

Ανακοίνωση

**Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2014**

Λευκωσία, 30 Μαΐου 2014

**Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου:**

«Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2014 έχουμε πετύχει σημαντική πρόοδο στην υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσής μας και συνεχίζουμε να υλοποιούμε τους στρατηγικούς μας στόχους. Το πρώτο τρίμηνο του 2014 ήταν το πρώτο κερδοφόρο τρίμηνο του Συγκροτήματος μετά από επτά συνεχόμενα τρίμηνα όπου καταγράφηκαν ζημιές, με το κέρδος από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες και το κέρδος μετά τη φορολογία να ανέρχονται σε €72 εκατ. και σε €31 εκατ., αντίστοιχα. Η κερδοφορία των δραστηριοτήτων στην Κύπρο, που αποτελούν τις κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, ήταν σημαντικά ενισχυμένη σε σχέση με τη συνολική κερδοφορία του Συγκροτήματος, στηρίζοντας τις προσπάθειές μας για απομόχλευση μέσω της πώλησης μη κύριων δραστηριοτήτων. Λόγω απομόχλευσης, τα Περιουσιακά Στοιχεία κατέγραψαν μείωση της τάξεως του €1 δις, ενώ ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 αυξήθηκε στο 10,6%. Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν για πρώτη φορά μετά από δεκαέξι συνεχόμενα τρίμηνα αυξήσεων.

Η απορρόφηση των εργασιών της πρώην Λαϊκής στην Κύπρο προχωρεί σύμφωνα με τους σχεδιασμούς μας και η ενοποίηση των συστημάτων αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές Ιουνίου 2014. Η διαδικασία απομόχλευσης μέσω συγκεκριμένων, στοχευμένων και συγχρονισμένων ενεργειών υλοποιείται ενωρίτερα από ότι προγραμματιζόταν. Η πώληση των εργασιών στην Ουκρανία, της επένδυσης στην Ρουμάνικη Banca Transilvania και δανείων στην Σερβία, το δεύτερο τρίμηνο του 2014, έχουν μειώσει τους κινδύνους που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα, έχουν περαιτέρω ενισχύσει τη ρευστότητά του κατά €350 εκατ. και έχουν αυξήσει το δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 κατά 0,3 ποσοστιαίες μονάδες. Η βελτίωση της ρευστότητας της Τράπεζας επέτρεψε την αποδέσμευση των εννιάμηνων δεσμευμένων καταθέσεων, με τη συντριπτική πλειοψηφία των καταθέσεων να παραμένουν στην Τράπεζα.

Η ανακοπή της επιδείνωσης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου μας, η πρόοδος στη διαδικασία απομόχλευσης και η διατήρηση της κεφαλαιακής μας επάρκειας είναι βασικά στοιχεία για την ανάκτηση της εμπιστοσύνης στην Τράπεζα Κύπρου. Η δημιουργία της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών εξασφαλίζει ότι τα προβληματικά μας δάνεια τυγχάνουν συστηματικού και αποτελεσματικού χειρισμού. Οι προσπάθειές μας για τη μείωση των προβληματικών δανείων πρέπει να υποστηριχθούν και από τις αναγκαίες αλλαγές στη νομοθεσία που θα μας βοηθήσουν στην εμπλοκή μας με τους πελάτες, πάντοτε στο πλαίσιο ενός κατάλληλου Κώδικα Συμπεριφοράς. Η συνεχιζόμενη ύφεση συνεχίζει να ασκεί πίεση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου και παρόλο που είμαστε ικανοποιημένοι με την ανακοπή της αυξητικής τάσης στα δάνεια σε καθυστέρηση, παραμένουμε σε εγρήγορση και ιδιαίτερα προσεκτικοί για τα επόμενα τρίμηνα.

Όσον αφορά στην κυπριακή οικονομία, παρά τις προκλήσεις, υπάρχουν ενθαρρυντικά στοιχεία. Η ύφεση είναι ηπιότερη από ότι αναμενόταν, η πιστοληπτική αξιολόγηση της Κυπριακής Δημοκρατίας έχει αναβαθμιστεί και η Τρόικα έχει ολοκληρώσει την τέταρτη κατά σειρά θετική της αξιολόγηση.

Μέσω της επικέντρωσής μας στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου, στη ρευστότητα, στην κεφαλαιακή επάρκεια και την αποδοτικότητα, προσπαθούμε να εξασφαλίσουμε ότι η Τράπεζα Κύπρου θα ανακτήσει την ευρωστία της και θα καταστεί ικανή να υποστηρίξει την ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας. Ως η μεγαλύτερη τράπεζα της χώρας, η Τράπεζα Κύπρου θα επωφεληθεί σημαντικά από τη βελτίωση των θεμελιωδών στοιχείων και την ανάκτηση της εμπιστοσύνης στην τοπική της αγορά.»

**John Patrick Hourican, Group Chief Executive Officer**

## Προφίλ Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Το Συγκρότημα λειτουργεί μέσω 300 καταστημάτων, από τα οποία 164 λειτουργούν στη Ρωσία, 130 στην Κύπρο, 1 στη Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί 5 καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία, την Κίνα και τη Νότια Αφρική. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 6.898 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2014, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €29,4 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2,7 δις.

### Σημειώσεις στα Οικονομικά Αποτελέσματα πρώτου τριμήνου 2014:

Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου με ίδια μέσα μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, η Τράπεζα τελούσε υπό καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013 διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιαρθρώθηκε με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης:

- 1) Πώληση εργασιών στην Ελλάδα σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Εργασιών των εν Ελλάδι εργασιών της Τράπεζας Κύπρου Διάταγμα του 2013*.
- 2) Εξαγορά εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας σύμφωνα με τα *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διατάγματα 2013*.
- 3) Αποζημίωση για τα περιουσιακά στοιχεία που εξαγοράστηκαν από την Λαϊκή Τράπεζα σύμφωνα με το *Περί της Έκδοσης Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου προς Αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας Διάταγμα 2013*.
- 4) Ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου σύμφωνα με τα *Περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Διατάγματα έως (Αρ. 3) του 2013*. Ο υπολογισμός των μη ασφαλισμένων καταθέσεων έγινε βάσει των Διαταγμάτων.
- 5) Εξαγορά των εργασιών του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στο Ηνωμένο Βασίλειο της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διάταγμα του 2013*.
- 6) Πώληση των εργασιών της Τράπεζας στην Ρουμανία στην Marfin Romania σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στην Ρουμανία της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ, Διάταγμα του 2013*.

Λόγω των ανωτέρω, η σύγκριση των στοιχείων και οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με προηγούμενες περιόδους δεν είναι δυνατή, αφού οι οικονομικές καταστάσεις του πρώτου τριμήνου του 2013 δεν κατέστη δυνατό να δημοσιοποιηθούν, καθώς δεν υπήρχαν διαθέσιμες αξιόπιστες πληροφορίες για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2013, λόγω του αυξημένου βαθμού αβεβαιότητας και των αλλαγών που επικρατούσαν κατά τη στιγμή των γεγονότων του Eurogroup τον Μάρτιο του 2013.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα έχει ολοκληρώσει την εύλογη αποτίμηση του ενεργητικού και παθητικού που απορρόφησε από την Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (Λαϊκή Τράπεζα) στην Κύπρο και έχει συμπεριλάβει τα τελικά ποσά και όλες τις τελικές αναπροσαρμογές σε καθαρό ενεργητικό αξίας €7,1 εκατ. που έχουν αναγνωριστεί αναδρομικά ως σαν η λογιστική αναγνώριση της επιχειρηματικής συνένωσης να έχει ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Τον Απρίλιο του 2014, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην Ουκρανία πωλήθηκαν στο Alfa Group, με αποτέλεσμα οι εργασίες στην Ουκρανία να παρουσιάζονται σαν μη συνεχιζόμενες εργασίες. Συγκριτικά στοιχεία επαναπαρουσιάζονται για να απεικονίσουν την ανακατάταξη των εργασιών στην Ουκρανία, οι οποίες πωλήθηκαν στις 18 Απριλίου 2014, από συνεχιζόμενες σε μη συνεχιζόμενες εργασίες.

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το πρώτο τρίμηνο του 2014 είναι διαθέσιμες στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ στην Οδό Στασίνου (51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος, Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος) και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος ([www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com)).

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το πρώτο τρίμηνο του 2014 δεν έχουν επισκοπηθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Η ανακοίνωση και η παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το πρώτο τρίμηνο του 2014 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος [www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com) (Investor Relations).

## A. Σύνοψη Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2014

### Ισολογισμός

- Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (που υπολογίστηκε σύμφωνα με το CRD IV/CRR<sup>1</sup>) αυξήθηκε στο 10,6% στις 31 Μαρτίου 2014, σε σύγκριση με τον αναπροσαρμοσμένο σύμφωνα με το CRD IV/CRR, δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ύψους 10,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Λαμβάνοντας υπόψη την πώληση των εργασιών στην Ουκρανία, της επένδυσης στη Ρουμάνικη Banca Transilvania και των δανείων στην Σερβία κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2014, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ενισχύθηκε κατά 0,3 εκατοστιαίες μονάδες.
- Στις 31 Μαρτίου 2014, τα δάνεια και οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε €26,3 δις και €14,1 δις αντίστοιχα και ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις σε 151% (σε σύγκριση με 145% στις 31 Δεκεμβρίου 2013). Μετά την πώληση των εργασιών στην Ουκρανία και την πώληση των δανείων στην Σερβία, ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις έχει μειωθεί στο 148%.
- Ο δανεισμός από το Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) έχει μειωθεί σε €9,51 δις στις 31 Μαρτίου 2014, από €9,56 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Ο δανεισμός από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανήλθε σε €1,4 δις στις 31 Μαρτίου 2014. Ο δανεισμός από τον ELA μειώθηκε επιπλέον κατά €270 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014 λόγω απομόχλευσης.
- Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών<sup>2</sup> μειώθηκαν κατά 1,9% κατά το πρώτο τρίμηνο του 2014 και ανήλθαν σε €12.756 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2014, σε σύγκριση με €13.003 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013, αντιπροσωπεύοντας το 48,6% του συνόλου των δανείων. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις βελτιώθηκε και ανήλθε στο 39%, ενώ λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως με προβλέψεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις. Παρόλο που είναι νωρίς για να θεωρηθεί η μείωση των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ως τάση που μπορεί να διατηρηθεί, εντούτοις υπάρχουν σημάδια σταθεροποίησης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου τα οποία παρατηρούνται και στο δεύτερο τρίμηνο του 2014, ενώ τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση τη νέα οδηγία<sup>3</sup> συνεχίζουν να αυξάνονται.

### Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

- Τα συνολικά έσοδα για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €340 εκατ., με τα καθαρά έσοδα από τόκους να ανέρχονται σε €267 εκατ. και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο σε 3,99%. Τα συνολικά έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €310 εκατ., με τα καθαρά έσοδα από τόκους να ανέρχονται σε €268 εκατ. και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο στο 3,80%.

<sup>1</sup> Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014 έχει τεθεί σε ισχύ ο νέος Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η τροποποιημένη Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD IV) (βλέπε τμήμα B1.1. για περισσότερες πληροφορίες). Η υιοθέτηση των νέων οδηγιών είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 κατά 0,3 ποσοστιαίες μονάδες κατά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014.

<sup>2</sup> Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ορίζονται ως τα δάνεια με συγκεκριμένη πρόβλεψη και τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

<sup>3</sup> Όπως ορίζονται σύμφωνα με τη νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου με τίτλο *Οδηγία προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα για τον Ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ρυθμιζόμενων Χορηγήσεων*, η οποία τέθηκε σε ισχύ από 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2013. Η Οδηγία βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

- Τα συνολικά έξοδα για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €124 εκατ., μειωμένα κατά 2% σε σύγκριση με το τέταρτο τρίμηνο του 2013 και ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε στο 36% σε σύγκριση με 41% το τέταρτο τρίμηνο του 2013.
- Τα κέρδη πριν τις απομειώσεις, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €216 εκατ., αυξημένα κατά 17% σε σύγκριση με €184 εκατ. το τέταρτο τρίμηνο του 2013.
- Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €146 εκατ., με τη χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων να ανέρχεται στο 2,2% σε ετησιοποιημένη βάση. Οι προβλέψεις για την απομείωση δανείων για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €229 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 3,7% του συνόλου των δανείων σε ετησιοποιημένη βάση.
- Τα κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες (που ορίζονται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες) για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν στα €72 εκατ. Οι ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €38 εκατ. Τα κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην Κύπρο για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €101 εκατ.
- Οι εργασίες στην Ουκρανία, που πωλήθηκαν τον Απρίλιο του 2014, έχουν κατηγοριοποιηθεί ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες κατά το πρώτο τρίμηνο του 2014 και σημείωσαν ζημιές ύψους €36 εκατ. Για σκοπούς σύγκρισης, τα προηγούμενα τρίμηνα έχουν αναπροσαρμοστεί με την αλλαγή στην κατηγοριοποίηση των εργασιών στην Ουκρανία σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.
- Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €5 εκατ., σε σύγκριση με €15 εκατ. κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013.
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας για το πρώτο τρίμηνο του 2014, ανέρχονται στα €31 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές ύψους €103 εκατ. κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013. Τα κέρδη μετά τη φορολογία στην Κύπρο για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €96 εκατ.

## **B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2014**

### **B.1 Ανάλυση Ισολογισμού**

#### **B.1.1 Κεφαλαιακή Βάση**

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας στις 31 Μαρτίου 2014 διαμορφώθηκαν σε €2.689 εκατ., αυξημένα κατά 1% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2013, ενώ ο προκαταρκτικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 αυξήθηκε στο 10,6% σε σύγκριση με 10,5%, όπως αναπροσαρμόστηκε σύμφωνα με το CRD IV/CRR, για τις 31 Δεκεμβρίου 2013. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ενισχύθηκε λόγω της κερδοφορίας του πρώτου τριμήνου του 2014 (σημειώνεται ότι ο δείκτης περιλαμβάνει μη ελεγμένα κέρδη ύψους €18 εκατ. για το τρίμηνο) και της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων. Λαμβάνοντας υπόψη τις ενέργειες απομόχλευσης που ολοκληρώθηκαν κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2014 και αφορούν την Ουκρανία, την Banca Transilvania και την Σερβία, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ενισχύθηκε κατά 0,3 ποσοστιαίες μονάδες.

Το Συγκρότημα στοχεύει στη διατήρηση και ενίσχυση της κεφαλαιακής του επάρκειας μέσω της μη διανομής κερδών ενώ, παράλληλα, η αναδιάρθρωση και πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων θα καθορίζεται από παράγοντες κεφαλαιακής θέσης και μείωσης κινδύνων.

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, ισχύουν οι νέοι Κανονισμοί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV), που αποτελούν το Ευρωπαϊκό πλαίσιο κανονιστικών διατάξεων που έγινε για την ενσωμάτωση των νέων προτύπων της Βασιλείας III αναφορικά με κεφάλαια, ρευστότητα και μόχλευση στο νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ). Οι νέοι Κανονισμοί CRR καθορίζουν τις νέες απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαιακών αποθεμάτων, ρευστότητας και μόχλευσης με τις οποίες πρέπει να συμμορφώνονται όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ και οι οποίες είναι άμεσα δεσμευτικές. Η Οδηγία CRD IV ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες λήψης καταθέσεων, εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένου των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας. Σε αντίθεση με τους νέους Κανονισμούς CRR, η οδηγία χρειάζεται να ενσωματωθεί στη νομοθεσία του κάθε κράτους, δίνοντας με αυτό τον τρόπο τη δυνατότητα στην εποπτική αρχή του κάθε κράτους να μπορεί να επιβάλει πρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα. Οι νέοι Κανονισμοί CRR εισάγουν σημαντικές αλλαγές στο προληπτικό κανονιστικό πλαίσιο το οποίο διέπει τις τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιημένων ελάχιστων δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, αλλαγών στον ορισμό του κεφαλαίου και στον υπολογισμό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και την εισαγωγή νέων μέτρων σχετικών με τη μόχλευση, τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση. Οι νέοι Κανονισμοί CRR επιτρέπουν μία μεταβατική περίοδο για κάποιες από τις απαιτήσεις κεφαλαίου και για άλλα συγκεκριμένα μέτρα, όπως ο δείκτης μόχλευσης, τα οποία δεν αναμένεται να εφαρμοστούν πλήρως πριν από το 2018. Η ΚΤΚ έχει καθορίσει την έκταση σταδιακής εισαγωγής των μεταβατικών διατάξεων που σχετίζονται με τις μειώσεις των Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1). Στη βάση αυτής της αξιολόγησης και λαμβάνοντας υπόψη τις παραμέτρους αξιολόγησης του ισολογισμού και της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων, οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις θα καθοριστούν σε συνεργασία με την Τρόικα και ενημερώνοντας τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας.

### **B.1.2 Καταθέσεις και Δάνεια**

Οι συνολικές καταθέσεις του Συγκροτήματος ανήλθαν στα €14,1 δις στις 31 Μαρτίου 2014, σε σύγκριση με €15,0 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Οι πελατειακές εκροές<sup>4</sup> που παρατηρήθηκαν στις δραστηριότητες της Τράπεζας στην Κύπρο μετά τον Μάρτιο του 2013, έχουν μειωθεί σημαντικά κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2013 και κατά το 2014. Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2014, οι καταθέσεις των κυπριακών δραστηριοτήτων υποχώρησαν κατά 6% σε σύγκριση με 2% μείωση το τέταρτο τρίμηνο του 2013 και 10% μείωση το τρίτο τρίμηνο του 2013. Η μείωση των καταθέσεων των κυπριακών δραστηριοτήτων κατά το πρώτο τρίμηνο του 2014 οφειλόταν στην εποχικότητα, στις πληρωμές φόρων και μερισμάτων, στην αποδέσμευση των εξάμηνων δεσμευμένων καταθέσεων και στις χαλαρώσεις των περιοριστικών μέτρων.

Στις 30 Ιανουαρίου 2014, η Τράπεζα αποδέσμευσε τις εξάμηνες καταθέσεις ύψους €940 εκατ. που ήταν δεσμευμένες βάσει διαταγμάτων και έληξαν στις 31 Ιανουαρίου 2014. Οι καταθέτες με αποδεσμευμένα κεφάλαια στην πλειοψηφία τους παρέμειναν με την Τράπεζα και η διατήρηση των καταθέσεων έχει ξεπεράσει τις προσδοκίες.

Στις 31 Μαρτίου 2014, οι καταθέσεις στην Κύπρο αποτελούν το 85% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος, ενώ το ποσοστό των καταθέσεων στην Ρωσία ανέρχεται στο 5% και οι καταθέσεις στο Ηνωμένο Βασίλειο ανέρχονται στο 9%. Η Τράπεζα κατείχε μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις στην Κύπρο 26,4% στις 31 Μαρτίου 2014 έναντι 27,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

<sup>4</sup> Οι πελατειακές ροές ορίζονται ως η διαφορά μεταξύ των αλλαγών στις καταθέσεις πελατών και των αλλαγών στα δάνεια πελατών.

Οι καταθέσεις εξακολουθούν να αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος και αναλογούσαν στο 48% επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του στις 31 Μαρτίου 2014. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις ανήλθε στο 151%, σε σύγκριση με 145% στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις αναπροσαρμοσμένος με την πώληση των εργασιών στην Ουκρανία και των δανείων στην Σερβία ανήλθε στο 148%.

Μετά την απορρόφηση της Λαϊκής και του δανεισμού της από τον ELA ύψους €9 δις, ο δανεισμός από τον ELA ανήλθε στα €11,11 δις στις 30 Ιουνίου 2013. Μετά την έξοδο της από το καθεστώς εξυγίανσης και αφού έγινε αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα από την ΕΚΤ για πράξεις νομισματικής πολιτικής, η Τράπεζα έχει αντλήσει χρηματοδότηση ύψους €1,4 δις από την ΕΚΤ και έχει μειώσει το δανεισμό από τον ELA σε €9,51 δις στις 31 Μαρτίου 2014. Συνολικά, μεταξύ Απριλίου 2013 και Μαρτίου 2014, η Τράπεζα κατόρθωσε να μειώσει το δανεισμό της από το Ευρωσύστημα (ΕΚΤ και ELA) κατά €490 εκατ. από €11,4 δις (που αποτελείτο εξ' ολοκλήρου από ELA) σε €10,91 δις και ταυτόχρονα πέτυχε να απορροφήσει μια σημαντική μείωση των καταθέσεων της. Ο δανεισμός από τον ELA μειώθηκε περαιτέρω κατά €270 εκατ. το δεύτερο τρίμηνο του 2014, λόγω απομόχλευσης.

Οι αποφάσεις του Eurogroup για τη συνεισφορά των καταθετών, έχουν κλονίσει την εμπιστοσύνη των πελατών στον κυπριακό τραπεζικό τομέα. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα, τον Μάρτιο του 2013, οι Κυπριακές Αρχές να επιβάλουν προσωρινά περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές συναλλαγές για περιορισμό των εκροών στις καταθέσεις και διατήρηση της ρευστότητας και φερεγγυότητας των κυπριακών πιστωτικών ιδρυμάτων. Τα περιοριστικά μέτρα περιλάμβαναν περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών, υποχρεωτική ανανέωση γραμματίων και περιορισμούς στη διακίνηση κεφαλαίων και παρακολουθούνται και αναθεωρούνται συστηματικά από τις αρμόδιες Αρχές. Το μόνο σημαντικό περιοριστικό μέτρο που είναι σε ισχύ αυτή τη στιγμή και επηρεάζει τις εγχώριες τραπεζικές συναλλαγές είναι το άνοιγμα λογαριασμού σε άλλο ίδρυμα.

Εκτός από τα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόζονται στο ευρύτερο κυπριακό τραπεζικό σύστημα, υπάρχουν επιπρόσθετα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόζονται στις καταθέσεις της Τράπεζας που περιλαμβάνονται στα διατάγματα για την ανακεφαλαιοποίησή της<sup>5</sup>. Στις 31 Μαρτίου 2014, καταθέσεις ύψους €1,9 δις παρέμεναν δεσμευμένες σε δυο ισάξιες προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια 9 και 12 μηνών αντιστοίχως, με ημερομηνία έναρξης την 1 Αυγούστου 2013. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα ανανέωσης για ακόμα μία φορά με διάρκεια και επιτόκιο ίσο της προηγούμενης, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς. Όταν αυτές οι καταθέσεις αποδεσμευτούν, τα κεφάλαια θα υπόκεινται στα γενικότερα περιοριστικά μέτρα που θα είναι σε ισχύ τη συγκεκριμένη περίοδο.

Στις 30 Απριλίου 2014, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της για αποδέσμευση των εννιάμηνων καταθέσεων ύψους €930 εκατ. που έληγαν στις 30 Απριλίου 2014. Ένα τρίτο των εννιάμηνων καταθέσεων αποδεσμεύτηκε άμεσα και ήταν διαθέσιμο στους τρεχούμενους λογαριασμούς των πελατών, ένα τρίτο μετατράπηκε σε τρίμηνη εμπρόθεσμη κατάθεση η οποία με τη λήξη της στις 31 Ιουλίου 2014 θα αποδεσμευτεί αυτόματα και ένα τρίτο μετατράπηκε σε εξάμηνη εμπρόθεσμη κατάθεση η οποία στη λήξη της στις 31 Οκτωβρίου 2014 θα αποδεσμευτεί αυτόματα. Η συμπεριφορά των καταθετών με αποδεσμευμένες καταθέσεις ήταν πολύ ικανοποιητική, με την διατήρηση των καταθέσεων να παραμένει σε πολύ ψηλά επίπεδα.

Στις 31 Μαρτίου 2014, τα δάνεια ανήλθαν σε €26,3 δις (σε σύγκριση με €26,7 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013, €27,4 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 και €28,3 δις τον Ιούνιο 2013), με τα δάνεια στην Κύπρο να ανέρχονται στα €22,8 δις και να αντιπροσωπεύουν το 87% του συνόλου. Η μείωση στα δάνεια οφείλεται κυρίως στην προεξόφληση δανείων με τη χρησιμοποίηση δεσμευμένων καταθέσεων, την αποπληρωμή δανείων και στις προσπάθειές της Τράπεζας για απομόχλευση. Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας, ύψους €1,8 δις. Τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στις 31 Μαρτίου 2014 ανήλθαν στα €9,6 δις. Μετά τις ενέργειες απομόχλευσης που ολοκληρώθηκαν τον Απρίλιο και τον Μάιο του 2014, τα συνολικά δάνεια μειώθηκαν περαιτέρω και έφτασαν τα €25,6 δις.

<sup>5</sup> Το *Περί της Επιβολής Προσωρινών Περιοριστικών Μέτρων στις Συναλλαγές της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ Διάταγμα* που εκδόθηκε από το Υπουργείο Οικονομικών στις 30 Ιουλίου 2013.

Με την απορρόφηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς επί των δανείων να ανέρχεται στο 40% στις 31 Μαρτίου 2014. Ως εκ τούτου, οι μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας είναι αλληλένδετες με την κυπριακή οικονομία. Τα δάνεια στην Ρωσία (€1,3 δις) και τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο (€1,2 δις) αντιπροσωπεύουν το 5% των συνολικών δανείων έκαστο.

Όσον αφορά στα δάνεια κατά είδος πελάτη, τα δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις<sup>6</sup> στις 31 Μαρτίου 2014 αντιπροσωπεύουν το 46% του συνόλου των δανείων, τα δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις<sup>7</sup> αντιπροσωπεύουν το 23% του συνόλου, ενώ τα οικιστικά και τα καταναλωτικά δάνεια αντιπροσωπεύουν το 20% και το 11% του συνόλου, αντιστοίχως. Σημειώνεται ότι τα δάνεια στον κατασκευαστικό τομέα και τα δάνεια στον τομέα ακινήτων και ανάπτυξης γης αντιπροσωπεύουν το 16% του συνόλου των δανείων έκαστος, στις 31 Μαρτίου 2014.

### B.1.3 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Παρόλο που η συνεχιζόμενη ύφεση επηρεάζει την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος, εντούτοις υπάρχουν σημάδια σταθεροποίησής της με τα **δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών** να υποχωρούν κατά το πρώτο τρίμηνο του 2014, σημειώνοντας την πρώτη πτώση μετά από δεκαέξι συνεχόμενα τρίμηνα αυξήσεων.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (που ορίζονται σαν τα δάνεια με συγκεκριμένες προβλέψεις [δηλ. απομειωμένα δάνεια] και δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, σύμφωνα με ΔΠΧΑ) ανήλθαν σε €12.756 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2014 (σε σχέση με €13.003 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013) σημειώνοντας μείωση ύψους €247 εκατ. ή 1,9% και αντιπροσώπευαν το 48,6% του συνόλου των δανείων (δείκτης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών). Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις<sup>8</sup> βελτιώθηκε και ανήλθε στα 39% στις 31 Μαρτίου 2014 σε σύγκριση με 38% στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 37% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως με προβλέψεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) με βάση το νέο ορισμό της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που εφαρμόστηκε από την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2013<sup>9</sup> ανήλθαν σε €14.437 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2014 (σε σύγκριση με €14.042 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013) και αποτελούν το 55% του συνόλου των δανείων. Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2014, ο ρυθμός αύξησης των ΜΕΔ μειώθηκε σημαντικά στο 3% σε σχέση με ρυθμό αύξησης 7% το τέταρτο τρίμηνο του 2013 και με ρυθμό αύξησης 29% το τρίτο τρίμηνο του 2013. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ με προβλέψεις παρέμεινε στο 35% στις 31 Μαρτίου 2014 στα ίδια επίπεδα που ήταν στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Λαμβάνοντας υπόψη τις

<sup>6</sup> Μεγάλες επιχειρήσεις, για το κυπριακό χαρτοφυλάκιο, ορίζονται οι επιχειρήσεις που έχουν συνολικές διευκολύνσεις πέραν των €4 εκατ. και συνολικό ετήσιο κύκλο εργασιών πέραν των €2 εκατ.

<sup>7</sup> Μικρομεσαίες επιχειρήσεις, για το κυπριακό χαρτοφυλάκιο, ορίζονται οι επιχειρήσεις που έχουν συνολικές διευκολύνσεις κάτω των €4 εκατ. και συνολικό ετήσιο κύκλο εργασιών κάτω των €2 εκατ.

<sup>8</sup> Ποσοστό συσσωρευμένων προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.

<sup>9</sup> Νέος ορισμός Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου: Σύμφωνα με τη νέα οδηγία, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο όταν παρουσιάζει καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ή αν έχει τύχει ρύθμισης και κατά την ημέρα της ρύθμισης παρουσίαζε καθυστερήσεις για περίοδο πέραν των 60 ημερών, ανεξαρτήτως εμπράγματων ή άλλων εξασφαλίσεων. Πιο συγκεκριμένα, ένα δάνειο ορίζεται ως ΜΕΔ όταν παρουσιάζει καθυστερήσεις (τόκους, κεφάλαιο ή χρεώσεις) για περίοδο πέραν των 90 ημερών, λογαριασμός παρατραβήγματος με χρεωστικό υπόλοιπο μεγαλύτερο του 5% του συμβατικού ορίου σε συνεχή βάση για περίοδο πέραν των 90 ημερών, (το όριο του 5% καταργείται από την 1/1/2014) και χορήγηση που έτυχε ρύθμισης και η οποία την ημέρα της ρύθμισης ήταν ταξινομημένη ως μη εξυπηρετούμενη ή παρουσίαζε καθυστέρηση/υπέρβαση για περίοδο πέραν των 60 ημερών. Χορηγήσεις που έτυχαν ρύθμισης παραμένουν ως ΜΕΔ για 6 μήνες από την έναρξη καταβολής δόσεων κεφαλαίου βάσει του νέου προγράμματος αποπληρωμής ή σε περίπτωση σταδιακής αύξησης της δόσης 6 μήνες μετά τον πρώτο μήνα κατά τον οποίο η υψηλότερη δόση έχει οριστεί στο νέο πρόγραμμα αποπληρωμής. Σε περίπτωση κατά την οποία το τροποποιημένο πρόγραμμα αποπληρωμής προβλέπει καταβολή εφ' άπαξ ποσού στη λήξη της χορήγησης, τότε η χορήγηση παραμένει ως μη εξυπηρετούμενη μέχρι τη λήξη της.

εμπράγματος εξασφαλίσεις, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως με προβλέψεις και εμπράγματος εξασφαλίσεις.

Τα σημάδια σταθεροποίησης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου συνεχίζονται και κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2014. Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών δείχνουν σημάδια σταθεροποίησης, ενώ τα ΜΕΔ με βάση την νέα οδηγία της ΚΤΚ συνεχίζουν να αυξάνονται, λόγω του γεγονότος ότι τα ρυθμισμένα δάνεια παραμένουν στην κατηγορία ΜΕΔ για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Ως εκ τούτου, η διαφορά μεταξύ των ΜΕΔ και των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αναμένεται να συνεχίσει να αυξάνεται. Στις 31 Μαρτίου 2014, ο δείκτης ΜΕΔ αποτελείται από **Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών** (αντιπροσωπεύουν το 8% του συνόλου των δανείων) και **Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών και Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών** (αντιπροσωπεύουν το 47% του συνόλου των δανείων).

	31.03.2014		31.12.2013	
	€ εκατ.	% επί του συνόλου δανείων	€ εκατ.	% επί του συνόλου δανείων
<b>Ανάλυση ΜΕΔ (βάσει νέου ορισμού)</b>				
Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	2.189	8%	1.682	6%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών και Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	12.248	47%	12.360	47%
<b>Μη εξυπηρετούμενα δάνεια</b>	<b>14.437</b>	<b>55%</b>	<b>14.042</b>	<b>53%</b>
<b>Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (βάσει ΔΠΧΑ)</b>	<b>12.756</b>	<b>49%</b>	<b>13.003</b>	<b>49%</b>

## B.2 Κατάσταση Αποτελεσμάτων

### B.2.1 Ανάλυση Εσόδων και Εξόδων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν στα €267 εκατ. και 3,99% αντίστοιχα. Αξίζει να σημειωθεί ότι τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους, όσο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο συνεχίζουν να επηρεάζονται από την τρέχουσα κατάσταση στην Κύπρο και από την τρέχουσα σύνθεση της χρηματοδότησης του Συγκροτήματος, όπου 37% του ισολογισμού χρηματοδοτείται με δανεισμό από το Ευρωσύστημα (ΕΚΤ και ΕΛΑ). Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €268 εκατ. και 3,80%, αντίστοιχα.

Τα συνολικά έσοδα για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €340 εκατ. σε σύγκριση με €310 εκατ. το τέταρτο τρίμηνο του 2013. Σημειώνεται ότι το τέταρτο τρίμηνο του 2013 επηρεάστηκε αρνητικά από τις ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα (κυρίως από ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία) ύψους €42 εκατ., οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στα άλλα έσοδα.

Τα συνολικά έξοδα για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €124 εκατ., εκ των οποίων το 54% αφορά κόστος προσωπικού (€67 εκατ.) και το 46% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€57 εκατ.). Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθε σε 36%, ενώ ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθε σε 41%.

### B.2.2 Προβλέψεις για απομείωση δανείων

Τα σημάδια σταθεροποίησης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου αντανακλώνται στη μειωμένη χρέωση προβλέψεων για το πρώτο τρίμηνο του 2014. Η χρέωση προβλέψεων για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθε στα €146 εκατ., σε σύγκριση με €229 εκατ. κατά το τέταρτο τρίμηνο



του 2013. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθε σε 2,2% επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με 3,7% το τέταρτο τρίμηνο του 2013. Στις 31 Μαρτίου 2014, οι συσσωρευμένες προβλέψεις ανέρχονταν σε €5.029 εκατ. (σε σύγκριση με €4.979 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013), και αντιστοιχούν σε 19,1% επί του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος (σε σύγκριση με 18,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2013).

Οι δείκτες υπολογίστηκαν πριν την αφαίρεση της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα, ύψους €1,8 δις (σε σύγκριση με €1,9 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013).

### **B.2.3 Κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες**

Τα κέρδη από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Συγκροτήματος (που ορίζονται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες) για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €72 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους €38 εκατ. το τέταρτο τρίμηνο του 2013.

### **B.2.4 Έξοδα Αναδιάρθρωσης**

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €5 εκατ., σε σύγκριση με €15 εκατ. το τέταρτο τρίμηνο του 2013.

## **Γ. Προοπτικές**

Το Συγκρότημα εκπόνησε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης το οποίο εγκρίθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου τον Νοέμβριο του 2013. Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης καθορίζει τη στρατηγική πορεία του Συγκροτήματος και διασφαλίζει την αποκατάσταση της βιωσιμότητάς του.

Η Τράπεζα έχει αναθέσει την αξιολόγηση των στρατηγικών επιλογών του Συγκροτήματος στην HSBC Bank plc. Η αξιολόγηση αυτή αποσκοπεί στη δημιουργία επενδυτικής αξίας σε σχέση με την εταιρική δομή του Συγκροτήματος. Ο σύμβουλος θα υποβάλει τις εισηγήσεις του στο Διοικητικό Συμβούλιο, αφού αξιολογήσει, μεταξύ άλλων, την πρόοδο υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, αναλύσει τις χρηματοδοτικές επιλογές και την κεφαλαιουχική δομή του Συγκροτήματος και εντοπίσει εναλλακτικές επιλογές που θα μπορούσαν να επιταχύνουν την εφαρμογή του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης παράλληλα και σε συνδυασμό με την περαιτέρω ενίσχυση του Συγκροτήματος.

Εξωγενείς παράγοντες, όπως η αδυναμία εφαρμογής διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων όπως ζητήθηκαν από την Τρόικα, οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν και/ή να καθυστερήσουν την εκταμίευση της οικονομικής βοήθειας προς την Κύπρο, βαθύτερη και παρατεταμένη οικονομική ύφεση, περαιτέρω αύξηση της ανεργίας, ραγδαία μείωση στις τιμές των ακινήτων, καθώς και παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την εύθραυστη εμπιστοσύνη των πελατών και να καθυστερήσουν την επιστροφή της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά την υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 87% των δανείων και το 85% των καταθέσεων του Συγκροτήματος, οι οικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας έχουν υψηλή συσχέτιση με τις οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο. Παρόλο που η οικονομική κατάσταση στην Κύπρο παραμένει ιδιαίτερα δύσκολη, η οικονομία αποδεικνύεται σχετικά ανθεκτική. Η τέταρτη αποστολή αξιολόγησης της Τρόικας έχει συμπεράνει ότι το κυπριακό πρόγραμμα προσαρμογής εξελίσσεται βάσει του σχεδιασμού, οι δημοσιονομικοί στόχοι έχουν εκπληρωθεί με σημαντικό περιθώριο, πρόοδος έχει επιτευχθεί αναφορικά με την ανακεφαλαιοποίηση και την ενοποίηση του τομέα των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων και οι τράπεζες προχωρούν με τα σχέδια αναδιάρθρωσής τους καθώς η οικονομική συρρίκνωση είναι λιγότερο έντονη απ' ό,τι αρχικά εκτιμήθηκε. Οι εξελίξεις αυτές

υποδηλώνουν ότι οι οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο βελτιώνονται σταδιακά και η συνέχιση των τάσεων αυτών θα βοηθήσει και στην ανάκαμψη της Τράπεζας.

Η διαδικασία απορρόφησης της πρώην Λαϊκής Τράπεζας βρίσκεται σε καλό στάδιο με τα καταστήματα στην Κύπρο να έχουν μειωθεί σε 130 από 203 τον Μάιο 2013. Τα 2 καταστήματα που αναμένεται να κλείσουν τους αμέσως επόμενους μήνες ολοκληρώνουν το στόχο των 128 καταστημάτων<sup>10</sup>. Το επόμενο ορόσημο όσον αφορά στη διαδικασία απορρόφησης της πρώην Λαϊκής Τράπεζας είναι η ενοποίηση του συστήματος πληροφορικής που έχει προγραμματιστεί να ολοκληρωθεί στις αρχές Ιουνίου 2014.

Οι προβλέψεις για την απομείωση δανείων αναμένεται να παραμείνουν σε υψηλά επίπεδα και θα καθορίζονται από το ρυθμό αύξησης των απομειωμένων δανείων και από πιθανές επιπρόσθετες μειώσεις στην αξία των εξασφαλίσεων. Για τη σταθεροποίηση και τη βελτίωση της ποιότητας των περιουσιακών της στοιχείων, η Τράπεζα παίρνει μέτρα για την αποτελεσματική διαχείριση των καθυστερήσεων στο δανειακό της χαρτοφυλάκιο. Στοχευμένα μέτρα που εφαρμόστηκαν πρόσφατα αποδίδουν κάποια αποτελέσματα, με τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να σημειώνουν την πρώτη πτώση μετά από δεκαέξι συνεχόμενα τρίμηνα αυξήσεων. Παρόλα αυτά, είναι νωρίς να εκτιμηθεί η αποτελεσματικότητα των μέτρων αυτών. Επιπλέον, με την κυπριακή οικονομία να αναμένεται να συρρικνωθεί περαιτέρω κατά το 2014 και με συγκεκριμένους τομείς της οικονομίας, όπως ο κατασκευαστικός και ο τομέας διαχείρισης ακινήτων, να συνεχίζουν να είναι υποτονικοί, η δυνατότητα των δανειοληπτών να εξυπηρετούν τα δάνειά τους θα συνεχίσει να πιέζεται, επηρεάζοντας αρνητικά την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου. Τα ΜΕΔ με βάση τη νέα οδηγία της ΚΤΚ αναμένονται να συνεχίσουν να αυξάνονται, καθώς τα αναδιαρθρωμένα δάνεια παραμένουν στην κατηγορία ΜΕΔ για μεγαλύτερο διάστημα.

Η αντιμετώπιση των προβλημάτων στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα της Διοίκησης και είναι υψίστης σημασίας για την Τράπεζα. Η δημιουργία της **Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ)**, έχει φέρει μεγάλη αλλαγή στον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα διαχειρίζεται το προβληματικό της δανειακό χαρτοφυλάκιο. Η ΔΑΑΧ είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση €12 δις προβληματικών δανείων στην Κύπρο με δυναμικό της τάξης των 500 περίπου ατόμων. Από τη σύσταση της η ΔΑΑΧ προχώρησε με την αναδιάρθρωση περίπου €2 δις δανείων, και έχει καθορίσει τις παραμέτρους για την αποτελεσματική διαχείριση καθυστερήσεων στα αρχικά στάδια. Τα δάνεια της Λιανικής Τραπεζικής αντιμετωπίζονται διαμέσου των Τηλεφωνικών Κέντρων Είσπραξης Χρεών, τα οποία εφαρμόζουν συγκεκριμένη στρατηγική επικοινωνίας και τη Μονάδα Διαχείρισης Ληξιπρόθεσμων Οφειλών Λιανικής Τραπεζικής, η οποία παρέχει λύσεις αναδιάρθρωσης στους βιώσιμους πελάτες. Κέντρα Στήριξης Επιχειρήσεων έχουν συσταθεί σε όλο το νησί για να βοηθήσουν στην αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, ενώ οι μονάδες Μεγάλων και Μεσαίων Επιχειρήσεων της ΔΑΑΧ επικεντρώνονται στους μεγαλύτερους πελάτες.

Η Τράπεζα παίρνει μέτρα για να αποκαταστήσει την εμπιστοσύνη των επενδυτών και των καταθετών. Μετά την αποκατάστασή της ως αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα από την ΕΚΤ για πράξεις νομισματικής πολιτικής, η Τράπεζα αντικατέστησε μέρος του δανεισμού από τον ΕΛΑ με δανεισμό από την ΕΚΤ. Επιπρόσθετα, από τον Απρίλη του 2013 μέχρι τον Μάιο του 2014, η Τράπεζα κατάφερε να διαχειριστεί μια σημαντική μείωση στις καταθέσεις και ταυτόχρονα να μειώσει το δανεισμό της από το Ευρωσύστημα κατά €0,8 δις.

Επιπλέον, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της στον τομέα του μάρκετινγκ, για την προσέλκυση νέων καταθέσεων και για να βελτιώσει τη χρηματοδοτική δομή της. Όσον αφορά στους νέους καταθετικούς λογαριασμούς, οι πελάτες σταδιακά επιλέγουν λογαριασμούς διάρκειας 6 και 12 μηνών, παρά τους βραχυπρόθεσμους λογαριασμούς διάρκειας 3 μηνών, καταδεικνύοντας ότι η Τράπεζα ανακτά σταδιακά την εμπιστοσύνη των πελατών της. Επιπρόσθετα, οι ανανεώσεις των ληξιπρόθεσμων καταθέσεων παραμένουν σε πολύ υψηλά επίπεδα. Η βελτίωση της ρευστότητας

<sup>10</sup> Ο στόχος έχει αναθεωρηθεί από τον αρχικό αριθμό των 127 για να καλύψει το εποχικό κατάστημα που θα ανοίξει στην περιοχή της Αγίας Νάπας.

της Τράπεζας και τα σημάδια σταθεροποίησης της καταθετικής της βάσης που παρατηρήθηκαν κατά τους τελευταίους μήνες, ήταν καθοριστικής σημασίας στην απόφασή της Τράπεζας να μην εξασκήσει το δικαίωμά της για ανανέωση για ακόμα ένα εξάμηνο των εξαμηνιαίων δεσμευμένων καταθέσεων που έληξαν στις 31 Ιανουαρίου 2014 και στην απόφασή της να αποδεσμεύσει τις ενδιάμεσες δεσμευμένες καταθέσεις που έληξαν στις 30 Απριλίου 2014.

Στο πλαίσιο της **στρατηγικής απομόχλευσής** της, και μέσω συγκεκριμένων, στοχευμένων και συγχρονισμένων ενεργειών η Τράπεζα έχει καταφέρει να μειώσει το προφίλ κινδύνων, να ενδυναμώσει τη ρευστότητά της και να βελτιώσει την κεφαλαιακή της θέση. Η Τράπεζα έχει προχωρήσει με την πώληση των δραστηριοτήτων της στην Ουκρανία στην Alfa Group. Η πώληση εμπίπτει στη στρατηγική του Συγκροτήματος για επικέντρωση σε κύριες αγορές και την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων και υλοποιείται σε ταχύτερους ρυθμούς από ότι αναμενόταν από το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης. Το Συγκρότημα προχώρησε σε αυτό που θεωρεί ως καλή συναλλαγή πετυχαίνοντας την απομόχλευση και τη μείωση των κινδύνων στον ισολογισμό του, καθώς και την εξάλειψη πιθανών μελλοντικών κινδύνων που σχετίζονται με την επένδυση στην Ουκρανία, λαμβάνοντας υπόψη το τρέχον οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον στην Ουκρανία. Η Τράπεζα έχει επίσης προχωρήσει με την πώληση του 9,99% της επένδυσής της στην Ρουμάνικη Banka Transilvania που είχε η Τράπεζα και μια θυγατρική του Συγκροτήματος<sup>11</sup>. Το Συγκρότημα έχει επίσης πωλήσει δάνεια στην Σερβία<sup>12</sup>. **Η συνολική επίπτωση των πιο πάνω συναλλαγών ήταν η ενίσχυση του δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 κατά 0,3 ποσοστιαίες μονάδες και η άμεσα ενίσχυση της ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά €350 εκατ.** Η συνολική λογιστική ζημιά (με βάση τις οικονομικές καταστάσεις στις 31 Μαρτίου 2014) των πιο πάνω συναλλαγών ύψους €40 εκατ. θα επηρεάσει τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος το δεύτερο τρίμηνο του 2014.

Επιπρόσθετα των πιο πάνω, το Συγκρότημα έχει διορίσει την HSBC Bank plc ως χρηματοοικονομικό σύμβουλο για την πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο που ανήκει στο Συγκρότημα και που αποτελείται κυρίως από δάνεια εξασφαλισμένα με κατοικίες και εμπορικά ακίνητα.

#### **Δ. Επιλεγμένα Στοιχεία του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης**

Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης έχει εγκριθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου τον Νοέμβριο του 2013. Σύμφωνα με το Μνημόνιο Συναντίληψης (ΜΣ) μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικα, η Τράπεζα υποχρεούται να ανακοινώσει επιλεγμένα στοιχεία από το Σχέδιο Αναδιάρθρωσής και να καθορίσει Κύριους Δείκτες Απόδοσης (Δείκτες) οι οποίοι θα παρακολουθούνται από τις Αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης καθορίζει τους στρατηγικούς στόχους και τις ενέργειες τις οποίες πρέπει να ακολουθήσει η Τράπεζα ώστε να δημιουργήσει **ένα ασφαλή, εύρωστο, στοχευμένο χρηματοοικονομικό οργανισμό, ικανό να υποστηρίξει την ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας**. Τα προτεινόμενα επιχειρησιακά μέτρα, καθώς και τα μέτρα διαχείρισης κινδύνων, αποδοτικότητας, ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας, στοχεύουν στην ενδυνάμωση του Συγκροτήματος μέσω της:

- Ανάκτησης της εμπιστοσύνης των καταθετών και των επενδυτών στην Τράπεζα και στον ευρύτερο τραπεζικό τομέα της Κύπρου.
- Διατήρησης της θέσης της Τράπεζας ως ακρογωνιαίου λίθου της κυπριακής οικονομίας, στηρίζοντας αποτελεσματικά τα νοικοκυριά και τον επιχειρηματικό κόσμο.

<sup>11</sup> Για περισσότερες πληροφορίες για τη συναλλαγή δείτε τη σχετική ανακοίνωση στο σύνδεσμο:

<http://www.bankofcyprus.com/Documents/Investor%20Relations/Press%20Releases/GR/20140418SaleofBTGR.pdf>

<sup>12</sup> Για περισσότερες πληροφορίες για τη συναλλαγή δείτε τη σχετική ανακοίνωση στο σύνδεσμο:

<http://www.bankofcyprus.com/Documents/Investor%20Relations/Press%20Releases/GR/20140521AnnouncementRKBR.pdf>

- Δημιουργίας ενός ισχυρού οργανισμού, ικανού να διαχειριστεί αποτελεσματικά τα περιουσιακά του στοιχεία μέσα σε αντίξοες οικονομικές συνθήκες και να αντεπεξέλθει σε περαιτέρω εξωγενείς κραδασμούς και οικονομικές προκλήσεις.
- Ομαλής απορρόφησης των δραστηριοτήτων της πρώην Λαϊκής Τράπεζας, δημιουργώντας συνέργειες και οικονομίες κλίμακας.
- Ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος με τη δημιουργία κεφαλαίων μέσω κερδοφορίας, απομόχλευσης και πώλησης μη κύριων περιουσιακών στοιχείων.

Συγκεκριμένα, το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος για τα έτη 2013-17 ορίζει τους ακόλουθους κύριους πυλώνες της στρατηγικής του:

- Επικέντρωση στην **εγχώρια αγορά**, αξιοποιώντας τη θέση της Τράπεζας ως τον κορυφαίο χρηματοπιστωτικό οργανισμό στην Κύπρο και αναδιάρθρωση των εργασιών της σε τρεις βασικούς τομείς:
  - Αναδιοργάνωση **εγχώριων δραστηριοτήτων** (Λιανική Τραπεζική & Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, Μεγάλων Επιχειρήσεων, Διεθνών Υπηρεσιών, Διαχείρισης Κεφαλαίων και Χρηματοοικονομικών Συναλλαγών, και Ασφαλιστικών Εργασιών), με στόχο να διαφοροποιήσει τις εγχώριες πηγές εσόδων με τη:
    - Διατήρηση και προσέλκυση **καταθέσεων** από μια ευρύτερη, πιο σταθερή πελατειακή βάση, μέσω στοχευμένων εκστρατειών και παροχής καλύτερης εξυπηρέτησης και αναβαθμισμένων προϊόντων, εξυπηρετώντας τις ανάγκες των πελατών και ενισχύοντας την εμπιστοσύνη τους.
    - Ελεγχόμενη και συνετή **αύξηση των χορηγήσεων** σε χαμηλού κινδύνου πελάτες της Λιανικής Τραπεζικής, καθώς και σε επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στους πλέον υποσχόμενους τομείς της οικονομίας καθώς η εγχώρια οικονομία θα ανακάμπτει.
    - Ενίσχυση των **εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες** μέσω της εξυπηρέτησης των διεθνών επιχειρήσεων, της επέκτασης των τραπεζοασφαλιστικών δραστηριοτήτων και την αξιοποίηση των ευκαιριών που προκύπτουν στις χρηματοοικονομικές αγορές λόγω των οικονομικών εξελίξεων (όπως οι ιδιωτικοποιήσεις και η εξεύρεση υδρογονανθράκων), προκειμένου να εξαλειφθούν σταδιακά οι επιπτώσεις της απομείωσης των καταθέσεων και της μείωσης του όγκου των εργασιών.
  - Η νέα **Ειδική Μονάδα Διαχείρισης / Corporate Finance Unit**, η οποία θα διαχειρίζεται επιλεγμένα μεγάλα ανοίγματα στην Κύπρο, με στόχο τη μεγιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αξίας των μεγάλων βιώσιμων έργων μέσω καινοτόμων αναδιαρθρώσεων. Σύμφωνα με το νέο οργανόγραμμα του Συγκροτήματος, η Μονάδα έχει εξελιχθεί στην Μονάδα Μεγάλων Επιχειρήσεων και αποτελεί τώρα μέρος της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών.
  - Η ανεξάρτητη, κεντρική και εξειδικευμένη **Μονάδα Ανάκτησης Χρεών** η οποία θα διαχωρίζεται από τις υπόλοιπες επιχειρηματικές μονάδες, θα διαχειρίζεται προληπτικά το μη εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας, μέσω εκστρατειών είσπραξης, **αναδιαρθρώσεων** και δικαστικών μέτρων, ανάλογα. Με την ενσωμάτωση της μονάδας Μεγάλων Επιχειρήσεων η ΔΑΑΧ είναι υπεύθυνη για: (α) τη διαχείριση των ανοιγμάτων πέραν των €100 εκατ., (β) αναδιαρθρώσεις δανείων και (γ) είσπραξεις και ανάκτηση χρεών σε όλο το φάσμα των εργασιών του Συγκροτήματος.

Στο πλαίσιο της νέας στρατηγικής του για επικέντρωση στις εγχώριες εργασίες καθ' όλη τη διάρκεια του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και μετά την αποχώρηση του από την ελληνική αγορά, το Συγκρότημα θα προχωρήσει σε πλήρη επανεξέταση των **εργασιών του στο εξωτερικό** και

θα προχωρήσει στην πώληση εργασιών που θεωρούνται ως μη κύριες ή μη βιώσιμες. Στο πλαίσιο αυτό, το Συγκρότημα έχει πωλήσει τις εργασίες του στην Ουκρανία, την επένδυση του στην Ρουμάνικη Banca Transilvania και τα δάνεια στην Σερβία.

- Αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, μέσα από μια συντηρητική **διάθεση ανάληψης κινδύνου** (risk appetite) του Συγκροτήματος, καθώς και με ενίσχυση της ανεξάρτητης υπηρεσίας **διαχείρισης κινδύνων**, των ικανοτήτων, διαδικασιών και υποδομών, με στόχο να μειωθεί σταδιακά το κόστος κινδύνου και την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αγοράς.
- Ενίσχυση της κερδοφορίας μέσω ενός **απλοποιημένου μοντέλου λειτουργίας** του δικτύου καταστημάτων και των κεντρικών υπηρεσιών, αξιοποιώντας πλήρως τις συνέργειες από την ενοποίηση της πρώην Λαϊκής Τράπεζας.
- Σταδιακή ομαλοποίηση της **ρευστότητας**, μειώνοντας τη χρηματοδότηση από τον EΛA μέσω της διαχείρισης των καταθέσεων στην Κύπρο, μείωσης της χρηματοδότησης των θυγατρικών εταιρειών στο εξωτερικό, την αξιοποίηση της δυνατότητας χρηματοδότησης μέσω της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και επιστροφή στις χρηματαγορές για χρηματοδότηση.
- Διατήρηση και ενίσχυση της **κεφαλαιακής επάρκειας** επιδιώκοντας συντηρητική ανάπτυξη των εργασιών, επιστροφή στην κερδοφορία και με τη διάθεση ή την εκκαθάριση των μη κύριων διεθνών και εγχώριων περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών. Το Συγκρότημα στοχεύει σε συμμόρφωση με τις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας που ορίζονται από την ΚΤΚ με το δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 να παραμένει πάνω από τον ελάχιστο οριζόμενο, καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Η διατήρηση υψηλής κεφαλαιακής επάρκειας θα επιτρέψει τη βελτίωση της αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας, διευκολύνοντας μεσοπρόθεσμα την πρόσβαση στις χρηματαγορές για χρηματοδότηση.

Τονίζεται ότι η Τράπεζα θεωρεί την **επίτευξη υψηλού δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ως πιο σημαντικό στόχο από την κερδοφορία**, θωρακίζοντας την Τράπεζα έναντι περαιτέρω κλονισμών και καθιστώντας ευκολότερη την πρόσβαση στις χρηματαγορές για χρηματοδότηση.

Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης θα επιτρέψει στην Τράπεζα να ξεπεράσει τις τρέχουσες δυσκολίες και να ομαλοποιήσει σταδιακά τις οικονομικές επιδόσεις της. Το Σχέδιο θέτει συγκεκριμένους μεσοπρόθεσμους οικονομικούς στόχους που θέτουν ως προτεραιότητα τη σταθερότητα και τη βιωσιμότητα του Συγκροτήματος:

## **Ε. Έκθεση προόδου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης**

Μετά από διαβούλευση με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, έχουν επιλεγεί οι ακόλουθοι **Κύριοι Δείκτες Απόδοσης (Δείκτες)**, συμπεριλαμβανομένων των μεσοπρόθεσμων στόχων, που αντιπροσωπεύουν τις προτεραιότητες του Συγκροτήματος: Ποιότητα του Δανειακού Χαρτοφυλακίου, Χρηματοδότηση, Κεφάλαιο και Αποδοτικότητα. Οι Δείκτες αυτοί θα δημοσιεύονται σε τριμηνιαία βάση, προκειμένου το κοινό να μπορεί να αξιολογεί την πρόοδο του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και τις οικονομικές επιδόσεις του Συγκροτήματος.

Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει τους προαναφερόμενους Δείκτες, τους μεσοπρόθεσμους στόχους για κάθε Δείκτη (καθορίστηκαν για τον Δεκέμβριο του 2017, που είναι το τέλος του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης) και τα τελευταία στοιχεία για κάθε Δείκτη.

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου		Δεκ-13	Μαρ-14	Μεσοπρόθεσμος Στόχος Δεκ-17
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	38%	39%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) (σε ετήσια βάση)	3,7%	2,2%	<1,5%
	Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (€ εκατ.)	13.003	12.756	<10.000
Χρηματοδότηση	Δείκτης δανείων προς καταθέσεις	145%	151%	<150%
Κεφάλαιο	Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1	10,5%	10,6%	>10%
	Δείκτης Μόχλευσης (Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων/Ίδια Κεφάλαια)	11,1x	10,6x	<12x
Αποδοτικότητα	Δείκτης κόστος προς έσοδα (σε ετήσια βάση)	47%	36%	<45%
	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (σε ετήσια βάση)	3,54%	3,99%	>2,5%
	Καταστήματα στην Κύπρο	133	130	125
	Υπάλληλοι Συγκροτήματος στην Κύπρο	4.247	4.240	<4.100

## E.1 Σχόλια για την εξέλιξη των Κύριων Δεικτών Απόδοσης

### Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αυξήθηκε στο 39% στις 31 Μαρτίου 2014, σε σχέση με 38% στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Η χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθε στο 2,2%, σε σχέση με την ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων ύψους 3,7% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

### Χρηματοδότηση

Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις ανήλθε σε 151% στις 31 Μαρτίου 2014, σε σχέση με 145% στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

### Κεφάλαια

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 αυξήθηκε σε 10,6% στις 31 Μαρτίου 2014, σε σχέση με 10,5% τις 31 Δεκεμβρίου 2013, όπως αναπροσαρμόστηκε σύμφωνα με τους κανονισμούς των οδηγιών CRD IV/CRR. Ο Δείκτης Μόχλευσης βελτιώθηκε και ανήλθε σε 10,6x στις 31 Μαρτίου 2014, σε σχέση με 11,1x στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

### Αποδοτικότητα

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2014 ανήλθε σε 36%, σε σύγκριση με 47% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το πρώτο τρίμηνο του 2014 ανήλθε σε 3,99%, σε σύγκριση με 3,54% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Το δίκτυο καταστημάτων στην Κύπρο μειώθηκε σε 130 καταστήματα κατά τις 31 Μαρτίου 2014, σε σύγκριση με 133 καταστήματα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2013. Ο αριθμός των υπαλλήλων στην Κύπρο ανερχόταν σε 4.240 στις 31 Μαρτίου 2014 σε σύγκριση με 4.247 στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

## E.2 Σχόλια για την πρόοδο της υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης

Για να διασφαλιστεί η έγκαιρη και αποτελεσματική υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, περισσότερες από 45 ξεχωριστές δέσμες έργων έχουν εντοπιστεί και υλοποιούνται. Τα έργα

υψίστης σημασίας που αφορούν τους πυλώνες στρατηγικής της Τράπεζας, καθώς και η πρόοδος που επιτεύχθηκε μέχρι στιγμής παραθέτονται πιο κάτω:

### **Διεύθυνση Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ)**

Συστάθηκε μια ανεξάρτητη, κεντροποιημένη, εξειδικευμένη διεύθυνση για να διαχειριστεί πελάτες με δάνεια σε καθυστέρηση σε όλο το δανειακό χαρτοφυλάκιο. Ο επικεφαλής προσλήφθηκε από το εξωτερικό για να ηγηθεί αυτού του κρίσιμου εγχειρήματος. Η ΔΑΑΧ είναι υπεύθυνη για την διαχείριση €12 δις προβληματικών δανείων στην Κύπρο με δυναμικό της τάξης των 500 περίπου ατόμων. Από τη σύσταση της η ΔΑΑΧ προχώρησε με την αναδιάρθρωση περίπου €2 δις δανείων, καθώς επίσης έχει θέσει τις παραμέτρους για την αντιμετώπιση των καθυστερήσεων στα αρχικά τους στάδια. Τα δάνεια Λιανικής αντιμετωπίζονται μέσω των Τηλεφωνικών Κέντρων Είσπραξης Χρεών, τα οποία εφαρμόζουν συγκεκριμένη στρατηγική επικοινωνίας και τη Μονάδα Διαχείρισης Ληξιπρόθεσμων Οφειλών Λιανικής Τραπεζικής, η οποία παρέχει λύσεις αναδιάρθρωσης στους βιώσιμους πελάτες. Κέντρα Στήριξης Επιχειρήσεων έχουν συσταθεί σε όλο το νησί για να βοηθήσουν στην αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, ενώ οι μονάδες Μεγάλων και Μεσαίων Επιχειρήσεων της ΔΑΑΧ επικεντρώνονται στους μεγαλύτερους πελάτες.

### **Ενδυνάμωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και εταιρικής διακυβέρνησης**

Η ανεξάρτητη και ενδυναμωμένη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων έχει συσταθεί με στόχο να καθορίσει ορθές πολιτικές που θα αντικατοπτρίζουν τις πρόσφατα εγκριμένες πολιτικές διαχείρισης του κινδύνου και την έγκαιρη παρακολούθηση κινδύνων. Η Μονάδα αυτή είναι δομημένη με τρόπο που να εξασφαλίζει ότι όλοι οι κίνδυνοι έχουν εντοπιστεί και τυγχάνουν αξιολόγησης και χειρισμού.

### **Απλοποιημένο μοντέλο λειτουργίας**

Η νέα οργανωτική δομή του Συγκροτήματος έχει δημοσιοποιηθεί μαζί με αναλυτικές δομές για όλες τις διευθύνσεις. Η μείωση του δικτύου καταστημάτων στην Κύπρο έχει δρομολογηθεί με 73 καταστήματα να έχουν κλείσει. Η ενσωμάτωση των συστημάτων πληροφορικής προχωρά βάσει προγράμματος και η μεταφορά δεδομένων θα πραγματοποιηθεί στις αρχές Ιουνίου του 2014. Μέσω του Σχεδίου Εθελούσιας Εξόδου και της μείωσης των μισθών που εφαρμόστηκε κατά τη διάρκεια του 2013, ο αριθμός του προσωπικού έχει μειωθεί κατά 24% και τα έξοδα προσωπικού κατά 35% σε ετησιοποιημένη βάση.

### **Επανάκτηση εμπιστοσύνης και ενδυνάμωση της καταθετικής βάσης**

Έχει δημιουργηθεί μηχανισμός παρακολούθησης της διατήρησης των καταθέσεων. Ξεκίνησε εκστρατεία για προσέλκυση νέων καταθέσεων. Ολοκληρώθηκε το νέο πλάνο διαφήμισης/επικοινωνίας για όλους τους τομείς των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Εγκρίθηκαν τα κριτήρια τμηματοποίησης πελατών της υπηρεσίας Λιανικής Τραπεζικής που θα αποτελέσουν τη βάση για τη στρατηγική διατήρησης και συγκέντρωσης των καταθέσεων.

### **Απομόχλευση**

Το Συγκρότημα πώλησε τις δραστηριότητές του στην Ουκρανία, την επένδυση του στην Ρουμάνικη Banca Transilvania και των δανείων του στην Σερβία. Το Συγκρότημα διόρισε την HSBC Bank plc για να του παρέχει οικονομικές συμβουλές σε σχέση με το δανειακό χαρτοφυλάκιο της πρώην Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο που αποτελείται κυρίως από οικιστικά και εμπορικά ακίνητα.

## Z. Παράρτημα

<b>Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων</b>				
<b>€ εκατ</b>	<b>Α' Τρίμηνο 2014</b>	<b>Δ' Τρίμηνο 2013</b>	<b>Τριμηνιαία Μεταβολή ±%</b>	<b>Γ' Τρίμηνο 2013</b>
Καθαρά έσοδα από τόκους	267	268	-	290
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	45	43	+5%	41
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	14	23	-40%	9
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	13	14	-7%	12
Λοιπά έσοδα /(έξοδα)	1	(38)	δ/ε	3
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>340</b>	<b>310</b>	<b>+10%</b>	<b>355</b>
Κόστος προσωπικού	(67)	(64)	+5%	(82)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(57)	(62)	-9%	(52)
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(124)</b>	<b>(126)</b>	<b>-2%</b>	<b>(134)</b>
Κέρδη πριν τις απομειώσεις, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<b>216</b>	<b>184</b>	<b>+17%</b>	<b>221</b>
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(146)	(229)	-36%	(258)
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών	2	-	-	(5)
<b>Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>72</b>	<b>(45)</b>	<b>δ/ε</b>	<b>(42)</b>
Φορολογία	(2)	2	-	1
Ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	2	5	-	2
<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>72</b>	<b>(38)</b>	<b>δ/ε</b>	<b>(39)</b>
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(5)	(15)	-	(107)
Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(36)	(50)	-	-
<b>Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία</b>	<b>31</b>	<b>(103)</b>	<b>δ/ε</b>	<b>(146)</b>

  

	<b>Α' Τρίμηνο 2014</b>	<b>Δ' Τρίμηνο 2013</b>	<b>Τριμηνιαία Μεταβολή ±%</b>	<b>Γ' Τρίμηνο 2013</b>
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	3,99%	3,80%	+19 μ.β.*	3,94%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	36%	41%	-5 ε.μ.*	38%
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις <sup>1</sup>	39%	38%	+1 ε.μ.*	37%
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σεντ)	0,7	(3,2)		(5,5)

\* μ.β. = μονάδες βάσης, ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα



Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός			
€ εκατ	31.03.2014	31.12.2013	±%
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	964	1.240	-22%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.141	1.290	-12%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	3.475	3.433	+1%
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	21.234	21.764	-2%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.564	2.622	-2%
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>29.378</b>	<b>30.349</b>	<b>-3,2%</b>
Καταθέσεις από τράπεζες	171	196	-13%
Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες	10.906	10.956	-
Συμφωνίες Επαναγοράς	582	594	-2%
Καταθέσεις πελατών	14.066	14.971	-6%
Ομολογιακά δάνεια	1	1	-
Άλλες υποχρεώσεις	888	889	-
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	5	5	-
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>26.619</b>	<b>27.612</b>	<b>-4%</b>
Μετοχικό κεφάλαιο	4.700	4.684	-
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	46	59	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	67	72	-
Συσσωρευμένες ζημιές	(2.124)	(2.152)	-
<b>Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας</b>	<b>2.689</b>	<b>2.663</b>	<b>+1%</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	70	74	-5%
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2.759</b>	<b>2.737</b>	<b>+1%</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>29.378</b>	<b>30.349</b>	<b>-3,2%</b>

<b>Κύριοι Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού</b>			
	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>±%</b>
Δάνεια (€ δις)	26,3	26,7	-2%
Καταθέσεις πελατών (€ δις)	14,1	15,0	-6%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	151%	145%	+6 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	48,6%	48,6%	-
<b>Κεφάλαια</b>			
Δείκτης κεφαλαίων Κοινών Μετοχών κατηγορίας 1	10,6%	10,5%	+1 μ.β.*
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (όπως υπολογίζεται σύμφωνα με την οδηγία CRD IV)	10,8%	10,7%	+1 μ.β.*
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την οδηγία CRD IV) (€ εκατ.)	23.530	23.849	-1%

\* μ.β. = μονάδες βάσης, ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Σημ. 1: Οι δείκτες ποιότητας χαρτοφυλακίου και κάλυψης με προβλέψεις υπολογίστηκαν ως ποσοστό των συνολικών δανείων.