές μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 0,30 και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ ψήφου, ενσώματες και εξαγοράσιμες μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς € 4,70.

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

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

Την 22.5.2012 η δεύτερη Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης (σημείωση 20δ), μετα-

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

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

β. Αποτελέσματα εις νέον

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τραπέζης της 21.6.2011 αποφάσισε τα ακόλουθα:

- Την καταβολή προς το Ελληνικό Δημόσιο ποσού € 94 εκατ. που αντιστοιχεί στη δεδουλευμένη απόδοση χρήσεως 2010 των προνομιούχων μετοχών κυριότητάς του, κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της. Έτσι ο λογαριασμός «Αποτελέσματα εις νέον» μειώθηκε κατά το ποσό των € 75,2 εκατ. μετά το φόρο εισοδήματος.
- Τη μη διανομή μερίσματος προς τους κατόχους των κοινών μετοχών της Τραπέζης για τη χρήση 2010, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 19 του Ν.3965/2011 και της υπ' αριθ. 20708/Β.1175/23.4.2009 αποφάσεως του Υπουργού Οικονομίας και Οικονομικών.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του τέταρτου άρθρου του Ν.4063/2012, οι Τράπεζες που συμμετέχουν στο πρόγραμμα ενισχύσεως της ρευστότητας της οικονομίας του Ν.3723/2008 δύνανται να διανείμουν μέρισμα για τη χρήση 2011, μόνο με τη μορφή μετοχών.

Δεδομένου ότι, για τη χρήση 2011, προέκυψαν ζημίες και συντρέχει λόγος εφαρμογής του άρθρου 44α κ.ν.2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης θα εισηγηθεί στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της:

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

ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

14. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

α) Νομικά θέματα

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

οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση ή λειτουργία της Τραπέζης.

β) Φορολογικά θέματα

Τον Μάρτιο του 2011 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της Τραπέζης για τις χρήσεις 2008 και 2009. Τα καταστήματά της στην Αλβανία, Λονδίνο και Βουλγαρία έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τις χρήσεις 2009, 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 ανανέωσης 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:

	<u>31.3.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
εντός του έτους	27.227	28.121
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	86.840	88.115
πέραν των πέντε ετών	<u>63.960</u>	<u>68.789</u>
Σύνολο	178.027	185.025

Οι συνολικές δαπάνες της Τραπέζης για ενοίκια κτηρίων, κατά το Α' τρίμηνο 2012 ανήλθαν σε € 8.252 (Α' τρίμηνο 2011: € 8.822) και συμπεριλαμβάνονται στα "Γενικά διοικητικά έξοδα".

Η Τράπεζα ως εκμισθώτρια

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

Οι ελάχιστες μελλοντικές εισπράξεις μισθωμάτων έχουν ως εξής:

	<u>31.3.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
εντός του έτους	2.483	2.710
πέραν του έτους και μέχρι πέντε έτη	4.089	4.356
πέραν των πέντε ετών	<u>1.528</u>	<u>1.734</u>
Σύνολο	8.100	8.800

Τα συνολικά έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις κατά το Α' τρίμηνο 2012 ανήλθαν σε € 568 (Α' τρίμηνο 2011: € 896) και συμπεριλαμβάνονται στα "Λοιπά έσοδα".

δ) Εκτός Ισολογισμού υποχρεώσεις

Η Τράπεζα στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις που είναι δυνατόν να επιφέρουν στο μέλλον μεταβολές στην περιουσιακή της διάρθρωση. Οι δεσμεύσεις αυτές παρακολουθούνται σε εκτός Ισολογισμού λογαριασμούς και

αφορούν σε ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση, εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια καθώς επίσης και παρασχεθείσες εγγυήσεις για εκδοθέντα ομόλογα από θυγατρικές εταιρίες



Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν χρηματοδότηση των εμπορικών συμφωνιών μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, με απευθείας πληρωμή των συναλληλασόμενων τρίτων, με τους οποίους οι πελάτες της Τραπέζης έχουν συνάψει τις συμφωνίες. Τόσο οι ανοιχθείσες

ενέγγυες πιστώσεις όσο και οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από την Τράπεζα, προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από πελάτες της των όρων των συμφωνιών.

Τα υπόλοιπά τους έχουν ως εξής:

	<u>31.3.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ενέγγυες πιστώσεις	23.226	27.365
Εγγυητικές επιστολές	4.543.430	4.962.462
Εγγυήσεις ομολογιακών δανείων εκδόσεως θυγατρικών της Τραπέζης	3.460.467	4.377.220

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

Η υποχρέωση από όρια που δεν μπορούν να ανακληθούν (committed) σε περίπτωση που διαπιστωθεί πιθανή αδυναμία των αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις κατά την 31.3.2012 ανέρχεται σε € 172,6 εκατ. (31.12.2011: € 155,8 εκατ.) και συμπεριλαμβάνεται στον υπολογισμό των σταθμισμένων για κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.

ε) Δεσμεύσεις στοιχείων Ενεργητικού

Τα δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού ποσού € 33,2 δισ. της 31.3.2012 περιλαμβάνουν :

- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών ύψους € 19,2 δισ. από τα οποία:
 - i. ποσό € 18,5 δισ. έχει ενεχυριασθεί σε Κεντρικές Τράπεζες για σκοπούς αντιλήσεως ρευστότητας.
 - ii. ποσό € 0,7 δισ. έχει παραχωρηθεί ως εξασφάλιση στο Ελληνικό Δημόσιο, προκειμένου να διατεθούν στην Τράπεζα ειδικό τίτλο εκδόσεως του ύψους € 0,5 δισ., στα πλαίσια του Ν. 3723/2008.
- Αξιόγραφα εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου, καθώς και προερχόμενα από Reverse Repos ύψους €14 δισ., από τα οποία:
 - i. ποσό € 3,7 δισ. αφορά έκδοση καλυμμένων ομολογιών με εξασφάλιση στεγαστικά δάνεια ύψους 4,7 δισ.
 - ii. ποσό € 5,8 δισ. αφορά ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά ομόλογα.

- iii. ποσό € 4,5 δισ. αφορά σε ομόλογα που έχουν προέλθει από τιτλοποιήσεις επιχειρηματικών, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών της Τραπέζης καθώς και απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις του Ομίλου.

Επιπλέον, η Τράπεζα έχει ενεχυριάσει σε Κεντρικές Τράπεζες ποσό € 10,8 δισ. που αφορά τίτλους που εκδόθηκαν με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3723/2008. Οι τίτλοι ιδιοκατέχονται.

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

στ) Λοιπές 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 επενδυ-

τές. 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 - 31.3.2012						
	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)	(37,2)	12,7		313,9
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	23,9	19,9	4,2	0,3	1,5		49,8
Λοιπά	1,5	0,5	0,2	16,6	0,2	(49,7)	(30,7)
Σύνολο εσόδων	242,9	141,6	4,1	(20,3)	14,4	(49,7)	333,0
Σύνολο εξόδων	(140,7)	(31,0)	(3,8)	(3,2)	(12,9)	(7,7)	(199,3)
Ζημίες απομειώσεως	(156,3)	(94,4)			(5,1)		(255,8)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	(54,1)	16,2	0,3	(23,5)	(3,6)	(57,4)	(122,1)
Φόρος εισοδήματος							19,3
Κέρδη/(ζημίες) μετά το φόρο εισοδήματος							(102,8)

(Ποσά σε εκατ. ευρώ)

	1.1 - 31.3.2011						
	Λιανική Τραπεζική	Corporate Banking	Asset Management/ Insurance	Investment Banking/ Treasury	N.A. Ευρώπη	Λοιπά	Σύνολο
Καθαρό έσοδο από τόκους	208,3	98,7	0,2	5,8	9,4		322,4
Καθαρό έσοδο από αμοιβές και προμήθειες	24,7	19,2	6,4	(1,4)	1,6		50,5
Λοιπά	1,7	1,9	0,6	61,9	0,6	(6,9)	59,8
Σύνολο εσόδων	234,7	119,8	7,2	66,3	11,6	(6,9)	432,7
Σύνολο εξόδων	(144,4)	(30,0)	(5,6)	(3,6)	(12,5)	(7,7)	(203,8)
Ζημίες απομειώσεως	(79,8)	(117,3)			(8,6)		(205,7)
Κέρδη/(ζημίες) πριν το φόρο εισοδήματος	10,5	(27,5)	1,6	62,7	(9,5)	(14,6)	23,2
Φόρος εισοδήματος							(10,6)
Κέρδη μετά το φόρο εισοδήματος							12,6

i. Λιανική Τραπεζική

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

Διαχειρίζεται, μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων, όλα τα Καταθετικά Προϊόντα (Αποταμιευτικά / Ταμειοτηρίου, 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 διαμεσοληβητικές 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.).

16. Κεφαλαιακή επάρκεια

Πολιτική της Τραπέζης είναι η διατήρηση μίας ισχυρής κεφαλαιακής βάσης προκειμένου να εξασφαλίζεται η ανάπτυξη της, και να διασφαλίζεται η εμπιστοσύνη των καταθετών, των μετόχων, των αγορών και των συναλληλασόμενων μερών.

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

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

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

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

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνει τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τραπέζης με τους κινδύνους (σταθμισμένο ενεργητικό) που αναλαμβάνει η Τράπεζα. Τα εποπτικά κεφάλαια περιλαμβάνουν τα κύρια βασικά κεφάλαια (μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά), τα πρόσθετα βασικά κεφάλαια

v. N.A. Ευρώπη

Εντάσσονται τα Καταστήματα της Τραπέζης που δραστηριοποιούνται στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης.

vi. Λοιπά

Στον Τομέα αυτό εντάσσονται οι Διοικητικές Υπηρεσίες της Τραπέζης.

(υβριδικό τίτλο) 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 Τράπεζα συνεχίζει την προσπάθεια ενίσχυσης των δικτών κεφαλαιακής επάρκειας με την απομόχλευση του ισολογισμού, η οποία οδήγησε σε μείωση των σταθμισμένων για τον κίνδυνο στοιχείων του ενεργητικού. Επιπρόσθετα, η αποδοχή της από 20 Απριλίου 2012 προτάσεως προαιρετικής επαναγοράς τίτλων που αποτελούν στοιχεία ιδίων κεφαλαίων εκτιμάται ότι θα ενισχύσει τον Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων κατά 84 μονάδες βάσης.

Η Alpha Bank συμμετείχε στην προσπάθεια διασφάλισης μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του Ελληνικού δημόσιου χρέους μέσω του προγράμματος ανταλλαγής Ελληνικών ομολόγων (PSI). Με την ολοκλήρωση του PSI και τη λογιστικοποίηση της τελικής επιπτώσεώς του σε όρους καθαρής παρούσας αξίας, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) θα εκτιμήσει τις κεφαλαιακές ανάγκες της Τραπέζης. Για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων θα συνεκτιμήσει εκτός από το PSI και την πιθανή επίπτωση από τη διαγνωστική μελέτη της Blackrock. Η Τράπεζα έχει ήδη καταθέσει επιχειρηματικό σχέδιο στην ΤτΕ όπου περιλαμβάνονται τρόποι για την ενίσχυση των κεφαλαίων έτσι ώστε τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια να ανέρχονται σε 9% του σταθμισμένου Ενεργητικού στο τέλος Σεπτεμβρίου του 2012 και σε 10%, αντίστοιχα, τον Ιούνιο του 2013.

	31.3.2012 (εκτίμηση)	31.12.2011
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	3,2%	3,3%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	4,3%	4,6%

Παράλληλα, στις 28.5.2012 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 € 1,9 δισ., με αποτέλεσμα οι ανωτέρω δείκτες να διαμορφωθούν ως κάτωθι:

νικές τράπεζες, αυξάνοντας τα εποπτικά τους κεφάλαια. Ειδικότερα, το ΤΧΣ εισέφερε στην Alpha Bank ομόλογα EFSF ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ., με αποτέλεσμα οι ανωτέρω δείκτες να διαμορφωθούν ως κάτωθι:

	31.3.2012 (εκτίμηση)	31.12.2011
Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων (Tier I)	8,0%	8,2%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Tier I + Tier II)	9,2%	9,5%

Η Επιτροπή της Βασιλείας δημοσιοποίησε τις οριστικές της προτάσεις και το χρονοδιάγραμμα εφαρμογής του νέου πλαισίου κεφαλαιακής επάρκειας - Βασιλεία III με το έγγραφο της 16ης Δεκεμβρίου 2010. Η Alpha Bank βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση να εναρμονισθεί με την εν λόγω οδηγία, με ενδεχόμενη μικρή επιβάρυνση στο δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων. Η σχετικά μικρή επιβάρυνση προκύπτει από τα ελάχιστα ποσά υπεραξίας και άυλων στοιχείων που περι-

λαμβάνονται στην κεφαλαιακή βάση της Τραπέζης. Επιπλέον, η μη ανάληψη ουσιαστών 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.

17. Συναλλαγές συνδεδεμένων μερών

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

α. Τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τραπέζης με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, των πλησιεστέρων συγγενικών τους προσώπων και των συνδεδεμένων με αυτά εταιριών, καθώς και τα σχετικά με τις συναλλαγές αυτές αποτελέσματα έχουν ως εξής:

	31.3.2012	31.12.2011
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	163.170	164.669
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	72.703	59.800
Εγγυητικές επιστολές	5.597	6.044
	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	31.3.2012	31.3.2011
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	2.154	1.680
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	1.012	618

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Διευθυντών, οι οποίες επιβάρυναν τα αποτελέσματα του Α' τριμήνου 2012, ανέρχονται σε € 808 έναντι € 737 του Α' τριμήνου 2011, λόγω της τοποθέτησεως δύο νέων Γενικών Διευθυντών εντός του Α' τριμήνου 2012.



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

I. Θυγατρικές εταιρίες

	<u>31.3.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ενεργητικό		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	5.128.736	5.269.139
Αξιόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	48	423
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.844	15.336
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	865.021	974.309
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	616.860	592.788
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	821	16.226
Σύνολο	6.618.330	6.868.221
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	686.609	596.337
Υποχρεώσεις προς πελάτες	198.848	170.182
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4.381	11.806
Ομολογίες εκδόσεως μας και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4.392.476	5.308.323
Λοιπές υποχρεώσεις	5.247	7.491
Σύνολο	5.287.561	6.094.139
Εγγυητικές επιστολές και λοιπές εγγυήσεις	675.385	680.431

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	<u>31.3.2012</u>	<u>31.3.2011</u>
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	32.286	28.994
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	3.015	5.120
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(3.123)	
Λοιπά έσοδα	608	723
Σύνολο	32.786	34.837
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	35.716	53.485
Προμήθειες έξοδα	114	91
Γενικά διοικητικά έξοδα	6.680	5.150
Σύνολο	42.510	58.726

II. Συγγενείς εταιρίες

	<u>31.3.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ενεργητικό		
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	1.322	1.214
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις προς πελάτες	335	317

	Από 1 Ιανουαρίου έως	
	<u>31.3.2012</u>	<u>31.3.2011</u>
Έσοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	22	
Έξοδα		
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		1

γ. Το Ταμείο Αλληλοβοήθειας Προσωπικού της πρώην Alpha Τραπεζής Πίστews κατέχει ομόλογα της θυγατρικής εταιρίας της Τραπεζής Alpha Credit Group Plc αξίας €82,6 εκατ., ενώ οι απαιτήσεις του από την Τράπεζα ανέρχονται σε €24,5 εκατ. και οι καταθέσεις του σε αυτήν σε €0,7 εκατ. Επίσης στα πε-

ριουσιακά του στοιχεία περιλαμβάνονται μετοχές της Alpha Bank αξίας €0,4 εκατ. Η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει στα αποτελέσματά της ποσό €0,4 εκατ. που αντιστοιχεί σε δεδουλευμένο έξοδο του νέου αποταμιευτικού προγράμματος ομαδικής ασφαλίσεως, σε συνεργασία με την AXA Ασφαλιστική.

18. Επενδύσεις σε εταιρίες θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

	1.1 - 31.3.2012	1.4 - 31.12.2011	1.1 - 31.3.2011
Θυγατρικές			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	1.849.233	1.830.657	1.828.848
Προσθήκες	3.270	20.012	
Μειώσεις		(126)	
Αποτίμηση συμμετοχών λόγω αντιστάθμισης εύλογης αξίας ⁽¹⁾	97	(1.310)	1.809
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	1.852.600	1.849.233	1.830.657
Συγγενείς			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	74	74	74
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	74	74	74
Κοινοπραξίες			
Υπόλοιπο αρχής περιόδου	105.028	24.968	24.120
Προσθήκες	96	80.060	848
Υπόλοιπο τέλους περιόδου	105.124	105.028	24.968
Σύνολο	1.957.798	1.954.335	1.855.699

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 €3.270 αφορούν σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Ionian Equity Participations.

Οι προσθήκες των κοινοπραξιών ποσού €96 αφορούν σε καταβολή κεφαλαίου στην Alpha - TANEO ΑΚΕΣ.

19. Εταιρικά γεγονότα

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

β. Την 7.3.2012 η Τράπεζα απέκτησε 642.812 μετοχές (ήτοι 2,18% του μετοχικού κεφαλαίου) της εταιρίας Ελληνικά Καλώδια Α.Ε. μέσω μετατροπής δανείου ύψους €2,5 εκατ.

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

⁽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. Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων

α. Την 2.4.2012 η Τράπεζα απέκτησε το σύνολο των μετοχών της εταιρίας Tripurius Trading Ltd, έναντι € 3,6 χιλ., που την 18.4.2012 μετονομάστηκε σε Alpha Group Ltd.

β. Την 11.4.2012 ολοκληρώθηκε η δεύτερη φάση εθελοντικής συμμετοχής των ιδιωτών κατόχων ελληνικών ομολόγων αθληοδαπού δικαίου και συγκεκριμένων δανείων προς ΔΕΚΟ, που έφεραν την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου, με την ανταλλαγή τους με τους νέους τίτλους που διέπονται από το Αγγλικό δίκαιο.

Η προσφορά του Ελληνικού Δημοσίου για την εθελοντική συμμετοχή των ιδιωτών κατόχων ομολόγων που δεν συμμετείχαν στις προηγούμενες φάσεις του PSI έληξε την 20 Απριλίου 2012 και ως ημερομηνία ανταλλαγής των ομολόγων με τους νέους τίτλους ορίστηκε η 25.4.2012.

γ. Την 20.4.2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε την επαναγορά μέρους ή του συνόλου των υβριδικών τίτλων και των ομολόγων μειωμένης εξασφαλίσεως που έχουν εκδοθεί από θυγατρικές εταιρίες με σκοπό την ενίσχυση των Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της (Core Tier I). Η πρόταση ολοκληρώθηκε επιτυχώς την 4η Μαΐου με την απόκτηση τίτλων συνολικής ονομαστικής αξίας € 646 εκατ., την αύξηση των κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων κατά € 333 εκατ. και την ενίσχυση του αντίστοιχου δείκτη κατά 84 μονάδες βάσης.

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

- την παύση των εργασιών και της, εν γένει, διαδικασίας συγχωνεύσεως της «Alpha Τράπεζα Α.Ε.» δι' απορροφήσεως της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.»
- την αποδέσμευση της Τραπέζης από κάθε συμβατική σχέση μετά ή υπέρ της «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» ως προς τη συγχώνευση
- την ανάκληση του συνόλου των αποφάσεων της από 15ης Νοεμβρίου 2011 δεύτερης Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως, επαναφέροντας έτσι σε ισχύ τις αποφάσεις της δεύτερης Επαναληπτικής Γενικής Συνελεύσεως της 15.7.2011, όσον αφορά την δυνατότητα αντιλήσεως κεφαλαίων, μέσω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου και την δυνατότητα εκδόσεως μετατρεψίμου σε κοινές μετά ψήφου μετοχές ομολογιακού δανείου.
- ε.** Κατ' εφαρμογή των διατάξεων του Ν.3864/2010, όπως ισχύει, η Τράπεζα υπέγραψε την 28.5.2012 σύμβαση προεγγραφής με το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας με την οποία το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας εισέφερε τίτλους εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ονομαστικής αξίας € 1,9 δισ. ως προκαταβολή έναντι συμμετοχής του σε πρόγραμμα αντιλήσεως κεφαλαίων της Τραπέζης. Το ποσό αυτό συνηπολογιζόμενο στα κεφάλαια της Τραπέζης με 31.3.2012 διαμορφώνει το Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 9,2%.

Αθήναι, 31 Μαΐου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΚΑΙ
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ
ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ

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

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

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ε. ΨΑΛΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 666591

ΜΑΡΙΑΝΝΑ Δ. ΑΝΤΩΝΙΟΥ
Α.Δ.Τ. Χ 694507