



Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
για το εννιάμηνο που έληξε στις

30 Σεπτεμβρίου 2014

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014

Περιεχόμενα	Σελ.
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014	
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	1
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	2
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	3
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	4
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	6

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014

Περιεχόμενα	Σελ.
Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Πληροφορίες για την Εταιρία	7
2. Συμφωνία μεταξύ Κύπρου και Eurogroup και το μετέπειτα λειτουργικό περιβάλλον	7
3. Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις	11
4. Βάση ετοιμασίας	11
5. Λογιστικές πολιτικές	11
6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές	13
7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα	20
8. Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	24
9. Λοιπά έσοδα/(έξοδα), δαπάνες προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα	25
10. Φορολογία	26
11. Κέρδη κατά μετοχή	27
12. Επενδύσεις	27
13. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	30
14. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας	31
15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	36
16. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	36
17. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	37
18. Καταθέσεις από τράπεζες	38
19. Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	38
20. Καταθέσεις πελατών	38
21. Ομολογιακά δάνεια	39
22. Λοιπές υποχρεώσεις	40
23. Δανειακό κεφάλαιο	46
24. Μετοχικό κεφάλαιο	46
25. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου	49
26. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	50
27. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης	50
28. Διαχείριση κινδύνων – Πιστωτικός κίνδυνος	51
29. Διαχείριση κινδύνων – Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης	75
30. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι	78
31. Έκθεση σε δημόσιο χρέος	81
32. Διαχείριση κεφαλαίου	85
33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	89
34. Εταιρίες του Συγκροτήματος	92
35. Εξαγορές και πωλήσεις	94
36. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	97
37. Κεφαλαιουχικές δαπάνες	98
38. Άλλες πληροφορίες	98
39. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού	98

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

	Σημ.	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
		2014	2013 (αναπροσαρμογή και επαναπαρουσίαση)	2014	2013 (αναπροσαρμογή και επαναπαρουσίαση)
		€000	€000	€000	€000
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κύκλος εργασιών		1.384.742	1.472.598	415.499	298.399
Έσοδα από τόκους		1.139.117	1.213.799	353.073	379.124
Έξοδα από τόκους		(348.723)	(505.126)	(108.647)	(89.115)
Καθαρά έσοδα από τόκους		790.394	708.673	244.426	290.009
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		139.703	142.152	46.399	48.283
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(8.955)	(17.969)	(3.429)	(7.738)
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλαγμάτων		(17.206)	(1.279)	(14.827)	15.420
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	8	169.734	(16.066)	9.211	(6.759)
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες		35.442	50.785	10.394	11.921
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	9	5.458	(24.571)	(2.144)	3.547
		1.114.570	841.725	290.030	354.683
Δαπάνες προσωπικού	9	(202.634)	(371.930)	(67.236)	(179.608)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	9	(196.338)	(181.414)	(65.569)	(61.188)
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες		715.598	288.381	157.225	113.887
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	28	(492.289)	(790.413)	(163.169)	(257.917)
Κέρδη/(ζημιές) πριν το μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών		223.309	(502.032)	(5.944)	(144.030)
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών		1.637	(4.277)	(2.474)	(4.630)
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		224.946	(506.309)	(8.418)	(148.660)
Φορολογία	10	(14.988)	3.152	(5.397)	663
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		209.958	(503.157)	(13.815)	(147.997)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	(150.215)	(1.456.871)	-	(67)
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο		59.743	(1.960.028)	(13.815)	(148.064)
Αναλογούντα σε:					
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	225.826	(496.055)	(5.774)	(146.237)
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	(150.176)	(1.456.869)	-	(65)
Σύνολο κερδών/(ζημιών) που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας		75.650	(1.952.924)	(5.774)	(146.302)
Δικαιώματα μειοψηφίας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	(15.868)	(7.102)	(8.041)	(1.760)
Δικαιώματα μειοψηφίας - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7	(39)	(2)	-	(2)
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο		59.743	(1.960.028)	(13.815)	(148.064)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή (€ σεντ) - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	11	4,59	(15,43)	(0,11)	(3,08)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή (€ σεντ)	11	1,54	(60,76)	(0,11)	(3,09)

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2014	2013 (αναπροσαρμογή)	2014	2013 (αναπροσαρμογή)
	€000	€000	€000	€000
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο	59.743	(1.960.028)	(13.815)	(148.064)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα				
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα που πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους</i>				
Διαφορές από τη μετατροπή ξένου συναλλάγματος				
(Ζημιές)/κέρδη από τη μετατροπή της καθαρής θέσης θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού	(3.013)	(18.751)	10.978	(3.186)
Κέρδη από αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης	1.774	22.746	3.256	5.314
Επανακατηγοριοποίηση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης εργασιών στο εξωτερικό	55.800	19	-	19
	54.561	4.014	14.234	2.147
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση				
Κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία	10.046	155	1.256	11.788
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης	1.699	16.067	205	3.746
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(49.570)	1.052	(1.226)	723
Φορολογία	4	40	-	(14)
	(37.821)	17.314	235	16.243
	16.740	21.328	14.469	18.390
<i>Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους</i>				
Επανεκτίμηση ακινήτων				
Ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία	-	(16.372)	-	(101)
Φορολογία	327	2.715	6	26
	327	(13.657)	6	(75)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά τη φορολογία	17.067	7.671	14.475	18.315
Συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) για την περίοδο	76.810	(1.952.357)	660	(129.749)
Αναλογούνται σε:				
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	94.138	(1.942.483)	9.379	(127.340)
Δικαιώματα μειοψηφίας	(17.328)	(9.874)	(8.719)	(2.409)
Συνολικά εισοδήματα / (ζημιές) για την περίοδο	76.810	(1.952.357)	660	(129.749)

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

		30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013 (αναπροσαρμογή)
	Σημ.	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες		839.936	1.240.043
Τοποθετήσεις σε τράπεζες		1.576.836	1.290.102
Επενδύσεις	12	1.904.027	2.759.855
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	12	673.770	672.809
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	43.502	28.765
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	15	19.352.151	21.764.338
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους		468.540	443.579
Ακίνητα και εξοπλισμός		354.817	414.404
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		134.830	130.580
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	16	517.401	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	17	1.400.960	1.401.833
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	36	216.100	203.131
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		27.482.870	30.349.439
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες	18	129.985	196.422
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	19	8.603.680	10.956.277
Συμφωνίες επαναγοράς		577.478	594.004
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13	71.754	83.894
Καταθέσεις πελατών	20	13.329.795	14.971.167
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων		575.526	551.829
Ομολογιακά δάνεια	21	4.715	1.515
Λοιπές υποχρεώσεις	22	400.134	251.979
Δανειακό κεφάλαιο	23	5.178	4.676
Σύνολο υποχρεώσεων		23.698.245	27.611.763
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	24	892.238	4.683.985
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο	24	553.373	-
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	24	1.952.486	-
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	24	297	58.922
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά		95.531	72.251
Αδιανέμητα κέρδη/(συσσωρευμένες ζημιές)		233.726	(2.151.835)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας		3.727.651	2.663.323
Δικαιώματα μειοψηφίας		56.974	74.353
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		3.784.625	2.737.676
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		27.482.870	30.349.439

Δρ. J. Ackermann
κ. Ι. Ζωγραφάκης
κ. J. P. Hourican
Δρ. Χρ. Πατσαλίδης
κα. Ε. Λειβαδιώτου

Πρόεδρος
Σύμβουλος
Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής
Διευθυντής Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης
Οικονομική Διευθύντρια

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας												Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 24)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο (Σημ. 24)	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου (Σημ. 24)	Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα (Σημ.24)	Αδιανέμηνα κέρδη/ (συσσωρευμένες ζημιές)	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Άλλα αποθεματικά	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Ίδιες μετοχές (Σημ. 24)	Σύνολο		
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000		
1 Ιανουαρίου 2014	4.683.985	-	-	58.922	(2.152.330)	115.958	35.863	6.059	92.297	(96.462)	(88.051)	2.656.241	74.353	2.730.594
Οριστικοποίηση της λογιστικής απεικόνισης της εξαγοράς της Λαϊκής Τράπεζας (Σημ. 35.1)	-	-	-	-	495	-	6.587	-	-	-	-	7.082	-	7.082
1 Ιανουαρίου 2014 (αναπροσαρμογή)	4.683.985	-	-	58.922	(2.151.835)	115.958	42.450	6.059	92.297	(96.462)	(88.051)	2.663.323	74.353	2.737.676
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	-	75.650	-	-	-	-	-	-	75.650	(15.907)	59.743
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	-	-	238	(37.787)	-	-	56.037	-	18.488	(1.421)	17.067
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	-	75.650	238	(37.787)	-	-	56.037	-	94.138	(17.328)	76.810
Μετατροπή καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150	-	150
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα που έχουν αποσυρθεί/ακυρωθεί	58.625	-	-	(58.625)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Έκδοση μετοχών	416.667	583.333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000.000	-	1.000.000
Έξοδα έκδοσης μετοχών	-	(29.960)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.960)	-	(29.960)
Μείωση στην ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου	(4.280.140)	-	1.952.486	-	2.327.654	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Εξαγορές	12.951	-	-	-	(12.951)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	-	-	(92)	92	-	-	-	-	-	-	-	-
Πώληση θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	(5.286)	-	-	-	5.286	-	-	-	-	-
Φορολογία στην αύξηση της αξίας ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	586	-	-	-	(586)	-	-	-	-	-
30 Σεπτεμβρίου 2014	892.238	553.373	1.952.486	297	233.726	116.288	4.663	6.059	96.997	(40.425)	(88.051)	3.727.651	56.974	3.784.625

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Αναπροσαρμογή)	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας												Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	
	Μετοχικό κεφάλαιο	Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ)	Συσσωρευμένες ζημιές	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	Άλλα αποθεματικά	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Στοιχείο κεφαλαίου μετατρέψιμου δανειακού κεφαλαίου	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Ίδιες μετοχές			Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000			€000
1 Ιανουαρίου 2013	1.795.141	-	428.271	428.835	(2.500.530)	144.415	2.903	6.059	91.996	5.251	(105.693)	(38.595)	258.053	77.222	335.275
Ζημιές για την περίοδο	-	-	-	-	(1.952.924)	-	-	-	-	-	-	-	(1.952.924)	(7.104)	(1.960.028)
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	-	-	-	-	-	(13.541)	17.229	-	-	-	6.753	-	10.441	(2.770)	7.671
Συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο	-	-	-	-	(1.952.924)	(13.541)	17.229	-	-	-	6.753	-	(1.942.483)	(9.874)	(1.952.357)
Μετατροπή με ίδια μέσα καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	3.806.581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.957)	3.786.624	-	3.786.624
Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου σε μετοχές	122.541	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	122.535	-	122.535
Μετατροπή ΜΑΕΚ σε μετοχές	459.399	-	-	(429.580)	-	-	-	-	-	-	-	(29.819)	-	-	-
Μείωση στην ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου και χρησιμοποίηση του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	(2.353.349)	-	(428.271)	-	2.786.871	-	-	-	-	(5.251)	-	-	-	-	-
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	-	60.182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.182	-	60.182
Εξαγορές	844.014	-	-	-	(413.563)	-	-	-	-	-	-	-	430.451	13.467	443.918
Συναλλαγματική διαφορά ΜΑΕΚ	-	-	-	745	(745)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά πραγματοποιηθέντων κερδών από πωλήσεις ακινήτων	-	-	-	-	15.226	(15.226)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	(3.477)	-	-	-	3.477	-	-	-	-	-	-
Φορολογία στην αύξηση της αξίας ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	-	3.015	-	-	-	(3.015)	-	-	-	-	-	-
30 Σεπτεμβρίου 2013	4.674.327	60.182	-	-	(2.066.127)	115.648	20.132	6.059	92.458	-	(98.940)	(88.377)	2.715.362	80.815	2.796.177

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	Ενδιάμεσο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
		2014 €000	2013 (αναπροσαρμογή και επαναπαρουσίαση) €000
Καθαρές ταμειακές ροές από εργασίες			
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		224.946	(506.309)
Ζημιές πριν τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(150.869)	(1.456.777)
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο πριν τη φορολογία		74.077	(1.963.086)
Μερίδιο στα (κέρδη)/ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών		(1.637)	4.277
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων		530.817	858.356
Ζημιές από την πώληση μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων		114.228	1.365.624
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων		20.331	25.257
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ		(5.286)	(3.477)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση		4.351	-
Αποσβέσεις διαφορών προεξοφλήσεων/υπέρ το άρτιο σε ομόλογα		(113.504)	(52.162)
Εισοδήματα από επενδύσεις και εκποιήσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων, μείον τόκοι δανειακού κεφαλαίου και τόκοι στη χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		(187.260)	86.493
		436.117	321.282
Καθαρή μείωση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και άλλους λογαριασμούς		1.626.619	4.581.442
Καθαρή μείωση σε καταθέσεις πελατών και άλλους λογαριασμούς		(1.444.400)	(7.544.796)
		618.336	(2.642.072)
Φόροι που πληρώθηκαν		(10.625)	(11.931)
Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) εργασίες		607.711	(2.654.003)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από πωλήσεις/αποπληρωμές επενδύσεων		1.066.700	1.032.383
Τόκοι από επενδύσεις σε ομόλογα και κρατικά αξιόγραφα		152.850	156.309
Μέρισμα από επενδύσεις σε μετοχές		245	158
Εισπράξεις/(ποσά που πληρώθηκαν) από πωλήσεις θυγατρικών εταιριών και εργασιών		98.860	(1.153.000)
Τίμημα που πληρώθηκε μείον καθαρά μετρητά που αποκτήθηκαν		-	1.126.302
Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού		(7.967)	(17.537)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού		609	25.774
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων		(8.410)	(6.848)
Εισπράξεις από πωλήσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων		1.162	4.426
Αγορές ακινήτων για επένδυση		-	(10.208)
Εισπράξεις από πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση		1.720	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων για επένδυση		18.589	3.046
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		1.324.358	1.160.805
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από έκδοση μετοχών		894.000	-
Έξοδα έκδοσης μετοχών που πληρώθηκαν		(624)	-
(Αποπληρωμή)/είσπραξη από χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		(2.352.597)	2.054.522
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου		3.133	-
Αποπληρωμή ομολογιακών δανείων		-	(28.877)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(63)	4.293
Τόκοι ομολογιακών δανείων		-	(638)
Τόκοι στη χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		(113.378)	(118.075)
Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(1.569.529)	1.911.225
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο		362.540	418.027
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
1 Ιανουαρίου		1.463.243	1.337.956
Συναλλαγματικές διαφορές		10.568	33.714
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για την περίοδο		362.540	418.027
30 Σεπτεμβρίου	26	1.836.351	1.789.697
		30 Σεπτεμβρίου 2014 €000	30 Σεπτεμβρίου 2013 €000
Μη ταμειακές συναλλαγές			
Διάσωση με ίδια μέσα, καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές		58.775	3.806.581
Διάσωση με ίδια μέσα, μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου		-	122.541
Μετατροπή ΜΑΕΚ σε μετοχές		-	459.399
Εξαγορές		12.951	430.451
Μείωση στην ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου		(4.280.140)	(2.353.349)
Δεδουλευμένα έξοδα έκδοσης μετοχών		(29.336)	-
		(4.237.750)	2.465.623
Αναβαλλόμενες εισπράξεις από την πώληση των Ουκρανικών δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος (Σημ. 35.4)		100.000	-
		(4.137.750)	2.465.623

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (η 'Εταιρία') είναι η ιθύνουσα εταιρία του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου (το 'Συγκρότημα'). Οι κύριες δραστηριότητες της Εταιρίας και των θυγατρικών της εταιριών κατά τη διάρκεια της περιόδου συνέχισαν να είναι η παροχή τραπεζικών, χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Η Εταιρία συστάθηκε στην Κύπρο ως εταιρία περιορισμένης ευθύνης το 1930 σύμφωνα με τον περί Εταιριών Νόμο της Κύπρου. Η Εταιρία έχει μια κύρια εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και δευτερεύουσα εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Θεωρείται επίσης δημόσια εταιρία σύμφωνα με τον περί Φόρου Εισοδήματος Νόμο της Κύπρου. Από τις 19 Μαρτίου 2013, οι μετοχές της Εταιρίας έχουν ανασταλεί για διαπραγμάτευση στα Χρηματιστήρια Αξιών Κύπρου και Αθηνών.

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και των θυγατρικών της. Εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 26 Νοεμβρίου 2014 και ανακοινώθηκαν στις 27 Νοεμβρίου 2014.

2. Συμφωνία μεταξύ Κύπρου και Eurogroup και το μετέπειτα λειτουργικό περιβάλλον

Λόγω των αρνητικών επιπτώσεων από τη διεθνή οικονομική κρίση, και συγκεκριμένα των εξελίξεων στην Ελλάδα, και μετά από μια σειρά αρνητικών εξελίξεων, συμπεριλαμβανομένης και της αναδιάρθρωσης του Ελληνικού δημόσιου χρέους, η Κυπριακή κυβέρνηση απώλεσε την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές. Ως αποτέλεσμα, τον Ιούνιο του 2012 η Κυπριακή κυβέρνηση υπέβαλε αίτημα για λήψη οικονομικής στήριξης στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και στο Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ). Αυτό οδήγησε σε διαπραγματεύσεις με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το ΔΝΤ (συλλογικά αναφερόμενα ως η 'Τρόικα') για ένα συνολικό πρόγραμμα οικονομικής στήριξης. Οι διαπραγματεύσεις αυτές οδήγησαν στην υπογραφή Μνημονίου Συναντίληψης στις 2 Απριλίου 2013 το οποίο συνιστούσε συμφωνία για ένα τριετές Πρόγραμμα Οικονομικής Προσαρμογής.

Το Κυπριακό Πρόγραμμα περιλαμβάνει οικονομική στήριξη μέχρι €10 δις, η χορήγηση της οποίας θα εξαρτάται από την εφαρμογή των συγκεκριμένων μέτρων και μεταρρυθμίσεων τα οποία κρίθηκαν αναγκαία για την αντιμετώπιση των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων χρηματοοικονομικών, δημοσιονομικών και διαρθρωτικών αλλαγών που αντιμετωπίζει η Κύπρος. Οι βασικοί στόχοι του προγράμματος περιλαμβάνουν την επανάκτηση της ευρωστίας του τραπεζικού συστήματος, τη συνέχιση της δημοσιονομικής εξυγίανσης, την αποκατάσταση της βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους, και την εφαρμογή διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων για τη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας και των προοπτικών ανάπτυξης της οικονομίας.

Μετά από συρρίκνωση σε πραγματικούς όρους κατά 5,4% το 2013, η ύφεση συνεχίστηκε και το 2014 με το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) να συρρικνώνεται με μέσο όρο 2,5% κατά τους πρώτους 9 μήνες του έτους (σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2013). Το πραγματικό ΑΕΠ για ολόκληρο το έτος, αναμένεται να συρρικνωθεί κατά 2,8% σύμφωνα με τις φθινοπωρινές οικονομικές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Η οικονομία αναμένεται να ανακτήσει δυναμική το 2015-2016 ωθούμενη κυρίως από τις καθарές εξαγωγές, ενώ η ιδιωτική κατανάλωση θα παραμένει ασθενής κυρίως λόγω της συνεχιζόμενης απομόχλευσης.

Η πιστωτική επέκταση αναμένεται να παραμείνει περιορισμένη και η ανάκαμψη, αρχικά τουλάχιστον θα είναι χωρίς δανεισμό. Κατά συνέπεια, η αναμενόμενη ανάπτυξη θα επέλθει από τομείς που βασίζονται λιγότερο στο δανεισμό, όπως είναι ο επαγγελματικός και οι υπηρεσίες καθώς και από τομείς με πιο σταθερό κύκλο εργασιών, όπως είναι ο τουρισμός. Η αύξηση στις εξαγωγές θα υποστηριχθεί από τη βελτίωση στην ανταγωνιστικότητα και την σταδιακή αύξηση της παγκόσμιας ζήτησης.

Η ανεργία παραμένει σε ψηλά επίπεδα και αναμένεται να αρχίσει να μειώνεται από το 2015. Μετά από τη σημαντική επιβράδυνση το 2013 και την απότομη πτώση στην αρχή του 2014, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός άρχισε να παρουσιάζει αύξηση κατά το δεύτερο εξάμηνο. Κατά μέσο όρο ολόκληρο το έτος, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός αναμένεται να είναι από κοντά στο μηδέν μέχρι ελαφρώς αρνητικός.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αναμένεται να είναι γύρω στο 1,2% του ΑΕΠ το 2014, σχεδόν το ίδιο με το προηγούμενο έτος. Σύμφωνα με τις φθινοπωρινές οικονομικές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, αναμένεται ισοζύγιο των δημοσιονομικών συναλλαγών το 2016, κυρίως λόγω της σταδιακής αύξησης των εξαγωγών, ειδικά στις υπηρεσίες και με δεδομένη την προηγούμενη απότομη πτώση των εισαγωγών.

2. Συμφωνία μεταξύ Κύπρου και Eurogroup και το μετέπειτα λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

Ακολουθώντας σημαντικές προσπάθειες εξυγίανσης και συνεπή εφαρμογή του προϋπολογισμού, το δημοσιονομικό έλλειμμα αναμένεται να μειωθεί κάτω του 3% του ΑΕΠ το 2014, από 4,9% το προηγούμενο έτος. Ο δείκτης χρέους πιθανόν να φτάσει στο ανώτατο επίπεδο το 2015 και να μειωθεί μετέπειτα, πέφτοντας κάτω από το 100% του ΑΕΠ μέχρι το 2016, σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών, λαμβάνοντας υπόψη το ποσό ασφαλείας (buffer) ύψους €2 δις που περιλαμβάνονταν στο Μνημόνιο Συναντίληψης και το οποίο δεν έχει χρησιμοποιηθεί.

Μετά από πέντε αξιολογήσεις του προγράμματος από την Τρόικα κατά τους τελευταίους 18 μήνες, η Κύπρος έχει πετύχει τους περισσότερους από τους στόχους του προγράμματος και σημαντική πρόοδο στην προσαρμογή. Η ύφεση ήταν σημαντικά ηπιότερη από ότι αναμενόταν και ο τραπεζικός τομέας έχει συρρικνωθεί, ανακεφαλαιοποιηθεί και αναδιάρθρωθεί.

Η πέμπτη αξιολόγηση του προγράμματος πραγματοποιήθηκε τον Ιούλιο του 2014. Παρόλο που καταγράφηκε σημαντική πρόοδος στην υλοποίηση του προγράμματος σε σχέση με τα δημοσιονομικά και την αναδιάρθρωση του χρηματοοικονομικού τομέα, η αποδέσμευση της έκτης δόσης του οικονομικού πακέτου στήριξης εξαρτάται από την νομοθετική ρύθμιση ενός αποτελεσματικού πλαισίου εκποιήσεων. Το Σεπτέμβριο του 2014, η Κυπριακή Βουλή ενέκρινε νέα νομοθεσία για τις εκποιήσεις με στόχο ένα αποτελεσματικό πλαίσιο εκποιήσεων και τη διασφάλιση ισορροπημένων κινήτρων μεταξύ δανειζομένων και δανειοληπτών, για την αναδιάρθρωση δανείων. Η Βουλή ενέκρινε επίσης ορισμένα συμπληρωματικά νομοθετήματα με στόχο την επιπρόσθετη προστασία των δανειοληπτών και τα όποια πιθανόν να έρχονταν σε αντίθεση με τις κύριες πρόνοιες της νομοθεσίας για τις εκποιήσεις. Μετά την παραπομπή αυτών των συμπληρωματικών νομοθετημάτων από τον Πρόεδρο της Δημοκρατίας, το Ανώτατο Δικαστήριο αποφάνθηκε ότι αυτά είναι αντισυνταγματικά. Ένα άλλο συμπληρωματικό νομοθέτημα αναπέμφθηκε από τον Πρόεδρο στη Βουλή και έχει αποσυρθεί από τη Βουλή και σταλεί στην ΕΚΤ για μελέτη.

Η νομοθεσία για τις εκποιήσεις θα πρέπει να ενισχυθεί από ένα σύγχρονο εταιρικό και ιδιωτικό νομικό πλαίσιο για την αφερεγγυότητα, με στόχο την διευκόλυνση της αναδιάρθρωσης των βιώσιμων δανειοληπτών. Το νέο πλαίσιο θα επιτρέψει επίσης, τη γρήγορη διάλυση μη βιώσιμων εταιριών και μια νέα αρχή για ιδιώτες που δεν έχουν δυνατότητα αποπληρωμής. Το νομικό πλαίσιο για την αφερεγγυότητα ετοιμάζεται, επί του παρόντος, από την Κυβέρνηση.

Επίσης, οι δύο μεγαλύτερες εγχώριες συστημικές τράπεζες έχουν περάσει την Ευρωπαϊκή Συνολική Αξιολόγηση τον Οκτώβριο του 2014, ενώ η τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα χρειάζεται σχετικά μικρή αύξηση κεφαλαίου.

2.1 Αναδιάρθρωση χρηματοπιστωτικού τομέα

Οι κύριοι όροι του Μνημονίου Συναντίληψης για τον χρηματοπιστωτικό τομέα ήταν:

- Βάσει απόφασης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης και σε συμμόρφωση με το υιοθετηθέν Κυπριακό Νομοθετικό Πλαίσιο Εξυγίανσης Τραπεζών, η Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (Λαϊκή Τράπεζα) υποβλήθηκε σε καθεστώς άμεσης εξυγίανσης. Η Λαϊκή Τράπεζα, η οποία περιλαμβάνει κυρίως ανασφάλιστους καταθέτες και περιουσιακά στοιχεία εκτός Κύπρου, αναμένεται να κλείσει με την πάροδο του χρόνου. Τα περιουσιακά στοιχεία της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο και οι πλείστες από τις υποχρεώσεις της, κυρίως οι ασφαλισμένες καταθέσεις, η χρηματοδότηση από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας (ELA) ύψους €9 δις και ορισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Ελλάδα αποκτήθηκαν από το Συγκρότημα. Επιπρόσθετες πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 35.1.
- Η Εταιρία ανακεφαλαιοποιήθηκε μέσω της μετατροπής 47,5% των καταθέσεων που υπόκειντο στις πρόνοιες της διάσωσης με ίδια μέσα, σε μετοχές, σύμφωνα με τα σχετικά διατάγματα που εξέδωσε η Αρχή Εξυγίανσης (ανασφάλιστες καταθέσεις) με πλήρη συνεισφορά των κατόχων μετοχών και πιστωτικών τίτλων.
- Τα υποκαταστήματα της Εταιρίας, της Λαϊκής Τράπεζας και της Ελληνικής Τράπεζας στην Ελλάδα εξαγοράστηκαν από την Τράπεζα Πειραιώς Ελλάδος, η οποία επιλέχθηκε για αυτή τη συναλλαγή από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΕΤΧΣ). Η Τράπεζα Πειραιώς Ελλάδος απέκτησε περιουσιακά στοιχεία ύψους €20 δις και υποχρεώσεις ύψους €14 δις από αυτά τα υποκαταστήματα.

2. Συμφωνία μεταξύ Κύπρου και Eurogroup και το μετέπειτα λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

2.1 Αναδιάρθρωση χρηματοπιστωτικού τομέα (συνέχεια)

Το Eurogroup σημείωσε επίσης ότι η ΕΚΤ θα παρέχει ρευστότητα στην Εταιρία σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς. Το πρόγραμμα χρηματοδότησης της Κύπρου ύψους μέχρι €10 δις δεν θα χρησιμοποιείτο για την ανακεφαλαίωση της Λαϊκής Τράπεζας ή της Εταιρίας.

Σύμφωνα με την τελευταία αναθεώρηση του Μνημονίου Συναντίληψης που υπεγράφη μεταξύ της κυβέρνησης και της Τρόικα, απαιτείται ένα εξορθολογισμένο πλαίσιο εκποιήσεων το οποίο να προάγει την πειθαρχία πληρωμών από πλευράς δανειοληπτών, εκεί όπου υπάρχει δυνατότητα, και να διευκολύνει την αναδιάρθρωση προβληματικών δανείων εκεί όπου η δυνατότητα αποπληρωμής περιορίζεται από την ύφεση. Το πλαίσιο εκποιήσεων προνοεί ότι υποθηκευμένα περιουσιακά στοιχεία θα μπορούν να ανακτώνται από τις τράπεζες εντός λογικού χρονικού περιθωρίου. Το Μνημόνιο Συναντίληψης επίσης προνοεί ότι η εν λόγω νομοθεσία θα συμπληρώνεται από τη μεταρρύθμιση του πλαισίου αφερεγγυότητας, που θα κατευθύνει τη διαδικασία αναδιάρθρωσης στις περιπτώσεις βιώσιμων δανειοληπτών και να προτείνει λύσεις για την αντιμετώπιση του χρέους στις περιπτώσεις μη βιώσιμων δανειοληπτών.

Την ίδια στιγμή, η ΚΤΚ πρέπει να ενδυναμώσει περαιτέρω το πλαίσιο διαχείρισης καθυστερήσεων, να διασφαλίσει ότι οι τράπεζες θα ενισχύσουν την επιχειρησιακή τους ικανότητα, και να αυξήσει την εποπτική παρακολούθηση των προσπαθειών των τραπεζών προς την επίτευξη λύσεων μακροπρόθεσμων αναδιարθρώσεων χρέους.

2.2 Φορολογικά και άλλα δημοσιονομικά μέτρα

Σύμφωνα με την εφαρμογή της απόφασης του Eurogroup, η Βουλή των Αντιπροσώπων της Κύπρου ψήφισε αριθμό τροποποιητικών νομοσχεδίων αναφορικά με άμεσες και έμμεσες φορολογίες, όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 2.2 στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

2.3 Επιβολή προσωρινών περιοριστικών μέτρων στις συναλλαγές

Οι Κυπριακές αρχές είχαν επιβάλει προσωρινά περιοριστικά μέτρα και ελέγχους διακίνησης κεφαλαίων όσον αφορά τις τραπεζικές συναλλαγές και τις συναλλαγές με μετρητά, εξαιτίας της ουσιαστικής έλλειψης ρευστότητας στην τοπική αγορά και του κινδύνου εκροής καταθέσεων αντίστοιχα. Αυτά τα περιοριστικά μέτρα και έλεγχοι διακίνησης κεφαλαίων περιλάμβαναν περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών, στην εξαργύρωση επιταγών σε μετρητά και στη μεταφορά χρημάτων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

Από την ημερομηνία επιβολής τους μέχρι σήμερα, τα περιοριστικά αυτά μέτρα έχουν χαλαρώσει σταδιακά και η κυβέρνηση έχει δημοσιοποιήσει οδικό χάρτη για την πλήρη άρση των περιοριστικών μέτρων, λαμβάνοντας υπόψη την εμπιστοσύνη των επενδυτών και τους δείκτες χρηματοοικονομικής σταθερότητας. Από τον Μάιο του 2014 όλα τα περιοριστικά μέτρα εντός της Κύπρου έχουν καταργηθεί, ενώ οι έλεγχοι διακίνησης κεφαλαίων που αφορούν τη μεταφορά χρημάτων εκτός της Δημοκρατίας παραμένουν ακόμη σε ισχύ.

2.4 Αναδιάρθρωση του Συγκροτήματος ως αποτέλεσμα του προγράμματος

Το Συγκρότημα υποβλήθηκε σε σημαντική αναδιάρθρωση προκειμένου να πληροί τις προϋποθέσεις για την εφαρμογή του Μνημονίου Συναντίληψης, ως συνοψίζεται πιο κάτω:

Πώληση των εργασιών του Συγκροτήματος στην Ελλάδα στην Τράπεζα Πειραιώς Ελλάδος

Η Αρχή Εξυγίανσης αποφάσισε την πώληση των δανείων, των ακινήτων και των καταθέσεων των τραπεζικών εργασιών και εργασιών χρηματοδοτικών μισθώσεων του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, στην Τράπεζα Πειραιώς Ελλάδος με βάση το Διάταγμα που εκδόθηκε στις 26 Μαρτίου 2013.

Εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας

Σύμφωνα με το 'περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διάταγμα' το οποίο εκδόθηκε στις 29 Μαρτίου 2013, η Εταιρία απέκτησε τις ασφαλισμένες καταθέσεις και την πλειοψηφία των περιουσιακών στοιχείων της Λαϊκής Τράπεζας. Η Εταιρία εξυπηρετεί όλους τους πελάτες της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο στη βάση των υφιστάμενων όρων, ενώ όλο το προσωπικό της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο έχει μεταφερθεί στο Συγκρότημα.

2. Συμφωνία μεταξύ Κύπρου και Eurogroup και το μετέπειτα λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)**2.4 Αναδιάρθρωση του Συγκροτήματος ως αποτέλεσμα του προγράμματος (συνέχεια)***Εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας (συνέχεια)*

Σύμφωνα με τις πρόνοιες αυτού του Διατάγματος, η Αρχή Εξυγίανσης έπρεπε να καθορίσει την αξία των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας, ούτως ώστε να καθοριστεί μια δίκαιη αποζημίωση για τη Λαϊκή Τράπεζα. Με επιπρόσθετο Διάταγμα που εκδόθηκε στις 30 Ιουλίου 2013, η Αρχή Εξυγίανσης υποχρέωσε την Εταιρία να εκδώσει στη Λαϊκή Τράπεζα ένα αριθμό μετοχών Τάξης Α, προς αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας, χωρίς περαιτέρω δικαίωμα για πρόσθετη αποζημίωση. Αυτές οι μετοχές Τάξης Α μετατράπηκαν μετέπειτα σε συνήθεις μετοχές. Το Διάταγμα που εκδόθηκε από την Αρχή Εξυγίανσης απαιτούσε όπως οι μετοχές που εκδόθηκαν στη Λαϊκή Τράπεζα αντιπροσωπεύουν το 18,1% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά την ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης.

Εργασίες της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο

Την 1 Απριλίου 2013, οι καταθέσεις πελατών του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο αποκτήθηκαν από την Bank of Cyprus UK Ltd, η οποία είναι εξ ολοκλήρου θυγατρική του Συγκροτήματος.

Εργασίες στη Ρουμανία

Στις 25 Απριλίου 2013, βάσει σχετικού Διατάγματος που εκδόθηκε από την Αρχή Εξυγίανσης, το υποκατάστημα της Εταιρίας στη Ρουμανία μετέφερε στη Marfin Bank (Romania) SA περιουσιακά στοιχεία ύψους €82.000 χιλ., που περιλαμβάνουν συγκεκριμένα δάνεια σε πελάτες και σχετικές εξασφαλίσεις, μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα, καθώς και καταθέσεις πελατών ύψους €77.000 χιλ.

2.5 Ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του 'περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ Διατάγματος του 2013' και των σχετικών μετέπειτα τροποποιητικών διαταγμάτων, η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας ολοκληρώθηκε μέσω διάσωσης με ίδια μέσα (bail-in), δηλαδή της μετατροπής σε μετοχές ανασφάλιστων καταθέσεων και δομημένων προϊόντων. Οι κάτοχοι συνήθων μετοχών και πιστωτικών τίτλων στις 29 Μαρτίου 2013 έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας μέσω της απορρόφησης ζημιών, μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας των μετοχών και της μετατροπής σε μετοχές αντίστοιχα. Τα ομολογιακά δάνεια της Εταιρίας έχουν επίσης μετατραπεί σε μετοχές. Επιπρόσθετες πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 2.5 στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Επίσης, η Εταιρία έχει ολοκληρώσει την αύξηση επιπρόσθετου μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1 δις. Επιπρόσθετες πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 24.

2.6 Αποδέσμευση δεσμευμένων καταθέσεων

Στις 31 Ιανουαρίου 2014, στις 30 Απριλίου 2014 και στις 31 Ιουλίου 2014 η Εταιρία αποδέσμευσε τις εξάμηνες, εννιάμηνες και δωδεκάμηνες εμπρόθεσμες δεσμευμένες καταθέσεις που έληγαν στις 31 Ιανουαρίου 2014, στις 30 Απριλίου 2014 και στις 31 Ιουλίου 2014 αντίστοιχα. Οι εξάμηνες εμπρόθεσμες καταθέσεις αποδεσμεύτηκαν πλήρως στις 31 Ιανουαρίου 2014. Οι εννιάμηνες εμπρόθεσμες καταθέσεις αποδεσμεύτηκαν σε τρεις ισόποσες δόσεις στις 30 Απριλίου, 31 Ιουλίου και 31 Οκτωβρίου 2014. Οι δωδεκάμηνες εμπρόθεσμες καταθέσεις αποδεσμεύονται σε τρεις ισόποσες δόσεις στις 31 Ιουλίου 2014, 30 Οκτωβρίου 2014 και 30 Ιανουαρίου 2015. Οι καταθέσεις αυτές είχαν δεσμευθεί βάσει των διαταγμάτων ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας τον Ιούλιο του 2013. Τα αποδεσμευμένα ποσά υπόκεινται στα γενικά περιοριστικά μέτρα που ισχύουν στο τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο.

2.7 Αλλαγές στον ρυθμιστικό φορέα

Οι εργασίες του Συγκροτήματος στην Κύπρο και στο εξωτερικό είναι κάτω από την εποπτία της ΚΤΚ και της ΕΚΤ μέσω ενός ρυθμιστικού φορέα για όλες τις τράπεζες στην Ευρωζώνη (αναφερόμενος ως Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ)). Η ΕΚΤ ανέλαβε πλήρως διάφορες εποπτικές ευθύνες στις 4 Νοεμβρίου 2014 (με βάση την εφαρμογή διαδικασιών και μέτρων που παρατίθενται στο άρθρο 33(2) των Κανονισμών της ΕΚΤ).

2. Συμφωνία μεταξύ Κύπρου και Eurogroup και το μετέπειτα λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

2.8 Εισαγωγή μετοχών και άρση αναστολής διαπραγμάτευσης

Η Εταιρία έχει εκδώσει ενημερωτικό δελτίο σε σχέση με την Δημόσια Προσφορά και τις απαιτήσεις για εισαγωγή και διαπραγμάτευση των εκδομένων μη εισηγμένων μετοχών και των μετοχών της Δημόσιας Προσφοράς στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ).

Επίσης, η Εταιρία αναμένει ότι με την έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου και την παροχή της σχετικής πληροφόρησης στο επενδυτικό κοινό, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου θα προχωρήσει στη άρση του καθεστώτος αναστολής διαπραγμάτευσης των συνήθων μετοχών της Εταιρίας που είναι ήδη εισηγμένες στο ΧΑΚ και ΧΑ.

Τα πιο πάνω υπόκεινται σε εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές και αναμένεται να πραγματοποιηθούν τον Δεκέμβριο 2014 (Σημ. 39.6).

3. Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

4. Βάση ετοιμασίας

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

4.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο που εφαρμόζεται για την ενδιάμεση οικονομική έκθεση, όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση ('ΔΛΠ 34').

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

4.2 Συγκριτικές πληροφορίες

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν επαναπαρουσιαστεί για να αντικατοπτρίσουν την επανακατηγοριοποίηση των Ουκρανικών δραστηριοτήτων που πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου, από συνεχιζόμενες σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Επιπρόσθετα, η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει αναπροσαρμοστεί λόγω της οριστικοποίησης της λογιστικής απεικόνισης της εξαγοράς της Λαϊκής Τράπεζας, όπως περιγράφεται στη Σημ. 35.1. Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν επανακατηγοριοποιηθεί έτσι ώστε να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση στην τρέχουσα περίοδο. Οι επανακατηγοριοποιήσεις αυτές δεν είχαν οποιαδήποτε επίδραση στις συνολικές ζημιές μετά τη φορολογία ή στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος.

5. Λογιστικές πολιτικές

5.1 Νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ετοιμάστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υιοθέτησε τα ακόλουθα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες, τα οποία δεν είχαν ουσιώδη επίδραση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις:

- ΔΛΠ 27 Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις (Αναθεώρηση)
- ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρίες και Κοινοπραξίες (Αναθεώρηση)
- ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις
- ΔΠΧΑ 11 Από Κοινού Συμφωνίες
- ΔΠΧΑ 12 Γνωστοποιήσεις Συμμετοχών σε Άλλες Επιχειρήσεις
- Οδηγία μετάβασης (Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12)
- Επενδυτικές επιχειρήσεις (Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27)
- ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση (Τροποποίηση) – Συμψηφισμός Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

5. Λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)**5.1 Νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες (συνέχεια)**

- Γνωστοποιήσεις για Ανακτήσιμα Ποσά για μη Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 36)
- Ανανέωση Παραγώγων και η Συνέχιση της Λογιστικής Αντιστάθμισης (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39).

5.2 Επίδραση από την οριστικοποίηση της λογιστικής απεικόνισης της εξαγοράς της Λαϊκής Τράπεζας

Τον Μάρτιο 2014 ολοκληρώθηκε η λογιστική απεικόνιση της εξαγοράς της Λαϊκής Τράπεζας και η Εταιρία αναγνώρισε τελικές αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που εξαγοράστηκαν, ύψους €7.082 χιλ. (Σημ. 35.1).

Επιπρόσθετα, ως μέρος της εξαγοράς το Συγκρότημα εξαγόρασε 70% του μετοχικού κεφαλαίου της Byron Capital Partners Ltd (BCP) και περισσότερο από 90% των συμμετοχικών εξαγοράσιμων μονάδων της Marfin Diversified Strategy Fund Plc (MDSF). Η BCP κατέχει 100% των μετοχών διαχείρισης της MDSF. Το Συγκρότημα είναι μέρος μιας μετοχικής συμφωνίας με τον άλλο μέτοχο της BCP, και η συμφωνία αυτή καθορίζει αριθμό θεμάτων που απαιτούν τη συναίνεση και των δύο μετόχων. Το Συγκρότημα θεωρεί ότι έχει από κοινού έλεγχο της BCP και MDSF και πως, αυτές θα πρέπει να κατηγοριοποιηθούν στις επενδύσεις σε κοινοπραξίες βάσει του ΔΠΧΑ 11. Οι επενδύσεις είχαν προσωρινά ταξινομηθεί ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και επαναταξινομήθηκαν σε επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες μετά από πληροφόρηση που λήφθηκε αναφορικά με τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς και απαιτείται η αναγνώριση της επένδυσης σε κοινοπραξίες σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι ακόλουθες αναπροσαρμογές έγιναν στα οικονομικά αποτελέσματα και θέση του Συγκροτήματος για την συγκρίσιμη περίοδο:

Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013	€000
Ζημιά για την περίοδο	
Πριν την αλλαγή στην ταξινόμηση	(1.953.874)
Μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	(6.154)
Μετά την αλλαγή στην ταξινόμηση	(1.960.028)

Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	
Κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία	
Πριν την αλλαγή στην ταξινόμηση	11.160
Κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία	6.154
Μετά την αλλαγή στην ταξινόμηση	17.314

Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2013	€000
Επενδύσεις	
Πριν την αλλαγή στην ταξινόμηση	2.859.584
Επαναταξινόμηση σε επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	(99.729)
Μετά την αλλαγή στην ταξινόμηση	2.759.855
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	
Πριν την αλλαγή στην ταξινόμηση	103.402
Επαναταξινόμηση από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	99.729
Μετά την αλλαγή στην ταξινόμηση	203.131
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	
Πριν τις αναπροσαρμογές στα προκαταρκτικά ποσά	1.394.751
Αναπροσαρμογές στις εύλογες αξίες των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που εξαγοράστηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα	7.082
Μετά τις αναπροσαρμογές στα προκαταρκτικά ποσά	1.401.833

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Η ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και η διοίκηση προβαίνουν σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές, οι οποίες μπορεί να έχουν ουσιώδη επίπτωση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και στις σχετικές γνωστοποιήσεις, όπως επίσης στις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Η αβεβαιότητα σε σχέση με αυτές τις παραδοχές και εκτιμήσεις μπορεί να οδηγήσει σε αποτελέσματα τα οποία απαιτούν σημαντική προσαρμογή στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων που επηρεάζονται σε μελλοντικές περιόδους.

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλοι κύριοι παράγοντες αβεβαιότητας των εκτιμήσεων που έχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων περιγράφονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Οι σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές παρουσιάζονται πιο κάτω, ενημερωμένες με τις τρέχουσες εξελίξεις.

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Η διοίκηση έχει προβεί σε εκτίμηση της ικανότητας της Εταιρίας και του Συγκροτήματος να συνεχίσουν ως δρώσες οικονομικές μονάδες.

Οι συνθήκες που επικρατούσαν κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, καθώς και οι εξελίξεις μέχρι την ημερομηνία έγκρισης αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, που έχουν ληφθεί υπόψη από τη διοίκηση για την αξιολόγηση της ικανότητας να συνεχίσουν ως δρώσες οικονομικές μονάδες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο που περιγράφεται στην Σημείωση 2 καθώς και τα ακόλουθα:

6.1.1 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης

Το Συγκρότημα έχει ετοιμάσει Σχέδιο Αναδιάρθρωσης το οποίο εγκρίθηκε από την ΚΤΚ τον Νοέμβριο του 2013. Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης καθορίζει τη στρατηγική, το επιχειρηματικό μοντέλο και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του Συγκροτήματος.

Το Σχέδιο ορίζει τους στρατηγικούς στόχους και μέτρα που πρέπει να λάβει το Συγκρότημα έτσι ώστε να δημιουργήσει έναν οργανισμό που θα είναι πιο ασφαλής, μικρότερος και πιο επικεντρωμένος, έτσι ώστε να μπορεί να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας μέσω της:

- Ανάκτησης της εμπιστοσύνης των καταθετών και των επενδυτών.
- Διατήρησης του ρόλου του Συγκροτήματος ως ακρογωνιαίου λίθου της εγχώριας οικονομίας, συνεχίζοντας τη στήριξη των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών.
- Οικοδόμησης ενός ανθεκτικού οργανισμού, ικανού να διαχειρίζεται αποτελεσματικά τα περιουσιακά του στοιχεία και να αντέχει περαιτέρω εξωτερικούς κλυδωνισμούς και επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών.
- Ομαλής ενσωμάτωσης των εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας, μεγιστοποιώντας τις συνέργιες και την επίδραση στα αποτελέσματα του ενοποιημένου οργανισμού μέσω της υλοποίησης συνεργιών.
- Ενδυνάμωσης της κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος με την οργανική δημιουργία κεφαλαίου μέσω της κερδοφορίας, της απομόχλευσης και της πώλησης μη βασικών περιουσιακών στοιχείων.

Το Σχέδιο αποσκοπεί στο να επιτρέψει στο Συγκρότημα να ξεπεράσει τις τρέχουσες δυσκολίες και να ομαλοποιήσει σταδιακά την απόδοσή του. Το Σχέδιο καθορίζει συγκεκριμένους μεσοπρόθεσμους οικονομικούς στόχους που δίνουν προτεραιότητα στη σταθερότητα και βιωσιμότητα του Συγκροτήματος. Ένας από τους σημαντικότερους στόχους είναι η συμμόρφωση με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ, καθόλη τη διάρκεια του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Το Συγκρότημα θεωρεί τη διατήρηση υψηλού δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων ως πολύ σημαντικό στόχο, αφού θα προστατεύσει το Συγκρότημα από περαιτέρω κλυδωνισμούς και θα επιτρέψει εν τέλει τη βελτίωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης του Συγκροτήματος, διευκολύνοντας την πρόσβασή του στις αγορές για άντληση χρηματοδότησης μεσοπρόθεσμα.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

6.1.2 Δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ο δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 15,4%. Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος ενισχύθηκε από την άντληση κεφαλαίου ύψους €1 δις που ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2014 (Σημ. 24).

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, ισχύουν οι νέοι Κανονισμοί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV). Η ΚΤΚ αξιολόγησε τις επιλογές για την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων που σχετίζονται με τις μειώσεις του νέου δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 και στις 29 Μαΐου 2014 καθόρισε τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 σε 8%. Ίσως επιβληθούν στο Συγκρότημα επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις πιο πάνω κεφαλαιακές απαιτήσεις, λαμβάνοντας υπόψη τις παραμέτρους της τροποποιημένης Οδηγίας και Κανονισμών και τα αποτελέσματα του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR και της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II).

6.1.3 Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ

Ως αποτέλεσμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Συγκροτήματος κατά €1 δις το Σεπτέμβριο του 2014, το Συγκρότημα πέρασε τη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ για το 2014 που διεξήχθηκε πριν την καθιέρωση του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού το Νοέμβριο του 2014. Η Συνολική Αξιολόγηση διεξήχθηκε από την ΕΚΤ σε συνεργασία με την ΚΤΚ και περιλάμβανε δύο πυλώνες, Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού AQR και άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Το επίπεδο αναφοράς για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 περιλαμβανομένων και των μεταβατικών διατάξεων της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και των νέων Κανονισμών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) για τον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού AQR και το Βασικό Σενάριο ήταν 8%. Για σκοπούς της πανευρωπαϊκής άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, το ελάχιστο όριο για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που εφαρμόστηκε για όλες τις τράπεζες που συμμετείχαν στην άσκηση ήταν 8% για το Βασικό Σενάριο και 5,5% για το Δυσμενές Σενάριο.

Ως αποτέλεσμα του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR και της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ από την 1.1.2014) που έχει προσαρμοστεί βάσει του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR του Συγκροτήματος, εκτιμάται στο 7,28%, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το Βασικό Σενάριο εκτιμάται στο 7,73% και ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το Δυσμενές Σενάριο εκτιμάται στο 1,51%. Με βάση τους εκτιμώμενους δείκτες κεφαλαίου, το θεωρητικό Σωρευτικό Κεφαλαιακό Έλλειμμα μετά την Συνολική Αξιολόγηση ανέρχεται σε €919 εκατ.. Λαμβάνοντας υπόψη την επιτυχή αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1 δις που ολοκληρώθηκε στις 18 Σεπτεμβρίου 2014, το θεωρητικό κεφαλαιακό έλλειμμα καλύπτεται και υπάρχει πλεόνασμα κεφαλαίου ύψους €81 εκατ.. Ως εκ τούτου, το Συγκρότημα δεν είναι υποχρεωμένο να προβεί σε οποιεσδήποτε ενέργειες για ενίσχυση κεφαλαίου. Λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί βάσει του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR, εκτιμάται στο 11,53% (με τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ από 1.1.2014), ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το Βασικό Σενάριο εκτιμάται στο 11,62% και ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το Δυσμενές σενάριο εκτιμάται στο 5,85%.

Από το συνολικό αποτέλεσμα της αξιολόγησης του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR προέκυψε αναπροσαρμογή ύψους €731 εκατ. στις προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2013, που κατανέμεται σε προβλέψεις σε ατομική βάση ύψους €277 εκατ. και συλλογικές προβλέψεις ύψους €454 εκατ., η οποία είχε αρνητικό αντίκτυπο στον δείκτη Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) για σκοπούς προληπτικής εποπτείας. Η Εταιρία θεωρεί ότι οι αναπροσαρμογές που έγιναν στη βάση της Συνολικής Αξιολόγησης, δεν υποδεικνύουν με οποιοδήποτε τρόπο ότι η Εταιρία απέτυχε να εναρμονιστεί με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επιπλέον, αναφέρεται ότι δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη της Εταιρίας ότι στα πλαίσια του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR εντοπίστηκαν οποιαδήποτε λογιστικά λάθη ή πολιτικές που να μη συνάδουν με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)**6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)****6.1.3 Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ (συνέχεια)**

Μετά την ολοκλήρωση της Συνολικής του Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment), η οποία ήταν μια εποπτική άσκηση, ο ΕΕΜ έχει ζητήσει από το Συγκρότημα να επισκοπήσει ορισμένες από τις λογιστικές του εκτιμήσεις σε σχέση με τις προβλέψεις στα πλαίσια του ψηλότερου βαθμού συντηρητισμού που χρησιμοποιήθηκε στον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού ΑQR. Αν χρειαστεί, οποιοσδήποτε τέτοιος αλλαγές σε εκτιμήσεις θα αντικατοπτριστούν στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος 2014. Επιπρόσθετα, παρά το γεγονός ότι ο Έλεγχος Ποιότητας Ενεργητικού ΑQR και η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων δεν κατέδειξαν οποιοδήποτε κεφαλαιακό έλλειμμα για το Συγκρότημα μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, ο ΕΕΜ ζήτησε, σε σχέση με τον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού ΑQR από την Εταιρία να επισκοπήσει, σε μελλοντική βάση, ορισμένες από τις λογιστικές εκτιμήσεις τις οποίες προβαίνει, όπως αυτές που αφορούν τις προβλέψεις. Το γεγονός αυτό δύναται να επηρεάσει δυσμενώς την κεφαλαιακή βάση και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας στο μέλλον.

6.1.4. Ποιότητα ενεργητικού

Οι προκλήσεις στο μακροοικονομικό περιβάλλον της Κύπρου επηρεάζουν την ποιότητα ενεργητικού του Συγκροτήματος.

Η στρατηγική του Συγκροτήματος όσον αφορά την αντιμετώπιση αυτών των προκλήσεων είναι η δημιουργία ανεξάρτητων, κεντροποιημένων και εξειδικευμένων μονάδων αναδιάρθρωσης και ανάκτησης χρεών για τη διαχείριση μεγάλων ή προβληματικών χαρτοφυλακίων. Μέσω αυτών των μονάδων, το Συγκρότημα σκοπεύει να διαχειριστεί τα προβληματικά δάνεια προληπτικά και αποτελεσματικά, ούτως ώστε να περιορίσει τις προβλέψεις για απομείωση που αναμένεται να προκύψουν λόγω της συνεχιζόμενης ύφεσης. Μέρος του νέου οργανογράμματος του Συγκροτήματος αποτελεί η Διεύθυνση Διαχείρισης και Ανάκτησης Χρεών που διαχειρίζεται τις καθυστερήσεις σε όλο το φάσμα των εργασιών του Συγκροτήματος. Η Διεύθυνση διαχειρίζεται όλες τις εργασίες που σχετίζονται με ανοίγματα πέραν των €100.000 χιλ., αναδιρθρώσεις και εισπράξεις χρεών και ανάκτηση μη εξυπηρετούμενων δανείων σε όλο το φάσμα των πελατειακών τομέων. Η δημιουργία αυτής της Διεύθυνσης είναι ένα σημαντικό βήμα για την ανάκαμψη του Συγκροτήματος, αφού η γρήγορη και επαγγελματική αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων είναι καίριας σημασίας.

6.1.5 Ρευστότητα

Η σχετικά περιορισμένη πρόσβαση που διαθέτει το Συγκρότημα για άντληση ρευστότητας από τη διατραπεζική αγορά και την αγορά πιστωτικών τίτλων, σε συνδυασμό με τη μείωση των καταθέσεων στην Κύπρο, συνεχίζει να οδηγά σε αυξημένη εξάρτηση από χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες. Παρόλα αυτά, μετά την πρόσφατη αύξηση κεφαλαίου, το Συγκρότημα αναμένει ότι θα επαναρχίσει την έκδοση ομολογιακών δανείων στις αγορές σαν μέρος της μελλοντικής του χρηματοδοτικής στρατηγικής νοουμένου ότι οι αγορές το επιτρέπουν.

Το ύψος της χρηματοδότησης από κεντρικές τράπεζες (χρηματοδότηση από τον ΕΛΑ και την ΕΚΤ) του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανέρχεται σε €8,60 δις και αποτελείται από €920 εκατ. χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και €7,68 δις χρηματοδότηση από τον ΕΛΑ. Το ύψος της χρηματοδότησης από κεντρικές τράπεζες έχει περαιτέρω μειωθεί από τις 30 Σεπτεμβρίου 2014 σε €8,39 δις που αποτελείται από €890 εκατ. χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και €7,50 δις από τον ΕΛΑ. Επίσης, τα ρευστά διαθέσιμα του Συγκροτήματος στην Κύπρο έχουν βελτιωθεί δημιουργώντας ένα επιπρόσθετο ποσό ασφάλειας (buffer) στο Συγκρότημα.

Τον Μάρτιο του 2013 οι Κυπριακές αρχές εισήγαγαν ορισμένα προσωρινά περιοριστικά μέτρα και ελέγχους διακίνησης κεφαλαίου στις τραπεζικές και ταμειακές συναλλαγές. Αυτά τα μέτρα περιλάμβαναν περιορισμούς στις αναλήψεις μετρητών και στη διακίνηση κεφαλαίων. Παρόλο που αυτά τα μέτρα αίρονται σταδιακά, παρέιχαν στο Συγκρότημα κάποια χρονικά περιθώρια για να αντιμετωπίσει τη σημαντική πίεση ρευστότητας στην τοπική αγορά και τον κίνδυνο εκροής καταθέσεων. Όλα τα περιοριστικά μέτρα εντός της Κύπρου έχουν καταργηθεί τον Μάιο 2014, ενώ οι έλεγχοι διακίνησης κεφαλαίων στη μεταφορά χρημάτων εκτός της Δημοκρατίας παραμένουν ακόμη σε ισχύ. Παρόλο που περίπου €1,2 δις δεσμευμένες καταθέσεις έχουν αποδεσμευτεί τον Ιούλιο και Οκτώβριο του 2014, υπήρχε θετική ροή καταθέσεων στο Συγκρότημα τους πρόσφατους μήνες.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

6.1.5 Ρευστότητα (συνέχεια)

Παρά το γεγονός ότι το Συγκρότημα δεν έχει λάβει συγκεκριμένες εγγυήσεις, η Διοίκηση αναμένει ότι το Συγκρότημα θα συνεχίσει να έχει πρόσβαση στις διευκολύνσεις ρευστότητας των κεντρικών τραπεζών, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια, η Βουλή των Αντιπροσώπων ενέκρινε στις 27 Ιανουαρίου 2014 την έκδοση επιπρόσθετων κυβερνητικών εγγυήσεων μέχρι €2,9 δις ως ενδεχόμενη εξασφάλιση σε περίπτωση ανάγκης.

6.1.6 Νομικές διαδικασίες και απαιτήσεις

Η διοίκηση έχει επίσης μελετήσει τις επιπτώσεις δικαστικών διαδικασιών και απαιτήσεων κατά του Συγκροτήματος που αφορούν πρώτιστα τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές και την απορρόφηση ζημιών από τους κατόχους μετοχών και πιστωτικών τίτλων της Εταιρίας. Το Συγκρότημα έχει εξασφαλίσει νομική συμβουλή σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές.

Παρά τη μοναδικότητα των εν λόγω απαιτήσεων και τις αβεβαιότητες που προκύπτουν από αυτή την πρωτοφανή κατάσταση, με βάση την υπάρχουσα διαθέσιμη πληροφόρηση και το πλαίσιο του νόμου ως έχει σήμερα, η διοίκηση θεωρεί ότι οι εν λόγω απαιτήσεις είναι πιθανότερο να μην έχουν ουσιώδη αρνητική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και στην κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος (Σημ. 22.1).

6.1.7 Αβεβαιότητες

Η διοίκηση της Εταιρίας πιστεύει ότι το Συγκρότημα λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητάς του και την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του στο τρέχον οικονομικό περιβάλλον.

Ωστόσο, η ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα εξαρτάται από:

- Την επιτυχή διαχείριση του ψηλού επιπέδου των μη εξυπηρετούμενων δανείων.
- Την περίοδο για την οποία οι έλεγχοι διακίνησης κεφαλαίων θα εξακολουθήσουν να είναι σε ισχύ.
- Τη συνεχιζόμενη εξάρτηση από την Κεντρική Τράπεζα για άντληση ρευστότητας και τη διαθεσιμότητα των μηχανισμών άντλησης ρευστότητας μέσω της Κεντρικής Τράπεζας.
- Την τελική έκβαση των νομικών διαδικασιών και απαιτήσεων που σχετίζονται κυρίως με τη μετατροπή των καταθέσεων σε μετοχές (bail-in) και την απορρόφηση ζημιών από τους κατόχους μετοχών και πιστωτικών τίτλων της Εταιρίας.
- Την επιτυχή έξοδο του Συγκροτήματος από μη βασικά περιουσιακά στοιχεία στο εξωτερικό.

6.1.8 Αξιολόγηση συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η διοίκηση της Εταιρίας έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχει ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον και ως εκ τούτου, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να ετοιμάζονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για τους ακόλουθους λόγους:

- Η Εταιρία ολοκλήρωσε με επιτυχία την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €1 δις στις 18 Σεπτεμβρίου 2014. Η Εταιρία είναι στη διαδικασία δημόσιας προσφοράς για αύξηση επιπρόσθετου μετοχικού κεφαλαίου μέχρι €100 εκατ. (Σημ. 39.6).
- Το Συγκρότημα πέρασε τη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ για το 2014 μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €1 δις.
- Αναμένεται ότι η Τρόικα θα συνεχίσει να παρέχει την απαιτούμενη χρηματοδοτική στήριξη στην Κύπρο σύμφωνα με το Μνημόνιο Συναντίληψης.
- Η υλοποίηση επιπρόσθετων ενεργειών σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης θα βελτιώσει περαιτέρω την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα του Συγκροτήματος.
- Η παροχή δυναμικής πρόσθετης στήριξης της ρευστότητας από την κυβέρνηση, μετά την έγκριση από τη Βουλή των Αντιπροσώπων έκδοσης κυβερνητικών εγγυήσεων ύψους €2,9 δις για ομόλογα/δάνεια που εκδίδονται από χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς βάσει σχετικής νομοθεσίας. Αναμένεται ότι το Συγκρότημα θα μπορεί να χρησιμοποιήσει τις πιο πάνω εγγυήσεις εάν χρειαστεί.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.1 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα (συνέχεια)

6.1.8 Αξιολόγηση συνεχιζόμενης δραστηριότητας (συνέχεια)

- Η προσδοκία ότι η Κυπριακή κυβέρνηση θα διατηρήσει ορισμένους ελέγχους διακίνησης κεφαλαίων σχετικά με τη μεταφορά χρημάτων εκτός Κύπρου, για όσο χρονικό διάστημα απαιτείται, ώστε να διασφαλιστεί η σταθερότητα του τραπεζικού συστήματος στην Κύπρο.

6.2 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Το Συγκρότημα προβαίνει σε εξέταση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να καταχωρηθεί πρόβλεψη για απομείωση στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ειδικότερα, η διεύθυνση χρειάζεται να κρίνει το ύψος και τον χρονισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για να καθορίσει το ποσό της απαιτούμενης πρόβλεψης και ο υπολογισμός της ζημιάς απομείωσης εμπλέκει τη χρήση κρίσεως. Τέτοιες εκτιμήσεις βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές απομείωσης μπορεί να διαφέρουν. Ένας πολύ σημαντικός παράγοντας για την εκτίμηση της πρόβλεψης είναι το χρονικό πλαίσιο και το καθαρό ανακτήσιμο ποσό από την ανάκτηση εξασφαλίσεων που κυρίως περιλαμβάνουν γη και κτήρια.

Οι παραδοχές που έχουν γίνει αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων, καθώς και το χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης.

Έχει χρησιμοποιηθεί τιμαριθμική αναπροσαρμογή για τον υπολογισμό της αναπροσαρμοσμένης αξίας στην αγορά ακινήτων, ενώ έγιναν παραδοχές με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων. Το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων έχει υπολογιστεί σε 2 έτη για δάνεια που παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών για περισσότερο από 3 χρόνια και σε 4 χρόνια για πελάτες που παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών για λιγότερο από 3 χρόνια. Για όλα τα άλλα δάνεια η μέγιστη αναμενόμενη περίοδος ανάκτησης υπολογίζεται σε 5 χρόνια.

Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορές μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων.

Για περιουσιακά στοιχεία που είναι σημαντικά σε ατομική βάση, υπολογίζονται προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές (για παράδειγμα, τις εργασιακές προοπτικές του πελάτη, την ανακτήσιμη αξία της εξασφάλισης, τη θέση του Συγκροτήματος σε σχέση με τους άλλους διεκδικητές απαιτήσεων, την αξιοπιστία των πελατειακών πληροφοριών και το πιθανό κόστος και διάρκεια της διαδικασίας ανάκτησης). Το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση είναι η διαφορά μεταξύ των προεξοφλημένων αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου), και την λογιστική του αξία. Ο υπολογισμός των μελλοντικών ταμειακών ροών είναι υποκειμενικός. Επίσης, οι εκτιμήσεις αλλάζουν με την πάροδο του χρόνου καθώς νέες πληροφορίες γίνονται διαθέσιμες και εξελίσσονται οι διαδικασίες ανάκτησης. Ως αποτέλεσμα, γίνονται συχνές αλλαγές στις προβλέψεις για απομείωση με την ανάληψη αποφάσεων σε ατομική βάση. Ως αποτέλεσμα των αλλαγών αυτών στις εκτιμήσεις, γίνονται αλλαγές στις προβλέψεις και υπάρχει άμεση επίδραση στο κόστος της πρόβλεψης για απομείωση.

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση, το Συγκρότημα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση. Το Συγκρότημα υιοθετεί μια τυποποιημένη προσέγγιση για τις προβλέψεις σε συλλογική βάση που περιλαμβάνει τον καθορισμό πιθανοτήτων και ποσοστών ζημιών σε περίπτωση αθέτησης του δανείου για κάθε χαρτοφυλάκιο δανείων. Η μεθοδολογία αυτή υπόκειται σε αβεβαιότητα, εν μέρει λόγω του ότι δεν είναι πρακτικό να εντοπιστούν οι ζημιές του κάθε δανείου σε ατομική βάση, λόγω του μεγάλου αριθμού δανείων στο κάθε χαρτοφυλάκιο. Επιπλέον, η χρήση ιστορικών πληροφοριών για τον καθορισμό πιθανότητας χρεοκοπίας και ποσοστών ζημιάς συμπληρώνεται από σημαντικές εκτιμήσεις από τη διοίκηση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε το πραγματικό επίπεδο των ενυπάρχουσων ζημιών να είναι πιθανόν να είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από την εμπειρία του παρελθόντος.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.2 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Υπό κανονικές συνθήκες, η χρήση της εμπειρίας του παρελθόντος παρέχει τις πιο αντικειμενικές και σχετικές πληροφορίες για την αξιολόγηση της υπάρχουσας ζημιάς σε κάθε χαρτοφυλάκιο. Σε ορισμένες περιπτώσεις όμως, η χρήση της εμπειρίας του παρελθόντος παρέχει λιγότερο σχετική πληροφόρηση όσον αφορά τις πραγματοποιηθείσες ζημιές σε ένα χαρτοφυλάκιο κατά την ημέρα του ισολογισμού. Για παράδειγμα, όταν υπάρχουν αλλαγές στο οικονομικό ή εποπτικό περιβάλλον ή αλλαγές στη συμπεριφορά των πελατών, οι πιο πρόσφατες τάσεις στους παράγοντες κινδύνου του χαρτοφυλακίου δεν απεικονίζονται πλήρως. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η πρόβλεψη για απομείωση που προκύπτει αποκλειστικά από τη χρήση της εμπειρίας του παρελθόντος προσαρμόζεται ούτως ώστε οι πιο πρόσφατοι παράγοντες κινδύνου να λαμβάνονται υπόψη.

Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων του Συγκροτήματος είναι εκ φύσεως αβέβαιο, λόγω της ευαισθησίας του στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες των διαφόρων γεωγραφικών περιοχών. Οι οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες στις διάφορες γεωγραφικές περιοχές επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες με υψηλό βαθμό αλληλεξάρτησης, έτσι ώστε το ποσό πρόβλεψης για απομείωση των δανείων του Συγκροτήματος ως σύνολο να μην είναι ευαίσθητο σε ένα συγκεκριμένο παράγοντα. Χρησιμοποιούνται διαφορετικοί παράγοντες κινδύνου σε κάθε χώρα έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν τις τοπικές οικονομικές συνθήκες και τους τοπικούς νόμους και κανονισμούς. Οι παραδοχές στις οποίες βασίζονται αυτές οι εκτιμήσεις είναι υποκειμενικές. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για να υπολογιστούν οι προβλέψεις για απομείωση αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στο επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα να υπάρχουν σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων.

Μετά την ολοκλήρωση της Συνολικής του Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment), η οποία ήταν μια εποπτική άσκηση, ο ΕΕΜ έχει ζητήσει από το Συγκρότημα να επισκοπήσει ορισμένες από τις λογιστικές του εκτιμήσεις σε σχέση με τις προβλέψεις στα πλαίσια του ψηλότερου βαθμού συντηρητισμού που χρησιμοποιήθηκε στον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού ΑQR. Αν χρειαστεί, οποιοσδήποτε τέτοιες αλλαγές σε εκτιμήσεις θα αντικατοπτριστούν στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος 2014. Επιπρόσθετα, παρά το γεγονός ότι ο Έλεγχος Ποιότητας Ενεργητικού ΑQR και η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων δεν κατέδειξαν οποιοδήποτε κεφαλαιακό έλλειμμα για το Συγκρότημα μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, ο ΕΕΜ ζήτησε, σε σχέση με τον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού ΑQR από την Εταιρία να επισκοπήσει, σε μελλοντική βάση, ορισμένες από τις λογιστικές εκτιμήσεις τις οποίες προβαίνει, όπως αυτές που αφορούν τις προβλέψεις. Το γεγονός αυτό δύναται να επηρεάσει δυσμενώς την κεφαλαιακή βάση και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας στο μέλλον.

6.3 Φόρος εισοδήματος

Το Συγκρότημα δραστηριοποιείται και επομένως υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σε διάφορες χώρες. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος σε σχέση με συναλλαγές και υπολογισμούς των οποίων ο φορολογικός χειρισμός είναι αβέβαιος. Όπου η τελική φορολογία διαφέρει από τα αρχικά ποσά που αναγνωρίστηκαν στον ενοποιημένο λογαριασμό αποτελεσμάτων, οι διαφορές επηρεάζουν το έξοδο φορολογίας, τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις της περιόδου όπου συμφωνείται ο τελικός προσδιορισμός της φορολογίας με τις φορολογικές αρχές.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει απαιτήσεις για αναβαλλόμενη φορολογία σε σχέση με φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανόν να υπάρχουν φορολογητέα κέρδη στο μέλλον έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθούν οι ζημιές. Ο καθορισμός του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, απαιτεί την άσκηση κρίσης και βασίζεται στον χρονισμό και το επίπεδο των μελλοντικών φορολογικών κερδών, σε συνάρτηση με μελλοντικές στρατηγικές φορολογικού σχεδιασμού. Αυτές οι μεταβλητές έχουν καθοριστεί με βάση σημαντικές παραδοχές της διοίκησης και είναι εξ ορισμού αβέβαιες. Είναι δυνατόν οι πραγματικές συνθήκες στο μέλλον να είναι διαφορετικές από τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν, με αποτέλεσμα να προκύπτουν σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.4 Εύλογη αξία ακινήτων για ίδια χρήση και ακινήτων για επένδυση

Η λογιστική πολιτική του Συγκροτήματος σε σχέση τόσο με τα ακίνητα που κατέχει το Συγκρότημα για ίδια χρήση, όσο και τα ακίνητα που κατέχονται για επένδυση, απαιτεί την επιμέτρησή τους σε εύλογη αξία. Στην περίπτωση των ακινήτων που κατέχονται για ίδια χρήση, η εκτίμηση γίνεται σε τακτά διαστήματα, ούτως ώστε η λογιστική αξία να μην διαφέρει ουσιωδώς από την εύλογη αξία, ενώ στην περίπτωση των ακινήτων για επένδυση η εκτίμηση γίνεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Οι εκτιμήσεις γίνονται από προσοντούχους εκτιμητές μέσω εφαρμογής μοντέλων αποτίμησης όπως συνίσταται από τα Διεθνή Πρότυπα Εκτίμησης.

Ανάλογα με τη φύση του εν λόγω ακινήτου και την υπάρχουσα πληροφόρηση στην αγορά, για τον καθορισμό της εύλογης αξίας του ακινήτου και του ακινήτου για επένδυση μπορεί να απαιτηθεί η χρήση εκτιμήσεων όπως οι μελλοντικές ταμειακές ροές από ακίνητα και ο κατάλληλος συντελεστής προεξόφλησης των ροών αυτών. Όλες αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στις συνθήκες που επικρατούν στην τοπική αγορά κατά την ημερομηνία ισολογισμού.

Η μεταβλητότητα στο παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα αντικατοπτρίζεται στις εμπορικές αγορές ακινήτων, συμπεριλαμβανομένων των κύριων αγορών στις οποίες το Συγκρότημα διατηρεί ακίνητα, Κύπρο και Ελλάδα.

Από την περίοδο επιτάχυνσης της οικονομικής κρίσης στην Κύπρο το 2010, οι συναλλαγές στα εμπορικά και οικιστικά ακίνητα κατέγραψαν μια σημαντική μείωση και σύμφωνα με τους τοπικούς δημοσιευμένους δείκτες, οι τιμές έχουν μειωθεί κατά 15% με 45% από το 2011 (ανάλογα της περιοχής και το είδος του ακινήτου). Οι καταναγκαστικές πωλήσεις αναμένεται να επιταχυνθούν ως αποτέλεσμα των πιέσεων στις τράπεζες για ανάκτηση των ακινήτων που εξασφαλίζουν δάνεια.

Παρόλο που ο αριθμός των συναλλαγών που δημοσιεύει το Τμήμα Κτηματολογίου έχει αυξηθεί τους τελευταίους μήνες, η έντονη αβεβαιότητα που επικρατεί αναφορικά με τις οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο και ειδικά στο χρηματοπιστωτικό τομέα και τον τομέα ακινήτων, καθιστά την πρόβλεψη των μελλοντικών εξελίξεων στην αγορά ακινήτων εξαιρετικά δύσκολη.

Για να καταλήξουν στις εκτιμήσεις τους για τις αγοραίες τιμές, οι εκτιμητές χρησιμοποίησαν τη γνώση τους για την αγορά και την επαγγελματική τους κρίση και δεν βασίστηκαν αποκλειστικά σε ιστορικά στοιχεία συναλλαγών, λαμβάνοντας υπόψη ότι ο βαθμός της αβεβαιότητας είναι αυξημένος σε σχέση με την ύπαρξη μιας πιο ενεργούς αγοράς για τον καθορισμό της αγοραίας αξίας των ακινήτων.

6.5 Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Οι μετοχές διαθέσιμες προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν η μείωση της εύλογης αξίας τους σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση, η συνολική ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη διεύθυνση. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτές τις εκτιμήσεις περιλαμβάνουν την αναμενόμενη μεταβλητότητα στην τιμή μιας μετοχής. Επιπρόσθετα, απομείωση πιθανόν να προκύπτει όταν υπάρχουν ενδείξεις για σημαντικές αρνητικές μεταβολές στην τεχνολογία, την αγορά, το οικονομικό ή το νομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η εκδότρια εταιρία.

Τα ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης λόγω ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης και το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης. Η πολιτική του Συγκροτήματος απαιτεί όπως γίνει ατομική αξιολόγηση για ενδεχόμενη απομείωση σε ομόλογα των οποίων η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού είναι μικρότερη του 90% του αποσβεσμένου κόστους του ομολόγου. Η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη ένα αριθμό παραγόντων, όπως η οικονομική κατάσταση του εκδότη, η παραβίαση των όρων του συμβολαίου, η πιθανότητα ο εκδότης να κηρύξει πτώχευση ή να προβεί σε οικονομικές αναδιοργανώσεις, και ως εκ τούτου απαιτεί σημαντική κρίση.

6. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

6.6 Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες

Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος σε κοινοπραξίες αποτελούνται από την Byron Capital Partners Ltd (BCP) και την Marfin Diversified Strategy Fund Plc (MDSF) που μεταφέρθηκαν στο Συγκρότημα ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας. Η BCP κατέχει το 100% των μετοχών διαχείρισης του MDSF. Το Συγκρότημα είναι μέρος μιας μετοχικής συμφωνίας με τον άλλο μέτοχο της BCP και η συμφωνία αυτή καθορίζει αριθμό θεμάτων που απαιτούν τη συναίνεση και των δύο μετόχων. Η διοίκηση χρειάζεται να προβεί σε σημαντικές κρίσεις για την ερμηνεία των όρων αυτής της μετοχικής συμφωνίας και για να συμπεράνει εάν τα θέματα που χρειάζονται τη συγκατάθεση και των δύο μετόχων είναι σημαντικά ως προς το να κατευθύνουν τις σχετικές δραστηριότητες των δύο επενδύσεων ή εάν τα δικαιώματα αυτά έχουν απλώς προστατευτικό χαρακτήρα.

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

Το Συγκρότημα είναι οργανωμένο σε επιχειρηματικούς τομείς οι οποίοι βασίζονται στη γεωγραφική περιοχή όπου λειτουργεί η κάθε μονάδα. Στις 26 Μαρτίου 2013, με έκδοση σχετικού Διατάγματος από την Αρχή Εξυγίανσης, το Συγκρότημα πώλησε τα δάνεια, τα ακίνητα και εξοπλισμό, άυλα περιουσιακά στοιχεία και καταθέσεις των τραπεζικών και υπηρεσιών μίσθωσης του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, στην Τράπεζα Πειραιώς. Ως αποτέλεσμα, το κυρίως μέρος των τραπεζικών εργασιών και εργασιών μίσθωσης στην Ελλάδα, παρουσιάζεται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στη συγκρίσιμη περίοδο. Τον Απρίλιο του 2014, οι εργασίες του Συγκροτήματος στην Ουκρανία πωλήθηκαν στο Συγκρότημα Alfa, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 35.4. Ως αποτέλεσμα, οι Ουκρανικές δραστηριότητες παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες. Προηγουμένως, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην Ουκρανία παρουσιάζονταν στις 'Άλλες χώρες' λόγω του μεγέθους τους.

Οι υπόλοιπες εργασίες του Συγκροτήματος στην Ελλάδα, στο Ηνωμένο Βασίλειο και τη Ρουμανία είναι ξεχωριστοί επιχειρηματικοί τομείς για τους οποίους παρέχεται πληροφόρηση στη διοίκηση αλλά, λόγω του μεγέθους τους, περιλαμβάνονται για σκοπούς γνωστοποιήσεων στον τομέα 'Άλλες χώρες'.

Οι εργασίες του Συγκροτήματος στην Κύπρο περιλαμβάνουν τραπεζικές, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, όπως επίσης και κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες. Οι εργασίες του Συγκροτήματος στην Ελλάδα περιλαμβάνουν την παροχή χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών, καθώς και τη διαχείριση επενδύσεων σε ακίνητα. Στις άλλες χώρες το Συγκρότημα παρέχει μόνο τραπεζικές υπηρεσίες.

Η διοίκηση του Συγκροτήματος παρακολουθεί τα λειτουργικά αποτελέσματα του κάθε επιχειρηματικού τομέα ξεχωριστά για σκοπούς αξιολόγησης της απόδοσής του και κατανομής πόρων στον κάθε τομέα. Η απόδοση των επιχειρηματικών τομέων αξιολογείται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία και τα δικαιώματα μειοψηφίας. Τα υπόλοιπα και οι συναλλαγές μεταξύ τομέων γίνονται με βάση τις τιμές της αγοράς και απαλείφονται στην ενοποίηση.

Οι οικονομικές πληροφορίες κατά επιχειρηματικό τομέα παρατίθενται όπως παρουσιάζονται στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή. Το κεφάλαιο του κάθε τομέα και τα σχετικά έσοδα και έξοδα από τόκους αναπροσαρμόζονται έτσι ώστε να είναι στην ίδια βάση ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών του στοιχείων, όπως υπολογίζονται για σκοπούς υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με τους σχετικούς κανονισμούς της ΚΤΚ. Τα συνολικά κέρδη του Συγκροτήματος όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων δεν επηρεάζονται.

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, οι καταθέσεις πελατών και τα σχετικά έσοδα και έξοδα περιλαμβάνονται στον τομέα από όπου πηγάζει η σχέση με τον πελάτη, αντί στον τομέα ο οποίος καταχωρεί τη συναλλαγή.

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	703.784	47.553	39.057	790.394	4.064
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	111.065	15.183	4.500	130.748	270
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	(19.314)	2.428	(320)	(17.206)	617
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	171.491	(31)	(1.726)	169.734	-
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	33.197	-	2.245	35.442	-
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	(725)	784	5.399	5.458	1.052
	999.498	65.917	49.155	1.114.570	6.003
Δαπάνες προσωπικού	(165.439)	(26.303)	(10.833)	(202.575)	(1.233)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(113.748)	(29.183)	(21.665)	(164.596)	(2.883)
Έξοδα αναδιάρθρωσης (Σημ.9)	(25.050)	-	(2.400)	(27.450)	-
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση	-	-	(4.351)	(4.351)	-
Κέρδη πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	695.261	10.431	9.906	715.598	1.887
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(372.594)	(75.086)	(44.609)	(492.289)	(38.528)
Ζημιά από την πώληση των Ουκρανικών δραστηριοτήτων (Σημ. 35.4)	-	-	-	-	(114.228)
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	1.637	-	-	1.637	-
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία	324.304	(64.655)	(34.703)	224.946	(150.869)
Φορολογία	(3.630)	(4.953)	(6.405)	(14.988)	654
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	320.674	(69.608)	(41.108)	209.958	(150.215)
Δικαιώματα μειοψηφίας (κέρδη)/ζημιές	(432)	16.300	-	15.868	39
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	320.242	(53.308)	(41.108)	225.826	(150.176)

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Ενδιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 (αναπροσαρμογή και επαναπαρουσίαση)	€000	€000	€000	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	594.256	74.985	39.432	708.673	63.469
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	96.694	21.038	6.451	124.183	12.435
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	(4.647)	4.209	(841)	(1.279)	(14.976)
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από άλλες συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	(10.507)	-	(5.559)	(16.066)	5.553
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	44.710	-	6.075	50.785	-
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	(1.697)	781	(23.655)	(24.571)	(1.344)
	718.809	101.013	21.903	841.725	65.137
Δαπάνες προσωπικού	(199.165)	(39.437)	(12.889)	(251.491)	(27.100)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(108.378)	(35.838)	(15.682)	(159.898)	(61.247)
Έξοδα αναδιάρθρωσης (Σημ. 9)	(141.955)	-	-	(141.955)	-
Κέρδη/(ζημιές) πριν την απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	269.311	25.738	(6.668)	288.381	(23.210)
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(697.145)	(51.958)	(41.310)	(790.413)	(67.943)
Ζημιά από την πώληση τραπεζικών εργασιών και εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης στην Ελλάδα	-	-	-	-	(1.365.624)
Μερίδιο στις ζημιές συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	(3.493)	-	(784)	(4.277)	-
Ζημιές πριν τη φορολογία	(431.327)	(26.220)	(48.762)	(506.309)	(1.456.777)
Φορολογία	3.385	5.175	(5.408)	3.152	(94)
Ζημιές μετά τη φορολογία	(427.942)	(21.045)	(54.170)	(503.157)	(1.456.871)
Δικαιώματα μειοψηφίας-ζημιές	1.634	5.468	-	7.102	2
Ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	(426.308)	(15.577)	(54.170)	(496.055)	(1.456.869)

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)**Ανάλυση συνόλου εσόδων**

Το σύνολο εσόδων περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, τα καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα, τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες και τα λοιπά έσοδα.

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	943.866	80.137	51.746	1.075.749	6.414
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	34.377	-	2.303	36.680	-
Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες	1.809	-	(79)	1.730	-
Σύνολο εσόδων με τρίτους	980.052	80.137	53.970	1.114.159	6.414
Σύνολο εσόδων/(εξόδων) μεταξύ τομέων	19.446	(14.220)	(4.815)	411	(411)
Σύνολο εσόδων	999.498	65.917	49.155	1.114.570	6.003

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες
Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 (επαναπαρουσίαση)	€000	€000	€000	€000	€000
Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	656.609	119.139	10.009	785.757	67.909
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	45.403	-	6.198	51.601	-
Κτηματικές και ξενοδοχειακές εργασίες	1.595	-	-	1.595	-
Σύνολο εσόδων με τρίτους	703.607	119.139	16.207	838.953	67.909
Σύνολο εσόδων/(εξόδων) μεταξύ τομέων	15.202	(18.126)	5.696	2.772	(2.772)
Σύνολο εσόδων	718.809	101.013	21.903	841.725	65.137

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία	25.936.549	1.080.631	1.979.517	28.996.697
Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων				(1.513.827)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				27.482.870

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2013 (αναπροσαρμογή)	€000	€000	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία	28.663.107	1.316.068	2.044.721	32.023.896
Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων				(1.674.457)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων				30.349.439

7. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)**Ανάλυση υποχρεώσεων**

	Κύπρος	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000
Υποχρεώσεις	21.714.102	1.223.152	2.277.003	25.214.257
Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων				(1.516.012)
Σύνολο υποχρεώσεων				23.698.245

31 Δεκεμβρίου 2013				
Υποχρεώσεις	25.183.780	1.380.412	2.724.213	29.288.405
Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων				(1.676.642)
Σύνολο υποχρεώσεων				27.611.763

8. Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα

	Ενδιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά μέσα προς εμπορία:				
- μετοχές	1.412	(232)	282	30
- ομόλογα	72	(252)	3	(141)
- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	5.361	14.873	4.262	(6.576)
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:				
- ομόλογα	1.988	855	159	1.917
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση:				
- μετοχές	48.948	544	(26)	530
- ομόλογα	2.862	(10.827)	236	(317)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώληση/αποπληρωμή δανείων και απαιτήσεων:				
- ομόλογα	99.929	2.642	87	(1.004)
Πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από πώληση δανείων και καταθέσεων	25.432	(3.052)	(1.907)	1.430
Απομείωση ομολόγων	(66)	(17.819)	-	(1.890)
Απομείωση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση	(1.699)	(7.328)	(205)	(3.909)
(Απομείωση)/αναστροφή απομείωσης τοποθετήσεων σε τράπεζες	(16.440)	-	1.000	-
Απομείωση δανείων και απαιτήσεων εκτός από ομόλογα	(15.000)	-	-	-
Μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας:				
- αντισταθμιστικά μέσα	(488)	5.485	(1.054)	3.532
- αντισταθμισμένα μέσα	(177)	(527)	(33)	(140)
Ζημιές από διάλυση/πώληση θυγατρικών	-	(220)	-	(220)
Άλλες (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	-	(208)	55	(1)
Κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	17.600	-	6.352	-
	169.734	(16.066)	9.211	(6.759)

8. Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Τα κέρδη από πώληση μετοχών διαθέσιμων προς πώληση αφορούν κέρδη από την πώληση της επένδυσης στην Banca Transilvania.

Επιπρόσθετα, το κέρδος από πώληση ομολόγων που ταξινομούνται ως δάνεια και απαιτήσεις αφορά κέρδη από την πρόωρη αποπληρωμή Ομολόγου της Κυπριακής Κυβέρνησης. Τα κέρδη από πώληση δανείων και καταθέσεων αφορούν κέρδη από την πώληση δανείων προς την Robne Kuce Beograd, Σερβική εταιρία διαχείρισης ακινήτων, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

Το κέρδος από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες προκύπτουν από το διακανονισμό των δανείων που αποκτήθηκαν κατά τη διάρκεια του 2013, μέσω της εξαγοράς των δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας (Σημείωση 35.1), σε αξία η οποία είναι ψηλότερη από τη λογιστική τους αξία κατά την ημερομηνία του διακανονισμού.

9. Λοιπά έσοδα/(έξοδα), δαπάνες προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα

Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
	€000	€000	€000	€000
Έσοδα από μερίσματα	245	147	187	46
Κέρδη από πωλήσεις αποθεμάτων ακινήτων	105	51	134	51
Ζημιές από πωλήσεις και διαγραφές ακινήτων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	(2.576)	(696)	(1.405)	(112)
Ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα	2.209	1.780	339	572
Ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα	(2.942)	(34.394)	(4.349)	(129)
Κέρδη από ξενοδοχειακές δραστηριότητες	1.867	1.508	1.492	1.207
Λοιπά έσοδα	6.550	7.033	1.458	1.912
	5.458	(24.571)	(2.144)	3.547

Δαπάνες προσωπικού

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
	€000	€000	€000	€000
Μισθοί	161.572	201.660	53.690	65.161
Εισφορές εργοδότη σε κυβερνητικά ταμεία κοινωνικών ασφαλίσεων και συντάξεων	24.196	29.210	7.826	10.026
Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης	16.807	20.621	5.661	6.325
	202.575	251.491	67.177	81.512
Έξοδα αναδιάρθρωσης - Προγράμματα εθελούσιας εξόδου	59	120.439	59	98.096
	202.634	371.930	67.236	179.608

Τον Ιανουάριο και Αύγουστο 2013, το Συγκρότημα προχώρησε σε Πρόγραμμα Εθελούσιας Εξόδου για το προσωπικό στην Κύπρο, το κόστος του οποίου περιλαμβάνεται στις δαπάνες προσωπικού.

Ο αριθμός προσωπικού του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθε σε 6.639 (31 Δεκεμβρίου 2013: 7.752).

9. Λοιπά έσοδα/(έξοδα), δαπάνες προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα (συνέχεια)**Άλλα λειτουργικά έξοδα**

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
	€000	€000	€000	€000
Λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων και εξοπλισμού	17.291	20.938	5.758	7.194
Έξοδα διαφήμισης και προβολής	9.507	10.001	3.007	2.101
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ακινήτων και εξοπλισμού	18.696	15.510	7.619	5.132
Λοιπά έξοδα ακινήτων	11.431	12.171	4.808	4.754
Απομείωση/(αναστροφή απομείωσης) ακινήτων	-	412	-	(236)
Έξοδα επικοινωνίας	9.388	9.486	2.803	3.119
Εκτυπωτικά έξοδα και έξοδα γραφικής ύλης	3.647	3.715	1.057	945
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού	13.325	15.030	4.339	5.469
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6.468	6.925	2.359	2.686
Εισφορά σε ταμείο προστασίας καταθετών	1.981	2.717	645	785
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων	14.415	16.182	4.805	3.858
Πρόβλεψη και διακανονισμοί επιδικιών ή υπό διαιτησία διαφορών	13.298	743	1.379	(4.814)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	45.149	46.068	16.017	21.616
	164.596	159.898	54.596	52.609
Έξοδα αναδιάρθρωσης	27.391	21.516	6.622	8.579
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 16)	4.351	-	4.351	-
	196.338	181.414	65.569	61.188

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης αποτελούνται κυρίως από αμοιβές συμβούλων και άλλα έξοδα συμπεριλαμβανομένων και τέλη μεταβίβασης ακινήτων, που σχετίζονται με την αναδιάρθρωση.

10. Φορολογία

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2014	2013	2014	2013
	€000	€000	€000	€000
Τρέχουσα φορολογία:				
- Κύπρου	2.468	1.086	957	227
- εξωτερικού	5.237	3.165	2.844	224
Εισφορά για την άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας	105	80	25	47
Αναβαλλόμενη φορολογία	7.278	(7.531)	1.654	(1.129)
Αναπροσαρμογή φορολογιών προηγούμενων ετών	(100)	48	(83)	(32)
	14.988	(3.152)	5.397	(663)

11. Κέρδη κατά μετοχή

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		Τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2014	2013 (αναπροσαρμογή)	2014	2013 (αναπροσαρμογή)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή				
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.)	75.650	(1.952.924)	(5.774)	(146.302)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	4.918.027	3.214.090	5.284.327	4.741.477
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή (€ σεντ)	1,54	(60,76)	(0,11)	(3,09)
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή – συνεχιζόμενες δραστηριότητες				
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας – συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ χιλ.)	225.826	(496.055)	(5.774)	(146.237)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών – συνεχιζόμενες δραστηριότητες (χιλ.)	4.918.027	3.214.090	5.284.327	4.741.477
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη/(ζημιές) κατά μετοχή – συνεχιζόμενες δραστηριότητες (€ σεντ)	4,59	(15,43)	(0,11)	(3,08)

12. Επενδύσεις

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Επενδύσεις	€000	€000
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	30.672	25.160
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	74.984	161.258
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	1.798.371	2.573.437
	1.904.027	2.759.855

Οι επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση σε συμφωνίες επαναγοράς με τράπεζες, παρουσιάζονται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	€000	€000
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	673.770	672.809

Όλες οι επενδύσεις που έχουν δοθεί ως εξασφάλιση στα πλαίσια των συμφωνιών επαναγοράς, μπορούν είτε να πωληθούν είτε να επανεκχωρηθούν από τον αντισυμβαλλόμενο.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

12. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων

Στους πιο κάτω πίνακες παρουσιάζονται τα ομόλογα τα οποία έχουν επαναταξινομηθεί από το Συγκρότημα, κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης.

	Ημερομηνία επαναταξινόμησης	Λογιστική και εύλογη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης	30 Σεπτεμβρίου 2014		31 Δεκεμβρίου 2013		Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014		Πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης
			Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Επιπρόσθετα κέρδη στο λογαριασμό αποτελεσμάτων αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί	Επιπρόσθετα κέρδη/(ζημιές) στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί	
		€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Επαναταξινόμηση επενδύσεων προς εμπορία:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Απριλίου 2010	34.810	36.802	35.110	38.059	32.204	2.906	-	1,2%-4,4%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Οκτωβρίου 2008	163.407	164.412	165.747	164.875	145.171	-	1.335	4,6%-4,7%
- στα δάνεια και απαιτήσεις	30 Ιουνίου 2011	164.035	178.228	170.253	176.586	149.088	-	(7.975)	2,8%-6,3%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη:									
- στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1 Νοεμβρίου 2012	87.725	89.195	89.195	90.114	90.114	-	-	0,4%-3,1%

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

12. Επενδύσεις (συνέχεια)

Επαναταξινόμηση επενδύσεων (συνέχεια)

	Ημερομηνία επαναταξινόμησης	Λογιστική και εύλογη αξία κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης	31 Δεκεμβρίου 2013		31 Δεκεμβρίου 2012		Έτος 2013		Πραγματικό επιτόκιο κατά την ημερομηνία επαναταξινόμησης
			Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Επιπρόσθετα κέρδη στον λογαριασμό αποτελεσμάτων αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί	Επιπρόσθετη ζημιά στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αν δεν είχαν επαναταξινομηθεί	
		€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Επαναταξινόμηση επενδύσεων προς εμπορία:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Απριλίου 2010	34.810	38.059	32.204	39.650	28.105	4.098	-	1,2%-4,4%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση:									
- στα δάνεια και απαιτήσεις	1 Οκτωβρίου 2008	163.407	164.875	145.171	167.461	131.292	-	(19.704)	4,6%-4,7%
- στα δάνεια και απαιτήσεις	30 Ιουνίου 2011	164.035	185.666	158.170	191.565	121.390	-	(27.496)	2,8%-6,3%
Επαναταξινόμηση επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη:									
- στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	1 Νοεμβρίου 2012	103.067	105.698	105.698	104.252	104.252	-	-	0,4%-3,1%

13. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η αξία συμβολαίων και η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων παρουσιάζονται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2014			31 Δεκεμβρίου 2013		
	Αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία		Αξία συμβολαίων	Εύλογη αξία	
		Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις		Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας						
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	145.675	2.544	331	139.847	109	2.674
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	1.434.994	31.258	1.132	1.723.306	3.778	15.465
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	227.781	5.736	4.348	517.264	4.203	11.407
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	856	38	897	-	-	-
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	3.183	552	349	4.295	1.591	1.485
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	6.746	10	182	6.574	11	250
Δικαιώματα με ρήτρα ανάπτυξης ΑΕΠ	1.207	20	-	1.622.997	19.073	-
	1.820.442	40.158	7.239	4.014.283	28.765	31.281
Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική						
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	674.897	-	64.515	674.888	-	47.090
Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης -προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	65.000	3.344	-	126.936	-	5.523
	739.897	3.344	64.515	801.824	-	52.613
Σύνολο	2.560.339	43.502	71.754	4.816.107	28.765	83.894

Αντισταθμιστική λογιστική

Το Συγκρότημα εφαρμόζει αντισταθμιστική λογιστική μέσω παραγώγων, νοουμένου ότι τηρούνται τα απαιτούμενα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική. Επίσης προβαίνει σε συναλλαγές σε παράγωγα τα οποία αποτελούν οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων (αντιστάθμιση μεταβολών στις τιμές επιτοκίων ή συναλλάγματος) τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική. Ως αποτέλεσμα, τα παράγωγα αυτά αναγνωρίζονται ως παράγωγα για σκοπούς εμπορίας και τα κέρδη ή οι ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που καθορίζονται ως μέσο αντιστάθμισης εύλογης αξίας και στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων μέσων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσει τον κίνδυνο επιτοκίων που προκύπτει από πιθανή αρνητική μεταβολή στην εύλογη αξία ομολόγων διαθέσιμων προς πώληση που φέρουν σταθερό επιτόκιο και δανείων και καταθέσεων πελατών σταθερού επιτοκίου.

13. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)**Αντισταθμιστική λογιστική (συνέχεια)***Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης*

Ο ενοποιημένος ισολογισμός του Συγκροτήματος επηρεάζεται από συναλλαγματικές διαφορές μεταξύ του Ευρώ και των άλλων νομισμάτων λειτουργίας των θυγατρικών και υποκαταστημάτων εξωτερικού. Το Συγκρότημα αντισταθμίζει τον δομικό συναλλαγματικό κίνδυνο όταν κρίνει ότι το κόστος αυτής της αντιστάθμισης είναι εντός αποδεκτών πλαισίων (σε σχέση με τον υποκείμενο κίνδυνο). Αυτές οι αντισταθμίσεις πραγματοποιούνται μέσω δανεισμού στο ίδιο νόμισμα με το νόμισμα λειτουργίας των θυγατρικών εταιριών και υποκαταστημάτων εξωτερικού και μέσω προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, καταθέσεις και προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος ύψους €180.075 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €346.725 χιλ.) έχουν προσδιοριστεί ως αντισταθμιστικά μέσα από τα οποία προέκυψε κέρδος €1.774 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: κέρδος €25.917 χιλ.) το οποίο αναγνωρίστηκε στο 'Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος' στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, έναντι των κερδών ή ζημιών από τη μετατροπή σε Ευρώ της αντίστοιχης καθαρής θέσης των θυγατρικών και υποκαταστημάτων εξωτερικού.

14. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Συγκροτήματος.

	30 Σεπτεμβρίου 2014		31 Δεκεμβρίου 2013	
	Λογιστική αξία €000	Εύλογη αξία €000	Λογιστική αξία €000	Εύλογη αξία €000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	839.936	839.936	1.240.043	1.240.043
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.576.836	1.557.404	1.290.102	1.192.513
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	30.672	30.672	25.160	25.160
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	748.754	748.754	834.067	834.067
Επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	1.798.371	1.911.071	2.573.437	2.593.941
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	43.502	43.502	28.765	28.765
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	19.352.151	19.308.153	21.764.338	20.888.492
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	455.338	455.338	430.119	430.119
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	212.297	212.297	113.175	113.175
	25.057.857	25.107.127	28.299.206	27.346.275
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	8.733.665	8.733.665	11.152.699	11.152.699
Συμφωνίες επαναγοράς	577.478	591.668	594.004	596.006
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	71.754	71.754	83.894	83.894
Καταθέσεις πελατών	13.329.795	13.319.803	14.971.167	14.895.350
Ομολογιακά δάνεια	4.715	4.703	1.515	1.515
Δανειακό κεφάλαιο	5.178	5.000	4.676	4.101
Λοιπές υποχρεώσεις	230.026	230.026	66.491	66.491
	22.952.611	22.956.619	26.874.446	26.800.056

14. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στον πιο πάνω πίνακα παρουσιάζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς και δεν αντιπροσωπεύει οποιεσδήποτε προσδοκίες ως προς τη μελλοντική τους αξία.

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας:

Επίπεδο 1: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Επίπεδο 2: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία σε επαναλαμβανόμενη και μη επαναλαμβανόμενη βάση, καθώς και χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία, αλλά για τα οποία γνωστοποιείται εύλογη αξία μέσω μοντέλων αποτίμησης, περιγράφονται πιο κάτω. Τα μοντέλα αυτά περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις του Συγκροτήματος σχετικά με τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσε ένας επενδυτής στην επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς αποτελούνται από συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων, συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος, δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος, προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών και συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων. Τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συχνότερα περιλαμβάνουν τα μοντέλα προθεσμιακής τιμολόγησης (forward pricing models) και μοντέλα ανταλλαγής ταμειακών ροών (swap models), χρησιμοποιώντας υπολογισμούς παρούσας αξίας. Τα μοντέλα χρησιμοποιούν διάφορα δεδομένα συμπεριλαμβανομένων της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων μερών, τρέχουσες ισοτιμίες συναλλάγματος, προθεσμιακές τιμές συναλλάγματος, καθώς και καμπύλες επιτοκίων και πληθωρισμού.

Το Συγκρότημα δεν έχει στην κατοχή του σημαντικά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης που δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που επιμετρούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή τιμολόγησης, αποτελούνται κυρίως από μη εισηγμένες μετοχές και ομόλογα. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης που άλλοτε περιλαμβάνουν δεδομένα βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία αγοράς και άλλοτε βασισμένα σε παρατηρήσιμα και σε μη παρατηρήσιμα στοιχεία.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες βασίζεται στην παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές βασίζονται στα αναμενόμενα ποσοστά ζημιών αναπροσαρμόζοντας έτσι την αναμενόμενη πιστοληπτική ποιότητα των δανειοληπτών.

Καταθέσεις πελατών

Η εύλογη αξία των καταθέσεων προσδιορίζεται με την προεξόφληση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών. Ο συντελεστής προεξόφλησης λαμβάνει υπόψη το τρέχον επιτόκιο και την πιστοληπτική διαβάθμιση της Εταιρίας.

Συμφωνίες επαναγοράς

Οι συμφωνίες επαναγοράς είναι εξασφαλισμένες καταθέσεις τραπεζών. Με δεδομένο ότι η εξασφάλιση που παρέχει το Συγκρότημα είναι μεγαλύτερη από το ποσό που δανείζεται, ο υπολογισμός της εύλογης αξίας αυτών των συμφωνιών επαναγοράς λαμβάνει υπόψη μόνο τη διαχρονική αξία του χρήματος.

14. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)*Τοποθετήσεις σε τράπεζες*

Οι τοποθετήσεις με λήξη πέραν του ενός έτους, προεξοφλούνται με ένα κατάλληλο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk-free rate) συν το κυβερνητικό πιστωτικό περιθώριο ή συν το πιστωτικό περιθώριο του κάθε αντισυμβαλλομένου.

Στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τα μοντέλα αποτίμησης

Τα παρατηρήσιμα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των μη εισηγμένων μετοχών και ομολόγων περιλαμβάνουν, όπου ισχύει, τρέχουσες και αναμενόμενες τιμές επιτοκίων της αγοράς, αναμενόμενα από την αγορά ποσοστά αθέτησης, τον κίνδυνο της χώρας και τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου μέρους, καθώς και εκπτώσεις ρευστότητας της αγοράς.

Τα μη παρατηρήσιμα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των μη εισηγμένων μετοχών περιλαμβάνουν παραδοχές σχετικά με εκπτώσεις ρευστότητας και άλλες εκπτώσεις που σχετίζονται με τα μέσα.

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών μέσων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά επίπεδο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	2.544	-	2.544
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	31.258	-	31.258
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	5.736	-	5.736
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	38	-	38
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	552	-	552
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	10	-	10
Δικαιώματα με ρήτρα ανάπτυξης ΑΕΠ	-	20	-	20
	-	40.158	-	40.158
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	3.344	-	3.344
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>				
Επενδύσεις προς εμπορία	13.247	106	-	13.353
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	17.319	-	17.319
	13.247	17.425	-	30.672
<i>Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση</i>	744.874	212	3.668	748.754
	758.121	61.139	3.668	822.928

14. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	331	-	331
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	1.132	-	1.132
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	4.348	-	4.348
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	897	-	897
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	349	-	349
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	182	-	182
	-	7.239	-	7.239
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	64.515	-	64.515
	-	71.754	-	71.754

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2013	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	109	-	109
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	3.778	-	3.778
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	4.203	-	4.203
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	1.591	-	1.591
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	11	-	11
Δικαιώματα με ρήτρα ανάπτυξης ΑΕΠ	-	19.073	-	19.073
	-	28.765	-	28.765
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>				
Επενδύσεις προς εμπορία	2.941	6.670	-	9.611
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	136	15.413	-	15.549
	3.077	22.083	-	25.160
<i>Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση</i>				
	827.045	2.714	4.308	834.067
	830.122	53.562	4.308	887.992

14. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2013	€000	€000	€000	€000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	2.674	-	2.674
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	15.465	-	15.465
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	11.407	-	11.407
Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς σε δείκτες τιμών μετοχών	-	1.485	-	1.485
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	250	-	250
	-	31.281	-	31.281
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων εύλογης αξίας</i>				
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	47.090	-	47.090
<i>Παράγωγα αντισταθμίσεων καθαρής επένδυσης</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	5.523	-	5.523
	-	52.613	-	52.613
	-	83.894	-	83.894

Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και του έτους 2013 δεν υπήρχαν σημαντικές μεταφορές από το Επίπεδο 1 στο Επίπεδο 2.

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων στο Επίπεδο 3 που επιμετρούνται στην εύλογη αξία παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	4.308	496
Εξαγορές μέσω συνένωσης επιχειρήσεων	-	5.314
Πωλήσεις	(1.019)	(104)
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	379	(603)
Πραγματοποιηθείσες ζημιές που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	(795)
30 Σεπτεμβρίου 2014 / 31 Δεκεμβρίου 2013	3.668	4.308

14. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)*Χρηματοοικονομικά μέσα*

Η πολιτική αποτίμησης για χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμούνται στο Επίπεδο 3 ορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων του Συγκροτήματος (ALCO).

15. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	22.074.155	24.294.680
Απαιτήσεις ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικών μισθώσεων	426.804	545.928
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες πριν τις προβλέψεις	22.500.959	24.840.608
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (Σημ. 28)	(3.148.808)	(3.076.270)
	19.352.151	21.764.338

Επιπρόσθετες αναλύσεις αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και τις προβλέψεις για απομείωση παρουσιάζονται στη Σημείωση 28.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, τα δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια λογιστικής αξίας €305.507 χιλ. τα οποία αποτελούν μέρος των εργασιών του Συγκροτήματος στην Ουκρανία, που κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχονται προς πώληση.

16. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	322.513	-
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση:		
- επένδυση σε ακίνητα	11.825	-
- δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	183.063	-
	517.401	-

Τα ακόλουθα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης κατέχονταν προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2014:

Επένδυση σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα που κατέχονται προς πώληση είναι ακίνητα για τα οποία η διεύθυνση έχει δεσμευθεί ως προς την πώλησή τους και έχει προχωρήσει σε ένα ενεργό πρόγραμμα για την ολοκλήρωση της πώλησης αυτής. Οι πωλήσεις αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός 12 μηνών.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση σχετίζονται με το δανειακό χαρτοφυλάκιο των τραπεζικών εργασιών του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο. Σχετικές πληροφορίες γνωστοποιούνται στη Σημείωση 28 Διαχείριση κινδύνων – Πιστωτικός κίνδυνος.

Ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση

Οι ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 αφορούν τις ξενοδοχειακές εργασίες του Συγκροτήματος και τις τραπεζικές εργασίες του Συγκροτήματος στη Ρουμανία (περιλαμβανομένου του δανειακού χαρτοφυλακίου και της επένδυσης σε ακίνητα) για τις οποίες υπάρχει ενεργό σχέδιο πώλησης.

16. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

Ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

Η λογιστική αξία των κύριων κατηγοριών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των ομάδων εκποίησης που κατέχονται προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Επενδύσεις σε ακίνητα	63.841	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	258.672	-
	322.513	-

Αμέσως πριν κατηγοριοποιηθούν οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στη Ρουμανία ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, υπολογίστηκε το ανακτήσιμο ποσό για τα πάγια και άυλα περιουσιακά στοιχεία και δεν εντοπίστηκε καμία ζημία απομείωσης. Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των προβλέψεων απομείωσης. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται την εύλογη αξία.

Μετά την κατηγοριοποίηση της ομάδας εκποίησης ως περιουσιακό στοιχείο που κατέχεται προς πώληση, αναγνωρίστηκε απομείωση ύψους €4.351 χιλ., για να μειώσει τη λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της ομάδας που εμπίπτει στις απαιτήσεις επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 5, δηλαδή των ακινήτων και του εξοπλισμού της ομάδας εκποίησης σε εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης, με βάση εκτιμήσεις της διεύθυνσης.

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Συγκροτήματος, οι επιπλέον ζημιές, που αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας μείον κόστος πώλησης της ομάδας εκποίησης και της λογιστικής αξίας των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της ομάδας που εμπίπτουν στις απαιτήσεις επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 5, δεν αναγνωρίζονται.

17. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Χρεώστες	22.078	22.956
Αποθέματα ακινήτων προς πώληση	13.168	14.110
Επενδύσεις σε ακίνητα	452.508	495.658
Φόροι επιστρεπτέοι	51.434	48.544
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	470.275	479.060
Περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων αφυπηρέτησης	1.684	1.319
Μερίδιο αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	69.541	68.387
Προπληρωμένα έξοδα	4.351	2.840
Εισπρακτέα από πωλήσεις εργασιών στην Ελλάδα και Ουκρανία	190.219	90.219
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	125.702	178.740
	1.400.960	1.401.833

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλάμβαναν ακίνητα ύψους €49.430 χιλ. οι οποίες αποτελούσαν μέρος των Ουκρανικών εργασιών του Συγκροτήματος, οι οποίες κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχονταν προς πώληση.

18. Καταθέσεις από τράπεζες

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Καταθέσεις από τράπεζες	129.985	196.422

Οι καταθέσεις από τράπεζες αντιπροσωπεύουν καταθέσεις από τη διατραπεζική αγορά και φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής χρονικής περιόδου και νομίσματος.

19. Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες

Η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες περιλαμβάνει δανεισμό από την ΚΤΚ στα πλαίσια των πράξεων νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, περιλαμβανομένων των συνήθων μηχανισμών χρηματοδότησης και του μηχανισμού παροχής έκτακτης ρευστότητας ('ELA'), όπως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα.

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Μηχανισμός παροχής έκτακτης ρευστότητας	7.683.605	9.556.035
Πράξεις νομισματικής πολιτικής	920.075	1.400.242
	8.603.680	10.956.277

Η χρηματοδότηση μέσω πράξεων νομισματικής πολιτικής φέρει τόκο ίσο με το επιτόκιο για πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος. Η χρηματοδότηση μέσω του ELA φέρει τόκο ίσο με το επιτόκιο της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος, πλέον περιθώριο.

20. Καταθέσεις πελατών

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
<i>Ανά κατηγορία κατάθεσης</i>		
Όψεως	3.959.393	3.492.789
Ταμειυτηρίου	837.276	925.549
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	8.533.126	10.552.829
	13.329.795	14.971.167
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
Κύπρος	11.242.495	12.705.254
Ρωσία	794.473	918.491
Ηνωμένο Βασίλειο	1.288.652	1.244.186
Ρουμανία	4.175	30.055
Ουκρανία	-	73.181
	13.329.795	14.971.167

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 οι καταθέσεις πελατών περιλάμβαναν καταθέσεις ύψους €73.462 χιλ., οι οποίες αποτελούσαν μέρος των Ουκρανικών εργασιών του Συγκροτήματος και κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχονταν προς πώληση.

20. Καταθέσεις πελατών (συνέχεια)

Στις 31 Ιουλίου 2014, η Εταιρία αποδέσμευσε τις δωδεκάμηνες εμπρόθεσμες καταθέσεις ύψους περίπου €927 εκ. που είχαν δεσμευθεί βάσει των διαταγμάτων ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας τον Ιούλιο του 2013 και οι οποίες έληξαν στις 31 Ιουλίου 2014. Η αποδέσμευση των δωδεκάμηνων εμπρόθεσμων καταθέσεων έγινε ως ακολούθως:

- ένα τρίτο των δωδεκάμηνων εμπρόθεσμων καταθέσεων αποδεσμεύτηκε άμεσα και έγινε διαθέσιμο σε τρεχούμενους λογαριασμούς των κατόχων τους,
- ένα τρίτο των δωδεκάμηνων εμπρόθεσμων καταθέσεων μετατράπηκε σε τρίμηνη εμπρόθεσμη κατάθεση η οποία έληξε και αποδεσμεύτηκε αυτόματα στις 30 Οκτωβρίου 2014,
- ένα τρίτο των δωδεκάμηνων εμπρόθεσμων καταθέσεων μετατράπηκε σε εξαμήνη εμπρόθεσμη κατάθεση που λήγει και αποδεσμεύεται αυτόματα στις 30 Ιανουαρίου 2015.

Στις 31 Ιουλίου 2014, η Εταιρία αποδέσμευσε επίσης τη δεύτερη και ίση από τρεις δόσεις, των εννιάμηνων εμπρόθεσμων καταθέσεων που είχαν δεσμευθεί βάσει των διαταγμάτων ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας τον Ιούλιο του 2013.

Τα αποδεσμευμένα κεφάλαια υπόκεινται στα περιοριστικά μέτρα σχετικά με μεταφορές χρημάτων στο εξωτερικό που ισχύουν στο Κυπριακό τραπεζικό σύστημα.

21. Ομολογιακά δάνεια

	Συμβατικό επιτόκιο	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
		€000	€000
Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια			
€2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη DJ EUROSTOXX 50	531	531
USD 2 εκατ. 2010/2016	Απόδοση δείκτη S&P 500	156	143
		687	674
Άλλα ομολογιακά δάνεια			
Πιστοποιητικά Καταθέσεων και Γραμμάτια σε Ρωσικά Ρούβλια	11%	3.536	349
Άτοκο δάνειο από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Αναπτύξεως	-	492	492
		4.028	841
		4.715	1.515

Τα ομολογιακά δάνεια είναι μη εξασφαλισμένα και η αποπληρωμή τους έχει την ίδια προτεραιότητα όπως οι υποχρεώσεις έναντι των καταθετών και άλλων πιστωτών του Συγκροτήματος.

Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €4.000 εκατ.).

Κατά τη διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης της Εταιρίας το 2013, τα επηρεαζόμενα ομολογιακά δάνεια της Εταιρίας συμμετείχαν στη διάσωση με ίδια μέσα (bail-in) και μετατράπηκαν σε συνήθεις μετοχές. Τα ομολογιακά δάνεια κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, αποτελούν την υπολειπόμενη συμμετοχή των προϊόντων που ακολούθησε της μετατροπής των ομολογιακών δανείων σε μετοχές σύμφωνα με τους Περί της Ίδρυσης και Λειτουργίας Ταμείου Αποζημίωσης Επενδυτών Πελατών Τραπεζών Κανονισμούς του 2004 με 2007.

21. Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)**Βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα**

Η Εταιρία διατηρεί Πρόγραμμα Ευρωπαϊκών Εμπορικών Χρεογράφων (ECP Programme) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €1.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €1.000 εκατ.). Με βάση τους όρους σύστασης του Προγράμματος, τα Εμπορικά Χρεόγραφα εκδίδονται σε διάφορα νομίσματα, με έκπτωση από την αρχική τιμή έκδοσης και δεν είναι τοκοφόρα. Τα χρεόγραφα έχουν διάρκεια μέχρι 364 μέρες και δεν είναι εισηγμένα. Επί του παρόντος δεν υπάρχουν εκδομένα εμπορικά χρεόγραφα.

Άλλα ομολογιακά δάνεια

Τα Πιστοποιητικά Καταθέσεων και Γραμμάτια εκδόθηκαν από τη CB Uniastrium Bank LLC σε Ρωσικά Ρούβλια στο άρτιο, έχουν διάρκεια μέχρι ένα έτος και δεν είναι εισηγμένα.

Καλυμμένα αξιόγραφα

Η Εταιρία διατηρεί πρόγραμμα για την έκδοση Καλυμμένων Αξιογράφων ύψους μέχρι €5.000 εκατ. σύμφωνα με τον περί Καλυμμένων Αξιογράφων Νόμο της Κύπρου και την περί Καλυμμένων Αξιογράφων Οδηγία της ΚΤΚ.

Στο πλαίσιο του Προγράμματος, η Εταιρία εξέδωσε τον Δεκέμβριο του 2011 καλυμμένα αξιόγραφα ύψους €1.000 εκατ. Τα καλυμμένα αξιόγραφα είχαν διάρκεια 3 χρόνια με δυνατότητα παράτασης της αποπληρωμής τους κατά ένα έτος, έφεραν τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον 1,25% ετησίως και διαπραγματεύονταν στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Οι όροι έκδοσης των καλυμμένων αξιογράφων ύψους €1.000 εκατ. τα οποία είναι εξασφαλισμένα με ενυπόθηκα οικιστικά δάνεια στην Κύπρο έχουν αναθεωρηθεί, λήγουν στις 12 Ιουνίου 2017 και φέρουν ετήσιο επιτόκιο το τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον 3,25%. Ο τόκος καταβάλλεται σε τριμηνιαία βάση.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για καλυμμένα ομόλογα παρουσιάζονται στη Σημείωση 29.

Καμία υποχρέωση από την έκδοση καλυμμένων αξιογράφων δεν παρουσιάζεται στα ομολογιακά δάνεια στον ενοποιημένο ισολογισμό γιατί οι σχετικοί τίτλοι που εκδόθηκαν κατέχονται από την Εταιρία.

Περισσότερες πληροφορίες σε σχέση με τα καλυμμένα αξιόγραφα που έχει εκδώσει η Εταιρία δημοσιοποιούνται στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος στην ενότητα Σχέσεις Επενδυτών/Πιστωτικοί Τίτλοι.

Ομόλογα εγγυημένα από την Κυπριακή Κυβέρνηση

Βάσει των όρων των διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Αρχή Εξυγίανσης για την εξαγορά της Λαϊκής Τράπεζας, η Εταιρία ανέλαβε τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Λαϊκής Τράπεζας ως εκδότης των δύο Εγγυημένων από την Κυβέρνηση Ομολόγων, ύψους €500 εκατ. το καθένα. Τα ομόλογα εκδόθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στις 14 Νοεμβρίου και 27 Νοεμβρίου του 2012 αντίστοιχα και είχαν διάρκεια 364 ημέρες. Τον Νοέμβριο του 2013, η διάρκεια των ομολόγων παρατάθηκε κατά ένα επιπλέον έτος. Τον Νοέμβριο του 2014 η διάρκεια των ομολόγων παρατάθηκε για περαιτέρω περίοδο τριών ετών. Τα ομόλογα φέρουν ετήσιο σταθερό επιτόκιο 5%. Τα ομόλογα είναι εγγυημένα από την Κυπριακή Κυβέρνηση και εκδόθηκαν σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία και τα διατάγματα για τον 'Περί της Παραχώρησης Κυβερνητικών Εγγυήσεων για τη Σύναψη Δανείων ή/και την Έκδοση Ομολόγων από Πιστωτικά Ιδρύματα Νόμο'. Καμία υποχρέωση από την έκδοση αυτών των ομολόγων δεν παρουσιάζεται στα ομολογιακά δάνεια στον ενοποιημένο ισολογισμό γιατί οι σχετικοί τίτλοι που εκδόθηκαν κατέχονται εξ' ολοκλήρου από την Εταιρία. Τα ομόλογα είναι ενεχυριασμένα ως εξασφαλίσεις για τη λήψη χρηματοδότησης από κεντρικές τράπεζες. Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

22. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 περιλαμβάνουν αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €45.984 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €49.937 χιλ.) και υποχρεώσεις προγραμμάτων αφυπηρέτησης ύψους €9.870 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €9.139 χιλ.).

Επιπλέον, στις λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνεται ένα αρνητικό ποσό ύψους €297 χιλ. το οποίο αφορά μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα (31 Δεκεμβρίου 2013: αρνητικό ποσό ύψους €58.922 χιλ.).

22. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)

22.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές

Οι λοιπές υποχρεώσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 περιλαμβάνουν προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές ύψους €64.784 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €52.312 χιλ.).

Η αναγνώριση προβλέψεων για επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές καθορίζεται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές που παρατίθενται στην Σημείωση 3.33 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Το Συγκρότημα αντιμετωπίζει νομικές και κανονιστικές προκλήσεις, πολλές από τις οποίες δεν είναι στον έλεγχό του. Η έκταση της επίδρασης αυτών των προκλήσεων, με τις οποίες το Συγκρότημα είναι ήδη αντιμέτωπο ή πιθανόν να αντιμετωπίσει στο μέλλον, δεν μπορεί πάντοτε να προβλεφθεί με βεβαιότητα αλλά μπορεί να επηρεάσει σημαντικά τη φήμη, τις εργασίες, τα οικονομικά αποτελέσματα και καταστάσεις, καθώς και τις προοπτικές του. Ταυτόχρονα, οι περισσότερες περιπτώσεις και θέματα αφορούν την περίοδο πριν από την έκδοση των Διαταγμάτων Εξυγίανσης, καθώς και τα προβλήματα που δημιουργήθηκαν ως αποτέλεσμα των εν λόγω Διαταγμάτων. Στις περισσότερες περιπτώσεις, η Εταιρία θεωρεί ότι κατέχει βιώσιμες τακτικές υπεράσπισης που θα χρησιμοποιήσει κατά τη διάρκεια των σχετικών διαδικασιών.

Εκτός από τα θέματα που περιγράφονται πιο κάτω, το Συγκρότημα δεν θεωρεί ότι οποιοδήποτε από αυτά είναι σημαντικά είτε σε ατομική βάση είτε συλλογικά. Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, το γεγονός ότι έγινε πρόβλεψη αναφέρεται και καθορίζεται το ποσό. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν καθιστά παραδοχή αδικοπραγίας ή νομικής υποχρέωσης.

Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διεύθυνση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες και τα κανονιστικά θέματα στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Δεν είναι πρακτικά εφικτό να υπολογιστεί η συνολική εκτίμηση της ενδεχόμενης υποχρέωσης για νομικές διαδικασίες και κανονιστικά θέματα της Εταιρίας.

Έρευνες και δικαστικές υποθέσεις τίτλων που εκδόθηκαν από την Εταιρία

Αριθμός πελατών έχουν καταχωρήσει αγωγές εναντίον της Εταιρίας ισχυριζόμενοι ότι είχαν παραπλανηθεί σε αγορά χρεωστικών τίτλων, που είχαν εκδοθεί από την Εταιρία, απαιτώντας διάφορες θεραπείες, περιλαμβανομένης και της επιστροφής των χρημάτων που είχαν καταβάλει. Η Εταιρία υπερασπίζεται τις εν λόγω απαιτήσεις, οι οποίες εκκρεμούν ενώπιον δικαστηρίων, στην Κύπρο και την Ελλάδα.

Η Εταιρία παρατηρεί ότι οι αγωγές αυτές διαφέρουν σημαντικά μεταξύ τους. Στην περίπτωση πολλών από αυτών (συμπεριλαμβανομένων όλων των θεσμικών επενδυτών και επενδυτών που είχαν λάβει επενδυτικές συμβουλές από ανεξάρτητους συμβούλους επενδύσεων πριν προχωρήσουν με την αγορά), η Εταιρία πιστεύει ότι έχει μια σειρά από βιώσιμες υπερασπίσεις, που θα προβάλει κατά τη διάρκεια των διαδικασιών, ιδίως όσον αφορά τους θεσμικούς κατόχους. Στην περίπτωση των ιδιωτών επενδυτών, ιδίως όταν μπορεί να τεκμηριωθεί ότι τα αρμόδια στελέχη της Εταιρίας, τους 'έπεισαν' να προχωρήσουν με την αγορά ή/και σκόπευαν να προσφέρουν 'επενδυτική συμβουλή', η Εταιρία μπορεί να αντιμετωπίσει μεγαλύτερες δυσκολίες. Σε κάθε περίπτωση, η κατάληξη των αγωγών στα δικαστήρια της Κύπρου και της Ελλάδας πιθανόν να διαρκέσει αρκετά χρόνια. Ενώ δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η Εταιρία θα είναι επιτυχής στην υπεράσπιση των αγωγών αυτών, δεν θεωρείται ότι οι εν λόγω αγωγές θα έχουν σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Συγκροτήματος.

Επιπλέον, η ΚΤΚ διενήργησε έρευνα σε σχέση με την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου από την Εταιρία και κατέληξε ότι η Εταιρία παραβίασε ορισμένες κανονιστικές απαιτήσεις σχετικά με την έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου το 2009, αλλά δεν διαπιστώθηκε καμία παράβαση κανονιστικών απαιτήσεων σε σχέση με την έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Ενισχυμένου Κεφαλαίου. Η ΚΤΚ επέβαλε στην Εταιρία πρόστιμο €4 χιλ. Η Εταιρία έχει καταχωρήσει προσφυγή στο Ανώτατο Δικαστήριο της Κύπρου (το "Ανώτατο Δικαστήριο"), ενάντια στην απόφαση και στην επιβολή προστίμου από την ΚΤΚ.

22. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**22.1 Επιδίκες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)****Έρευνα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Ελλάδος**

Η Εταιρία είναι υπό διερεύνηση στην Ελλάδα από την ΕΚ Ελλάδος, σε σχέση με την έκδοση των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου το 2009 και την έκδοση των ΜΑΕΚ το 2011. Η ΕΚ Ελλάδος διερευνά κατά πόσον η Εταιρία παραβίασε ορισμένες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας αναφορικά με την παροχή επενδυτικών συμβουλών χωρίς να έχει συνάψει τις απαιτούμενες συμφωνίες με τους πελάτες ή χωρίς να έχει πραγματοποιήσει τον απαιτούμενο έλεγχο καταλληλότητας, σύμφωνα με το άρθρο 25 του Ελληνικού Νόμου 3606/2007 (μεταφορά της Οδηγίας 2004/39/ΕΚ για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων) και του εφαρμοστέου κανονισμού.

Η ΕΚ Ελλάδος δύναται να επιβάλει πρόστιμο έως €3.000 χιλ. ή ένα ποσό ίσο με το διπλάσιο οποιοδήποτε οφέλους που προέκυψε για την Εταιρία. Σε περίπτωση που η ΕΚ Ελλάδος επιβάλλει πρόστιμο στην Εταιρία, τότε η Εταιρία έχει το δικαίωμα να προσφύγει στα διοικητικά δικαστήρια στην Ελλάδα. Μια δυσμενής έκβαση μπορεί να διευκολύνει αστικές αγωγές εναντίον της Εταιρίας. Ωστόσο, το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι η τελική έκβαση θα έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή στη φήμη του Συγκροτήματος. Αν και η απόφαση της ΕΚ Ελλάδος για το θέμα αυτό δεν θα είναι δεσμευτική για τα Ελληνικά ή Κυπριακά δικαστήρια, μπορεί να τεθεί ενώπιον του δικαστηρίου από τους ενάγοντες σε οποιαδήποτε διαδικασία εναντίον της Εταιρίας.

Συνολικά, αν και η έγκριση πολλών δικαστικών διαδικασιών μπορεί να αναμένεται, δεν αναμένεται ότι οι διαδικασίες αυτές, όταν ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση του Συγκροτήματος.

Έρευνες Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Κύπρου

Στις 2 Αυγούστου 2013, η ΕΚ Κύπρου δημοσίευσε τα συμπεράσματά της σχετικά με την έρευνα που διεξήγαγε στην Εταιρία σε σχέση με τη μη δημοσιοποίηση τον Ιούνιο του 2012 σημαντικών πληροφοριών στους επενδυτές σχετικά με το ύψος του κεφαλαιακού ελλείμματος για κάλυψη των απαιτήσεων της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ). Η ΕΚ Κύπρου κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η Εταιρία έχει παραβεί τον 'περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης της Αγοράς (Κατάχρηση Αγοράς) Νόμο του 2005' και στις 27 Νοεμβρίου 2013 επέβαλε διοικητικό πρόστιμο στην Εταιρία ύψους €70 χιλ. Η ΕΚ Κύπρου επέβαλε επίσης διοικητικά προστίματα σε ορισμένα από τα τότε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Στις 14 Αυγούστου 2013, η Εταιρία καταχώρησε προσφυγή ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου για να προσβάλει την απόφαση της ΕΚ Κύπρου η οποία δημοσιεύτηκε στις 2 Αυγούστου 2013. Στις 8 Ιανουαρίου 2014, η Εταιρία καταχώρησε προσφυγή ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου για να προσβάλει την απόφαση της ΕΚ Κύπρου (όσον αφορά την Εταιρία) ημερομηνίας 27 Νοεμβρίου 2013.

Η ΕΚ Κύπρου έχει ολοκληρώσει (σε δύο στάδια) κατά τη διάρκεια του 2013 και 2014 την έρευνά της, όσον αφορά την έκθεση του Συγκροτήματος σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, σχετικά με τη μη δημοσιοποίηση σημαντικών πληροφοριών και άλλων ελλείψεων εταιρικής διακυβέρνησης. Η ΕΚ Κύπρου έχει εκδώσει δύο αποφάσεις, καταλήγοντας στο συμπέρασμα ότι η Εταιρία παραβίασε ορισμένους νόμους σχετικά με τη δημοσιοποίηση πληροφοριών και επέβαλε διοικητικά πρόστιμα στην Εταιρία συνολικού ύψους €1.110 χιλ. Έχει επίσης επιβάλει πρόστιμα σε ορισμένα από τα τότε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της διοίκησης της Εταιρίας. Η Εταιρία προσέφυγε ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου σχετικά με τις αποφάσεις της ΕΚ Κύπρου και τα προστίματα που της επιβλήθηκαν. Στο μεταξύ η ΕΚ Κύπρου έχει καταθέσει αγωγές εναντίον της Εταιρίας για τη μη καταβολή των προστίμων που της επιβλήθηκαν.

Πρόσφατα, η ΕΚ Κύπρου εξέδωσε την απόφασή της σχετικά με τη μη δημοσιοποίηση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Συγκροτήματος για το έτος 2012 εντός των νομικά καθορισμένων χρονικών ορίων. Δεν επιβλήθηκε πρόστιμο, αλλά έχει γίνει επίπληξη.

Τον Οκτώβριο 2014, η ΕΚ Κύπρου εξέδωσε ορισμένες 'παρατηρήσεις' προς την Εταιρία σχετικά με ορισμένα θέματα στις οικονομικές της καταστάσεις για το 2010 και 2011 που αφορούν κάποιες γνωστοποιήσεις για τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον έλεγχο απομείωσης της υπεραξίας. Δεν επιβλήθηκε πρόστιμο και δεν έχει γίνει οποιαδήποτε επίπληξη.

22. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**22.1 Επιδίκες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)****Έρευνες Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Κύπρου (συνέχεια)**

Επιπρόσθετα, η ΕΚ Κύπρου βρίσκεται στη διαδικασία διερεύνησης:

- Της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της CB Uniastrum Bank LLC το 2008.
- Της απομείωσης της υπεραξίας της CB Uniastrum Bank LLC, που αναγνωρίστηκε στα ενδιάμεσα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας το 2012.
- Θεμάτων αναφορικά με την επένδυση της Εταιρίας στην Banca Transilvania.
- Της ενδεχόμενης παράβασης του άρθρου 11(1)(α) του Νόμου 116 (I)/2005, ως ισχύει, αναφορικά με τη μη ανακοίνωση εμπιστευτικών πληροφοριών σε σχέση με την άντληση χρηματοδότησης μέσω ELA.
- Της ενδεχόμενης παράβασης του άρθρου 11(1)(α) του Νόμου 116 (I)/2005, ως ισχύει, αναφορικά με τη μη δημοσιοποίηση εμπιστευτικών πληροφοριών σε σχέση με την υποβολή αιτήματος από την Εταιρία στο Υπουργείο Οικονομικών για παραχώρηση πρόσθετων κρατικών εγγυήσεων ύψους €3 δις, για ομόλογα που προτίθεται να εκδώσει η Εταιρία για σκοπούς άντλησης ρευστότητας.
- Της επάρκειας των προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων που αναγνωρίστηκαν από την Εταιρία για τα έτη 2011 και 2012.
- Τα επίπεδα της απομείωσης των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου το 2011.

Η απόφαση της ΕΚ Κύπρου, δεν είναι δεσμευτική για τα δικαστήρια. Σε περίπτωση που πρόσωπο επιθυμεί να απαιτήσει αποζημίωση ή οποιαδήποτε άλλη θεραπεία από την Εταιρία, θα πρέπει να καταχωρήσει από την αρχή αγωγή κατά της Εταιρίας ενώπιον των αρμόδιων Δικαστηρίων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Οι πιο πάνω έρευνες βρίσκονται σε εξέλιξη και ως εκ τούτου δεν είναι εφικτό σε αυτό το στάδιο η Εταιρία να εκτιμήσει αξιόπιστα οποιαδήποτε πιθανή υποχρέωση που μπορεί να προκύψει.

Δικαστικές υποθέσεις για Διάσωση με Ίδια Μέσα*Καταθέτες*

Αριθμός επηρεαζόμενων καταθετών καταχώρησε αγωγές κατά της Εταιρίας και άλλων μερών (όπως η ΚΤΚ και το Υπουργείο Οικονομικών της Κύπρου) στη βάση, μεταξύ άλλων, ότι ο 'περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμος του 2013' και τα διάφορα Διατάγματα που εκδόθηκαν δυνάμει του Νόμου για να εφαρμοστεί η μετατροπή των καταθέσεων σε μετοχές, αντίκεινται στο Σύνταγμα της Κυπριακής Δημοκρατίας και στην Ευρωπαϊκή Σύμβαση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Αγωγές εκ μέρους των επηρεαζόμενων καταθετών καταχωρήθηκαν ενώπιον των επαρχιακών δικαστηρίων και στόχος τους είναι η επιδίκαση αποζημιώσεων για τη ζημιά που ισχυρίζονται ότι έχουν υποστεί από το κούρεμα των καταθέσεων τους, ως αποτέλεσμα των σχετικών Διαταγμάτων. Σε κάποιες από αυτές τις αγωγές εκδόθηκαν προσωρινά απαγορευτικά διατάγματα τα οποία απαγορεύουν στην Εταιρία να μετατρέψει τις καταθέσεις των εν λόγω αιτητών σε μετοχές. Η Εταιρία έλαβε ενεργά μέτρα και πέτυχε την αποδέσμευση και ακύρωση των πλείστων προσωρινών διαταγμάτων. Η Εταιρία υπερασπίζεται σθεναρά τη θέση της ενάντια στις ενέργειες των καταθετών. Η επίλυση διαφορών μέσω των Κυπριακών Δικαστηρίων μπορεί να διαρκέσει πέντε χρόνια ή περισσότερα και κατά συνέπεια, η Εταιρία πιστεύει ότι οι ουσιαστικές διαδικασίες ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων θα διαρκέσουν για μεγάλο χρονικό διάστημα.

Μέτοχοι

Υπάρχουν επίσης πολυάριθμες προσφυγές ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου, καταχωρημένες από μετόχους εναντίον της Κυβέρνησης και της ΚΤΚ σε σχέση με την απομείωση του ποσοστού συμμετοχής τους, ως αποτέλεσμα του Νόμου περί Εξυγίανσης και των Διαταγμάτων που εκδόθηκαν βάσει αυτού. Στόχος των διαδικασιών αυτών ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου ήταν να επιτευχθεί η ακύρωση και ο παραμερισμός των Διαταγμάτων ως αντισυνταγματικά και/ή παράνομα και/ή αντικανονικά. Η Εταιρία εμφανίζεται στις διαδικασίες αυτές ως ενδιαφερόμενο μέρος και έχει υποστηρίξει πως, όπως και με τους καταθέτες, οι αγωγές θα πρέπει να κριθούν στο πλαίσιο του ιδιωτικού δικαίου. Κατά την παρούσα ημερομηνία, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης, όσο και τα Διατάγματα δεν έχουν ακυρωθεί από το δικαστήριο και έτσι παραμένουν νομικά έγκυρα και σε ισχύ. Τον Οκτώβριο 2014 το Ανώτατο Δικαστήριο αποφάνθηκε ότι οι διαδικασίες αυτές εμπίπτουν στο πλαίσιο του δημοσίου και ιδιωτικού δικαίου (ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων), και ως εκ τούτου, όλες οι προσφυγές ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου (υπό την αναθεωρητική του δικαιοδοσία) απορρίφθηκαν. Αναμένεται ότι θα ασκηθούν αγωγές για αποζημιώσεις ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων σε ευθέτω χρόνο. Η τελική εκδίκαση αυτών των αγωγών μέσω των Κυπριακών δικαστηρίων θα μπορούσε να διαρκέσει μερικά χρόνια.

22. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**22.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)****Δικαστικές υποθέσεις για Διάσωση με Ίδια Μέσα (συνέχεια)***Αγωγές που βασίζονται σε συμφωνισμό*

Ορισμένες αγωγές έχουν καταχωρηθεί από πελάτες κατά της Εταιρίας. Οι αγωγές αυτές ισχυρίζονται ότι η εφαρμογή της Διάσωσης με Ίδια Μέσα σύμφωνα με τα περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα Διατάγματα δεν πραγματοποιήθηκε σωστά σε σχέση με αυτούς και, ειδικότερα, ότι δεν έγιναν σεβαστά τα δικαιώματά τους για συμφωνισμό. Για τις διαδικασίες αυτές θα χρειαστεί μεγάλο χρονικό διάστημα μέχρι την τελική έκβασή τους και η Εταιρία θεωρεί ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

Καταθέτες και μέτοχοι της Λαϊκής Τράπεζας

Η Εταιρία έχει συνενωθεί ως εναγόμενος σε ορισμένες αγωγές που έχουν εγερθεί εναντίον της Λαϊκής Τράπεζας από τους καταθέτες, μετόχους και κατόχους πιστωτικών τίτλων της. Αυτές οι αγωγές έχουν εγκριθεί σε παρόμοια βάση με αυτές που έχουν εγκριθεί από τους καταθέτες και μετόχους της Εταιρίας που έχουν επηρεαστεί από την εφαρμογή της Διάσωσης με Ίδια Μέσα όπως περιγράφονται ανωτέρω. Και πάλι, η νομική διαδικασία θα είναι μακρά. Η Εταιρία θα συνεχίσει να υπερασπίζεται σθεναρά τη θέση της στις διαδικασίες αυτές.

Εφαρμογή των Διαταγμάτων

Περιστασιακά, άλλες αγωγές εγείρονται εναντίον της Εταιρίας σε σχέση με την εφαρμογή των Διαταγμάτων που εκδόθηκαν μετά την εφαρμογή του Νόμου περί Εξυγίανσης (όσον αφορά τον τρόπο και τη μεθοδολογία με την οποία τα εν λόγω Διατάγματα έχουν εφαρμοστεί). Όλες αυτές οι αγωγές αμφισβητούνται έντονα από την Εταιρία, σε στενή διαβούλευση με τις αρμόδιες πολιτειακές και κυβερνητικές αρχές.

Η θέση της Εταιρίας είναι ότι ο Νόμος περί Εξυγίανσης και τα Διατάγματα υπερισχύουν όλων των άλλων νόμων. Ως έχουν τα πράγματα, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης όσο και τα Διατάγματα που εκδόθηκαν δυνάμει αυτού είναι συνταγματικά και νόμιμα, δεδομένου ότι έχουν θεσπιστεί σωστά και δεν έχουν μέχρι στιγμής ακυρωθεί από οποιοδήποτε δικαστήριο.

Έρευνα Επιτροπής Προστασίας του Ανταγωνισμού (ΕΠΑ)

Μετά από έρευνα, η οποία ξεκίνησε το 2010, η ΕΠΑ εξέδωσε πορίσματα τον Απρίλιο του 2014 ισχυριζόμενη παραβιάσεις του Κυπριακού και του Ευρωπαϊκού Δικαίου Ανταγωνισμού σχετικά με τις δραστηριότητες ή/και παραλείψεις από την Εταιρία, μεταξύ άλλων, σε ότι αφορά συναλλαγές πληρωμών με κάρτες. Η ΕΠΑ ισχυρίστηκε ότι η συμπεριφορά στην αγορά της εταιρίας JCC Payment Systems Ltd ('JCC'), μιας εταιρίας επεξεργασίας συναλλαγών με κάρτες που ανήκει και ελέγχεται από τις τράπεζες μετόχους της, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν και την Εταιρία (η Εταιρία κατέχει το 75% των μετοχών της JCC από τον Μάρτιο του 2013, ενώ προηγουμένως κατείχε το 45%), μαζί με τη συμπεριφορά άλλων τραπεζών, παραβιάζει το δικαίωμα του ανταγωνισμού σε διάφορα σημεία. Τόσο η Εταιρία όσο και η JCC αμφισβητούν τους ισχυρισμούς και τις κατηγορίες αυτές.

Υπάρχει επίσης ένας ισχυρισμός σχετικά με τις συμφωνίες της Εταιρίας με την American Express, ότι αυτές οι αποκλειστικές συμφωνίες παραβιάζουν το δικαίωμα του ανταγωνισμού. Η Εταιρία αμφισβητεί τις καταγγελίες αυτές και προτίθεται να καταθέσει την υπεράσπισή της στην υπόθεση αυτή.

Στην περίπτωση που επιβληθεί πρόστιμο, αυτό μπορεί να υπολογίζεται ως ποσοστό του κύκλου εργασιών της Εταιρίας. Η πιο πάνω έρευνα βρίσκεται σε εξέλιξη και ως εκ τούτου δεν είναι εφικτό σε αυτό το στάδιο η Εταιρία να εκτιμήσει αξιόπιστα οποιαδήποτε πιθανή υποχρέωση που μπορεί να προκύψει.

CNP – Διαιτησία

Η CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (εταιρία στην οποία το Συγκρότημα κατέχει το 49,9% και αποκτήθηκε μετά ως μέρος της εξαγοράς της Λαϊκής Τράπεζας) είχε ορισμένες αποκλειστικές συμφωνίες με τη Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (Λαϊκή Τράπεζα) αναφορικά με τα ασφαλιστικά προϊόντα που προσφέρονταν στην Κύπρο μέσω της δημιουργίας μιας κυπριακής εταιρίας (CNP Κύπρου). Η CNP France κατείχε ποσοστό ύψους 50,1% των μετοχών της CNP Κύπρου και η Λαϊκή Τράπεζα ποσοστό ύψους 49,9% των μετοχών. Στο πλαίσιο της γενικής συμφωνίας μεταξύ των συμβαλλομένων, υπήρχαν δύο συμβάσεις μεταξύ της CNP και της Λαϊκής Τράπεζας – Σύμβαση Μετόχων και Σύμβαση Διανομής.

22. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)**22.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)****CNP – Διαιτησία (συνέχεια)**

Όσον αφορά τη Σύμβαση Μετόχων, η Εταιρία (σύμφωνα με τον Νόμο περί Εξυγίανσης και τα Διατάγματα που εκδόθηκαν βάσει αυτού) διαδέχτηκε τη συμμετοχή της Λαϊκής Τράπεζας και έγινε μέτοχος της CNP Κύπρου με ποσοστό συμμετοχής ύψους 49,9%.

Μετά την ένταξη της Λαϊκής Τράπεζας σε καθεστώς εξυγίανσης, η CNP κίνησε διαδικασία διαιτησίας στο Λονδίνο υπό την αιγίδα του Διεθνούς Εμπορικού Επιμελητηρίου, υποστηρίζοντας ότι η Εταιρία είναι διάδοχος της Λαϊκής Τράπεζας σε σχέση και με τις δύο συμβάσεις και ότι οι εν λόγω συμβάσεις (ιδίως η Σύμβαση Διανομής) έχουν παραβιαστεί. Η CNP διεκδικεί ποσά ύψους €105 εκ. και €75 εκ. από την Εταιρία. Η Εταιρία εκτιμά ότι έχει καλές υπερασπίσεις όσον αφορά και τις δύο διαδικασίες και προτίθεται να τις αντικρούσει σθεναρά. Μία από τις υπερασπίσεις που έθεσε η Εταιρία είναι η ματαίωση (frustration) των συμβάσεων, αφού λόγω των πολύ σημαντικών αλλαγών του Μαρτίου 2013, οι συμβάσεις που έχουν συναφθεί μεταξύ της CNP και της Λαϊκής Τράπεζας είναι αδύνατον να λειτουργήσουν στο πλαίσιο της νέας πραγματικότητας. Η ακρόαση της διαδικασίας της επιδιαιτησίας θα πραγματοποιηθεί κάποια στιγμή τον Μάιο του 2016.

Λοιπές επιδικίες

Το Συγκρότημα εμπλέκεται σε αριθμό άλλων δικαστικών διαφορών που προέρχονται από τις συνήθειες εργασίες του, κυρίως σε Κύπρο και Ελλάδα. Για μια απ' αυτές τις υποθέσεις σχετικά με τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην Ελλάδα αναγνωρίστηκε πρόβλεψη ύψους €38.950 χιλ., μετά από δικαστική απόφαση. Η υπόθεση εκκρεμεί ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου.

Δικαστικές διαφορές στη Ρουμανία

Τα τελευταία χρόνια, δύο από τα τότε στελέχη της Εταιρίας, έχουν κατηγορηθεί για αδικήματα που αφορούσαν χειραγώγηση της αγοράς στη Ρουμανία (σε σχέση με την αγορά συμμετοχής στη Banca Transilvania). Τα στελέχη αθώωθηκαν δύο φορές στο παρελθόν, αλλά η Εισαγγελία στη Ρουμανία κατέθεσε τελική προσφυγή ενώπιον του Ανωτάτου Δικαστηρίου (High Court of Justice), της ανώτατης δικαστικής βαθμίδας της Ρουμανίας, στην οποία παρουσιάστηκαν 'νέα στοιχεία'. Στην απόφαση που εκδόθηκε στις 2 Ιουλίου 2014, το Ανώτατο Δικαστήριο επιβεβαίωσε τις προηγούμενες αθωωτικές αποφάσεις και απέρριψε όλες τις κατηγορίες εναντίον των κατηγορουμένων.

Υποθέσεις Ταμείου Προνοίας

Εκκρεμούν 23 αγωγές ενώπιον του Δικαστηρίου Εργατικών Διαφορών από πρώην υπαλλήλους σε σχέση με τα συνταξιοδοτικά ωφελήματά τους. Οι υπάλληλοι αυτοί συνταξιοδοτήθηκαν ή/και αποχώρησαν από την Εταιρία το 1999 και ισχυρίζονται ότι η Εταιρία ή/και το Ταμείο Προνοίας της Εταιρίας δεν υπολόγισαν ορθά τα ωφελήματά τους. Σε περίπτωση που οι αγωγές εκδικαστούν υπέρ των πρώην υπαλλήλων, το συνολικό ποσό αποζημίωσης θα ανέλθει γύρω στα €24 εκατ. Η πρόβλεψη έχει γίνει με βάση τη βέλτιστη εκτίμηση της διοίκησης για πιθανές εκροές.

Ιδιωτικές Ποινικές Διώξεις

Έχουν καταχωρηθεί έξι ιδιωτικές ποινικές δίωξεις από συγκεκριμένους πελάτες της Εταιρίας εναντίον της Εταιρίας και ορισμένων από τους Διοικητικούς Συμβούλους και αξιωματούχους με τις οποίες προωθούνται οι διαφορές τους και τα παράπονά τους. Πρόκειται για δίωξεις οι οποίες έχουν καταχωρηθεί από ιδιώτες και όχι από το Κράτος. Δύο από αυτές αφορούν ισχυρισμούς για αποτυχία αναδιάρθρωσης δανειακών υποχρεώσεων πελατών, άλλες δύο αφορούν ισχυριζόμενη παραπληροφόρηση στις οικονομικές καταστάσεις, μία αφορά ισχυριζόμενη συνομωσία σχετικά με απαίτηση βάσει εγγυητικής και μία αναφέρεται σε εγγραφή υποθηκών με ψευδείς παραστάσεις. Κατά πάσα πιθανότητα, αυτές θα απορριφθούν. Η Εταιρία έχει αποταθεί στον Γενικό Εισαγγελέα για αναστολή των διώξεων (nolle prosequi).

Γενικές Ποινικές Έρευνες

Ως μέρος των ερευνών και ανακρίσεων σε σχέση με την οικονομική κρίση η οποία κορυφώθηκε τον Μάρτιο 2013, ο Γενικός Εισαγγελέας και η Αστυνομία διεξάγουν διάφορες έρευνες (εμπιστευτικά). Η Εταιρία συνεργάζεται πλήρως με τις αρχές της Κυπριακής Δημοκρατίας και παρέχει όλη την απαιτούμενη πληροφόρηση. Σύμφωνα με τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες επί του παρόντος, η Εταιρία είναι της άποψης ότι περαιτέρω έρευνες ή απαιτήσεις που ενδέχεται να προκύψουν από τις εν λόγω έρευνες δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας.

23. Δανειακό κεφάλαιο

	Συμβατικό επιτόκιο	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
		€000	€000
Χρεόγραφα σε Δολάρια Αμερικής 2014/2015	2,50%	5.178	4.676

Τα Χρεόγραφα σε Δολάρια Αμερικής εκδόθηκαν από τη CB Uniastrum Bank LLC.

Η Εταιρία διατηρεί Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (Πρόγραμμα EMTN) συνολικού ονομαστικού ποσού μέχρι €4.000 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €4.000 εκατ.). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, η Εταιρία δεν διατηρεί δανειακό κεφάλαιο στα πλαίσια του Προγράμματος EMTN.

24. Μετοχικό κεφάλαιο

	30 Σεπτεμβρίου 2014		31 Δεκεμβρίου 2013	
	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000
<i>Εκδοθέν</i>				
1 Ιανουαρίου	4.683.985	4.683.985	1.795.141	1.795.141
Μετατροπή καταθέσεων και δομημένων προϊόντων σε μετοχές	150	150	3.814.495	3.814.495
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα που έχουν αποσυρθεί/ακυρωθεί	58.625	58.625	-	-
Μετατροπή Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2013/2018, Αξιογράφων Κεφαλαίου 12/2007 και Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (Bail-in)	-	-	122.541	122.541
Μετατροπή ΜΑΕΚ σε μετοχές	-	-	459.399	459.399
Εξαγορές	12.951	12.951	845.758	845.758
Μείωση στην ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου	-	(4.280.140)	(2.353.349)	(2.353.349)
Έκδοση μετοχών	4.166.667	416.667	-	-
30 Σεπτεμβρίου 2014/31 Δεκεμβρίου 2013	8.922.378	892.238	4.683.985	4.683.985

Εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο

Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 η Εταιρία μείωσε την ονομαστική αξία του εκδοθέν μετοχικού κεφαλαίου της από €1,00 η καθεμία σε €0,10 όπως περιγράφεται πιο κάτω.

Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 4.166.667 χιλ. μετοχές ως αποτέλεσμα της Αύξησης Κεφαλαίου, όπως περιγράφεται πιο κάτω. Επιπρόσθετα, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 58.625 χιλ. μετοχές, ως αποτέλεσμα της ακύρωσης προσωρινών διαταγμάτων που απαγορεύουν στην Εταιρία να μετατρέψει τις καταθέσεις σε μετοχές μέσω διάσωσης με ίδια μέσα (Σημ. 22.1). Κατά συνέπεια, 12.951 χιλ. μετοχές εκδόθηκαν στη Λαϊκή Τράπεζα σύμφωνα με τις πρόνοιες των διαταγμάτων.

Όλες οι εκδομένες μετοχές φέρουν τα ίδια δικαιώματα.

Μείωση στην ονομαστική αξία των συνήθων μετοχών και επιπρόσθετο μετοχικό κεφάλαιο ύψους €1 δις

Στις 4 Ιουλίου 2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε να προχωρήσει με τη διερεύνηση επενδυτικού ενδιαφέροντος αναφορικά με πιθανή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

24. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)**Μείωση στην ονομαστική αξία των συνήθων μετοχών και επιπρόσθετο μετοχικό κεφάλαιο ύψους €1 δις (συνέχεια)**

Στις 15 Ιουλίου 2014, η Εταιρία ανακοίνωσε την πρόθεσή της για διερεύνηση επενδυτικού ενδιαφέροντος, αναφορικά με πιθανή αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση συνήθων μετοχών με κατάργηση των δικαιωμάτων των υφιστάμενων μετόχων ('Αύξηση Κεφαλαίου'). Η πρώτη φάση της Αύξησης Κεφαλαίου περιλάμβανε ιδιωτική τοποθέτηση σε ορισμένους θεσμικούς επενδυτές.

Στις 28 Ιουλίου 2014, η Εταιρία ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της ιδιωτικής τοποθέτησης 4.166.666.667 νέων συνήθων μετοχών στην τιμή των €0,24 ανά μετοχή με συνολικά μικτά έσοδα €1 δις.

Η ιδιωτική τοποθέτηση ολοκλήρωσε την πρώτη φάση της Αύξησης Κεφαλαίου, η οποία απευθυνόταν σε καταρτισμένους επενδυτές (όπως ορίζονται στην Οδηγία περί Ενημερωτικού Δελτίου της ΕΕ και το άρθρο 2 του κυπριακού Περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου), και παρόμοια καταρτισμένους θεσμικούς επενδυτές σε άλλες δικαιοδοσίες, σε νέους επενδυτές και υφιστάμενους μετόχους.

Στη δεύτερη φάση της Αύξησης Κεφαλαίου, οι υφιστάμενοι μέτοχοι μπορούσαν να υποβάλουν αίτηση για αγορά μέχρι 20% του συνολικού αριθμού μετοχών που παραχωρήθηκαν σε καταρτισμένους επενδυτές κατά την πρώτη φάση και στην ίδια τιμή ('διαδικασία clawback'). Η ελάχιστη επένδυση στη διαδικασία clawback ήταν €100 χιλ. ανά μέτοχο και όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι μπορούσαν να συμμετάσχουν. Οι μετοχές στη διαδικασία clawback κατανεμήθηκαν ανάμεσα στους μετόχους που συμμετείχαν σε αυτή κατά αναλογία, με βάση τις μετοχές που κατείχαν κατά το χρόνο της κατανομής, εξαιρουμένων των μετοχών που αποκτήθηκαν στη διαδικασία της πρώτης φάσης. Στις 22 Αυγούστου 2014, η Εταιρία ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της δεύτερης φάσης της Αύξησης Κεφαλαίου που περιλάμβανε τη διαδικασία clawback μέχρι 20% των μετοχών ιδιωτικής τοποθέτησης. Λήφθηκαν έγκυρες αιτήσεις για 433.042.768 νέες συνήθεις μετοχές της Εταιρίας στην τιμή €0,24 ανά μετοχή, με συνολικά μικτά έσοδα ύψους €103.930 χιλιάδες. Οι μετοχές για τις οποίες λήφθηκαν αιτήσεις, καθώς και το σχετικό προϊόν των αιτήσεων στα πλαίσια της δεύτερης φάσης αντιστοιχούν σε 10,39% των μετοχών και του συνολικού ποσού του €1 δις που αντλήθηκε στο πλαίσιο της ιδιωτικής τοποθέτησης (πρώτη φάση).

Με βάση τα αποτελέσματα της δεύτερης φάσης, η κατανομή των νέων συνήθων μετοχών της Εταιρίας στους επενδυτές στο πλαίσιο της ιδιωτικής τοποθέτησης (πρώτη φάση) μειώθηκε αναλογικά κατά 10,39%, έτσι ώστε να ικανοποιηθούν οι αιτήσεις των υφιστάμενων μετόχων που υπέβαλαν αιτήσεις στα πλαίσια της δεύτερης φάσης.

Στις 28 Αυγούστου 2014, συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) των μετόχων της Εταιρίας για να εγκρίνει την παραίτηση των δικαιωμάτων προτίμησης και την έγκριση της μείωσης της ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών. Η Εταιρία εισηγήθηκε, επίσης, την εξάλειψη της υποχρεωτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων στην ηλικία των 75 χρονών.

Η ΕΓΣ ενέκρινε την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά €1 δις μέσω της Τοποθέτησης και της Ανοικτής Προσφοράς.

Επιπρόσθετα, όλα τα υπόλοιπα ψηφίσματα που τέθηκαν, εγκρίθηκαν από τους μετόχους, συμπεριλαμβανομένης της Δημόσιας Προσφοράς Μετοχικού Κεφαλαίου για προσφορά μέχρι €100 εκατ. νέων συνήθων μετοχών στην τιμή €0,24 ανά μετοχή και της εξάλειψης της υποχρεωτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων.

Συγκεκριμένα, η ΕΓΣ ενέκρινε τα ακόλουθα αναφορικά με τη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής:

- Τη μείωση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας από €4.767.759 χιλ. διαιρεμένο σε 4.767.759.272 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 έκαστη, σε €476.776 χιλ. διαιρεμένο σε 4.767.759.272 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 έκαστη.

24. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)**Μείωση στην ονομαστική αξία των συνήθων μετοχών και επιπρόσθετο μετοχικό κεφάλαιο ύψους €1 δις (συνέχεια)**

- Τη μείωση του εκδοθέν μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας από €4.755.711 χιλ., διαιρεμένο σε 4.755.710.678 πλήρως εξοφληθείσες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 έκαστη, σε €475.571 χιλ. διαιρεμένο σε 4.755.710.678 πλήρως εξοφληθείσες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 έκαστη, μέσω της μείωσης της ονομαστικής αξίας κάθε μίας από τις συνήθεις μετοχές που αποτελούν το εγκεκριμένο και το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, από €1,00 σε €0,10.
- Τη χρησιμοποίηση από το ποσό των €4.280.140 χιλ. που αντιστοιχεί στο ποσό που ακυρώθηκε από το εξοφληθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, ποσού €2.327.654 χιλ. για την απόσβεση συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρίας και ποσού €1.952.486 χιλ. για τη δημιουργία αποθεματικού από μείωση κεφαλαίου (capital reduction reserve), σύμφωνα με την παράγραφο (ε) του εδαφίου (1) του άρθρου 64 του περί Εταιρειών Νόμου.
- Την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας από €476.776 χιλ. διαιρεμένο σε 4.767.759.272 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 έκαστη σε €4.767.759 χιλ. διαιρεμένο σε 47.677.592.720 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 έκαστη, με τη δημιουργία 42.909.833.448 νέων (αλλά όχι εκδομένων) συνήθων μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,10 έκαστη οι οποίες θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) από όλες τις απόψεις μεταξύ τους και με όλες τις άλλες συνήθεις μετοχές της Εταιρίας.
- Την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου (ή δεόντως εξουσιοδοτημένη επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου) να αιτηθεί και να λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για να ληφθεί η σχετική έγκριση από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας προκειμένου να τεθούν σε ισχύ τα πιο πάνω ψηφίσματα.

Τα πιο πάνω ψηφίσματα εγκρίθηκαν από κατόχους μετοχών που αντιπροσώπευαν το 87,25% των υφιστάμενων συνήθων μετόχων που ψήφισαν στην ΕΓΣ.

Η ΕΓΣ ενέκρινε επίσης τα ψηφίσματα σχετικά με την έκδοση και παραχώρηση συνήθων μετοχών στο πλαίσιο της τοποθέτησης και της ανοικτής προσφοράς:

- Την έκδοση και παραχώρηση συνήθων μετοχών της Εταιρίας μέχρι το συνολικό ονομαστικό ποσό των €416.667 χιλ. (το οποίο ισοδυναμεί με 4.166.666.667 συνήθεις μετοχές αξίας €0,10 έκαστη στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας), σε σχέση με και/ή για την εφαρμογή της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, σε τιμή έκδοσης ανά συνήθη μετοχή ίση με €0,24.
- Την οριστική και αμετάκλητη απεμπολή (waiving) των δικαιωμάτων προτίμησης που έχουν οι μέτοχοι της Εταιρίας δυνάμει νομοθεσίας και/ή σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας και/ή άλλως πως σε σχέση με την εξουσία που παρέχεται στο Διοικητικό Συμβούλιο (ή σε δεόντως εξουσιοδοτημένη επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου) για την έκδοση και παραχώρηση μετοχών της Εταιρίας, όπως προβλέπεται στα ψηφίσματα.

Τα πιο πάνω ψηφίσματα εγκρίθηκαν από κατόχους μετοχών που αντιπροσώπευαν το 87,49% των υφιστάμενων συνήθων μετόχων που ψήφισαν στην ΕΓΣ.

Στις 29 Αυγούστου, το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας ενέκρινε τη μείωση της ονομαστικής αξίας και την αίτηση για χρησιμοποίηση του ποσού ακύρωσης ύψους €4.280.140 χιλ. για την απόσβεση συσσωρευμένων ζημιών της Εταιρίας ύψους €2.327.654 χιλ. και τη δημιουργία αποθεματικού από μείωση κεφαλαίου ύψους €1.952.486 χιλ. Η Δικαστική Απόφαση καταχωρήθηκε στο Τμήμα Εφόρου Εταιρειών και Επίσημου Παραλήπτη την 1 Σεπτεμβρίου 2014.

Οι δύο πρώτες φάσεις ολοκληρώθηκαν στις 18 Σεπτεμβρίου 2014.

Με την ολοκλήρωση της πρώτης και δεύτερης φάσης της Αύξησης Κεφαλαίου, εκδόθηκαν 4.166.666.667 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 έκαστη, στην τιμή των €0,24 και το μετοχικό κεφάλαιο και το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρίας αυξήθηκαν κατά €416.667 χιλ. και €583.333 χιλ. αντίστοιχα.

24. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)**Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα**

Μετά την έκδοση των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα αναφορικά με τη μετατροπή καταθέσεων σε μετοχές, αριθμός επηρεαζόμενων καταθετών καταχώρησε αγωγές κατά της Εταιρίας και άλλων μερών (ΚΤΚ, Υπουργείο Οικονομικών, κτλ.) στη βάση, μεταξύ άλλων, ότι ο 'περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμος του 2013' και τα διάφορα Διατάγματα που εκδόθηκαν με βάση το Νόμο για να εφαρμοστεί η μετατροπή των καταθέσεων σε μετοχές, αντίκεινται στο Σύνταγμα της Δημοκρατίας και στην Ευρωπαϊκή Σύμβαση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Για κάποιες από τις αγωγές εκδόθηκαν προσωρινά διατάγματα τα οποία απαγορεύουν στην Εταιρία να μετατρέψει τις καταθέσεις των εν λόγω αιτητών σε μετοχές. Η Εταιρία υπερασπίζεται σθεναρά τις αγωγές των καταθετών, οι οποίες εκκρεμούν ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων.

Οι μετοχές οι οποίες αποτελούν αντικείμενο των εν λόγω προσωρινών διαταγμάτων και οι οποίες εκδόθηκαν με βάση το περί διάσωσης με ίδια μέσα διάταγμα (bail-in), αναγνωρίζονται στα ίδια κεφάλαια στον ενοποιημένο ισολογισμό ως 'Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα', με αντίστοιχη χρέωση στις 'Λοιπές υποχρεώσεις' στις συνολικές υποχρεώσεις. Κατά την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, 58.625 χιλ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η καθεμιά μεταφέρθηκαν από τις 'Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα' στο μετοχικό κεφάλαιο. Η αξία των συνήθων μετοχών που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ανέρχόταν σε €297 χιλ.

Ίδιες μετοχές της Εταιρίας

Οι μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα και από συγγενείς εταιρίες αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση αυτών των μετοχών. Δεν αναγνωρίζεται οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ο αριθμός αυτών των μετοχών στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ήταν 20.767 χιλ. ονομαστικής αξίας €0,10 έκαστη (31 Δεκεμβρίου 2013: 20.767 χιλ. ονομαστικής αξίας €1,00 έκαστη). Οι ίδιες μετοχές περιλαμβάνουν 298 χιλ. μετοχές που προέκυψαν από τη μετατροπή των ΜΑΕΚ ονομαστικής αξίας €29.825 χιλ. τα οποία κατείχε το Συγκρότημα. Η συνολική αξία κτήσης των ιδίων μετοχών ανήλθε σε €88.051 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €88.051 χιλ.).

Μέρος αυτών των μετοχών που κατέχονται από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα προέκυψαν από τη μετατροπή σε μετοχές καταθέσεων που είχαν οι οντότητες αυτές στην Εταιρία (bail-in). Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Εταιριών Νόμου, οι μετοχές αυτές πρέπει να πωληθούν εντός ενός έτους από την ημερομηνία απόκτησής τους.

Επιπρόσθετα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 η θυγατρική εταιρία του Συγκροτήματος που διεξάγει ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής είχε στην κατοχή της 16.031 χιλ. ονομαστικής αξίας €0,10 έκαστη (31 Δεκεμβρίου 2013: 16.031 χιλ. ονομαστικής αξίας €1,00 έκαστη) μετοχές της Εταιρίας ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζομένων. Η αξία κτήσεως των μετοχών αυτών ήταν €21.463 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €21.463 χιλ.).

25. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	-	428.835
Μετατροπή σε μετοχές	-	(429.580)
Συναλλαγματική διαφορά	-	745
30 Σεπτεμβρίου 2014/31 Δεκεμβρίου 2013	-	-

Τα ΜΑΕΚ συμμετείχαν στην ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας το 2013 μέσω της μετατροπής τους σε συνήθεις μετοχές σύμφωνα με τις διατάξεις σειράς διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την ΚΤΚ υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης στα πλαίσια των διατάξεων του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμο του 2013.

26. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	30 Σεπτεμβρίου 2014	30 Σεπτεμβρίου 2013
	€000	€000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	432.262	883.192
Κρατικά αξιόγραφα αποπληρωτέα εντός τριών μηνών	179.305	199.407
Τοποθετήσεις σε τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών από την ημερομηνία χορήγησης	1.224.784	707.098
	1.836.351	1.789.697

27. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης

	30 Σεπτεμβρίου 2014			31 Δεκεμβρίου 2013		
	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	649.764	190.172	839.936	784.128	455.915	1.240.043
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.175.304	401.532	1.576.836	734.578	555.524	1.290.102
Επενδύσεις	368.031	2.209.766	2.577.797	261.731	3.170.933	3.432.664
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	37.035	6.467	43.502	25.045	3.720	28.765
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	17.572	450.968	468.540	17.323	426.256	443.579
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	3.421.650	15.930.501	19.352.151	6.006.000	15.758.338	21.764.338
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα περιουσιακά στοιχεία	2.731	486.916	489.647	1.025	543.959	544.984
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	517.401	-	517.401	-	-	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	311.538	1.089.422	1.400.960	390.346	1.011.487	1.401.833
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	-	216.100	216.100	-	203.131	203.131
	6.501.026	20.981.844	27.482.870	8.220.176	22.129.263	30.349.439
Υποχρεώσεις						
Καταθέσεις από τράπεζες	73.014	56.971	129.985	117.219	79.203	196.422
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	2.469.144	6.134.536	8.603.680	157.000	10.799.277	10.956.277
Συμφωνίες επαναγοράς	228.310	349.168	577.478	13.928	580.076	594.004
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6.091	65.663	71.754	16.027	67.867	83.894
Καταθέσεις πελατών	5.187.435	8.142.360	13.329.795	5.579.459	9.391.708	14.971.167
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	94.026	481.500	575.526	97.394	454.435	551.829
Ομολογιακά δάνεια	4.028	687	4.715	841	674	1.515
Λοιπές υποχρεώσεις	349.516	50.618	400.134	144.539	107.440	251.979
Δανειακό κεφάλαιο	2.877	2.301	5.178	2.598	2.078	4.676
	8.414.441	15.283.804	23.698.245	6.129.005	21.482.758	27.611.763

27. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης (συνέχεια)

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της αναμενόμενης ημερομηνίας λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων παρουσιάζονται πιο κάτω.

Σύμφωνα με το εγκεκριμένο σχέδιο αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος, η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες, έχει συμπεριληφθεί κυρίως στην πέραν του ενός έτους κατηγορία, καθώς εκτιμάται ότι θα εξακολουθήσει να είναι αναγκαία και διαθέσιμη. Σημειώνεται ότι η συμβατική λήξη της εν λόγω χρηματοδότησης είναι εντός ενός έτους.

Τα ομόλογα άμεσης ρευστότητας που χρησιμοποιήθηκαν ως εξασφάλιση για τη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ έχουν, επίσης, συμπεριληφθεί στην πέραν του ενός έτους κατηγορία, καθώς θα σταματήσουν να θεωρούνται επιβαρυνμένα με την αποπληρωμή της χρηματοδότησης από την ΕΚΤ.

Οι επενδύσεις έχουν κατηγοριοποιηθεί βάσει των προοπτικών πώλησης, λαμβάνοντας υπόψη κατά πόσον έχουν τοποθετηθεί ως εξασφάλιση και άλλους παράγοντες.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην Κύπρο κατηγοριοποιούνται βάσει του συμβατικού σχεδίου αποπληρωμής τους, με εξαίρεση τα παρατραβήγματα τα οποία μεταφέρονται στην κατηγορία πέραν του ενός έτους. Το υπόλοιπο των απομειωμένων δανείων για το οποίο δεν έγινε ατομική πρόβλεψη, μετά την αφαίρεση της συλλογικής πρόβλεψης, μεταφέρεται στην κατηγορία πέραν του ενός έτους.

Ένα ποσοστό των καταθέσεων πελατών στην Κύπρο με λήξη εντός ενός έτους μεταφέρθηκε στην κατηγορία πέραν του ενός έτους, βάσει της παρατηρήσιμης συμπεριφοράς των πελατών.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και οι καταθέσεις πελατών στη Ρωσία κατηγοριοποιούνται βάσει ιστορικών στοιχείων συμπεριφοράς, εκτός από καταθέσεις σε πρώτη ζήτηση οι οποίες κατηγοριοποιούνται εντός ενός έτους. Στο Ηνωμένο Βασίλειο, τη Ρουμανία και Channel Islands κατηγοριοποιούνται βάσει της συμβατικής τους λήξης.

Οι επενδύσεις προς εμπορία κατηγοριοποιούνται με λήξη εντός ενός έτους.

Η αναμενόμενη ημερομηνία λήξης των άλλων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων είναι η ίδια με τη συμβατική τους λήξη.

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος

Στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων του, το Συγκρότημα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος παρακολουθείται με διάφορους μηχανισμούς σε όλες τις εταιρίες του Συγκροτήματος ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων και να τιμολογούνται οι πιστωτικές διευκολύνσεις και τα προϊόντα λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο αυτό.

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την πιθανή αδυναμία ενός ή περισσότερων πιστούχων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους έναντι του Συγκροτήματος.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει τις αρχές δανειοδότησης του Συγκροτήματος και βεβαιώνεται για την εφαρμογή της πιστωτικής πολιτικής που αφορά κάθε τομέα και την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος μέσω έγκαιρου εντοπισμού προβληματικών πελατών. Ο πιστωτικός κίνδυνος από συνδεδεμένους λογαριασμούς ενοποιείται και παρακολουθείται σε ενοποιημένη βάση.

Οι χρηματοδοτικές πολιτικές συνδυάζονται με σύγχρονες μεθόδους αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών (credit rating και credit scoring).

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο αναλύεται με βάση εκτιμήσεις για την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών, τον τομέα της οικονομίας και τη χώρα δραστηριότητάς τους. Το χαρτοφυλάκιο επιθεωρείται σε τακτική βάση από εξειδικευμένη ομάδα της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου του Συγκροτήματος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για το Συγκρότημα είναι διεσπαρμένος τόσο γεωγραφικά όσο και στους διάφορους κλάδους της οικονομίας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει απαγορευτικούς/επικινδύνους κλάδους της οικονομίας και καθορίζει αυστηρότερη πολιτική στους κλάδους αυτούς, ανάλογα με το βαθμό επικινδυνότητάς τους.

Η πολιτική του Συγκροτήματος αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον καθορισμό των προβλέψεων για απομείωση παρατίθεται στη Σημείωση 3 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο για όλες τις επενδύσεις σε ρευστά διαθέσιμα (κυρίως τοποθετήσεις σε τράπεζες και ομόλογα) και υποβάλλει εισηγήσεις για τον καθορισμό ορίων με τράπεζες και χώρες στην Επιτροπή ALCO για έγκριση.

Μετά τα γεγονότα του Μαρτίου 2013 που σχετίζονται με την ανακεφαλαιοποίηση και την αναδιάρθρωσή του, το Συγκρότημα έχει εφαρμόσει πιο αυστηρά κριτήρια δανεισμού και έχει μειώσει σημαντικά τα όρια έγκρισης των διάφορων εγκριτικών αρχών.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, πριν τις εμπράγματες και μετρήσιμες εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που έχουν ληφθεί.

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	712.569	1.084.830
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.576.836	1.290.102
Επενδύσεις προς εμπορία - ομόλογα	23	103
Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	17.319	15.549
Ομόλογα που ταξινομήθηκαν ως διαθέσιμα προς πώληση και δάνεια και απαιτήσεις	2.526.313	3.207.366
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	43.502	28.765
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	19.352.151	21.764.338
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	441.735	-
Χρεώστες (Σημ. 17)	22.078	22.956
Μερίδιο αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Σημ. 17)	69.541	68.387
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	315.921	268.959
Σύνολο στον ισολογισμό	25.077.988	27.751.355
<i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ'αποδοχών	11.480	20.467
Εγγυητικές	999.557	1.207.501
<i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i>		
Ενέγγυες πιστώσεις	15.572	10.919
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	2.498.497	2.903.714
Σύνολο εκτός ισολογισμού	3.525.106	4.142.601
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	28.603.094	31.893.956

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις (συνέχεια)**

Η μέγιστη έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο αναλύεται κατά γεωγραφικό τομέα ως ακολούθως:

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
Στον ισολογισμό	€000	€000
Κύπρος	21.888.242	23.345.633
Ελλάδα	231.562	253.996
Ρωσία	969.505	1.259.494
Ηνωμένο Βασίλειο	1.724.957	1.936.330
Ρουμανία	263.722	619.311
Ουκρανία	-	336.591
	25.077.988	27.751.355

Εκτός ισολογισμού		
Κύπρος	3.156.164	3.629.580
Ελλάδα	227.801	335.073
Ρωσία	115.726	154.901
Ηνωμένο Βασίλειο	20.329	18.995
Ρουμανία	5.086	3.466
Ουκρανία	-	586
	3.525.106	4.142.601

Σύνολο στον ισολογισμό και εκτός ισολογισμού		
Κύπρος	25.044.406	26.975.213
Ελλάδα	459.363	589.069
Ρωσία	1.085.231	1.414.395
Ηνωμένο Βασίλειο	1.745.286	1.955.325
Ρουμανία	268.808	622.777
Ουκρανία	-	337.177
	28.603.094	31.893.956

Το Συγκρότημα προσφέρει στους πελάτες του εγγυήσεις για τις οποίες μπορεί να χρειαστεί να προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό τους και εισέρχεται σε δεσμεύσεις για επέκταση των πιστωτικών διευκολύνσεων για την εξασφάλιση των αναγκών ρευστότητάς τους.

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές διευκολύνσεις (συνέχεια)

Οι πιστώσεις εισαγωγής και εγγυήσεις (περιλαμβανομένων και των ορίων πιστώσεων) δεσμεύουν το Συγκρότημα σε πληρωμές, για λογαριασμό των πελατών του σε περίπτωση συγκεκριμένης πράξης, που συνήθως αφορά την εισαγωγή και εξαγωγή εμπορευμάτων. Αυτές οι δεσμεύσεις εκθέτουν το Συγκρότημα σε κινδύνους παρόμοιους με αυτούς των δανείων και απαιτήσεων και ως εκ τούτου παρακολουθούνται χρησιμοποιώντας τις ίδιες πολιτικές και μηχανισμούς ελέγχου.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου Συγκροτήματος καθορίζει το ποσό και το είδος της εξασφάλισης και τις άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις που απαιτούνται για τη χορήγηση νέων δανείων σε πελάτες.

Οι κύριες κατηγορίες των εξασφαλίσεων που λαμβάνει το Συγκρότημα περιλαμβάνουν υποθήκες ακινήτων, εξασφαλίσεις μετρητών/δεσμευμένες καταθέσεις, τραπεζικές εγγυήσεις, κυβερνητικές εγγυήσεις, ενχυριάσεις μετοχών και χρεογράφων δημόσιων εταιριών, ομόλογα σταθερής και κυμαινόμενης επιβάρυνσης επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων, εκχώρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, εκχώρηση δικαιωμάτων σε συγκεκριμένα συμβόλαια και προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

Η διεύθυνση του Συγκροτήματος παρακολουθεί τις αλλαγές στην αγοραία αξία των εξασφαλίσεων σε συνεχή βάση και, όπου χρειάζεται, λαμβάνει επιπρόσθετες εξασφαλίσεις με βάση τη σχετική συμφωνία.

Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι εξασφαλίσεις που λαμβάνονται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από δάνεια και απαιτήσεις, καθορίζονται ανάλογα με τη φύση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Συνήθως τα ομόλογα και άλλα χρεόγραφα δεν είναι εξασφαλισμένα, εκτός από τα ομόλογα που είναι διασφαλισμένα με περιουσιακά στοιχεία (asset-backed securities) και άλλα παρόμοια μέσα, τα οποία εξασφαλίζονται με χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, κάποια ομόλογα φέρουν κυβερνητική εγγύηση.

Το Συγκρότημα έχει επιλέξει να χρησιμοποιεί τη σύμβαση ISDA Master Agreement για την καταχώρηση των συναλλαγών του σε παράγωγα. Η σύμβαση αυτή παρέχει το συμβατικό πλαίσιο το οποίο διέπει τη διεξαγωγή ενός πλήρους φάσματος συναλλαγών σε μη οργανωμένες αγορές (over-the-counter) και δεσμεύει συμβατικά τα αντισυμβαλλόμενα μέρη να συμψηφίζουν όλες τις ανοικτές συναλλαγές οι οποίες διέπονται από τη σύμβαση στην περίπτωση που κάποιο από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη την αθετήσει. Στις περισσότερες περιπτώσεις τα αντισυμβαλλόμενα μέρη υπογράφουν σύμβαση Credit Support Annex (CSA) σε συνδυασμό με τη σύμβαση ISDA Master Agreement. Η σύμβαση CSA παρέχει εξασφαλίσεις στα αντισυμβαλλόμενα μέρη έτσι ώστε να μετριάσει ο ενδεχόμενος κίνδυνος που εμπεριέχεται στις ανοιχτές τους θέσεις.

Ο κίνδυνος διακανονισμού προκύπτει όταν γίνεται μια πληρωμή μετρητών ή αξιών, με αντάλλαγμα την αναμενόμενη είσπραξη αξιών ή μετρητών. Το Συγκρότημα καθορίζει ημερήσια όρια διακανονισμού για κάθε αντισυμβαλλόμενο μέρος. Ο κίνδυνος διακανονισμού μετριάζεται όταν οι συναλλαγές πραγματοποιούνται μέσω οργανωμένων συστημάτων πληρωμής ή βάσει παράδοσης έναντι πληρωμής.

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση δανείων που επιβάλλονται από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική Οδηγία που εκδόθηκε από την ΚΤΚ. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείσουν περισσότερο από 25% των ιδίων κεφαλαίων σε ένα συγκρότημα πελατών.

Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές του Συγκροτήματος στο εξωτερικό πρέπει να συμμορφώνονται με τις οδηγίες σχετικά με μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, όπως αυτές καθορίζονται από τις εποπτικές αρχές των χωρών στις οποίες δραστηριοποιούνται.

Κατηγοριοποίηση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά πελατειακό τομέα

Ως μέρος της αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος, η διοίκηση παρακολουθεί το χαρτοφυλάκιο των δανείων της, χρησιμοποιώντας νέους ορισμούς τομέα. Ένα σημαντικό στοιχείο της νέας λειτουργικής δομής του Συγκροτήματος είναι η δημιουργία της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ) με σκοπό την συγκέντρωση και τον εξορθολογισμό της διαχείρισης των μη-εξυπηρετούμενων δανείων του. Η ΔΑΑΧ είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση όλων των δραστηριοτήτων που σχετίζονται με ανοίγματα προς τις επιχειρήσεις πέραν των €100 εκατ., την αναδιάρθρωση και είσπραξη του χρέους και την ανάκτηση των μη-εξυπηρετούμενων δανείων σε όλο το πελατολόγιο του Συγκροτήματος και για όλα τα ανοίγματα προς τις επιχειρήσεις πέραν των €6 εκατ. ή/και επιχειρήσεις με ελάχιστο ετήσιο πιστωτικό κύκλο εργασιών των €10 εκατ. που είναι σε κάθε περίπτωση, με καθυστέρηση άνω των 60 ημερών. Η ΔΑΑΧ δημιουργήθηκε πρόσφατα και ως εκ τούτου, δεν υπάρχουν διαθέσιμες συγκριτικές πληροφορίες για τη νέα λειτουργική δομή.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Η συγκέντρωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος ανά χώρα και κλάδο της οικονομίας παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
30 Σεπτεμβρίου 2014								
Ανά κλάδο της οικονομίας								
Εμπόριο	2.423.272	-	225.999	35.280	-	2.684.551	(193.756)	2.490.795
Βιομηχανία	836.146	-	86.871	15.744	-	938.761	(57.075)	881.686
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.492.408	-	-	92.129	-	1.584.537	(98.417)	1.486.120
Κατασκευές	3.934.114	-	55.727	47.576	-	4.037.417	(365.212)	3.672.205
Ακίνητα	2.423.222	44.068	129.118	600.606	60.073	3.257.087	(171.958)	3.085.129
Ιδιώτες	7.576.063	238	330.877	39.020	-	7.946.198	(336.142)	7.610.056
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1.771.455	-	355.310	53.868	-	2.180.633	(134.756)	2.045.877
Λοιποί κλάδοι	1.259.388	129.082	24.361	893	26.718	1.440.442	(211.351)	1.229.091
	21.716.068	173.388	1.208.263	885.116	86.791	24.069.626	(1.568.667)	22.500.959
Ανά πελατειακό τομέα								
Μεγάλες επιχειρήσεις	2.234.343	173.150	648.717	361.970	86.791	3.504.971	(177.363)	3.327.608
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1.781.412	-	228.668	489.362	-	2.499.442	(84.841)	2.414.601
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	3.833.093	-	35.514	24.657	-	3.893.264	(57.178)	3.836.086
- πιστωτικές κάρτες	131.150	-	98.871	-	-	230.021	(16.674)	213.347
- λοιπά καταναλωτικά	1.456.002	238	196.493	9.127	-	1.661.860	(70.987)	1.590.873
Αναδιρθώσεις και ανακτήσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	5.554.686	-	-	-	-	5.554.686	(352.815)	5.201.871
- διαχείριση χρεών μικρομεσαίων επιχειρήσεων	1.483.217	-	-	-	-	1.483.217	(137.430)	1.345.787
- ανάκτηση χρεών	4.356.789	-	-	-	-	4.356.789	(625.617)	3.731.172
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	814.305	-	-	-	-	814.305	(35.994)	778.311
Διαχείριση περιουσίας	71.071	-	-	-	-	71.071	(9.768)	61.303
	21.716.068	173.388	1.208.263	885.116	86.791	24.069.626	(1.568.667)	22.500.959

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
31 Δεκεμβρίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά κλάδο της οικονομίας									
Εμπόριο	2.471.968	-	261.518	48.816	16.239	34.571	2.833.112	(187.369)	2.645.743
Βιομηχανία	829.327	-	99.790	33.608	22.701	13.631	999.057	(63.157)	935.900
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1.610.289	-	-	165.499	105.434	6.610	1.887.832	(112.051)	1.775.781
Κατασκευές	4.101.528	-	64.096	44.746	26.252	12.028	4.248.650	(383.290)	3.865.360
Ακίνητα	2.846.007	-	172.732	802.346	217.191	162.905	4.201.181	(350.743)	3.850.438
Ιδιώτες	8.030.587	542	399.116	43.476	3.809	61.585	8.539.115	(392.344)	8.146.771
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1.675.402	-	404.403	56.638	70.692	99.628	2.306.763	(179.998)	2.126.765
Λοιποί κλάδοι	1.399.096	171.465	27.506	88.620	30.665	10.257	1.727.609	(233.759)	1.493.850
	22.964.204	172.007	1.429.161	1.283.749	492.983	401.215	26.743.319	(1.902.711)	24.840.608
Ανά πελατειακό τομέα									
Μεγάλες επιχειρήσεις	9.882.891	171.465	773.340	634.572	448.642	330.703	12.241.613	(1.033.886)	11.207.727
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	5.201.416	-	256.705	592.048	40.695	24.838	6.115.702	(517.716)	5.597.986
Ιδιώτες									
- στεγαστικά	5.281.389	-	41.792	34.809	1.767	14.909	5.374.666	(121.036)	5.253.630
- πιστωτικές κάρτες	170.552	-	102.025	-	-	11	272.588	(21.281)	251.307
- λοιπά καταναλωτικά	2.427.956	542	255.299	22.320	1.879	30.754	2.738.750	(208.792)	2.529.958
	22.964.204	172.007	1.429.161	1.283.749	492.983	401.215	26.743.319	(1.902.711)	24.840.608

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση**

Η συγκέντρωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος που κατέχονται προς πώληση ανά χώρα και κλάδο της οικονομίας παρουσιάζεται πιο κάτω:

30 Σεπτεμβρίου 2014	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	252	13.875	14.127	(3.308)	10.819
Βιομηχανία	361	8.280	8.641	(588)	8.053
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	13.394	7.357	20.751	(844)	19.907
Κατασκευές	1.441	56.613	58.054	(11.277)	46.777
Ακίνητα	147.850	186.660	334.510	(12.931)	321.579
Ιδιώτες	-	8.890	8.890	(3.203)	5.687
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	63.076	74.189	137.265	(5.520)	131.745
Λοιποί κλάδοι	51	90.062	90.113	(14)	90.099
	226.425	445.926	672.351	(37.685)	634.666

30 Σεπτεμβρίου 2014	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
Ανα πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	118.594	359.825	478.419	(4.892)	473.527
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	96.597	30.251	126.848	(7.823)	119.025
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	1.256	1.647	2.903	-	2.903
- λοιπά καταναλωτικά	9.978	1.715	11.693	(584)	11.109
Αναδιρθώσεις και ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	313	313	(14)	299
- διαχείριση χρεών μικρομεσαίων επιχειρήσεων	-	593	593	(186)	407
- ανάκτηση χρεών	-	51.582	51.582	(24.186)	27.396
	226.425	445.926	672.351	(37.685)	634.666

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)**

Ο πιο πάνω πίνακας, στην ομάδα εκποίησης για τη Ρουμανία, περιλαμβάνει ορισμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €164.461 χιλ., τα οποία για σκοπούς οικονομικών πληροφοριών κατά τομέα και άλλες γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά μέσα, περιλαμβάνονται στην Κύπρο.

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	30 Σεπτεμβρίου 2014			31 Δεκεμβρίου 2013		
	Μικτά δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ενήμερα	10.187.396	(192.246)	9.995.150	11.855.363	(226.207)	11.629.156
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	5.104.526	(116.083)	4.988.443	6.732.583	(417.169)	6.315.414
Απομειωμένα	8.777.704	(1.260.338)	7.517.366	8.155.373	(1.259.335)	6.896.038
	24.069.626	(1.568.667)	22.500.959	26.743.319	(1.902.711)	24.840.608

Τα δάνεια σε καθυστέρηση είναι τα δάνεια με καθυστερημένες πληρωμές ή με υπέρβαση των εγκεκριμένων ορίων τους. Τα απομειωμένα δάνεια είναι τα δάνεια τα οποία δεν θεωρούνται πλήρως ανακτήσιμα και για τα οποία έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη απομείωσης σε ατομική βάση ή για τα οποία υφίστανται ζημιές κατά την αρχική αναγνώριση.

Η αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αφορά τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς της Λαϊκής Τράπεζας το 2013 (Σημ. 35.1). Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, η αναπροσαρμογή αυτή έχει επιφέρει μείωση στα μικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες. Για σκοπούς γνωστοποίησης, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 7, καθώς και για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η εν λόγω αναπροσαρμογή δεν συμπεριλήφθηκε στα μικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων.

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Σε καθυστέρηση:		
- μέχρι 30 μέρες	735.537	822.037
- από 31 μέχρι 90 μέρες	706.424	1.063.243
- από 91 μέχρι 180 μέρες	711.612	1.316.042
- από 181 μέχρι 365 μέρες	1.034.597	2.099.424
- πέραν του ενός έτους	1.916.356	1.431.837
	5.104.526	6.732.583

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που κατείχε το Συγκρότημα (στο βαθμό που αυτές μειώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο) για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι σε καθυστέρηση, αλλά όχι απομειωμένα στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ήταν €4.172.563 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €5.133.851 χιλ.).

Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες κατά γεωγραφικό τομέα

	30 Σεπτεμβρίου 2014		31 Δεκεμβρίου 2013	
	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	Μικτά δάνεια και απαιτήσεις	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων
	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	8.206.635	6.105.948	7.110.927	4.111.343
Ελλάδα	173.150	20.588	171.465	-
Ρωσία	355.745	177.475	284.869	191.672
Ηνωμένο Βασίλειο	42.174	137.233	163.979	128.734
Ρουμανία	-	153.315	256.612	126.046
Ουκρανία	-	-	167.521	132.015
	8.777.704	6.594.559	8.155.373	4.689.810

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται πιο πάνω έχει υπολογιστεί με βάση τον βαθμό που οι εξασφαλίσεις αυτές μειώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο.

Τα έσοδα από τόκους δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν τόκο στο ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ύψους €197.087 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος του 2013: €116.263 χιλ.).

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση**

	30 Σεπτεμβρίου 2014		
	Μικτά δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
	€000	€000	€000
Ενήμερα	110.643	(45)	110.598
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα:			
- μέχρι 30 μέρες	14.891	-	14.891
- από 31 μέχρι 90 μέρες	9.436	(14)	9.422
- από 91 μέχρι 180 μέρες	6.030	-	6.030
- από 181 μέχρι 365 μέρες	23.785	-	23.785
- πέραν του ενός έτους	63.787	(1.126)	62.661
Απομειωμένα	443.779	(36.500)	407.279
	672.351	(37.685)	634.666

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που ήταν απομειωμένα και δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα, και τα οποία κατέχονταν προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, ανερχόταν σε €281.841 χιλ. και €101.604 χιλ. αντίστοιχα.

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση**

Η κίνηση των προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
2014	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	2.574.670	189	286.366	215.045	3.076.270
Πώληση Ουκρανικών δραστηριοτήτων	-	-	-	(108.342)	(108.342)
Συναλλαγματικές διαφορές	24.453	-	(17.463)	(7.106)	(116)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(19.163)	(12)	(198)	(46)	(19.419)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(135.817)	(546)	(250)	(1.981)	(138.594)
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	120	-	-	1.003	1.123
Επιβάρυνση για την περίοδο - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	372.594	14.082	75.086	30.527	492.289
Επιβάρυνση για την περίοδο - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	-	38.528	38.528
30 Σεπτεμβρίου	2.816.857	13.713	343.541	167.628	3.341.739
Απομείωση σε ατομική βάση	2.064.870	13.713	181.898	156.339	2.416.820
Συλλογική απομείωση	751.987	-	161.643	11.289	924.919

Η πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 περιλαμβάνει €192.931 χιλ. για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση.

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
2013	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	1.779.343	1.528.224	238.472	130.017	3.676.056
Πώληση Ελληνικών δραστηριοτήτων	-	(1.572.528)	-	-	(1.572.528)
Συναλλαγματικές διαφορές	4.347	-	(17.895)	(1.951)	(15.499)
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(1.701)	(7.781)	(4.266)	(8.822)	(22.570)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(53.293)	(6.634)	(420)	(2.816)	(63.163)
Εισπράξεις από διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	304	-	-	1.209	1.513
Επιβάρυνση για το έτος - συνεχιζόμενες δραστηριότητες	711.879	-	51.958	26.576	790.413
Επιβάρυνση για το έτος - μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	58.908	-	9.035	67.943
30 Σεπτεμβρίου	2.440.879	189	267.849	153.248	2.862.165
Απομείωση σε ατομική βάση	1.847.027	189	127.771	135.526	2.110.513
Συλλογική απομείωση	593.852	-	140.078	17.722	751.652

Η ζημιά απομείωσης επιμετρείται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του δανείου και της παρούσας αξίας των εκτιμημένων μελλοντικών ταμειακών ροών περιλαμβανομένων ταμειακών ροών που μπορεί να προκύψουν από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της κατάσχεσης.

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)**

Έχουν γίνει παραδοχές που αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων, καθώς και το χρονικό πλαίσιο της ρευστοποίησης της εξασφάλισης και των φορολογιών και των εξόδων ανάκτησης και μετέπειτα της πώλησης της εξασφάλισης.

Έχει χρησιμοποιηθεί τιμαριθμική αναπροσαρμογή για την επίτευξη αναπροσαρμοσμένης αξίας στην αγορά ακινήτων, ενώ έγιναν παραδοχές με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων. Το χρονικό πλαίσιο είσπραξης των εξασφαλίσεων έχει υπολογιστεί σε 2 έτη για δάνεια που παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών για περισσότερο από 3 χρόνια και σε 4 χρόνια για πελάτες που παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών για λιγότερο από 3 χρόνια. Για όλα τα άλλα δάνεια η μέγιστη περίοδος είναι 5 χρόνια.

Οποιοσδήποτε αλλαγές σ' αυτές τις παραδοχές ή διαφορές στις παραδοχές που έγιναν σε σχέση με τα πραγματικά αποτελέσματα, θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων.

Ενδεικτικά, εάν το πραγματικό ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων δανείων από τις εξασφαλίσεις στο χαρτοφυλάκιο της Κύπρου είναι χαμηλότερο από το εκτιμημένο ποσό στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 κατά 5% και 10%, τότε οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων θα αυξάνονταν κατά €216.980 χιλ. και €443.188 χιλ. αντίστοιχα. Εναλλακτικά, εάν η αξία των εξασφαλίσεων στην Κύπρο, αυξανόταν κατά 5% και 10%, τότε οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων θα μειώνονταν κατά €199.522 χιλ. και κατά €388.966 χιλ. αντίστοιχα.

Ρυθμίσεις

Τα ρυθμιστικά μέτρα προκύπτουν στις περιπτώσεις στις οποίες ο πελάτης θεωρείται ότι δεν είναι σε θέση να ανταποκριθεί στους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης λόγω οικονομικών δυσκολιών. Λαμβάνοντας υπόψη αυτές τις δυσκολίες, το Συγκρότημα αποφασίζει να τροποποιήσει τους όρους της σύμβασης παραχωρώντας στον πελάτη τη δυνατότητα να εξυπηρετήσει το χρέος ή να αναχρηματοδοτήσει τη σύμβαση, είτε μερικώς, είτε συνολικά.

Η πρακτική της επέκτασης ρυθμιστικών μέτρων συνιστά είτε προσωρινή είτε μόνιμη παραχώρηση συγκατάβασης στον πελάτη. Η παραχώρηση μπορεί να περιλαμβάνει την αναδιάρθρωση των συμβατικών όρων του δανείου ή την πληρωμή με κάποια μορφή εκτός από μετρητά, όπως μια διευθέτηση όπου ο δανειολήπτης μεταφέρει εξασφαλίσεις στο Συγκρότημα. Ως εκ τούτου, αποτελεί μια αντικειμενική ένδειξη και απαιτείται όπως αξιολογείται το ενδεχόμενο απομείωσης του δανείου.

Τροποποιήσεις σε δάνεια και απαιτήσεις που δεν επηρεάζουν διευθετήσεις σε πληρωμές, όπως η αναδιάρθρωση και η διευθέτηση των εξασφαλίσεων, δεν θεωρούνται επαρκείς για την ένδειξη απομείωσης, καθώς από μόνες τους δεν αποτελούν απαραίτητα ένδειξη πιστωτικών δυσκολιών που να επηρεάζουν την ικανότητα αποπληρωμής.

Δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης θεωρούνται όλα τα δάνεια για τα οποία το Συγκρότημα έχει προβεί σε τροποποίηση του προγράμματος αποπληρωμής (παράταση περιόδου χάριτος, αναστολή καταβολής μίας ή περισσότερων δόσεων, μείωση του ποσού της δόσης και/ή διαγραφή καθυστερημένων δόσεων κεφαλαίου ή τόκου) και τρεχούμενοι λογαριασμοί/παρατραβήγματα των οποίων το όριο έχει αυξηθεί με αποκλειστικό σκοπό την κάλυψη υπέρβασης. Εξαιρούνται οι περιπτώσεις όπου η διαγραφή/αναστολή κατά μέγιστο δύο μηνιαίων δόσεων ανά έτος για δάνεια τα οποία αποπληρώνονται με μηνιαίες δόσεις, προνοείται από τους αρχικούς όρους έγκρισης της χορήγησης του δανείου ή προνοείται στην καταγεγραμμένη πολιτική του Συγκροτήματος και επομένως δεν απαιτείται νέα έγκριση για την εν λόγω διαγραφή/αναστολή, αλλά επαφίεται στον πελάτη να ασκήσει το δικαίωμα αυτό.

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Ρυθμίσεις (συνέχεια)**

Ένας λογαριασμός για να πληροί τις προϋποθέσεις για αναδιάρθρωση πρέπει να πληροί ορισμένα κριτήρια περιλαμβανομένου του κριτηρίου βιωσιμότητας της επιχείρησης του πελάτη. Ο βαθμός στον οποίο το Συγκρότημα προβαίνει σε αναδιάρθρωση λογαριασμών με βάση το πλαίσιο των υφιστάμενων πολιτικών του μπορεί να ποικίλει ανάλογα με την άποψή του για τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και για άλλους παράγοντες που μπορεί να αλλάξουν από χρόνο σε χρόνο. Επιπλέον, εξαιρέσεις από τις πολιτικές και τις πρακτικές μπορεί να γίνουν σε συγκεκριμένες περιπτώσεις λόγω νομοθετικών ή κανονιστικών συμφωνιών ή εντολών.

Οι ρυθμίσεις μπορεί να περιλαμβάνουν μέτρα για την αναδιάρθρωση της επιχείρησης του δανειολήπτη (λειτουργική αναδιάρθρωση) και/ή μέτρα για την αναδιάρθρωση χρηματοδότησης (χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση) του δανειολήπτη.

Οι επιλογές αναδιάρθρωσης δύναται να είναι βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου χαρακτήρα ή συνδυασμός των δυο.

Βραχυπρόθεσμες αναδιρθώσεις ορίζονται ως οι λύσεις αναδιάρθρωσης με διάρκεια αποπληρωμής μικρότερη των 5 ετών. Στις περιπτώσεις δανείων για κατασκευή εμπορικών ακινήτων ή για τη χρηματοδότηση έργου (project finance), η διάρκεια βραχυπρόθεσμων σχεδίων αναδιάρθρωσης δεν δύναται να υπερβεί τα 3 χρόνια.

Οι βραχυπρόθεσμες λύσεις αναδιρθώσεων μπορεί να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Μόνο τόκοι: κατά τη διάρκεια μίας καθορισμένης βραχυπρόθεσμης περιόδου, καταβάλλεται μόνο ο τόκος των πιστωτικών διευκολύνσεων και δεν γίνεται καμία αποπληρωμή κεφαλαίου.
- Μειωμένες πληρωμές: μείωση του ποσού των δόσεων αποπληρωμής για μια καθορισμένη βραχυπρόθεσμη περίοδο, προκειμένου να προσαρμοστούν στη νέα κατάσταση ταμειακών ροών του δανειολήπτη.
- Κεφαλαιοποίηση καθυστερήσεων ή/και τόκων: η κεφαλαιοποίηση των καθυστερήσεων ή/και των δεδουλευμένων τόκων, δηλαδή απάλειψη των καθυστερημένων οφειλών και κεφαλαιοποίηση των μη καταβληθέντων τόκων για αποπληρωμή βάσει του αναθεωρημένου προγράμματος.
- Περίοδος χάριτος: συμφωνία που επιτρέπει στον δανειολήπτη καθορισμένη καθυστέρηση αναφορικά με την εκπλήρωση των υποχρεώσεων αποπληρωμής συνήθως σε σχέση με το κεφάλαιο.
- Μείωση επιτοκίου: Μόνη ή προσωρινή μείωση του επιτοκίου (σταθερού ή κυμαινόμενου) σε ένα δίκαιο και εφικτό επιτόκιο.

Οι μακροπρόθεσμες λύσεις αναδιρθώσεων μπορεί να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Παράταση της διάρκειας αποπληρωμής: παράταση της διάρκειας αποπληρωμής του δανείου, η οποία επιτρέπει τη μείωση του ποσού των δόσεων με την επέκταση των αποπληρωμών σε μεγαλύτερη περίοδο.
- Πρόσθετη εξασφάλιση: όταν λαμβάνονται πρόσθετα βάρη επί των μη βεβαρημένων στοιχείων του ενεργητικού ως επιπρόσθετη εξασφάλιση από τον δανειολήπτη, προκειμένου να αντισταθμιστεί ο υψηλότερος κίνδυνος έκθεσης και ως μέρος της διαδικασίας αναδιάρθρωσης.
- Ρύθμιση των κυρώσεων σε δανειακές συμβάσεις: προσωρινή ή μόνιμη κατάργηση κυρώσεων για παραβιάσεις συμβατικών όρων.
- Επαναπρογραμματισμός των πληρωμών: το υφιστάμενο συμβατικό πρόγραμμα αποπληρωμής προσαρμόζεται σε ένα νέο βιώσιμο πρόγραμμα αποπληρωμής το οποίο βασίζεται σε μία ρεαλιστική εκτίμηση, των τρέχουσων και προβλεπόμενων, ταμειακών ροών του δανειολήπτη.
- Ενίσχυση των υφιστάμενων εξασφαλίσεων: μία λύση αναδιάρθρωσης μπορεί για παράδειγμα να συνεπάγεται τη δέσμευση επιπρόσθετων εξασφαλίσεων, προκειμένου να αποζημιωθεί για τη μείωση στα επιτόκια ή για να σταθμιστούν τα πλεονεκτήματα που ο δανειολήπτης λαμβάνει από την αναδιάρθρωση.

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ρυθμίσεις (συνέχεια)

- Νέες πιστωτικές διευκολύνσεις: δύναται να χορηγηθούν νέες πιστωτικές διευκολύνσεις ως μέρος της αναδιάρθρωσης, οι οποίες μπορεί να συνεπάγονται τη δέσμευση πρόσθετων εξασφαλίσεων και στις περιπτώσεις διευθετήσεων μεταξύ πιστωτών, την εισαγωγή όρων προκειμένου να αντισταθμιστεί ο πρόσθετος κίνδυνος που αναλαμβάνει το Συγκρότημα παρέχοντας νέα χρηματοδότηση σε δανειολήπτη που παρουσιάζει οικονομικές δυσκολίες.

Οι παρακάτω πίνακες δείχνουν τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης ανά κλάδο δραστηριότητας, γεωγραφική περιοχή και πιστωτική ποιοτική κατάταξη, καθώς και τις προβλέψεις για απομείωση και τις εμπράγματα εξασφαλίσεις που κατέχονται για τα δάνεια που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης. Σχετική πληροφόρηση γνωστοποιείται για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και τα οποία κατέχονται προς πώληση.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	Σύνολο
2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	5.135.646	-	187.031	107.624	124.312	62.051	5.616.664
Πώληση Ουκρανικών δραστηριοτήτων	-	-	-	-	-	(78.708)	(78.708)
Νέα δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης κατά τη διάρκεια της περιόδου	1.206.247	70.048	39.908	77.073	26.282	4.481	1.424.039
Περιουσιακά στοιχεία που δεν τυγχάνουν πλέον αναδιάρθρωσης (περιλαμβανομένων αποπληρωμών)	(1.302.232)	-	(38.045)	(49.431)	(23.850)	(3.975)	(1.417.533)
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	203.763	780	3.689	2.272	2.049	2.460	215.013
Συναλλαγματικές διαφορές	3.859	-	(17.343)	8.845	1.515	13.691	10.567
30 Σεπτεμβρίου	5.247.283	70.828	175.240	146.383	130.308	-	5.770.042

2013							
1 Ιανουαρίου	3.394.783	1.657.988	113.217	58.264	63.039	64.336	5.351.627
Πώληση Ελληνικών δραστηριοτήτων	-	(1.302.984)	-	-	-	-	(1.302.984)
Νέα δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης κατά τη διάρκεια της περιόδου	2.559.281	-	194.574	15.140	32.581	21.152	2.822.728
Περιουσιακά στοιχεία που δεν τυγχάνουν πλέον αναδιάρθρωσης (περιλαμβανομένων αποπληρωμών)	(1.152.847)	(355.004)	(28.242)	(3.373)	(17.274)	(28.124)	(1.584.864)
Διαγραφές δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	(11)	-	-	-	-	-	(11)
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης	157.060	-	15.743	2.035	1.998	2.553	179.389
Συναλλαγματικές διαφορές	158	-	(17.428)	(1.139)	(399)	(2.051)	(20.859)
30 Σεπτεμβρίου	4.958.424	-	277.864	70.927	79.945	57.866	5.445.026

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα περιλαμβάνουν μικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €698.418 χιλ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, που είχαν τύχει αναδιάρθρωσης πριν από την ημερομηνία εξαγοράς (29 Μαρτίου 2013).

Τα πιο πάνω δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν μικτά δάνεια και απαιτήσεις στο Ηνωμένο Βασίλειο (€4.578 χιλ.) και τη Ρουμανία (€70.533 χιλ.) που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και τα οποία κατέχονται προς πώληση στις 30 Σεπτεμβρίου 2014.

Ποιότητα χαρτοφυλακίου

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ενήμερα	2.697.790	-	107.852	126.481	73.502	-	3.005.625
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1.472.276	-	14.109	16.038	1.506	-	1.503.929
Απομειωμένα	1.077.217	70.828	53.279	3.864	55.300	-	1.260.488
	5.247.283	70.828	175.240	146.383	130.308	-	5.770.042
31 Δεκεμβρίου 2013							
Ενήμερα	2.659.066	-	154.721	89.549	16.586	6.128	2.926.050
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1.428.549	-	18.529	10.425	22.598	22.221	1.502.322
Απομειωμένα	1.048.031	-	13.781	7.650	85.128	33.702	1.188.292
	5.135.646	-	187.031	107.624	124.312	62.051	5.616.664

Τα πιο πάνω δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες από το Ηνωμένο Βασίλειο και τη Ρουμανία τα οποία κατέχονται προς πώληση, ως ακολούθως:

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)***Ποιότητα χαρτοφυλακίου (συνέχεια)*

	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000
Ενήμερα	3.653	13.428	17.081
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	755	1.805	2.560
Απομειωμένα	170	55.300	55.470
	4.578	70.533	75.111

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Εύλογη αξία των εξασφαλίσεων

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ενήμερα	2.337.489	-	96.807	118.865	73.304	-	2.626.465
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1.297.829	-	13.354	12.893	1.329	-	1.325.405
Απομειωμένα	984.654	-	41.063	2.285	40.725	-	1.068.727
	4.619.972	-	151.224	134.043	115.358	-	5.020.597
31 Δεκεμβρίου 2013							
Ενήμερα	2.290.950	-	151.815	89.444	14.052	6.127	2.552.388
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	1.218.052	-	18.206	12.236	16.544	20.699	1.285.737
Απομειωμένα	789.767	-	9.509	5.639	57.430	20.369	882.714
	4.298.769	-	179.530	107.319	88.026	47.195	4.720.839

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται πιο πάνω υπολογίστηκε με βάση τον βαθμό στον οποίο η εξασφάλιση μετριάξει τον πιστωτικό κίνδυνο. Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 που παρουσιάζεται πιο πάνω, περιλαμβάνει εξασφαλίσεις για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στο Ηνωμένο Βασίλειο και τη Ρουμανία τα οποία κατέχονται προς πώληση, ως ακολούθως:

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)***Εύλογη αξία των εξασφαλίσεων (συνέχεια)*

	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000
Ενήμερα	3.653	13.231	16.884
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	755	1.636	2.391
Απομειωμένα	170	40.725	40.895
	4.578	55.592	60.170

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά κλάδο της οικονομίας						
Εμπόριο	480.588	-	35.617	905	3.243	520.353
Βιομηχανία	219.705	-	6.999	10.599	521	237.824
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	438.613	-	-	12.411	6.233	457.257
Κατασκευές	971.763	-	8.193	19.113	11.025	1.010.094
Ακίνητα	696.681	-	-	84.034	86.127	866.842
Ιδιώτες	1.808.897	-	-	2.364	60	1.811.321
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	411.031	-	124.431	15.601	21.971	573.034
Λοιποί κλάδοι	220.005	70.828	-	1.356	1.128	293.317
	5.247.283	70.828	175.240	146.383	130.308	5.770.042
Ανά πελατειακό τομέα						
Μεγάλες επιχειρήσεις	648.180	70.828	152.690	104.653	116.872	1.093.223
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	495.326	-	19.017	41.153	13.376	568.872
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	1.273.298	-	48	130	-	1.273.476
- πιστωτικές κάρτες	150	-	712	-	-	862
- λοιπά καταναλωτικά	346.466	-	2.773	447	60	349.746
Αναδιρθώσεις και ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	1.994.604	-	-	-	-	1.994.604
- διαχείριση χρεών μικρομεσαίων επιχειρήσεων	349.658	-	-	-	-	349.658
- ανάκτηση χρεών	100.602	-	-	-	-	100.602
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	26.723	-	-	-	-	26.723
Διαχείριση περιουσίας	12.276	-	-	-	-	12.276
	5.247.283	70.828	175.240	146.383	130.308	5.770.042

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

	Κύπρος	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά κλάδο της οικονομίας						
Εμπόριο	454.872	46.834	593	8.062	4.721	515.082
Βιομηχανία	186.322	4.417	1.204	1.348	994	194.285
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	371.577	-	11.410	6.314	6.232	395.533
Κατασκευές	993.812	9.773	16.124	17.512	10.738	1.047.959
Ακίνητα	700.093	-	70.691	68.019	25.398	864.201
Ιδιώτες	1.815.870	-	1.693	119	8.665	1.826.347
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	379.664	126.007	5.909	21.644	4.740	537.964
Λοιποί κλάδοι	233.436	-	-	1.294	563	235.293
	5.135.646	187.031	107.624	124.312	62.051	5.616.664
Ανά πελατειακό τομέα						
Μεγάλες επιχειρήσεις	2.428.050	165.286	58.069	101.904	53.553	2.806.862
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	937.341	18.592	49.310	22.289	5.501	1.033.033
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	1.396.739	2.340	64	110	263	1.399.516
- πιστωτικές κάρτες	382	153	-	-	-	535
- λοιπά καταναλωτικά	373.134	660	181	9	2.734	376.718
	5.135.646	187.031	107.624	124.312	62.051	5.616.664

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)***Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)*

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και παρουσιάζονται στον πιο πάνω πίνακα, περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στο Ηνωμένο Βασίλειο και τη Ρουμανία τα οποία κατέχονται προς πώληση και παρουσιάζονται όπως πιο κάτω:

	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000
Ανά κλάδο της οικονομίας			
Εμπόριο	-	3.243	3.243
Βιομηχανία	3.408	521	3.929
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	93	6.233	6.326
Κατασκευές	-	11.025	11.025
Ακίνητα	220	26.054	26.274
Ιδιώτες	-	60	60
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	107	21.970	22.077
Λοιποί κλάδοι	750	1.427	2.177
	4.578	70.533	75.111
Ανά πελατειακό τομέα			
Μεγάλες επιχειρήσεις	3.989	56.798	60.787
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	531	13.376	13.907
Ιδιώτες			
- λοιπά καταναλωτικά	58	60	118
Αναδιρθρώσεις και ανακτήσεις χρεών			
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	299	299
	4.578	70.533	75.111

28. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης (συνέχεια)

Πρόβλεψη για απομείωση

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ουκρανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Απομείωση σε ατομική βάση	276.533	18.348	14.447	1.836	21.752	-	332.916
Συλλογική απομείωση	183.468	-	8.771	14	2.313	-	194.566
	460.001	18.348	23.218	1.850	24.065	-	527.482
31 Δεκεμβρίου 2013							
Απομείωση σε ατομική βάση	410.690	-	2.628	2.893	17.938	14.577	448.726
Συλλογική απομείωση	176.223	-	11.465	-	3.044	-	190.732
	586.913	-	14.093	2.893	20.982	14.577	639.458

Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και παρουσιάζονται πιο πάνω, περιλαμβάνουν προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης στο Ηνωμένο Βασίλειο και τη Ρουμανία τα οποία κατέχονται προς πώληση, ως ακολούθως:

	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000
Απομείωση σε ατομική βάση	3	2.143	2.146
Συλλογική απομείωση	24	21.752	21.776
	27	23.895	23.922

29. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία του Συγκροτήματος να αποπληρώσει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις του πλήρως ή έγκαιρα. Στον κίνδυνο αυτό περιλαμβάνεται και η πιθανότητα το Συγκρότημα να επαναχρηματοδοτήσει τις υποχρεώσεις του με υψηλότερα επιτόκια ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία με έκπτωση.

Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα οι εισερχόμενες και εξερχόμενες πληρωμές να μην αντιστοιχούν μεταξύ τους και λαμβάνει υπόψη τις μη αναμενόμενες καθυστερήσεις στις αποπληρωμές ή απροσδόκητα υψηλές εκροές. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει επίσης τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων και τον κίνδυνο να μην είναι σε θέση να ρευστοποιήσει μια θέση σε σωστό χρονικό πλαίσιο, με λογικούς όρους.

Για να περιοριστεί αυτός ο κίνδυνος, η διοίκηση στοχεύει στην επίτευξη διαφοροποιημένων πηγών χρηματοδότησης, πέραν από την κύρια καταθετική βάση του Συγκροτήματος και υιοθέτησε μια πολιτική διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων με κύριο γνώμονα τη ρευστότητα και την παρακολούθηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και της ρευστότητας σε καθημερινή βάση. Το Συγκρότημα έχει αναπτύξει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου και σχέδια έκτακτης ανάγκης για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας. Αυτό περιλαμβάνει την εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών και της διαθεσιμότητας εξασφαλίσεων που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για την εξασφάλιση επιπλέον χρηματοδότησης, εφόσον απαιτείται.

Διοικητική δομή

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων της κάθε μονάδας είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας στην εν λόγω μονάδα. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας σε επίπεδο Συγκροτήματος και για την επίβλεψη των δραστηριοτήτων της κάθε τραπεζικής μονάδας, για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με εσωτερικές και εποπτικές πολιτικές αναφορικά με τη ρευστότητα και για την παροχή καθοδήγησης ως προς τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται αναφορικά με τη διαθεσιμότητα της ρευστότητας. Μεσοπρόθεσμος στόχος της κάθε μονάδας είναι όπως αυτή χρηματοδοτεί τις δικές της ανάγκες. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος αξιολογεί σε συνεχή βάση και ενημερώνει σε τακτά χρονικά διαστήματα την επιτροπή ALCO για την επάρκεια των ρευστών διαθεσίμων και προβαίνει σε ενέργειες για ενίσχυση της ρευστότητας του Συγκροτήματος.

Η ρευστότητα παρακολουθείται επίσης σε ημερήσια βάση από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς είναι ένα ανεξάρτητο τμήμα υπεύθυνο για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης της κάθε μονάδας χωριστά, καθώς και του Συγκροτήματος στο σύνολό του, με τους εσωτερικούς κανονισμούς και τα όρια που θέτουν οι εποπτικές αρχές στις χώρες όπου δραστηριοποιείται το Συγκρότημα. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς ενημερώνει τουλάχιστον μηνιαίως την επιτροπή ALCO για την εποπτική θέση ρευστότητας των διαφόρων μονάδων και του Συγκροτήματος. Επίσης παρουσιάζει τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στην επιτροπή ALCO.

Η επιτροπή ALCO κάθε μονάδας είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση της θέσης ρευστότητας της μονάδας και για τον έλεγχο της συμμόρφωσης με τις εγκεκριμένες πολιτικές. Η επιτροπή ALCO του Συγκροτήματος είναι υπεύθυνη για να καθορίζει τις πολιτικές για αποτελεσματική διαχείριση και παρακολούθηση της ρευστότητας στο Συγκρότημα. Παρακολουθεί επίσης τη θέση ρευστότητας των κύριων τραπεζικών μονάδων τουλάχιστον σε μηνιαία βάση. Η επιτροπή ALCO του Συγκροτήματος παρακολουθεί κυρίως τα περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως ρευστά διαθέσιμα και τις ταμειακές εισροές/εκροές στην Κύπρο, καθώς θεωρούνται ύψιστης σημασίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων εγκρίνει την Πολιτική Διαχείρισης Ρευστότητας και επανεξετάζει, σχεδόν σε κάθε συνεδρίαση την κατάσταση ρευστότητας του Συγκροτήματος. Επίσης παρέχεται πληροφόρηση για τις εισροές/εκροές.

29. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)**Περιορισμοί στην ανάληψη καταθέσεων**

Δεδομένης της συνεχιζόμενης σταθεροποίησης του χρηματοπιστωτικού τομέα, η πλειοψηφία των περιορισμών για την ελεύθερη διακίνηση των κεφαλαίων που υποβλήθηκαν από το Υπουργείο Οικονομικών τον Μάρτιο του 2013 έχουν καταργηθεί σύμφωνα με τον οδικό χάρτη του Υπουργείου Οικονομικών για την κατάργηση των περιοριστικών μέτρων. Επί του παρόντος, τα περιοριστικά μέτρα σε ισχύ, περιορίζουν την κίνηση των κεφαλαίων εκτός της Δημοκρατίας (εκτός εξαιρέσεων). Οι περιορισμοί για τη διακίνηση των κεφαλαίων εντός της Δημοκρατίας έχουν καταργηθεί.

Διαδικασία παρακολούθησης*Καθημερινή*

Λόγω της οικονομικής κρίσης καθίσταται πιο σημαντική η παρακολούθηση των ταμειακών ροών και των άμεσα ρευστών διαθεσίμων παρά των εποπτικών δεικτών ρευστότητας καθώς αυτά είναι που θα εξασφαλίσουν την απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών του Συγκροτήματος. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς ετοιμάζει σχετική κατάσταση για υποβολή στην ΚΤΚ, υποδεικνύοντας τις ταμειακές εισροές και εκροές οι οποίες παρατηρήθηκαν τόσο σε καταθέσεις πελατών όσο και σε άλλα υπόλοιπα, καθώς επίσης και το αρχικό και τελικό υπόλοιπο σε μετρητά. Η πληροφόρηση αυτή αποστέλλεται επίσης στα μέλη της επιτροπής ALCO του Συγκροτήματος. Επίσης η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος παρακολουθεί σε ημερήσια βάση τις εισροές και εκροές στα κύρια νομίσματα τα οποία χρησιμοποιεί το Συγκρότημα.

Εβδομαδιαία

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς ετοιμάζει σε εβδομαδιαία βάση κατάσταση που παρουσιάζει την ασυμφωνία ρευστότητας του Ευρώ και ξένων συναλλαγμάτων η οποία υποβάλλεται στην ΚΤΚ. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος ετοιμάζει και υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο και στην Εκτελεστική Επιτροπή κατάσταση ρευστότητας σε εβδομαδιαία βάση.

Μηνιαία

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς ετοιμάζει πίνακες που αφορούν τη συμμόρφωση με εποπτικούς και εσωτερικούς δείκτες ρευστότητας για όλες τις τραπεζικές μονάδες και για το Συγκρότημα, οι οποίοι υποβάλλονται στην επιτροπή ALCO του Συγκροτήματος. Υπολογίζονται επίσης οι αναμενόμενες ροές σε σενάρια ακραίων καταστάσεων και συγκρίνονται τα προβλεπόμενα διαθέσιμα αποθέματα ρευστότητας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων Συγκροτήματος ετοιμάζει προβλέψεις για τις αναμενόμενες εισροές και εκροές για περίοδο δύο μηνών. Επίσης υπολογίζονται και παρουσιάζονται στην επιτροπή ALCO του Συγκροτήματος, τα ποσοστά ανανέωσης των καταθέσεων τακτής προθεσμίας και οι καταθέσεις ανά ληκτότητα.

Ετήσια

Το Συγκρότημα, ως μέρος των διαδικασιών του για παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, διαθέτει σχέδιο για το χειρισμό καταστάσεων εκτάκτου ανάγκης σε σχέση με τη χρηματοδότησή του. Σε αυτό το σχέδιο, αναλύονται τα μέτρα που θα ληφθούν, σε περίπτωση που παρουσιαστούν προβλήματα στη ρευστότητα, τα οποία κλιμακώνονται με σύγκλιση της Επιτροπής Χρηματοδοτικής Κρίσης. Το σχέδιο καθορίζει τα μέλη της Επιτροπής, καθώς και μία σειρά πιθανών μέτρων που μπορεί να ληφθούν. Αυτό το σχέδιο, καθώς και η Πολιτική Ρευστότητας του Συγκροτήματος αναθεωρούνται από την επιτροπή ALCO του Συγκροτήματος τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, η οποία υποβάλλει την επικαιροποιημένη πολιτική με εισηγήσεις στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου για έγκριση. Η εγκεκριμένη πολιτική κοινοποιείται στην ΚΤΚ.

Από τις 4 Νοεμβρίου 2014 οι καταστάσεις δεν υποβάλλονται μόνο στην ΚΤΚ αλλά και στην ΕΚΤ/ΕΕΜ.

Δείκτες ρευστότητας

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων επί του συνόλου των καταθέσεων και άλλων υποχρεώσεων που λήγουν τους επόμενους δώδεκα μήνες ετοιμάζεται σε μηνιαία βάση από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και παρακολουθείται από την επιτροπή ALCO του Συγκροτήματος. Τα ρευστά διαθέσιμα ορίζονται ως μετρητά, καταθέσεις στη διατραπεζική αγορά που λήγουν εντός τριάντα ημερών, καθώς και ομόλογα και μετοχές, με περικοπές σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες των εποπτικών αρχών. Οι συνολικές καταθέσεις αποτελούνται από όλες τις καταθέσεις πελατών ανεξάρτητα από τη λήξη τους και οι άλλες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν όλες τις μη πελατειακές καταθέσεις/υποχρεώσεις που λήγουν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.

29. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)**Δείκτες ρευστότητας (συνέχεια)**

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων του Συγκροτήματος ήταν ως ακολούθως:

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	%	%
30 Σεπτεμβρίου 2014/31 Δεκεμβρίου 2013	16,43	12,28
Μέσος δείκτης	13,91	11,16
Μέγιστος δείκτης	16,43	14,42
Ελάχιστος δείκτης	12,11	8,69

Οι πιο πάνω δείκτες υπολογίζονται για την περίοδο από την αρχή του χρόνου μέχρι το τέλος του τριμήνου (30 Σεπτεμβρίου 2014).

Οι ελάχιστοι δείκτες ρευστότητας για τις δραστηριότητες στην Κύπρο όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ ανέρχονται σε 20% για το Ευρώ και 70% για τα ξένα νομίσματα.

Ο δείκτης ρευστότητας παρέμεινε σε χαμηλά επίπεδα λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης στην Κύπρο, της διάσωσης με ίδια μέσα και της εκροής καταθέσεων. Ο δείκτης ρευστότητας στην Κύπρο ήταν κάτω από τον ελάχιστο δείκτη όπως καθορίζεται από τη ΚΤΚ.

Ο δείκτης δανείων και απαιτήσεων προς καταθέσεις παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	%	%
30 Σεπτεμβρίου 2014/31 Δεκεμβρίου 2013	148,24	145,38
Μέσος δείκτης	148,13	128,84
Υψηλότερος δείκτης τριμήνου	150,96	145,95
Χαμηλότερος δείκτης τριμήνου	145,38	85,70

Πηγές χρηματοδότησης

Επί του παρόντος κι έπειτα από τη μετατροπή μακροπρόθεσμων πιστωτικών τίτλων του Συγκροτήματος σε μετοχές, κύριες πηγές ρευστότητας του Συγκροτήματος αποτελούν η καταθετική του βάση και η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες, είτε άμεσα από πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος είτε μέσω του Μηχανισμού Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας ('ELA').

Το Συγκρότημα διαθέτει σήμερα περιορισμένη πρόσβαση στη διατραπεζική αγορά και την αγορά πιστωτικών τίτλων που σε συνδυασμό με τη μείωση των καταθέσεων στην Κύπρο έχει οδηγήσει σε αυξημένη εξάρτηση για χρηματοδότηση από τις κεντρικές τράπεζες. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, η χρηματοδότηση από το ELA ανήλθε σε €7,68 δις (31 Δεκεμβρίου 2013: €9,56 δις) (Σημ. 19).

Η ρευστότητα που αντλείται από κεντρικές τράπεζες υπόκειται στους σχετικούς κανονισμούς και πρέπει να έχει ως εξασφάλιση αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία. Η χρηματοδότηση μέσω του ELA έχει βραχυπρόθεσμη λήξη, συνήθως 2-3 εβδομάδες, καλύπτοντας την περίοδο μέχρι την επόμενη προγραμματισμένη συνεδρίαση των Διοικητικών Συμβούλων της ΕΚΤ.

29. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)**Πηγές χρηματοδότησης (συνέχεια)**

Η χρηματοδότηση από την Εταιρία προς τις θυγατρικές της, για σκοπούς ρευστότητας, είναι πληρωτέα σύμφωνα με τους όρους των σχετικών συμφωνιών. Για δανεισμό που δίδεται για κεφαλαιακή ενίσχυση (δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης) απαιτείται συνήθως η προέγκριση του επόπτη για αποπληρωμή πριν τη λήξη και για την Bank of Cyprus UK Ltd απαιτείται επίσης προέγκριση για αποπληρωμή. Οι θυγατρικές της Εταιρίας, Bank of Cyprus UK Ltd και Bank of Cyprus Channel Islands Ltd, δεν μπορούν να έχουν τοποθετήσεις με το Συγκρότημα πέραν των μέγιστων ορίων που καθορίζονται από τον τοπικό επόπτη.

Οι θυγατρικές μπορούν να διανέμουν μέρισμα σε μετρητά στην Εταιρία, υπό την προϋπόθεση ότι δεν παραβιάζουν τις εποπτικές απαιτήσεις όσον αφορά το κεφάλαιο και τη ρευστότητα τους. Επί του παρόντος, υπάρχουν συγκεκριμένες θυγατρικές για τις οποίες υπάρχει εισήγηση από τον επόπτη τους για αποφυγή της διανομής μερίσματος.

Η λογιστική αξία των επιβαρυσμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2013 αντίστοιχα, συνοψίζεται πιο κάτω:

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα	220.399	367.080
Άλλες επενδύσεις	2.466.560	3.289.810
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	13.770.738	15.136.002
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	215.022	-
Ακίνητα	88.183	90.181
	16.760.902	18.883.073

Τα μετρητά χρησιμοποιούνται κυρίως για να καλύψουν εξασφαλίσεις που χρειάζονται για (i) παράγωγα και συμφωνίες επαναγοράς βάσει συμβάσεων CSA και συμφωνιών επαναγοράς, και (ii) για εμπορικές συναλλαγές και εγγυητικές που εκδόθηκαν.

Οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται κυρίως ως εξασφάλιση για συμφωνίες επαναγοράς, καθώς επίσης και για συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για καλυμμένα ομόλογα, ενώ τα δάνεια χρησιμοποιούνται κυρίως ως εξασφάλιση για συναλλαγές από την ΚΤΚ και για καλυμμένα ομόλογα.

Τα δάνεια και απαιτήσεις που περιλαμβάνονται ως επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και στις 31 Δεκεμβρίου 2013 χρησιμοποιούνται κυρίως ως εξασφαλίσεις για χρηματοδότηση από την ΚΤΚ.

Επιπλέον, ομόλογα εγγυημένα από την Κυπριακή κυβέρνηση ύψους €1 δις έχουν χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση για χρηματοδότηση από την ΚΤΚ (Σημ. 21). Τελικώς, η Εταιρία έχει Καλυμμένα Αξιόγραφα ύψους €1 δις που χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για χρηματοδότηση από την ΚΤΚ. Πρέπει να σημειωθεί ότι τα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για τα Καλυμμένα Αξιόγραφα περιλαμβάνονται ήδη στον πιο πάνω πίνακα.

30. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι

Άλλοι επιχειρηματικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν ασφαλιστικούς κινδύνους όπου σύμφωνα με τους όρους ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου ένα ασφαλιζόμενο συμβάν θα υποχρεώσει το Συγκρότημα να καταβάλει παροχές αβέβαιου μεγέθους σε ακαθόριστη χρονική στιγμή, κινδύνους αγοράς, λειτουργικούς κινδύνους, εποπτικούς κινδύνους που σχετίζονται με τις αυξανόμενες εποπτικές υποχρεώσεις στις οποίες υπόκειται το Συγκρότημα, κινδύνους που σχετίζονται με την ένταση του ανταγωνισμού, νομικούς και πολιτικούς κινδύνους. Οι κίνδυνοι αγοράς, λειτουργικοί και εποπτικοί κίνδυνοι αναλύονται πιο κάτω.

30. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)**Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τιμές αγοράς από αλλαγές στα επιτόκια, στις τιμές συναλλάγματος και στις τιμές αξιών. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς Συγκροτήματος είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις διάφορες πολιτικές και διαδικασίες που αφορούν τον κίνδυνο αγοράς.

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου, να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις λόγω μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

*Κίνδυνος τιμών**Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των μετοχών*

Ο κίνδυνος ζημιών από μεταβολές στις τιμές των μετοχών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων σε μετοχές που κατέχει το Συγκρότημα.

Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων

Ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων είναι ο κίνδυνος ζημιάς ως αποτέλεσμα δυσμενών μεταβολών στις τιμές των ομολόγων που έχει στην κατοχή του το Συγκρότημα. Οι τιμές των ομολόγων μεταβάλλονται όταν αλλάξει ο πιστωτικός κίνδυνος του εκδότη. Το Συγκρότημα επενδύει σημαντικό μέρος των ρευστών περιουσιακών του στοιχείων σε ομόλογα, εκδομένα κυρίως από κυβερνήσεις και τράπεζες.

Το Συγκρότημα θεωρεί ότι το προφίλ του κινδύνου αγοράς παρέμεινε όμοιο με εκείνο που επικρατούσε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, όπως παρουσιάζεται στην Σημείωση 44 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος 2013.

Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος από άμεσες ή έμμεσες επιπτώσεις που προκύπτουν από ανθρώπινους χειρισμούς, ανεπαρκείς ή μη επιτυχείς εσωτερικές διαδικασίες και συστήματα, ή εξωτερικά γεγονότα, συμπεριλαμβανομένου και του νομικού κινδύνου.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει ότι ο έλεγχος του λειτουργικού κινδύνου σχετίζεται θεμελιωδώς με τις αποτελεσματικές και επαρκείς διοικητικές πρακτικές και υψηλού επιπέδου πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης. Προς αυτή την κατεύθυνση, το πλαίσιο διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου στοχεύει στη διατήρηση ενός ισχυρού εσωτερικού πλαισίου διακυβέρνησης και διαχείρισης της έκθεσης σε λειτουργικούς κινδύνους μέσω ολοκληρωμένων διαδικασιών που διέπουν τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τον έλεγχο και την παρακολούθηση των κινδύνων αυτών.

Οι κύριοι στόχοι της διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου στο Συγκρότημα είναι: (i) η ανάπτυξη της επίγνωσης για τον λειτουργικό κίνδυνο και της κατάλληλης κουλτούρας, (ii) η παροχή επαρκούς πληροφόρησης προς τη διοίκηση του Συγκροτήματος σε όλα τα επίπεδα, σε σχέση με το προφίλ λειτουργικού κινδύνου σε επίπεδο μονάδων και λειτουργιών του Συγκροτήματος, έτσι ώστε να διευκολύνεται η λήψη των αποφάσεων για δραστηριότητες ελέγχου κινδύνων, και (iii) ο έλεγχος των λειτουργικών κινδύνων για διασφάλιση ότι οι λειτουργικές ζημιές δεν οδηγούν σε ουσιώδεις αρνητικές συνέπειες στο Συγκρότημα και έχουν τον ελάχιστο δυνατό αντίκτυπο στην κερδοφορία και στους εταιρικούς στόχους του Συγκροτήματος.

30. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)**Λειτουργικός κίνδυνος (συνέχεια)**

Λειτουργικοί κίνδυνοι δύνανται να προκύψουν από όλες τις επιχειρηματικές μονάδες και δραστηριότητες του Συγκροτήματος και ως εκ τούτου έχουν διαφορετικά χαρακτηριστικά. Με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση των σημαντικών λειτουργικών κινδύνων, το πλαίσιο διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου που υιοθετεί το Συγκρότημα βασίζεται στο μοντέλο των 'τριών γραμμών άμυνας' (three lines of defence model) μέσω του οποίου η ανάληψη της ευθύνης για τους κινδύνους (risk ownership) επιμερίζεται στις διάφορες μονάδες του οργανισμού. Το πρώτο επίπεδο άμυνας, αφορά τη διοίκηση και το προσωπικό που έχει την άμεση ευθύνη για την καθημερινή διεκπεραίωση των εργασιών της διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου. Ο επικεφαλής της κάθε επιχειρηματικής μονάδας φέρει την ευθύνη για τον εντοπισμό και τη διαχείριση όλων των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητες της συγκεκριμένης μονάδας, ως αναπόσπαστο μέρος των επιχειρησιακών αρμοδιοτήτων της μονάδας. Το δεύτερο επίπεδο άμυνας, αφορά τη μονάδα διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, ο ρόλος της οποίας είναι η παροχή στήριξης, αλλά και η ανεξάρτητη και αντικειμενική επίβλεψη των πρακτικών διαχείρισης των λειτουργικών κινδύνων από το προσωπικό που απαρτίζει την πρώτη γραμμή άμυνας. Αυτός ο ρόλος υποστηρίζεται από άλλες εξειδικευμένες λειτουργίες ελέγχου και υποστήριξης, όπως αυτές παρέχονται από τις υπηρεσίες Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Πληροφορικής, Ασφάλειας Πληροφοριών, Επιχειρηματικής Προστασίας, Ασφάλειας και Υγείας και από τη Νομική Υπηρεσία. Το τρίτο επίπεδο άμυνας, αφορά την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, που παρέχουν ανεξάρτητη επιβεβαίωση της ακεραιότητας και αποτελεσματικότητας του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Συγκροτήματος.

Το έργο της εναρμόνισης τω συστημάτων πληροφορικής και δεδομένων και της ενοποίησης των συστημάτων πληροφορικής και δεδομένων της Εταιρίας, με αυτά της Λαϊκής Τράπεζας ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Ιούνιο του 2014. Δεν καταγράφηκαν περιστατικά λειτουργικών ζημιών από τους κινδύνους αυτής της διαδικασίας.

Κατά τους τελευταίους εννέα μήνες, αριθμός κανονιστικών αλλαγών τέθηκαν σε ισχύ. Από τους νέους αυτούς κανονισμούς προκύπτουν ανάγκες για ανάπτυξη νέων λογισμικών και διαδικασιών ανάπτυξης, τα οποία δημιουργούν λειτουργικούς κινδύνους σε σχέση με την ακεραιότητα και τη συνάθροιση των δεδομένων, καθώς και την ενδεχόμενη μη συμμόρφωση με τις πρόνοιες των νέων κανονισμών. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων Συγκροτήματος έχει θέσει ως προτεραιότητα τη διαχείριση των κινδύνων αυτών σε συνεργασία με άλλες υπηρεσίες ελέγχου, όπως αυτή της Κανονιστικής Συμμόρφωσης Συγκροτήματος.

Τα περιστατικά λειτουργικού κινδύνου κατηγοριοποιούνται και καταγράφονται σε εσωτερική βάση δεδομένων του Συγκροτήματος, έτσι ώστε να καθίσταται δυνατός ο εντοπισμός τους, η λήψη διορθωτικών ενεργειών και η στατιστική τους ανάλυση. Κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, καταγράφηκαν 336 τέτοια περιστατικά με ποσό μικτής ζημιάς που υπερέβαινε τα €1.000 το καθένα (αντίστοιχη περίοδο του 2013: 377).

Το Συγκρότημα στοχεύει στη βελτίωση της επίγνωσης των μελών του προσωπικού για τα θέματα που αφορούν λειτουργικούς κινδύνους μέσω της συνεχούς εκπαίδευσής τους.

Το Συγκρότημα διατηρεί επίσης ασφαλιστικά συμβόλαια για κάλυψη απρόβλεπτων λειτουργικών ζημιών.

Τα Σχέδια Ανάκαμψης από Καταστροφή και Συνέχισης Εργασιών του Συγκροτήματος είναι σε διαδικασία επικαιροποίησης μετά την εξαγορά ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας και την ολοκλήρωση της ενοποίησης των συστημάτων πληροφορικής. Το Συγκρότημα δίνει ιδιαίτερη σημασία στη διαρκή βελτίωση των σχεδίων σε όλες τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται, με σκοπό την επιτυχή και έγκαιρη ανάκτηση των εργασιών σε περίπτωση που επισυμβεί ένα καταστροφικό γεγονός.

Ρυθμιστικός κίνδυνος

Οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό, εποπτεύονται από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ έχοντας εποπτικό ρόλο για όλες τις τράπεζες στην περιοχή της Ευρωζώνης (καλούμενη ως ΕΕΜ). Η ΕΚΤ ανέλαβε πλήρως τις διάφορες εποπτικές αρμοδιότητες στις 4 Νοεμβρίου 2014 (υπόκειτο των ρυθμίσεων υλοποίησης και τα μέτρα που ορίζονται στο άρθρο 33(2) του Κανονισμού (ΕΕ) Αρ. 1024/2013). Στην άσκηση του εποπτικού της ρόλου, η ΚΤΚ καθοδηγείται μεταξύ άλλων και από το νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης και παρακολουθεί στενά τις συνεχιζόμενες εξελίξεις και κινδύνους που προκύπτουν έχοντας τις ρυθμιστικές της λειτουργίες υπό συνεχή ανασκόπηση και αναθεώρηση. Τα υποκαταστήματα και θυγατρικές του Συγκροτήματος στο εξωτερικό υπόκεινται σε εποπτεία από τις αντίστοιχες ρυθμιστικές αρχές στις χώρες όπου δραστηριοποιούνται.

30. Διαχείριση κινδύνων – Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)**Ρυθμιστικός κίνδυνος (συνέχεια)**

Οι συνεχείς και αυξανόμενες κανονιστικές υποχρεώσεις στις οποίες υπόκειται το Συγκρότημα μπορεί να έχουν θετικές, αλλά και αρνητικές επιπτώσεις στις εργασίες του. Η συνθήκη της Βασιλείας III υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της αναθεωρημένης Οδηγίας για Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (CRD IV). Η αναθεωρημένη Οδηγία τέθηκε σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2014 και προβλέπει μεταβατική περίοδο κατά τη διάρκεια της οποίας θα γίνεται σταδιακή εφαρμογή των νέων κανονισμών.

Οι δραστηριότητες των Κυπριακών ασφαλιστικών εταιριών εποπτεύονται από τον Έφορο Ασφαλιστικών Εταιριών (Υπουργείο Οικονομικών). Η Φερεγγυότητα II, το ανανεωμένο πλαίσιο κανονιστικών απαιτήσεων που αφορά ασφαλιστικές εταιρίες που λειτουργούν στην Ευρωπαϊκή Ένωση, αναμένεται να τεθεί σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2016 και καθιερώνει ένα τροποποιημένο πακέτο κεφαλαιακών απαιτήσεων και προτύπων διαχείρισης κινδύνων τα οποία συνάδουν με αυτά της Ευρωπαϊκής αγοράς. Οι απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II αναμένεται να έχουν επίδραση στις κεφαλαιακές απαιτήσεις των ασφαλιστικών εταιριών του Συγκροτήματος και η εφαρμογή τους εμπλέκει πιο πολύπλοκους υπολογισμούς, προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων και χρηματοοικονομικών μοντέλων.

Οι εταιρίες επενδυτικής τραπεζικής και διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος εποπτεύονται από τις αρμόδιες επιτροπές κεφαλαιαγορών στις χώρες όπου λειτουργούν.

31. Έκθεση σε δημόσιο χρέος

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε δημόσιο χρέος και μη δημόσιο χρέος σε χώρες που έχουν ενταχθεί ή έχουν αποταθεί στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης ή των οποίων η πιστοληπτική διαβάθμισή τους με βάση τον οίκο αξιολόγησης Moody's είναι κάτω από Aa1 και η συνολική έκθεση του Συγκροτήματος υπερβαίνει τις €100.000 χιλ., παρουσιάζεται πιο κάτω. Οι χώρες αυτές είναι: Κύπρος, Ελλάδα, Ιταλία, Ρωσία, Ρουμανία Βέλγιο και Ουκρανία.

Το δημόσιο χρέος των πιο πάνω χωρών δεν θεωρήθηκε ότι υπέστη απομείωση στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2013, παρά τις οικονομικές δυσκολίες των χωρών αυτών, καθώς η κατάσταση δεν είναι αρκετά σοβαρή έτσι ώστε να επηρεάζει σημαντικά τις μελλοντικές ταμειακές ροές των κρατικών χρεογράφων τους, εκτός από τα Κυπριακά κρατικά ομόλογα που ανταλλάχθηκαν, όπως περιγράφεται πιο κάτω.

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε δημόσιο χρεών περιλαμβάνει κρατικά ομόλογα και άλλα περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, τα οποία οφείλονται από κρατικούς και ημικρατικούς οργανισμούς, τοπικές αρχές και άλλους οργανισμούς στους οποίους το κράτος κατέχει ποσοστό πέραν του 50%.

Κυπριακά Κρατικά Ομόλογα (ΚΚΟ)

Τον Ιούνιο 2013 έγινε πρόταση από την Κυπριακή Δημοκρατία για ανταλλαγή αριθμού υφιστάμενων ΚΚΟ συνολικής ονομαστικής αξίας €1 δις με λήξη κατά τη διάρκεια του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής (Μάρτιο 2013 - Μάρτιο 2016), με πέντε νέα ομόλογα με αντίστοιχα ίδια τοκομερίδια (σε σειρά-κατά-σειρά βάση) και διάρκεια 6-10 έτη. Το Συγκρότημα αποδέχτηκε την πιο πάνω πρόταση και συμμετείχε στην ανταλλαγή με ομόλογα ονομαστικής αξίας €180.000 χιλ. Η ανταλλαγή αποτέλεσε τροποποίηση στους όρους, αντί της διαγραφής των ΚΚΟ προς ανταλλαγή.

Για τα ΚΚΟ που προσφέρθηκαν για ανταλλαγή, υπάρχει αντικειμενική απόδειξη για απομείωση, καθώς πέραν των άλλων δεικτών (δηλαδή οικονομικές δυσκολίες του εκδότη, υποβαθμίσεις και μείωση στην εύλογη αξία), υπάρχει μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές λόγω της επέκτασης της λήξης χρησιμοποιώντας τις τρέχουσες αποδόσεις της αγοράς αντί τα αρχικά πραγματικά επιτόκια. Ως αποτέλεσμα, κατά τη διάρκεια του 2013, το Συγκρότημα αναγνώρισε ζημιές απομείωσης ύψους €6.927 χιλ. σε σχέση με τα ομόλογα που ανταλλάχθηκαν.

Τα ΚΚΟ που κατέχει το Συγκρότημα τα οποία δεν υπόκεινταν στην πρόταση για ανταλλαγή τον Ιούνιο 2013 δεν θεωρούνται ότι έχουν υποστεί απομείωση στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, για τους εξής λόγους:

- Δεν υπήρξε οποιαδήποτε παραβίαση της σύμβασης ούτε πλημμέλεια στην καταβολή των τόκων κεφαλαίου.
- Αν και ο εκδότης έχει οικονομική δυσχέρεια αυτό μετριάζεται επαρκώς από το γεγονός ότι η Κύπρος εισήλθε σε πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής.

31. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Κυπριακά Κρατικά Ομόλογα (ΚΚΟ) (συνέχεια)

- Το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής προχωρά όπως έχει προγραμματιστεί και οι όροι του Μνημονίου Συναντίληψης πληρούνται.
- Η Κύπρος έχει επιστρέψει στις αγορές και αναμένεται να αντλήσει την απαραίτητη χρηματοδότηση μέχρι το τέλος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής.

Κατά τη διάρκεια του εννιαμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 το Συγκρότημα θεωρεί ότι δεν απαιτείται επιπρόσθετη απομείωση.

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος

Η έκθεση του Συγκροτήματος στις πιο πάνω χώρες αναλύεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Κύπρος	Ελλάδα	Ιταλία	Ρωσία	Ρουμανία	Βέλγιο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	190.323	-	-	38.458	1.853	-
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	69.462	17.485	68.124	74.704	206.814	80.060
Επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου						
- διαθέσιμες προς πώληση	211	-	53.362	-	-	-
- δάνεια και απαιτήσεις	1.798.065	-	-	-	-	-
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	17.311	-	-	-	-	-
Επενδύσεις σε ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών						
- διαθέσιμες προς πώληση	1.152	-	-	-	-	41.578
- δάνεια και απαιτήσεις	306	-	-	-	-	-
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	23	-	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	-	-	170	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (πριν τις προβλέψεις)	20.242.490	98.505	-	1.208.263	77.348	-
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση (πριν τις προβλέψεις)	-	-	-	-	419.809	-
Σύνολο στον ισολογισμό	22.319.343	115.990	121.656	1.321.425	705.824	121.638
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	766.119	227.801	-	12.385	21	-
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	2.390.045	-	-	103.341	5.065	-
Σύνολο εκτός ισολογισμού	3.156.164	227.801	-	115.726	5.086	-
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	25.475.507	343.791	121.656	1.437.151	710.910	121.638

ΣΥΓΚΡΟΤΗΜΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ

Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

31. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

	Κύπρος	Ελλάδα	Ιταλία	Ρωσία	Ρουμανία	Ουκρανία
31 Δεκεμβρίου 2013	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	456.069	-	-	51.593	5.695	9.969
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	51.374	19.799	428	103.976	222.417	9.458
Επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου						
- διαθέσιμες προς πώληση	1.423	-	52.211	2.051	-	-
- δάνεια και απαιτήσεις	2.572.940	-	-	-	-	-
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15.413	-	-	-	-	-
Επενδύσεις σε ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών						
- διαθέσιμες προς πώληση	6.148	290	-	-	-	1
- δάνεια και απαιτήσεις	497	-	-	-	-	-
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	103	-	-	-	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (πριν τις προβλέψεις)	21.173.769	97.124	-	1.429.161	483.541	395.051
Σύνολο στον ισολογισμό	24.277.736	117.213	52.639	1.586.781	711.653	414.479
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	880.984	335.073	-	7.206	100	50
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	2.748.596	-	-	147.695	3.366	536
Σύνολο εκτός ισολογισμού	3.629.580	335.073	-	154.901	3.466	586
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	27.907.316	452.286	52.639	1.741.682	715.119	415.065

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες για την Κύπρο, παρουσιάζονται μετά την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση περιλαμβάνει ζημιές ύψους €5.470 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €5.851 χιλ.) σε σχέση με τις πιο πάνω επενδύσεις σε ομόλογα δημοσίου και κέρδη ύψους €129 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: ζημιές ύψους €142 χιλ.) σε σχέση με ομόλογα τραπεζών και άλλων οργανισμών.

31. Έκθεση σε δημόσιο χρέος (συνέχεια)**Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**

Οι αναλύσεις των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες για τις πιο πάνω χώρες παρουσιάζονται στη Σημείωση 28.

Στην Κύπρο, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια σε τοπικές αρχές, ημικρατικούς οργανισμούς και κρατικές επιχειρήσεις ύψους €142.729 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €139.733 χιλ.). Επιπρόσθετα οι ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν επίσης ποσό ύψους €14.904 χιλ. για τις πιο πάνω οντότητες (31 Δεκεμβρίου 2013: €56.389 χιλ.).

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο πίνακας πιο κάτω παρουσιάζει την έκθεση του Συγκροτήματος σε κρατικά ομόλογα χωρών που ολοκλήρωσαν ή βρίσκονται ακόμα σε Προγράμματα Οικονομικής Προσαρμογής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, στην περίπτωση αυτή της Κύπρου, βάση της εναπομείνουσας συμβατικής λήξης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
30 Σεπτεμβρίου 2014	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Κύπρος						
- διαθέσιμα προς πώληση	-	-	177	-	34	211
- δάνεια και απαιτήσεις	-	219.818	998.712	284.893	294.642	1.798.065
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	158	-	17.153	-	17.311
	-	219.976	998.889	302.046	294.676	1.815.587

31 Δεκεμβρίου 2013						
Κύπρος						
- διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	1.423	-	1.423
- δάνεια και απαιτήσεις	-	199.003	1.749.757	327.267	296.913	2.572.940
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	15.413	-	15.413
	-	199.003	1.749.757	344.103	296.913	2.589.776

Το Κυπριακό Κρατικό Ομόλογο ονομαστικής αξίας ύψους €1.987 εκατ. έληξε την 1 Ιουλίου 2014 και υπήρχε μονομερής επιλογή ανανέωσης μέχρι τον Ιούλιο 2017. Την 1 Ιουλίου η Κυπριακή Κυβέρνηση αποπλήρωσε €950 εκατ. του ομολόγου και ανανέωσε το υπόλοιπο ποσό για ένα έτος.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2013 το Συγκρότημα δεν είχε έκθεση σε ομόλογα δημοσίου της Ισπανίας, της Πορτογαλίας ή της Ελλάδας.

32. Διαχείριση κεφαλαίου

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις σχετικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς επίσης και η διατήρηση ισχυρών δεικτών πιστοληπτικής διαβάθμισης και υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να υποστηρίξει τις εργασίες του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους ιδιοκτήτες του.

Οι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας που διέπουν τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος καθορίζονται από την ΚΤΚ.

32. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, για το έτος 2013 και μέχρι τις 30 Δεκεμβρίου 2013 ήταν ως εξής: δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων 8,7%, δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων 10,2% και δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων 12,2%. Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, η ΚΤΚ αύξησε το ελάχιστο όριο του δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (Core Tier 1) σε 9%.

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 σχεδιάστηκε 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 Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (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 τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες λήψης καταθέσεων, εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας. Σε αντίθεση με τους νέους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV 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 Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (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 Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) επιτρέπουν μία μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις αναβαθμισμένες απαιτήσεις κεφαλαίου και για ορισμένα άλλα συγκεκριμένα μέτρα, όπως ο δείκτης μόχλευσης, τα οποία δεν αναμένεται να εφαρμοστούν πλήρως πριν από το 2018.

Η ΚΤΚ έχει καθορίσει την έκταση της σταδιακής εισαγωγής των μεταβατικών διατάξεων που σχετίζονται με τις μειώσεις των Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1) και στις 29 Μαΐου 2014 καθόρισε τον ελάχιστο δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων σε 8%. Το Συγκρότημα μπορεί επίσης να υποβληθεί σε πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τις προαναφερόμενες πρόνοιες λαμβάνοντας υπόψη την τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV, τους νέους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων, των αποτελεσμάτων του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού και των Πανευρωπαϊκών Ασκήσεων Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II).

Μετά την ολοκλήρωση της Συνολικής του Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment), η οποία ήταν μια εποπτική άσκηση, ο ΕΕΜ έχει ζητήσει από το Συγκρότημα να επισκοπήσει ορισμένες από τις λογιστικές του εκτιμήσεις σε σχέση με τις προβλέψεις στα πλαίσια του ψηλότερου βαθμού συντηρητισμού που χρησιμοποιήθηκε στον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού ΑQR. Αν χρειαστεί, οποιεσδήποτε τέτοιες αλλαγές σε εκτιμήσεις θα αντικατοπτριστούν στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος 2014. Επιπρόσθετα, παρά το γεγονός ότι το ΑQR και η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων δεν κατέδειξαν οποιοδήποτε κεφαλαιακό έλλειμμα για το Συγκρότημα μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, ο ΕΕΜ ζήτησε, σε σχέση με τον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού ΑQR από την Εταιρία να επισκοπήσει, σε μελλοντική βάση, ορισμένες από τις λογιστικές εκτιμήσεις τις οποίες προβαίνει, όπως αυτές που αφορούν τις προβλέψεις. Το γεγονός αυτό δύναται να επηρεάσει δυσμενώς την κεφαλαιακή βάση και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας στο μέλλον.

Οι θυγατρικές εταιρίες του Συγκροτήματος που διεξάγουν τραπεζικές εργασίες στο εξωτερικό συμμορφώνονται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των τοπικών εποπτικών αρχών στις χώρες όπου λειτουργούν. Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας.

Κεφαλαιακή θέση σύμφωνα με την τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV)

Οι παρακάτω πληροφορίες αντιπροσωπεύουν την κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος σύμφωνα με την τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και τους νέους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), περιλαμβανομένης και της εφαρμογής των μεταβατικών διατάξεων όπως ορίζονται από την ΚΤΚ.

32. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)**Κεφαλαιακή θέση σύμφωνα με την τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV)**
(συνέχεια)

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος με βάση την τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και τους νέους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) παρουσιάζεται πιο κάτω. Η κεφαλαιακή θέση στις 31 Δεκεμβρίου 2013 παρουσιάζεται ενδεικτικά εφαρμόζοντας τους νέους κανονισμούς, περιλαμβανομένης και της εφαρμογής των μεταβατικών διατάξεων που έχουν τεθεί σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2014.

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013 (ενδεικτικά)
Εποπτικά κεφάλαια	€000	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	3.512.254	2.449.878
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	-	-
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (T2)	39.258	45.204
Μεταβατικά συνολικά εποπτικά κεφάλαια	3.551.512	2.495.082
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	20.834.379	21.468.518
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	5.150	3.398
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	2.023.138	2.057.687
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	22.862.667	23.529.603
	%	%
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	15,4	10,4
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	15,5	10,6

Το Συγκρότημα εξακολούθησε να ενισχύει την κεφαλαιακή του θέση με τον Δείκτη Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 να ανέρχεται στο 15,4% ωθούμενο κυρίως από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1 δις, τη μείωση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων λόγω της συνεχιζόμενης απομόχλευσης και της πώλησης δανείων, και την αύξηση της κερδοφορίας, περιλαμβανομένου των καθαρών κερδών/ζημιών από την πώληση των περιουσιακών στοιχείων.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να πληροί τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 τα εποπτικά κεφάλαια περιλάμβαναν 'Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα' (Σημ. 24) ύψους €297 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €58.922 χιλ.).

32. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)**Κεφαλαιακή θέση σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς στις 31 Δεκεμβρίου 2013**

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς στις 31 Δεκεμβρίου 2013 παρουσιάζεται πιο κάτω.

	31 Δεκεμβρίου 2013
Εποπτικά κεφάλαια	€000
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια (Core Tier 1)	2.281.513
Βασικά ίδια κεφάλαια (Tier 1)	2.281.513
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (Tier 2)	75.581
Συνολικά εποπτικά κεφάλαια	2.357.094
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	20.380.360
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	3.398
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	2.057.687
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	22.441.445
	%
Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων	10,2
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων	10,2
Δείκτης συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	0,3
Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων	10,5
Ελάχιστα όρια σύμφωνα με την Οδηγία της ΚΤΚ	
Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων	9,0
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων	n/a
Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων	n/a

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις:		
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη	3.646	3.224
- συνδεδεμένα πρόσωπα	740	526
	4.386	3.750
Καταθέσεις:		
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη	15.425	1.881
- συνδεδεμένα πρόσωπα	11.799	36.536
	27.224	38.417

Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει υπόλοιπα στο τέλος της περιόδου ή έτους δηλαδή 30 Σεπτεμβρίου 2014 και 31 Δεκεμβρίου 2013 αντίστοιχα για μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που παραιτήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου ή του έτους και των συνδεδεμένων τους προσώπων.

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους από συνδεδεμένα πρόσωπα για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €110 χιλ. και €321 χιλ. αντίστοιχα (αντίστοιχη περίοδος του 2013: €418 χιλ. και €453 χιλ. αντίστοιχα).

Πρόσθετα από τα δάνεια και απαιτήσεις, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €118 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €231 χιλ.). Υπήρχαν επίσης ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ύψους €709 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €743 χιλ.).

Το σύνολο των ακάλυπτων ποσών των δανείων και απαιτήσεων και ενδεχομένων και ανειλημμένων υποχρεώσεων προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (χρησιμοποιώντας αξίες καταναγκαστικής πώλησης για εμπράγματα εξασφαλίσεις και χωρίς τον προσδιορισμό αξίας για οποιαδήποτε άλλα είδη εξασφαλίσεων όπως υπολογίζονται βάσει κανονισμών που περιγράφονται στη σχετική Οδηγία της ΚΤΚ) στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθε σε €1.961 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2013: €1.439 χιλ.).

Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα των Συμβούλων κατά το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2014

Κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 το Συγκρότημα κατέβαλε €96 χιλ. ασφάλιστρα στην Εταιρία Universal Insurance Agency Ltd στην οποία ο κ. Ξάνθος Βράχας είναι οικονομικός διευθυντής (αντίστοιχη περίοδος του 2013: €9 χιλ.).

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα των Συμβούλων που παραιτήθηκαν κατά το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013

Κατά το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2013 το Συγκρότημα είχε τις ακόλουθες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα: αντασφάλιστρα ύψους €56 χιλ. που πληρώθηκαν σε εταιρίες του ομίλου Commercial General Insurance στον οποίο κατέχει έμμεσο συμφέρον ο κ. Ανδρέας Αρτέμης, αγορές υπηρεσιών και εξοπλισμού ύψους €1 χιλ. από τις εταιρίες Πυλώνες ΑΕ Ελλάς και Unicars Ltd στις οποίες κατέχει έμμεσο συμφέρον η κα. Άννα Διογένους, αγορές εξοπλισμού ύψους €89 χιλ. από την εταιρία Mellon Cyprus Ltd η οποία επηρεάζεται σημαντικά από συνδεδεμένο πρόσωπο της κας Άννας Διογένους, προμήθειες από ασφαλιστικές υπηρεσίες ύψους €29 χιλ. προς την εταιρία Δ. Σεβέρης και Υιοί Λτδ που ανήκει στον κ. Κώστα Ζ. Σεβέρη και ενοίκια ύψους €71 χιλ. που πληρώθηκαν από τον Όμιλο Τσεριώτης στον οποίο κατέχει έμμεσο συμφέρον η κα. Άννα Διογένους. Το συνολικό ποσό που καταβλήθηκε στο δικηγορικό γραφείο Ανδρέας Νεοκλέους και Σια LLC, στο οποίο ο σύμβουλος κ. Ηλίας Νεοκλέους είναι συνétairos, και αφορούσε επαγγελματικές αμοιβές ανέρχονταν σε €14 χιλ. Επιπλέον κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 το Συγκρότημα είχε τις ακόλουθες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του μεταβατικού Διοικητικού Συμβουλίου: δικηγορικά έξοδα ύψους €10 χιλ. προς την εταιρία Α. Ποιητής & Υιοί στην οποία ο κ. Ανδρέας Ποιητής είναι συνétairos και αναλογιστικά έξοδα ύψους €48 χιλ. προς την εταιρία AON Hewitt Cyprus Ltd στην οποία ο κ. Φίλιππος Μαννάρης είναι συνétairos.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν συζύγους, ανήλικα τέκνα και οντότητες στις οποίες οι σύμβουλοι ή άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση ή είναι διοικητικοί σύμβουλοι ή έχουν με οποιοδήποτε τρόπο τον έλεγχό τους.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για συγκρίσιμες συναλλαγές με πελάτες παρόμοιας πιστοληπτικής ικανότητας. Όσον αφορά τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα, αριθμός πιστωτικών διευκολύνσεων έχει χορηγηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους όπως και για το υπόλοιπο προσωπικό του Συγκροτήματος.

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)**Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών**

	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014	Εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013
	€000	€000
Αμοιβή διοικητικών συμβούλων		
<i>Εκτελεστικοί</i>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	633	311
Τερματισμός ωφελημάτων	-	84
Εισφορές εργοδότη	34	20
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	83	12
	750	427
<i>Μη εκτελεστικοί</i>		
Δικαιώματα ως μέλη	336	232
Απολαβές μη εκτελεστικού συμβούλου που ήταν επίσης υπάλληλος της Εταιρίας	-	107
Σύνολο αμοιβών διοικητικών συμβούλων	1.086	766
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.646	448
Τερματισμός ωφελημάτων	-	216
Εισφορές εργοδότη	120	37
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	159	54
Σύνολο αμοιβών άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών	1.925	755
Σύνολο	3.011	1.521

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων περιλαμβάνουν αμοιβή ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και των θυγατρικών της, καθώς και των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αμοιβές των άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών περιλαμβάνουν την αμοιβή των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής από την ημερομηνία διορισμού τους ως μέλη της Επιτροπής και άλλων Διευθυντών που αναφέρονται απευθείας στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή.

Οι παροχές για τερματισμό εργοδότησης για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2013 αφορούσαν πληρωμές σε ένα εκτελεστικό διοικητικό σύμβουλο και στον Ανώτερο Γενικό Διευθυντή Συγκροτήματος που απεχώρησαν από το Συγκρότημα στις 29 Μαρτίου 2013. Οι παροχές αυτές περιλάμβαναν πληρωμές για περίοδο προειδοποίησης σύμφωνα με τους όρους εργοδότησής τους.

34. Εταιρίες του Συγκροτήματος

Οι κύριες εταιρίες και υποκαταστήματα που περιλαμβάνονται στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος, η χώρα καταστατικής τους έδρας, οι δραστηριότητές τους και το ποσοστό που κατείχε η Εταιρία (άμεσα και έμμεσα) σε αυτές στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 είναι:

Εταιρία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	Κύπρος	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	100
Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ	Κύπρος	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100
EuroLife Ltd	Κύπρος	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100
Κέρμια Λτδ	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100
Kermia Properties & Investments Ltd	Κύπρος	Ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων	100
Kermia Hotels Ltd	Κύπρος	Ξενοδοχειακές επιχειρήσεις	100
BOC Ventures Ltd	Κύπρος	Αδρανής	100
Τεύκρος Επενδύσεις Λτδ	Κύπρος	Αδρανής	100
Τράπεζα Κύπρου Αμοιβαία Κεφάλαια Λτδ	Κύπρος	Αδρανής	100
Cytrustees Investment Public Company Ltd	Κύπρος	Επενδυτική εταιρία κλειστού τύπου	53
Diners Club (Cyprus) Ltd	Κύπρος	Αδρανής	100
BOC Russia (Holdings) Ltd	Κύπρος	Ενδιάμεση μητρική εταιρία	80
Finerose Properties Ltd	Κύπρος	Χρηματοδοτικές υπηρεσίες	100
Hydrobius Ltd	Κύπρος	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Laiki Capital Public Co Ltd	Κύπρος	Μητρική εταιρία	67
Laiki Financial Services Ltd	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίων, επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες	67
Πανερωπαϊκή Λτδ	Κύπρος	Επενδυτική εταιρία	100
Φιλική Λτδ	Κύπρος	Επενδυτική εταιρία	100
Cyprialife Ltd	Κύπρος	Επενδυτική εταιρία	100
JCC Payment Systems Ltd	Κύπρος	Υπηρεσίες διεκπεραίωσης συναλλαγών με κάρτες	75
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα της Εταιρίας)	Ελλάδα	Διαχείριση εγγυήσεων και κατοχή ακινήτων	Δ/Ε
Κύπρου Χρηματοδοτικές Μισθώσεις ΑΕ (Κύπρου Leasing)	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
Κύπρου Εμπορική ΑΕ	Ελλάδα	Χρηματοδοτήσεις οχημάτων και άλλων καταναλωτικών αγαθών	100
Κύπρου Ακίνητα ΑΕ	Ελλάδα	Επενδύσεις σε ακίνητα	100
Κύπρου Ζωής (υποκατάστημα της EuroLife Ltd)	Ελλάδα	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100
Κύπρου Ασφαλιστική (υποκατάστημα των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου Λτδ)	Ελλάδα	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100
Bank of Cyprus UK Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Εμπορική τράπεζα	100

34. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Εταιρία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
BOC Financial Services Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Πρακτόρευση χρηματοεπενδυτικών προϊόντων και ασφαλιστικών προϊόντων κλάδου ζωής	100
Misthosis Funding Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	Αδρανής	-
Misthosis Funding (Holding) Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Αδρανής	-
Bank of Cyprus (Channel Islands) Ltd	Channel Islands	Εμπορική τράπεζα	100
Tefkros Investments (CI) Ltd	Channel Islands	Αδρανής	100
Bank of Cyprus Romania (υποκατάστημα της Εταιρίας)	Ρουμανία	Εμπορική τράπεζα	Δ/Ε
Cyprus Leasing Romania IFN SA	Ρουμανία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100
CB Uniastrum Bank LLC	Ρωσία	Εμπορική τράπεζα	80
Leasing Company Uniastrum Leasing	Ρωσία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	80
MC Investment Assets Management LLC	Ρωσία	Εταιρία ειδικού σκοπού	-
Kyprou Finance (NL) B.V.	Ολλανδία	Χρηματοδοτικές υπηρεσίες	100

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω εταιρίες, η Εταιρία κατείχε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των πιο κάτω εταιριών. Η κύρια δραστηριότητά τους είναι η κατοχή και διαχείριση ακινήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων.

Κύπρος: Timeland Properties Ltd, Cobhan Properties Ltd, Bramwell Properties Ltd, Elswick Properties Ltd, Birkdale Properties Ltd, Newington Properties Ltd, Innerwick Properties Ltd, Lameland Properties Ltd, Longtail Properties Ltd, Citlali Properties Ltd, Endar Properties Ltd, Ramendi Properties Ltd, Ligitimo Properties Ltd, Thames Properties Ltd, Moonland Properties Ltd, Polkima Properties Ltd, Nalmosa Properties Ltd, Smooland Properties Ltd, Emovera Properties Ltd, Estaga Properties Ltd, Skellom Properties Ltd, Blodar Properties Ltd, Spaceglowing Properties Ltd, Threefield Properties Ltd, Guarded Path Properties Ltd, Lepidoland Properties Ltd, Stamoland Properties Ltd, Ecunaland Properties Ltd, Tebane Properties Ltd, Cranmer Properties Ltd, Calomland Properties Ltd, Vieman Ltd, Les Coraux Estates Ltd, Natakou Company Ltd, Karmazi (Apartments) Ltd, Kermia Palace Enterprises Ltd, Oceania Ltd, Dominion Industries Ltd, Ledra Estates Ltd, Eurolife Properties Ltd, Elias Houry Estates Ltd, Auction Yard Ltd, Laiki Bank (Nominees) Ltd, Laiki Lefkothea Center Ltd, Labancor Ltd, Imperial Life Assurance Ltd, Philiki Management Services Ltd, Laiki EΔAK Λτδ, Nelcon Transport Co. Ltd, Steparco Ltd, Joberco Ltd, Zecomex Ltd, Domita Estates Ltd, Memdes Estates Ltd, Obafemi Holdings Ltd, Pamaco Platres Complex Ltd, Gosman Properties Ltd, Odaina Properties Ltd, Vameron Properties Ltd, Thryan Properties Ltd, Icecastle Properties Ltd, Otoba Properties Ltd, Edoric Properties Ltd, Belvesi Properties Ltd, Ingane Properties Ltd, Indene Properties Ltd, Canosa Properties Ltd, Silen Properties Ltd, Kernland Properties Ltd, Unduma Properties Ltd, Iperi Properties Ltd, Warmbaths Properties Ltd, Salecom Ltd, Melsolia Properties Ltd, Nimoland Properties Ltd, Lozzaria Properties Ltd, Danoma Properties Ltd, Kimrar Properties Ltd, Jobelis Properties Ltd, Rimokin Properties Ltd, Tavoni Properties Ltd, Pekiro Properties Ltd, Limestone Properties Ltd, Turnmill Properties Ltd, Fairford Properties Ltd και Metin Properties Ltd.

Ρουμανία: Otherland Properties Dorobanti SRL, Pittsburg Properties SRL, Battersee Real Estate SRL, Trecoda Real Estate SRL, Green Hills Properties SRL, Bocaland Properties SRL, Buchuland Properties SRL, Commonland Properties SRL, Romaland Properties SRL, Janoland Properties SRL, Blindingqueen Properties SRL, Fledgego Properties SRL, Hotel New Montana SRL, Loneland Properties SRL, Unknownplan Properties SRL και Frozenport Properties SRL.

Επίσης η Εταιρία κατέχει το 100% των πιο κάτω ενδιάμεσων μητρικών εταιριών:

Κύπρος: Otherland Properties Ltd, Pittsburg Properties Ltd, Battersee Properties Ltd, Trecoda Properties Ltd, Bonayia Properties Ltd, Bocaland Properties Ltd, Buchuland Properties Ltd, Commonland Properties Ltd, Romaland Properties Ltd, BC Romanoland Properties Ltd, Blindingqueen Properties Ltd, Fledgego Properties Ltd, Janoland Properties Ltd, Threerich Properties Ltd, Loneland Properties Ltd, Unknownplan Properties Ltd, Frozenport Properties Ltd, Zunimar Properties Ltd, Melgred Properties Ltd, Imoreth Properties Ltd, Tantora Properties Ltd και Imroda Properties Ltd.

34. Εταιρίες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Ουκρανία: Leasing Finance LLC, Corner LLC και Omiks Finance LLC.

Όλες οι εταιρίες του Συγκροτήματος ενοποιούνται ως θυγατρικές με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης.

Κατά το 2014, το Συγκρότημα αποφάσισε τη μεταφορά των εργασιών, των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της θυγατρικής εταιρίας του Συγκροτήματος, Λαϊκή Φάκτορς Λτδ, στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ, με παράλληλη διάλυση χωρίς εκκαθάριση της θυγατρικής εταιρίας. Η διαδικασία ολοκληρώθηκε στις 31 Μαΐου 2014.

Διάλυση θυγατρικών εταιριών

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 οι ακόλουθες θυγατρικές ήταν σε διαδικασία διάλυσης: Samarinda Navigation Co. Ltd και Κύπρου ΑΕΠΕΥ (Κύπρου Χρηματιστηριακή).

35. Εξαγορές και πωλήσεις**35.1 Εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας**

Τον Μάρτιο 2013 ως μέρος της συμφωνίας με το Eurogroup, η Εταιρία απέκτησε τις ασφαλισμένες καταθέσεις, την χρηματοδότηση από τον 'ΕΛΑ' και την πλειοψηφία των χορηγήσεων και περιουσιακών στοιχείων της Λαϊκής Τράπεζας. Τα αποκτηθέντα περιουσιακά στοιχεία περιλάμβαναν όλα τα περιουσιακά στοιχεία της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, τα δάνεια και επιλεγμένα περιουσιακά στοιχεία του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο και επιλεγμένα περιουσιακά στοιχεία της Λαϊκής Τράπεζας στην Ελλάδα. Τα αποτελέσματα της Λαϊκής Τράπεζας ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία εξαγοράς.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διατάγματος που εκδόθηκε στις 29 Μαρτίου 2013, η Αρχή Εξυγίανσης όφειλε να αποτιμήσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που μεταφέρθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Εταιρία και να προσδιορίσει τη δίκαιη αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας χωρίς να έχει δικαίωμα οποιασδήποτε περαιτέρω αποζημίωσης. Η Αρχή Εξυγίανσης διόρισε ανεξάρτητο διεθνή οίκο για την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που μεταφέρθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Εταιρία. Το μεταβιβασθέν τίμημα εξαγοράς για αυτήν τη συναλλαγή (μετοχές της Εταιρίας) καθορίστηκε και επιβλήθηκε από την Αρχή Εξυγίανσης σύμφωνα με τον 'περί Έκδοσης Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου προς αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας Διάταγμα', που εκδόθηκε στις 30 Ιουλίου 2013. Βάσει αυτού του Διατάγματος, το τίμημα ορίστηκε σε 18,1% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας χωρίς περαιτέρω δικαίωμα για πρόσθετη αποζημίωση. Ανάλογα, εκδόθηκαν 858.709 χιλιάδες μετοχές στη Λαϊκή Τράπεζα ονομαστικής αξίας €1,00 η καθεμία. Μετά την μείωση της ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών σε €0,10 έκαστη και μετά την Αύξηση Κεφαλαίου ύψους €1 δις (Σημ. 24), το ποσοστό συμμετοχής της Λαϊκής Τράπεζας ανερχόταν σε 9,6% του εκδοθέν μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας στις 30 Σεπτεμβρίου 2014.

Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική της Εταιρίας, οι συνενώσεις επιχειρήσεων απεικονίζονται λογιστικά χρησιμοποιώντας τη μέθοδο εξαγοράς.

Μεταβιβασθέν τίμημα

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 'Συνενώσεις Επιχειρήσεων', το κόστος μιας εξαγοράς ορίζεται ως το σύνολο του τιμήματος που μεταβιβάστηκε επιμετρώμενου στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς και του ποσού οποιωνδήποτε δικαιωμάτων μειοψηφίας στον αποκτώμενο. Λόγω των ιδιόζουσων συνθηκών υπό τις οποίες πραγματοποιήθηκε η εν λόγω συναλλαγή, δηλαδή, την αναστολή της χρηματιστηριακής διαπραγματεύσεως των μετοχών της Εταιρίας από τις 15 Μαρτίου 2013, τις σημαντικές αβεβαιότητες που υπήρχαν κατά και κοντά στην ημερομηνία της εξαγοράς, δεδομένου ότι οι συζητήσεις και οι διαπραγματεύσεις με την Τρόικα βρίσκονταν σε εξέλιξη και τη μη διαθεσιμότητα επικαιροποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, λόγω των συνεχών εξελίξεων και αβεβαιοτήτων, η Εταιρία δεν ήταν σε θέση να καθορίσει μία αξιόπιστη εύλογη αξία για τις μετοχές που εκδόθηκαν κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.

35. Εξαγορές και πωλήσεις (συνέχεια)**35.1 Εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας (συνέχεια)***Λογιστική απεικόνιση της συνένωσης επιχειρήσεων*

Η αναγνώριση των καθαρών περιουσιακών στοιχείων στις οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2013 έγινε στη βάση προσωρινών εύλογων αξιών. Τον Μάρτιο 2014 ολοκληρώθηκε η λογιστική απεικόνιση της συνένωσης επιχειρήσεων και η Εταιρία αναγνώρισε τελικές αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία ύψους €7.082 χιλ. στα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που εξαγοράστηκαν.

Επιπρόσθετα, επένδυση που κατηγοριοποιήθηκε προσωρινά ως επένδυση διαθέσιμη προς πώληση επανακατηγοριοποιήθηκε στις επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες (Σημ. 36) ως αποτέλεσμα πληροφόρησης που λήφθηκε για την επένδυση αναφορικά με τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2013 αναπροσαρμόστηκαν για να αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στις προσωρινές αξίες (Σημ. 5.2).

Εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν

Η τελική εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και των θυγατρικών της, οι οποίες είναι ιδρυμένες στην Κυπριακή Δημοκρατία κατά την ημερομηνία εξαγοράς και μεταφέρθηκαν στην Εταιρία μέσω του Διατάγματος που εκδόθηκε στις 29 Μαρτίου 2013, παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

Εύλογη αξία που αναγνωρίστηκε κατά την εξαγορά	€000
Περιουσιακά στοιχεία	
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	406.685
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.294.458
Ποσό εισπρακτέο από την Εταιρία	1.153.000
Επενδύσεις	2.430.044
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	8.659.000
Ακίνητα και εξοπλισμός και άυλα περιουσιακά στοιχεία	129.779
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	417.002
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες	236.977
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	374.083
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	15.101.028
Υποχρεώσεις	
Οφειλές σε τράπεζες	1.233.564
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	9.102.528
Καταθέσεις πελατών	4.177.445
Λοιπές υποχρεώσεις	127.149
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	5.131
Σύνολο υποχρεώσεων	14.645.817
Δικαιώματα μειοψηφίας	5.324
Σύνολο αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία	449.887
Εύλογη αξία τιμήματος εξαγοράς (αποτελούμενο από 858.709 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 κατά μετοχή μετά την μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών, Σημείωση 24)	449.887

Κατάσταση ταμειακής ροής στην εξαγορά	
Σύνολο μετρητών που αποκτήθηκαν, εκ των οποίων:	2.854.143
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	1.126.302
Τίμημα εξαγοράς που πληρώθηκε σε μετρητά	-

35. Εξαγορές και πωλήσεις (συνέχεια)**35.1 Εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας (συνέχεια)**

Εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν (συνέχεια)

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανέρχεται σε €8.659.000 χιλ. Το μικτό σύνολο των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση ανέρχεται σε €10.688.905 χιλ. Από το συνολικό μικτό ποσό, ποσό ύψους €3.902.593 χιλ. θεωρήθηκε ως απομειωμένο κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Η εύλογη αξία αυτών των απομειωμένων δανείων ανερχόταν σε €2.420.380 χιλ.

35.2 Εξαγορά ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας (υποκατάστημα στο Ηνωμένο Βασίλειο) από την Bank of Cyprus UK Ltd

Την 1 Απριλίου 2013, βάσει σχετικού Διατάγματος που εκδόθηκε από την Αρχή Εξυγίανσης, οι καταθέσεις πελατών του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο ύψους €325.209 χιλ. και ορισμένα ρευστά διαθέσιμα αποκτήθηκαν από την Bank of Cyprus UK Ltd, η οποία είναι εξ ολοκλήρου θυγατρική του Συγκροτήματος.

35.3 Σταδιακή εξαγορά

Με την εξαγορά ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας, το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρίας στην JCC Payment Systems Ltd ('JCC'), η οποία παρέχει υπηρεσίες διεκπεραίωσης συναλλαγών με κάρτες, αυξήθηκε από 45% σε 75%. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρία ενοποιεί πλήρως την JCC από τις 29 Μαρτίου 2013. Μέχρι την ημερομηνία που έγινε θυγατρική, η Εταιρία χρησιμοποιούσε τη μέθοδο της αναλογικής ενοποίησης.

35.4 Πώληση Ουκρανικών δραστηριοτήτων Συγκροτήματος

Σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος να επικεντρώνεται σε βασικές δραστηριότητες και αγορές, καθώς και στην πώληση δραστηριοτήτων οι οποίες δεν θεωρούνται βασικές, η Εταιρία στις 18 Απριλίου 2014, προχώρησε σε πώληση των Ουκρανικών εργασιών της, που αποτελούνται από (i) το ποσοστό συμμετοχής 99,77% στη θυγατρική τράπεζα στην Ουκρανία, PJSC Bank of Cyprus, (ii) τη χρηματοδότηση που παραχωρήθηκε από την Εταιρία στην PJSC Bank of Cyprus, και (iii) τα δανειακά ανοίγματα στην Ουκρανία, στην Alfa Group.

Το τίμημα της πώλησης ανήλθε σε €198.860 χιλ. και αποτελείται από το εισπραχθέν ποσό των €98.860 χιλ. και €100.000 χιλ. που θα εισπραχθεί μέχρι τις 31 Μαρτίου 2015. Η λογιστική ζημιά από την πώληση ανήλθε σε €114.228 χιλ. και αντιπροσωπεύει τη διαφορά του τιμήματος πώλησης και της καθαρής λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που πωλήθηκαν, καθώς και τη μεταφορά σχετικών αποθεματικών συναλλαγματικών διαφορών ύψους €56.000 χιλ. κατά την ημερομηνία της πώλησης. Η πώληση έχει αρνητική επίδραση στα κεφάλαια του Συγκροτήματος και ανέρχεται σε €24.211 χιλ. ή 0,11 ποσοστιαίες μονάδες στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος.

Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος από τις Ουκρανικές δραστηριότητες, από 1 Ιανουαρίου 2014 μέχρι την ημερομηνία πώλησής τους, παρουσιάζονται πιο κάτω:

	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	4.064
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	270
Λοιπά έσοδα	1.669
	6.003
Κόστος προσωπικού	(1.233)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(2.883)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις	1.887
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(38.528)
Ζημιές πριν τη φορολογία	(36.641)
Φορολογία	654
Ζημιές μετά τη φορολογία	(35.987)
Ζημιά από την πώληση των Ουκρανικών δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος	(114.228)
Ζημιές μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(150.215)
Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή (€ σεντ) – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(3,05)

35. Εξαγορές και πωλήσεις (συνέχεια)**35.4 Πώληση Ουκρανικών δραστηριοτήτων Συγκροτήματος (συνέχεια)**

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των Ουκρανικών δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος κατά την ημερομηνία πώλησής τους, παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	10.181
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	15.924
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	250.076
Επενδύσεις σε ακίνητα	34.395
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.168
Καταθέσεις πελατών	(47.235)

Η καθαρή ταμειακή ροή του Συγκροτήματος από τις Ουκρανικές δραστηριότητες παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2014
	€000
Καθαρή ταμειακή ροή για εργασίες	(999)
Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες	-
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-
Καθαρή μείωση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	(999)

35.5 Πώληση περιουσιακών στοιχείων στη Ρουμανία

Στις 11 Σεπτεμβρίου 2014, το Συγκρότημα ως μέρος της στρατηγικής του για επικέντρωσή του σε κύριες αγορές, ολοκλήρωσε την πώληση περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με την Grand Hotel Enterprises Society Ltd (GHES), εταιρία περιορισμένης ευθύνης που συστάθηκε στη Ρουμανία και ιδιοκτήτρια του JW Marriott Bucharest Grand Hotel στην STRABAG SE, που συστάθηκε στην Αυστρία. Τα περιουσιακά στοιχεία περιλάμβαναν (i) δανειακή σύμβαση μεταξύ της GHES, ως δανειζόμενου, και της Τράπεζας Κύπρου Ρουμανία (υποκατάστημα της Εταιρίας) ως δανειστή, (ii) 1,474,482 μετοχές, που αντιπροσώπευαν το 35,292% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της GHES, που εκδόθηκαν από την GHES σε εταιρία συνδεδεμένη με την Εταιρία, και (iii) σύμβαση δανείου μειωμένης εξασφάλισης μεταξύ της GHES, ως δανειζόμενου και εταιρίας συνδεδεμένης με την Εταιρία ως δανειστή.

Το τίμημα πώλησης ανήλθε σε €95 εκατ. και η λογιστική ζημιά από την πώληση ανήλθε σε €1.424 χιλ.

36. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες**Λογιστική αξία της επένδυσης**

	30 Σεπτεμβρίου 2014	31 Δεκεμβρίου 2013
	€000	€000
CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd	106.264	98.324
Marfin Diversified Strategy Fund Plc	101.553	94.407
Byron Capital Partners Ltd	5.322	5.322
Interfund Investments Plc	2.961	3.000
Aris Capital Management LLC	-	2.078
Rosequeens Properties SRL	-	-
Grand Hotel Enterprises Society Ltd	-	-
	216.100	203.131

36. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες (συνέχεια)**Λογιστική αξία της επένδυσης (συνέχεια)**

Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος σε συγγενείς εταιρίες αποτελούνται από την CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (ποσοστό συμμετοχής 49,90%), την Aris Capital Management LLC (ποσοστό συμμετοχής 30,00%), την Interfund Investments Plc (ποσοστό συμμετοχής 23,12%), και την Rosequeens Properties SRL (ποσοστό συμμετοχής 33,33%). Η λογιστική αξία της Rosequeens Properties SRL και της Aris Capital Management LLC περιορίζεται στο μηδέν. Τον Σεπτέμβριο 2014 το Συγκρότημα πώλησε τη συμμετοχή του (35,292%) στη συγγενή εταιρία Grant Hotel Enterprises Society Ltd, η λογιστική αξία της οποίας επίσης περιορίζεται στο μηδέν κατά την ημερομηνία πώλησης (Σημ. 35.5).

Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος σε κοινοπραξίες αποτελούνται από την Byron Capital Partners Ltd (BCP) και την Marfin Diversified Strategy Fund Plc (MDSF) που μεταφέρθηκαν στο Συγκρότημα ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας (Σημ. 35.1). Η BCP κατέχει το 100% των μετοχών διαχείρισης του MDSF. Το Συγκρότημα είναι μέρος μιας μετοχικής συμφωνίας με τον άλλο μέτοχο της BCP και η συμφωνία αυτή καθορίζει αριθμό θεμάτων που απαιτούν τη συναίνεση και των δύο μετόχων. Το Συγκρότημα θεωρεί ότι έχει από κοινού έλεγχο της BCP (ποσοστό συμμετοχής 70,00%) και MDSF (ποσοστό συμμετοχής περίπου 90% των μονάδων του ταμείου).

37. Κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι συνολικές κεφαλαιουχικές δαπάνες του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €16.377 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2013: €24.385 χιλ.).

38. Άλλες πληροφορίες

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και 26 Νοεμβρίου 2014, η Cyprus Popular Bank Public Co Ltd, η Renova Group, η TD Asset Management και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης κατείχαν 9,62%, 5,46%, 5,23% και 5,02% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας αντίστοιχα.

39. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού**39.1 Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ**

Ως αποτέλεσμα της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Συγκροτήματος κατά €1 δις το Σεπτέμβριο του 2014, το Συγκρότημα πέρασε τη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ για το 2014 που διεξήχθηκε πριν την καθιέρωση του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού το Νοέμβριο του 2014. Η Συνολική Αξιολόγηση διεξήχθηκε από την ΕΚΤ σε συνεργασία με την ΚΤΚ και περιλάμβανε δύο πυλώνες, Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού AQR και άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Το επίπεδο αναφοράς για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 περιλαμβανομένων και των μεταβατικών διατάξεων της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και των νέων Κανονισμών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) για τον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού AQR και το Βασικό Σενάριο ήταν 8%. Για σκοπούς της πανευρωπαϊκής άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, το ελάχιστο όριο για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που εφαρμόστηκε για όλες τις τράπεζες που συμμετείχαν στην άσκηση ήταν 8% για το Βασικό Σενάριο και 5,5% για το Δυσμενές Σενάριο.

Ως αποτέλεσμα του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR και της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ από την 1.1.2014) που έχει προσαρμοστεί βάσει του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR του Συγκροτήματος, εκτιμάται στο 7,28%, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το Βασικό Σενάριο εκτιμάται στο 7,73% και ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το Δυσμενές Σενάριο εκτιμάται στο 1,51%. Με βάση τους εκτιμώμενους δείκτες κεφαλαίου, το θεωρητικό Σωρευτικό Κεφαλαιακό Έλλειμμα μετά την Συνολική Αξιολόγηση ανέρχεται σε €919 εκατ. Λαμβάνοντας υπόψη την επιτυχή αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ύψους €1 δις που ολοκληρώθηκε στις 18 Σεπτεμβρίου 2014, το θεωρητικό κεφαλαιακό έλλειμμα καλύπτεται και υπάρχει πλεόνασμα κεφαλαίου ύψους €81 εκατ. Ως εκ τούτου, το Συγκρότημα δεν είναι υποχρεωμένο να προβεί σε οποιεσδήποτε ενέργειες για ενίσχυση κεφαλαίου.

39. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού (συνέχεια)**39.1 Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ (συνέχεια)**

Λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί βάσει του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR, εκτιμάται στο 11,53% (με τις μεταβατικές διατάξεις σε ισχύ από 1.1.2014), ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το Βασικό Σενάριο εκτιμάται στο 11,62% και ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που έχει προσαρμοστεί μετά το Δυσμενές σενάριο εκτιμάται στο 5,85%.

Από το συνολικό αποτέλεσμα της αξιολόγησης του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR προέκυψε αναπροσαρμογή ύψους €731 εκατ. στις προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2013, που κατανέμεται σε προβλέψεις σε ατομική βάση ύψους €277 εκατ. και συλλογικές προβλέψεις ύψους €454 εκατ., η οποία είχε αρνητικό αντίκτυπο στον δείκτη Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) για σκοπούς προληπτικής εποπτείας. Η Εταιρία θεωρεί ότι οι αναπροσαρμογές που έγιναν στη βάση της Συνολικής Αξιολόγησης, δεν υποδεικνύουν με οποιοδήποτε τρόπο ότι η Εταιρία απέτυχε να εναρμονιστεί με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Επιπλέον, αναφέρεται ότι δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη της Εταιρίας ότι στα πλαίσια του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού AQR εντοπίστηκαν οποιαδήποτε λογιστικά λάθη ή πολιτικές που να μη συνάδουν με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Μετά την ολοκλήρωση της Συνολικής του Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment), η οποία ήταν μια εποπτική άσκηση, ο EEM έχει ζητήσει από το Συγκρότημα να επισκοπήσει ορισμένες από τις λογιστικές του εκτιμήσεις σε σχέση με τις προβλέψεις στα πλαίσια του ψηλότερου βαθμού συντηρητισμού που χρησιμοποιήθηκε στον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού AQR. Αν χρειαστεί, οποιοσδήποτε τέτοιες αλλαγές σε εκτιμήσεις θα αντικατοπτριστούν στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος 2014. Επιπρόσθετα, παρά το γεγονός ότι ο Έλεγχος Ποιότητας Ενεργητικού AQR και η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων δεν κατέδειξαν οποιοδήποτε κεφαλαιακό έλλειμμα για το Συγκρότημα μετά την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, ο EEM ζήτησε, σε σχέση με τον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού AQR από την Εταιρία να επισκοπήσει, σε μελλοντική βάση, ορισμένες από τις λογιστικές εκτιμήσεις τις οποίες προβαίνει, όπως αυτές που αφορούν τις προβλέψεις. Το γεγονός αυτό δύναται να επηρεάσει δυσμενώς την κεφαλαιακή βάση και τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρίας στο μέλλον.

39.2 Ψηφίσματα της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

Οι μέτοχοι στην Ετήσια Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) που πραγματοποιήθηκε στις 20 Νοεμβρίου 2014, εξέτασαν και υιοθέτησαν όλα τα ειδικά ψηφίσματα που περιλήφθηκαν στην Πρόσκληση σύγκλησης της ΕΓΣ αναφορικά με τις τροποποιήσεις στο Καταστατικό της Εταιρίας.

Μετά το πέρας της ΕΓΣ, το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε και εξέλεξε τον Δρ. Josef Ackermann ως Πρόεδρο και τους κκ Wilbur Ross και Vladimir Strzhalkovskiy ως Αντιπροέδρους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά τα πιο πάνω, αποτελείται από τους ακόλουθους: Δρ. Josef Ackermann (Πρόεδρος), κ. Wilbur Ross (Αντιπρόεδρος), κ. Vladimir Strzhalkovskiy (Αντιπρόεδρος), κ. Ιωάννης Ζωγραφάκης, κ. Μάριος Καλοχωρίτης, Δρ. Χριστόδουλος Πατσαλίδης, κ. Μιχάλης Σπανός, κ. Arne Berggren, κ. Maxim Goldman and κ. John Patrick Hourican.

39.3 Συμφωνία πώλησης του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο

Στις 31 Οκτωβρίου 2014 η Εταιρία ολοκλήρωσε την πώληση ενός δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο, που αποτελείτο, ως επί το πλείστον, από δάνεια εξασφαλισμένα με κατοικίες και εμπορικά ακίνητα (το 'Δανειακό Χαρτοφυλάκιο') στην Mars Capital Finance Limited, που εξειδικεύεται στην παροχή και διαχείριση στεγαστικών δανείων και υπόκειται στην εποπτεία του Financial Conduct Authority του Ηνωμένου Βασιλείου, και στην Camael Mortgages Limited οι οποίες επελέγησαν ως επιτύχοντες υποψήφιοι αγοραστές κατόπιν ανταγωνιστικής διαδικασίας. Η ονομαστική αξία του Δανειακού Χαρτοφυλακίου κατά την ημερομηνία κλεισίματος της συναλλαγής ανερχόταν σε £289 χιλ.

Το Δανειακό Χαρτοφυλάκιο δεν συνδέεται με την εξ' ολοκλήρου θυγατρική του Συγκροτήματος, Bank of Cyprus UK Ltd, αλλά είναι μέρος των δανείων που μεταφέρθηκαν στο Συγκρότημα από την εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας τον Μάρτιο 2013, σύμφωνα με τα σχετικά διατάγματα που εκδόθηκαν από την ΚΤΚ.

39. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού (συνέχεια)**39.3 Συμφωνία πώλησης του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο (συνέχεια)**

Η συναλλαγή αυτή ενίσχυσε την ρευστότητα του Συγκροτήματος, με μικρή θετική επίδραση στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 του Συγκροτήματος, λόγω της μείωσης στα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία.

39.4 Αλλαγή στους όρους έκδοσης των Εγγυημένων Ομολόγων

Τον Νοέμβριο, 2014 η ημερομηνία λήξης των Ομολόγων Εγγυημένων από την Κυπριακή Κυβέρνηση με ονομαστική αξία ύψους €1 δις άλλαξε από τον Νοέμβριο 2014 στον Νοέμβριο 2017.

39.5 Εξαγορά Aphrodite Hills

Στο πλαίσιο της διαχείρισης των μεγάλων ανοιγμάτων της, το Νοέμβριο του 2014, η Εταιρία απέκτησε μέσω της 100% θυγατρικής της Iperi Properties Ltd το 75% των μετόχων των πιο κάτω εταιριών, από την εταιρία RREEF G.O. II Malta Limited:

- Aphrodite Holdings Limited, ιδιωτική εταιρία περιορισμένης ευθύνης που συστάθηκε και καταχωρήθηκε σύμφωνα με τους νόμους της Μάλτας και
- Aphrodite Hills (Λάκκος του Φράγκου) Limited, ιδιωτική εταιρία περιορισμένης ευθύνης που συστάθηκε και καταχωρήθηκε σύμφωνα με τους νόμους της Κύπρου.

Η εξαγορά έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου. Οι θυγατρικές έχουν αποκτηθεί με σκοπό την πώλησή τους στο άμεσο μέλλον.

39.6 Εισαγωγή μετοχών και άρση αναστολής διαπραγμάτευσης

Η Εταιρία έχει εκδώσει ενημερωτικό δελτίο σε σχέση με τη Δημόσια Προσφορά και τις απαιτήσεις για εισαγωγή και διαπραγμάτευση των εκδομένων μη εισηγμένων συνήθων μετοχών και των μετοχών της Δημόσιας Προσφοράς στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ).

Επίσης, η Εταιρία αναμένει ότι με την έκδοση του ενημερωτικού δελτίου και την παροχή της σχετικής πληροφόρησης στο επενδυτικό κοινό, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου θα προχωρήσει στην άρση του καθεστώτος αναστολής διαπραγμάτευσης των συνήθων μετοχών της Εταιρίας που είναι ήδη εισηγμένες στο ΧΑΚ και ΧΑ.

Τα πιο πάνω υπόκεινται σε εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές και αναμένεται να πραγματοποιηθούν τον Δεκέμβριο 2014.

39.6.1 Αίτηση Εισαγωγής στο ΧΑΚ και ΧΑ των εκδομένων μη εισηγμένων μετοχών

Η Αίτηση Εισαγωγής που προτίθεται να υποβάλει η Εταιρία στο ΧΑΚ και ΧΑ αφορά τις πιο κάτω εκδομένες μη εισηγμένες μετοχές της Εταιρίας:

- 3.873.269.066 συνήθεις μετοχές οι οποίες εκδόθηκαν στους κατόχους ανασφάλιστων καταθέσεων και άλλων προϊόντων της Εταιρίας, συνέπεια των Διαταγμάτων σε σχέση με την Ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας με διάσωση με ίδια μέσα (bail-in),
- 5.781.443 συνήθεις μετοχές οι οποίες εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν στους κατόχους χρεωστικών τίτλων μειωμένης εξασφάλισης της Εταιρίας, συνέπεια των Διαταγμάτων σε σχέση με την Ανακεφαλαιοποίηση της Εταιρίας με διάσωση με ίδια μέσα (bail-in),
- 858.708.764 συνήθεις μετοχές που εκδόθηκαν στη Λαϊκή Τράπεζα, συνέπεια των Διαταγμάτων περί πώλησης ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας, και
- 4.166.666.667 νέων συνήθων μετοχών που προέκυψαν από την Τοποθέτηση και Ανοικτή Προσφορά. Η Τοποθέτηση και Ανοικτή Προσφορά αποτελούν τη φάση 1 και 2 της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ημερομηνίας 28 Αυγούστου 2014.

Η εισαγωγή των πιο πάνω εκδομένων μη εισηγμένων συνήθων μετοχών αναμένεται στις ή γύρω στις 16 Δεκεμβρίου 2014 και θα είναι μεταγενέστερη της έναρξης εγγραφών στη Δημόσια Προσφορά που εκτιμάται να λάβει χώρα στις 15 Δεκεμβρίου 2014.

39. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού (συνέχεια)

39.6 Εισαγωγή μετοχών και άρση αναστολής διαπραγμάτευσης (συνέχεια)

39.6.2 Δημόσια Προσφορά

Η Δημόσια Προσφορά σε ιδιώτες αποτελεί την τρίτη και τελική φάση της Συνολικής Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία στην περίπτωση που καλυφθεί πλήρως, η Εταιρία θα αντλήσει €100 εκατ. κεφάλαια και οι μετοχές που θα εκδοθούν θα αφορούν το 4,46% του διευρυμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας μετά την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς.

Υπό τους όρους και προϋποθέσεις ως παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο, οι δικαιούχοι μέτοχοι καλούνται να εγγραφούν για συνολικό μέγιστο ποσό μέχρι 416.666.667 μετοχές της Δημόσιας Προσφοράς, στην τιμή Δημόσιας Προσφοράς των €0,24 ανά μετοχή της Δημόσιας Προσφοράς.

Η ημερομηνία αρχείου για σκοπούς της Δημόσιας Προσφοράς ορίστηκε η 21 Νοεμβρίου 2014. Οι μετοχές που θα προκύψουν από τη Δημόσια Προσφορά θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις ήδη εκδομένες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Εταιρίας. Οι δικαιούχοι μέτοχοι θα πρέπει να υποβάλουν τις αιτήσεις τους εντός της περιόδου εγγραφών, η οποία αρχίζει στις 15 Δεκεμβρίου 2014 και θα παραμείνει ανοικτή μέχρι τις 9 Ιανουαρίου 2015. Νοούμενου ότι εκδοθούν μετοχές της Δημόσιας Προσφοράς, η Εταιρία προτίθεται να υποβάλει στο ΧΑΚ και ΧΑ τη σχετική Αίτηση για Εισαγωγή των Μετοχών της Δημόσιας Προσφοράς στις ή γύρω στις 14 Ιανουαρίου 2015. Η Εταιρία αναμένει ότι η εισαγωγή των μετοχών της Δημόσιας Προσφοράς στο ΧΑΚ και στο ΧΑ θα λάβει χώρα στις ή γύρω στις 28 Ιανουαρίου, οπότε και θα αρχίσει η διαπραγμάτευση των εν λόγω μετοχών στο ΧΑΚ και ΧΑ.