



Ανακοίνωση

**Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017**

---

Λευκωσία, 30 Μαΐου 2017

## Κύρια Σημεία για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017

### Βελτίωση ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου

- Οχτώ συνεχή τρίμηνα μείωσης προβληματικών δανείων
- Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά €298 εκατ. ή 4% από το τέλος του έτους 2016. Μείωση κατά 37% από το τέλος του έτους 2014
- Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €662 εκατ. ή 6% από το τέλος του έτους 2016. Μείωση κατά 31% από το τέλος του έτους 2014
- Η κάλυψη των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών και των ΜΕΔ, λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματες εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, ανέρχεται πάνω από 100%

### Ομαλοποίηση υποχρεώσεων

- Πλήρης αποπληρωμή της χρηματοδότησης από τον ELA ύψους €11.4 δις
- Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις στο 95%

### Διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής θέσης

- Ο συνολικός δείκτης Κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 15.6%
- Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 14.4% με μεταβατικές διατάξεις και σε 14.0% χωρίς μεταβατικές διατάξεις

### Διοχέτευση λειτουργικής κερδοφορίας για γρηγορότερη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό

- Λειτουργικά κέρδη ύψους €126 εκατ. το α' τρίμηνο 2017
- Καθαρά κέρδη ύψους €2 εκατ. το α' τρίμηνο 2017

### Ηγετική θέση σε μία οικονομία που συνεχίζει να αναπτύσσεται

- Το μερίδιο αγοράς επί των δανείων και των καταθέσεων διατηρήθηκε στο 39% και 31% αντίστοιχα
- Χορήγηση νέων δανείων ύψους €690 εκατ. το α' τρίμηνο 2017

## Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Η Τράπεζα συνεχίζει να σημειώνει καλή πρόοδο στην πορεία της για ανάκτηση της ισχυρής της θέσης. Τα αποτελέσματά μας αυτό το τρίμηνο αντικατοπτρίζουν τη στρατηγική μας επικέντρωσης στη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό μας και, συνεπώς συνεχίσαμε να διοχετεύουμε ουσιαστικά όλη μας τη λειτουργική κερδοφορία για αύξηση των ποσοστών κάλυψης των προβληματικών μας δανείων. Παρά τη στρατηγική μας αυτή και παρά το γεγονός ότι λογίσαμε το μη επαναλαμβανόμενο πρόστιμο που μας έχει επιβληθεί από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού, ύψους €18 εκατ. και για το οποίο θα ασκήσουμε έφεση, η Τράπεζα παρουσίασε μικρή κερδοφορία για το τρίμηνο.

Η θετική δυναμική στη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό συνεχίστηκε. Αυτό είναι το όγδοο συνεχόμενο τρίμηνο που σημειώσαμε σημαντική μείωση στα προβληματικά δάνεια. Κατά το α' τρίμηνο μειώσαμε τα ΜΕΔ περαιτέρω κατά €662 εκατ. και τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατά €298 εκατ. Αναμένουμε η μείωση των προβληματικών δανείων να συνεχιστεί καθώς εξετάζουμε ενεργά και άλλες διόδους για επιτάχυνση της μείωσης αυτής. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματες εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τόσο τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, όσο και τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως.

Είμαστε ικανοποιημένοι που έχουμε ξεκινήσει το έτος με την πλήρη αποπληρωμή της χρηματοδότησης από τον ELA, την επιτυχή επιστροφή μας στις κεφαλαιαγορές και την εισαγωγή των μετοχών μας στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου.

Η καταθετική βάση της Τράπεζας είναι πλέον επαρκής για τη χρηματοδότηση των δανείων. Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις παραμένει στο 95% και οι καταθέσεις μας παραμένουν σταθερές. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας μας έχει φθάσει στα επίπεδα συμμόρφωσης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας βελτιώθηκε με την έκδοση ομολόγου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €250 εκατ. τον Ιανουάριο 2017. Στις 31 Μαρτίου 2017, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας ανήλθε σε 15.6% και ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 14.0%.

Με ευχαρίστηση παρατηρούμε ότι η Κυπριακή οικονομία συνεχίζει να ανακάμπτει σημειώνοντας ότι συνεχίζουμε να διατηρούμε ισχυρά μερίδια αγοράς επί των δανείων και καταθέσεων στην Κύπρο. Η παραχώρηση νέων δανείων στην Κυπριακή οικονομία συνεχίζεται. Τα νέα δάνεια που χορηγήθηκαν κατά τη διάρκεια του τριμήνου ανήλθαν σε €690 εκατ., σημειώνοντας 89% αύξηση σε σύγκριση με το τριμηνιαίο μέσο όρο των χορηγήσεων του 2016 ύψους €365 εκατ.»

**John Patrick Hourican**

## Οικονομικά Αποτελέσματα

### Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων – Σε Υποκείμενη Βάση

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2017	Δ' τρίμηνο 2016	Α' τρίμηνο 2016	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	156	162	185	-3%	-15%
<b>Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες</b>	<b>43</b>	<b>55</b>	<b>36</b>	<b>-21%</b>	<b>20%</b>
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	11	13	6	-15%	66%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	10	9	14	7%	-23%
Καθαρό κέρδος από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	9	3	1	131%	-
Λοιπά έσοδα	4	4	2	-4%	83%
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>233</b>	<b>246</b>	<b>244</b>	<b>-5%</b>	<b>-4%</b>
<b>Κόστος προσωπικού</b>	<b>(54)</b>	<b>(53)</b>	<b>(58)</b>	<b>1%</b>	<b>-7%</b>
<b>Άλλα λειτουργικά έξοδα</b>	<b>(41)</b>	<b>(40)</b>	<b>(38)</b>	<b>5%</b>	<b>11%</b>
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	(12)	(5)	(5)	124%	152%
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(107)</b>	<b>(98)</b>	<b>(101)</b>	<b>9%</b>	<b>7%</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>126</b>	<b>148</b>	<b>143</b>	<b>-15%</b>	<b>-12%</b>
Προβλέψεις	(64)	(103)	(62)	-38%	2%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(32)	(13)	(8)	131%	-
Προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα	(17)	(18)	2	-8%	-
<b>Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων</b>	<b>(113)</b>	<b>(134)</b>	<b>(68)</b>	<b>-17%</b>	<b>63%</b>
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	2	5	1	-61%	141%
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<b>15</b>	<b>19</b>	<b>76</b>	<b>-13%</b>	<b>-79%</b>
Φορολογία	(6)	(1)	(8)	-	-22%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(0)	(0)	(1)	-	-32%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<b>9</b>	<b>18</b>	<b>67</b>	<b>-47%</b>	<b>-86%</b>
Έξοδα συμβούλων, Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(7)	(16)	(17)	-55%	-58%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>50</b>	<b>6%</b>	<b>-96%</b>

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Α' τρίμηνο 2017	Δ' τρίμηνο 2016	Α' τρίμηνο 2016	Τριμηνιαία	Ετήσια
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.33%	3.37%	3.63%	-4 μ.β.*	-30 μ.β*
<b>Δείκτης κόστος προς έσοδα</b>	<b>46%</b>	<b>40%</b>	<b>41%</b>	<b>+6 ε.μ.*</b>	<b>+5 ε.μ.*</b>
<b>Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης</b>	<b>41%</b>	<b>38%</b>	<b>39%</b>	<b>+3 ε.μ.*</b>	<b>+2 ε.μ.*</b>
Απόδοση επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	0.0%	0.0%	0.9%	-	-90 μ.β*
Απόδοση επί του μέσου όρου των ιδίων κεφαλαίων (ετησιοποιημένη βάση)	0.3%	0.3%	6.5%	-	-6.2 ε.μ*
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.3%	2.7%	2.5%	-40 μ.β.*	-20 μ.β*
<b>Βασικά κέρδη ανά μετοχή (€ σεντ)</b>	<b>0.48</b>	<b>0.02</b>	<b>0.56</b>	<b>0.46</b>	<b>-0.08</b>

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

## Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	31.03.2017	31.12.2016	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1,775	1,506	18%
<b>Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες</b>	947	1,088	-13%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	810	674	20%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	15,714	15,649	0%
Αποθέματα ακινήτων	1,436	1,427	1%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,809	1,828	-1%
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>22,491</b>	<b>22,172</b>	<b>1%</b>
Καταθέσεις από τράπεζες	416	435	-4%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	870	850	2%
Συμφωνίες επαναγοράς	260	257	1%
Καταθέσεις πελατών	16,537	16,510	0%
Δανειακό κεφάλαιο	251	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	1,043	1,014	3%
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>19,377</b>	<b>19,066</b>	<b>2%</b>
<b>Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας</b>	<b>3,079</b>	<b>3,071</b>	<b>0%</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	35	35	1%
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>3,114</b>	<b>3,106</b>	<b>0%</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>22,491</b>	<b>22,172</b>	<b>1%</b>
<b>Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>±%</b>
Δάνεια (€ εκατ.)	20,011	20,130	-1%
Συσσωρευμένες προβλέψεις (€ εκατ.)	4,334	4,519	-4%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	16,537	16,510	0%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	95%	95%	-
<b>Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών</b>	40%	41%	-1 ε.μ.*
<b>Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις</b>	54%	54%	-
<b>Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ</b>	52%	55%	-3 ε.μ.*
<b>Δείκτης κάλυψης δανείων σε ΜΕΔ</b>	42%	41%	+1 ε.μ.*
<b>Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)</b>	19,027	19,060	-0%
<b>Δείκτης μόχλευσης</b>	13.2%	13.2%	-
<b>Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>±%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)</b>	14.4%	14.5%	-0.1 ε.μ.*
<b>Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)</b>	14.0%	13.9%	+10 μ.β.*
<b>Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας</b>	15.6%	14.6%	+1.0 ε.μ.*
<b>Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)</b>	18,681	18,865	-1%

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

## A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017

### A.1 Ανάλυση Ισολογισμού

#### A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €3,079 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2017, σε σύγκριση με €3,071 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 14.4% στις 31 Μαρτίου 2017, σε σύγκριση με 14.5% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2017 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 επηρεάστηκε θετικά από τη μείωση των Σταθμισμένων Περιουσιακών Στοιχείων (ΣΠΣ), αλλά επηρεάστηκε αρνητικά από τη σταδιακή εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων της αναβαλλόμενης φορολογίας. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις, προσαρμοσμένος για τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις, ανήλθε σε 14.0% στις 31 Μαρτίου 2017, αυξημένος κατά 10 μονάδες βάσης συγκρινόμενος με 13.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Στο τέλος του τριμήνου ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 15.6%, αυξημένος κατά 100 μονάδες βάσης σε σύγκριση με 14.6% στις 31 Δεκεμβρίου 2016, θετικά επηρεασμένος από την έκδοση Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €250 εκατ. τον Ιανουάριο 2017.

Οι δείκτες κεφαλαίων του Συγκροτήματος είναι αρκετά πιο πάνω από τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 9.50% (που περιλαμβάνει απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4,5%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.75% και αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου με μεταβατικές διατάξεις, ύψους 1.25%) και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 13.00% που περιλαμβάνει απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8% (το οποίο μέχρι 1.5% μπορεί να καλυφθεί με Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 και μέχρι 2.0% με Δευτεροβάθμια Κεφάλαια), απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.75% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)) καθώς και αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου με μεταβατικές διατάξεις ύψους 1.25%. Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ.

Στις 18 Ιανουαρίου 2017, η Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (BOC Holdings) εντάχθηκε στη δομή του Συγκροτήματος ως η νέα μητρική εταιρία. Αυτή η συναλλαγή δεν επέφερε καμιά οικονομική αλλαγή και επομένως δεν είχε καμιά επίδραση στο σύνολο ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος. Τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος αντικατοπτρίζουν τη διαφορά στα ποσά του μετοχικού κεφαλαίου, του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και του αποθεματικού από μείωση κεφαλαίου ως προσαρμογή στα ίδια κεφάλαια.

#### A.1.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

##### Χρηματοδότηση

##### Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 31 Μαρτίου 2017, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από κεντρικές τράπεζες ανήλθε σε €870 εκατ., η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), σε σύγκριση με τη χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ύψους €850 εκατ, η οποία αποτελείτο από χρηματοδότηση από τον Μηχανισμό Έκτακτης Ρευστότητας (ΕΛΑ) ύψους €200 εκατ. και χρηματοδότηση από την ΕΚΤ ύψους €650 εκατ. Η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ ύψους €870 εκατ. στο τέλος του τριμήνου αποτελείται από €830 εκατ. μέσω Στοχευμένων Πράξεων πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ ΙΙ) και €40 εκατ. μέσω Πράξεων πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΠΠΜΑ).

Τον Ιανουάριο 2017, η Τράπεζα αποπλήρωσε πλήρως τη χρηματοδότηση της από τον ΕΛΑ. Αυτό αποτελεί ακόμη ένα σημαντικό ορόσημο στην πορεία της Τράπεζας για ανάκτηση της ισχυρής της θέσης από το 2013, και έχει επιτεχθεί μέσα από μια σειρά ενεργειών, που περιλαμβάνουν την εκτεταμένη απομόχλευση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων, την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου το 2014, τη σημαντική αύξηση των καταθέσεων κατά τα τελευταία δύο χρόνια, την αποπληρωμή και λήξη κρατικών ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας και τη μετατροπή περιουσιακών στοιχείων σε περιουσιακά στοιχεία αποδεκτά ως εξασφάλιση για πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

## **A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017 (συνέχεια)**

### **A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **A.1.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)**

##### **Χρηματοδότηση (συνέχεια)**

###### **Καταθέσεις**

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €16,537 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2017, σε σύγκριση με €16,510 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Κατά τη διάρκεια του τριμήνου, οι καταθέσεις παρέμειναν στα ίδια επίπεδα, κυρίως λόγω εποχικότητας. Οι καταθέσεις πελατών στην Κύπρο ανήλθαν σε €15,076 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2017, αποτελώντας το 91% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος. Οι καταθέσεις στην Κύπρο αυξήθηκαν κατά €33 εκατ. κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου, κυρίως λόγω της αύξησης των εγχώριων καταθέσεων. Το μερίδιο αγοράς επί των καταθέσεων της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο, ανήλθε σε 30.8% στις 31 Μαρτίου 2017. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 74% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2017. Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 95% στις 31 Μαρτίου 2017, στα ίδια επίπεδα με το τέλος του έτους, σε σύγκριση με το υψηλό 151% στις 31 Μαρτίου 2014.

###### **Ρευστότητα**

Στις 31 Μαρτίου 2017, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 84% (σε σύγκριση με 49% στις 31 Δεκεμβρίου 2016) και πληροί τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 80%. Στις 31 Μαρτίου 2017, η Τράπεζα δεν πληρούσε τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας σε σχέση με τις δραστηριότητες της στην Κύπρο. Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) αναμένεται να εφαρμοστεί την 1 Ιανουαρίου 2018, με ελάχιστη απαίτηση 100%. Στις 31 Μαρτίου 2017 ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος, με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III ανήλθε σε 98% (σε σύγκριση με 95% στις 31 Δεκεμβρίου 2016). Μετά την αποπληρωμή του ELA τον Ιανουάριο 2017, το Συγκρότημα επικεντρώνεται στη βελτίωση της θέσης ρευστότητας του και παραμένει σε τροχιά συμμόρφωσης με την ελάχιστη απαίτηση ΔΚΡ, η οποία θα αυξηθεί σε 100%, μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2018, και το ΔΚΣΧ.

Τον Ιανουάριο 2017, η Τράπεζα έκδωσε Ομολόγου Δευτεροβάθμιοι Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €250 εκατ. εντός του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) της Τράπεζας. Το Ομολόγο εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει επιτόκιο ύψους 9,25%. Το Ομολόγο λήγει στις 19 Ιανουαρίου 2027. Η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του Ομολόγου στις 19 Ιανουαρίου 2022, υπό την αίρεση λήψεως όλων των απαραίτητων εγκρίσεων.

#### **A.1.3 Δάνεια**

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €20,011 στις 31 Μαρτίου 2017 σε σύγκριση με €20,130 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €18,063 στις 31 Μαρτίου 2017 αποτελώντας το 90% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 39,1% στις 31 Μαρτίου 2017. Τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο ανήλθαν σε €1,435 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2017, αποτελώντας το 7% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος. Τα νέα δάνεια ανήλθαν σε €690 εκατ. για το α' τρίμηνο (από τα οποία €502 εκατ. δόθηκαν στην Κύπρο και €188 εκατ. δόθηκαν από τη θυγατρική εταιρεία στο Ηνωμένο Βασίλειο), σημειώνοντας 89% αύξηση σε σύγκριση με το τριμηνιαίο μέσο όρο των χορηγήσεων του 2016 ύψους €365 εκατ.

Στις 31 Μαρτίου 2017, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ανήλθαν σε €15,714 εκατ. (€15,649 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016), εκ των οποίων ποσό λογιστικής αξίας €21 εκατ. έχει κατηγοριοποιηθεί ως περιουσιακό στοιχείο που κατέχεται προς πώληση, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΠ 5.

#### **A.1.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου**

Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, παραμένει κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα συνεχίζει να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου και οι αναδιρθρώσεις δανείων συνεχίζονται. Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία σε βιώσιμες λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού του χαρτοφυλακίου. Η επικέντρωση έχει στραφεί προς τον Τομέα Ιδιωτών και Μικρομεσαίων επιχειρήσεων, καθώς και στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια τα οποία έχουν τερματιστεί (τα οποία διαχειρίζεται η Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών), με την ανάκτηση των χρεών να γίνεται μέσω κατάσχεσης, ούτως ώστε να δοθούν λύσεις σε προβληματικές υποθέσεις και μη συνεργάσιμους δανειολήπτες, και με εισπράξεις μέσω της εξειδικευμένης μονάδας Διαχείρισης Καθυστερήσεων Τομέα Ιδιωτών και άλλων διαθέσιμων μέσων, ώστε να επιτευχθεί έγκαιρη και συνεχής επικοινωνία με πελάτες.

## A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017 (συνέχεια)

### A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### A.1.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά €298 εκατ. (4% τριμηνιαία μείωση) το α' τρίμηνο 2017. Η μείωση οφείλεται στις αναδιρθρώσεις, στις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt for asset swaps) και στις διαγραφές. Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν σε €8,011 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2017 και αντιπροσωπεύουν το 40% του συνόλου των δανείων (δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών), σε σύγκριση με 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ανήλθε στο 54% στις 31 Μαρτίου 2017, παραμένοντας στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις, λαμβάνοντας υπόψη τα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων, ανέρχεται σε 67% στις 31 Μαρτίου 2017 στα ίδια επίπεδα με τις 31 Δεκεμβρίου 2016.

	31.03.2017		31.12.2016	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
<b>Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών</b>	<b>8,011</b>	<b>40.0%</b>	8,309	41.3%
<b>Αποτελούνται από:</b>				
- Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αλλά όχι απομειωμένα	1,409	7.0%	1,408	7.0%
- Απομειωμένα δάνεια	6,602	33.0%	6,901	34.3%
<b>Εκ των οποίων:</b>				
- απομειωμένα χωρίς καθυστέρηση	379	1.9%	472	2.3%
- απομειωμένα με καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	68	0.3%	91	0.5%

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάση EAT) μειώθηκαν κατά €662 εκατ. ή κατά 6% κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2017 και ανήλθαν σε €10.372 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2017 και αντιπροσωπεύουν το 52% του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με 55% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Για τρίτο συνεχόμενο τρίμηνο, η τριμηνιαία μείωση των ΜΕΔ υπερέβη τη μείωση των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, κυρίως λόγω της ικανοποιητικής απόδοσης των ΜΕΔ μετά την αναδιάρθρωσή τους που είχε ως αποτέλεσμα την έξοδο τους από την κατηγορία των ΜΕΔ εφόσον πληρούσαν τα κριτήρια. Η μείωση των ΜΕΔ αναμένεται να συνεχιστεί και εξετάζουμε ενεργά και άλλες διόδους για επιτάχυνση της μείωσης αυτής. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ με προβλέψεις ανήλθε στο 42% στις 31 Μαρτίου 2017, από 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2016. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ λαμβάνοντας υπόψη τα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων, ανερχόταν σε 55% στις 31 Μαρτίου 2017, έναντι 54% στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

	31.03.2017		31.12.2016	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
<b>Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει EAT)</b>	<b>10,372</b>	<b>51.8%</b>	11,034	54.8%
<b>Εκ των οποίων:</b>				
- ΜΕΔ ρυθμισμένα χωρίς απομείωση και χωρίς καθυστέρηση	1,572	7.9%	2,037	10.1%

## A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017 (συνέχεια)

### A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### A.1.5 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) ανέλαβε ακίνητα ύψους €128 εκατ., το α' τρίμηνο 2017 μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα, σημειώνοντας 33% μείωση σε τριμηνιαία βάση. Η ΔΔΑ επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση ακινήτων ύψους €110 εκατ., το α' τρίμηνο 2017 σε σύγκριση με €56 εκατ. το δ' τρίμηνο 2016, (αύξηση 98% σε τριμηνιαία βάση) και €166 εκατ. το 2016. Στις 31 Μαρτίου 2017, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €1,4 δις.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) (€ εκατ.)	Α' Τρίμηνο 2017	2016
Αρχικό Υπόλοιπο	1,427	542
Προσθήκες	128	1,086
Πωλήσεις	(110)	(166)
Τελικό Υπόλοιπο	1,436	1,427

Πωλήσεις (Κύπρος) (€ εκατ.)	Α' τρίμηνο 2017	2016
Πωλήσεις	110	155
Υπογεγραμμένες συμφωνίες για πωλήσεις ακινήτων (SPAs signed)	48	15
Συνολικές πωλήσεις	158	170

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 31 Μαρτίου 2017	Κύπρος € εκατ.	Ελλάδα € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Οικιστικά	97	37	9	143
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	270	55	10	335
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	84	53	1	138
Ξενοδοχεία	73	1	-	74
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	731	5	9	745
Ακίνητα υπό κατασκευή	1	-	-	1
<b>Σύνολο</b>	<b>1,256</b>	<b>151</b>	<b>29</b>	<b>1,436</b>

31 Δεκεμβρίου 2016	Κύπρος € εκατ.	Ελλάδα € εκατ.	Ρουμανία € εκατ.	Σύνολο € εκατ.
Οικιστικά	90	37	9	136
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	256	56	12	324
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	82	53	1	136
Ξενοδοχεία	74	1	-	75
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	739	6	10	755
Ακίνητα υπό κατασκευή	1	-	-	1
<b>Σύνολο</b>	<b>1,242</b>	<b>153</b>	<b>32</b>	<b>1,427</b>



## A. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017 (συνέχεια)

### A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### A.1.6 Έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό

Ως μέρος της **στρατηγικής απομόχλευσής** της και μέσω συγκεκριμένων, στοχευμένων και έγκαιρων ενεργειών, η Τράπεζα κατάφερε να μειώσει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της, να ενισχύσει τη ρευστότητά της και να βελτιώσει την κεφαλαιακή της θέση.

Η εναπομείνουσα έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό (περιλαμβάνει καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και στοιχεία εκτός ισολογισμού) στις 31 Μαρτίου 2017 έχει ως ακολούθως:

€ εκατ.	31 Μαρτίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Ελλάδα	248	283
Ρουμανία	111	149
Σερβία	9	42
Ρωσία	39	44

Σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για έξοδο από τις μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό, οι δραστηριότητες του υποκαταστήματος της Bank of Cyprus Romania αναμένονται να τερματιστούν κατά τη διάρκεια του 2017, κατόπιν λήψης όλων των εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές. Τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του υποκαταστήματος θα μεταφερθούν σε άλλες εταιρίες του Συγκροτήματος.

Επιπρόσθετα, στις 31 Μαρτίου 2017, υπήρχε έκθεση στη Ρουμανία, ύψους €54 εκατ. (€57 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016) και στην Ελλάδα, ύψους €195 εκατ. (€189 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016), οι οποίες δεν αναγνωρίστηκαν ως μη κύριες δραστηριότητες, καθώς θεωρούνται ότι αποτελούν έκθεση στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος.

## A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

### A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2017	Δ' τρίμηνο 2016	Α' τρίμηνο 2016	τριμηνιαία ±%	ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	156	162	185	-3%	-15%
<b>Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες</b>	<b>43</b>	<b>55</b>	<b>36</b>	<b>-21%</b>	<b>20%</b>
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	11	13	6	-15%	66%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	10	9	14	7%	-23%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	9	3	1	131%	-
Λοιπά έσοδα	4	4	2	-4%	83%
<b>Μη επιτοκιακά έσοδα</b>	<b>77</b>	<b>84</b>	<b>59</b>	<b>-9%</b>	<b>29%</b>
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>233</b>	<b>246</b>	<b>244</b>	<b>-5%</b>	<b>-4%</b>
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.33%	3.37%	3.63%	-4 μ.β.*	-30 μ.β.*
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	19,027	19,060	20,451	-0%	-7%

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

**Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €156 εκατ. και 3.33% αντίστοιχα. Τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 3% σε σύγκριση με €162 εκατ. το δ' τρίμηνο 2016 και κατά 15% σε σύγκριση με €185 εκατ. το αντίστοιχο τρίμηνο του προηγούμενου έτους, αντικατοπτρίζοντας το περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων και τη μείωση στο σύνολο των δανείων κυρίως λόγω των συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με περιουσιακά στοιχεία (debt for asset swaps). Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε 3.33%, σε σύγκριση με 3.37% για το δ' τρίμηνο 2016 και 3.63% το αντίστοιχο τρίμηνο του προηγούμενου έτους.

**Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων** για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε €19,027 εκατ., παραμένοντας σε παρόμοια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο και μειωμένος κατά 7% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω των συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με περιουσιακά στοιχεία (debt for asset swaps).

**Τα μη επιτοκιακά έσοδα** για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €77 εκατ. και αποτελούνται κυρίως από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €43 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €11 εκατ. και καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €10 εκατ. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2017 μειώθηκαν κατά 9% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της μείωσης, ύψους 21% σε τριμηνιαία βάση των καθαρών εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες, κυρίως λόγω εποχικότητας και μη επανάληψης κάποιων δικαιωμάτων και προμηθειών. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2017 αυξήθηκαν κατά 29% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της εισαγωγής νέων και αυξημένων χρεώσεων και προμηθειών κατά το δ' τρίμηνο του 2016. Τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες ανήλθαν σε €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2017, αυξημένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση. Το υπόλοιπο μέρος των μη επιτοκιακών εσόδων για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε κέρδος €24 εκατ. (σε σχέση με €20 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο), το οποίο περιλαμβάνει καθαρό κέρδος ύψους €11 εκατ. από την πώληση ακινήτων από τη ΔΔΑ.

**Τα συνολικά έσοδα** για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €233 εκατ., σε σύγκριση με €246 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2016 (5% μείωση σε τριμηνιαία βάση) και €244 εκατ. για το α' τρίμηνο 2016 (4% μείωση σε ετήσια βάση), με τη μείωση στα συνολικά έσοδα να αντικατοπτρίζει κυρίως τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους.

### A.2.2 Συνολικά έξοδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2017	Δ' τρίμηνο 2016	Α' τρίμηνο 2016	τριμηνιαία ±%	ετήσια ±%
Κόστος προσωπικού	(54)	(53)	(58)	1%	-7%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(41)	(40)	(38)	5%	11%
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b>(95)</b>	<b>(93)</b>	<b>(96)</b>	<b>3%</b>	<b>0%</b>
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και εισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης	(12)	(5)	(5)	124%	152%
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(107)</b>	<b>(98)</b>	<b>(101)</b>	<b>9%</b>	<b>7%</b>

## A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

### A.2.2 Συνολικά έξοδα (συνέχεια)

Τα **συνολικά έξοδα** για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €107 εκατ., εκ των οποίων 50% αφορά κόστος προσωπικού (€54 εκατ.), 39% αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα (€41 εκατ.) και 11% αφορά ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ) (€12 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €107 εκατ. σε σύγκριση με €98 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €95 εκατ., και είναι σε παρόμοια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο και έτος. Η ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και η συνεισφορά ΕΤΕ για το α' τρίμηνο 2017, ύψους €12 εκατ., συμπεριλαμβάνει ποσό ύψους €6.4 εκατ., που αποτελείται από τη συνεισφορά ΕΤΕ, της οποίας το σύνολο για το 2017 είχε λογιστεί πλήρως το α' τρίμηνο 2017 και είναι σύμφωνα με τις πρόνοιες των ΔΠΧΠ. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε 46% σε σύγκριση με 40% το δ' τρίμηνο 2016. Αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και τη συνεισφορά στο ΕΤΕ, ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθε σε 41% σε σύγκριση με 38% το δ' τρίμηνο 2016.

### A.2.3 Κέρδη πριν την φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2017	Δ' τρίμηνο 2016	Α' τρίμηνο 2016	τριμηνιαία ±%	ετήσια ±%
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>126</b>	<b>148</b>	<b>143</b>	-15%	-12%
Προβλέψεις	(64)	(103)	(62)	-38%	2%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(32)	(13)	(8)	131%	-
Προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα	(17)	(18)	2	-8%	-
<b>Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων</b>	<b>(113)</b>	<b>(134)</b>	<b>(68)</b>	-17%	63%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	2	5	1	-61%	141%
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<b>15</b>	<b>19</b>	<b>76</b>	-13%	-79%

Τα **λειτουργικά κέρδη** για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €126 εκατ., σε σύγκριση με €148 εκατ. το δ' τρίμηνο 2016 (μειωμένα κατά 15% σε τριμηνιαία βάση) και €143 εκατ. το α' τρίμηνο 2016 (μειωμένα κατά 12% σε ετήσια βάση). Η μείωση αντικατοπτρίζει κυρίως τα μειωμένα καθαρά έσοδα από τόκους και τη συνεισφορά στο ΕΤΕ.

Οι **προβλέψεις** για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €64 εκατ., σε σύγκριση με €103 εκατ. το δ' τρίμηνο 2016 (μειωμένα κατά 38% σε τριμηνιαία βάση) και σε €62 εκατ. το α' τρίμηνο 2016 (αυξημένα κατά 2% σε ετήσια βάση), αντικατοπτρίζοντας τη συνεχιζόμενη στρατηγική της Τράπεζας για διοχέτευση της λειτουργικής κερδοφορίας για μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το α' τρίμηνο 2017 αναλογεί σε 1.3% επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με την χρέωση προβλέψεων ύψους 1.7% για το 2016. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το α' τρίμηνο 2017 συμπεριλαμβάνοντας τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναλογεί σε 1.7% επί του συνόλου των δανείων, στα ίδια επίπεδα για το έτος 2016.

Στις 31 Μαρτίου 2017, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και περιλαμβανομένων των προβλέψεων για στοιχεία εκτός ισολογισμού, ανήλθαν σε €4,334 εκατ. (σε σύγκριση με €4,519 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016) και αναλογούν σε 21.7% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 22.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2016). Η μείωση στις συσσωρευμένες προβλέψεις για το α' τρίμηνο 2017, ύψους €185 εκατ., οφείλεται κυρίως στις αυξημένες αναδιρθώσεις και τις διαγραφές. Η μείωση στις συσσωρευμένες προβλέψεις για το προηγούμενο τρίμηνο ανερχόταν σε €184 εκατ.

Οι **απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων** για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €32 εκατ. (σε σύγκριση με €13 εκατ. το δ' τρίμηνο 2016) και επηρεάστηκαν κυρίως από απομειώσεις αναφορικά με παρελθοντικές εκθέσεις ύψους €23 εκατ. και ζημιές απομείωσης αποθεμάτων ακινήτων σε Κύπρο και Ρουμανία ύψους €8 εκατ.

Οι **προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα** για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €17 εκατ. σε σύγκριση με €18 εκατ. το δ' τρίμηνο 2016. Τα αυξημένα επίπεδα κατά το α' τρίμηνο 2017 σχετίζονται κυρίως με το πρόστιμο το οποίο έχει επιβάλει η Κυπριακή Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού. Το πρόστιμο αφορά καταγγελίες που έγιναν το 2010 σχετικά με ισχυριζόμενη κατάχρηση της δεσπόζουσας θέσης που κατείχε η Τράπεζα στην αγορά συναλλαγών με κάρτες. Η αύξηση κατά το δ' τρίμηνο 2016 οφειλόταν κυρίως στην αύξηση των προβλέψεων για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα, λόγω χρεώσεων προσφυγής αναφορικά με τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο.

## A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

### A.2.4 Κέρδη μετά τη φορολογία

€ εκατ.	A' τριμηνο 2017	Δ' τρίμηνο20 16	A' τριμηνο 2016	τριμηνιαία ±%	ετήσια ±%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<b>9</b>	<b>18</b>	<b>67</b>	-47%	-86%
Έξοδα συμβούλων, Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(7)	(16)	(17)	-55%	-58%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>50</b>	6%	-96%

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €9 εκατ. σε σύγκριση με €18 εκατ. το δ' τρίμηνο 2016 (μειωμένα κατά 47% σε τριμηνιαία βάση) και €67 εκατ. το α' τρίμηνο 2016 (μειωμένα κατά 86% σε ετήσια βάση).

Τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €7 εκατ. σε σύγκριση με €16 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2016 (μειωμένα κατά 55% σε τριμηνιαία βάση) και με €17 εκατ. για το α' τρίμηνο 2016 (μειωμένα κατά 58% σε ετήσια βάση). Η αύξηση στα έξοδα του συμβούλων, στο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και στα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης του προηγούμενου έτους οφείλετε κυρίως στην εισαγωγή των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το α' τρίμηνο 2017 παρέμειναν στα ίδια επίπεδα με το δ' τρίμηνο 2016 και ανήλθαν σε €2 εκατ., σε σύγκριση με €50 εκατ. για το α' τρίμηνο 2016.

## B. Λειτουργικό περιβάλλον

Το πραγματικό ΑΕΠ της Κύπρου αυξήθηκε κατά 3,3% εποχιακά προσαρμοσμένο σε ετήσια βάση το α' τρίμηνο 2017, σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2016, σύμφωνα με την Προκαταρκτική Εκτίμηση της Στατιστικής Υπηρεσίας της Κυπριακής Δημοκρατίας. Ο ρυθμός ανάπτυξης το α' τρίμηνο ήταν καλύτερος από τον αναμενόμενο και ισορροπημένος. Κυριότεροι τομείς που συνέτειναν στον ρυθμό ανάπτυξης ήταν ο τουρισμός, οι μεταφορές και το εμπόριο. Ταυτόχρονα, η ανάκαμψη στους τομείς των κατασκευών και της βιομηχανίας συνεχίστηκε και αυτό το τρίμηνο.

Οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας παραμένουν θετικές. Η ανάκαμψη που παρατηρείται είναι ευρεία με θετική συνεισφορά σχεδόν από όλους τους τομείς οικονομικής δραστηριότητας, οι συνθήκες χρηματοδότησης στο τραπεζικό σύστημα έχουν βελτιωθεί σημαντικά, το ύψος των μη εξυπηρετούμενων δανείων μειώνεται, καθώς επίσης και το ποσοστό ανεργίας.

Σύμφωνα με τις μεσοπρόθεσμες Οικονομικές Προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (Απρίλιος 2017) και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Εαρινές προβλέψεις 2017) μεσοπρόθεσμα η αύξηση του ΑΕΠ θα κυμανθεί μεταξύ 2% και 3% σε πραγματικούς όρους.

Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν θετικά τις προοπτικές της οικονομίας συνδέονται με μεγαλύτερη περίοδο χαμηλών τιμών πετρελαίου, περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών μεγεθών στην ευρωζώνη και την ενίσχυση των επενδυτικών δαπανών, καθώς οι τιμές των ακινήτων σταθεροποιούνται και καθώς θα υλοποιούνται έργα στον τομέα του τουρισμού, της ενέργειας και των δημοσίων έργων.

Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις προβλέψεις για βελτίωση της οικονομίας σχετίζονται με το υψηλό επίπεδο των προβληματικών δανείων, την απώλεια δυναμικής στον τομέα των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων με συναφείς κινδύνους για τα δημόσια οικονομικά, και την επιστροφή του πληθωρισμού. Επίσης μπορεί να σχετίζονται και με την πιθανή επιδείνωση του εξωτερικού περιβάλλοντος για την Κύπρο. Αυτό πιθανό να περιλαμβάνει τη συνέχιση της οικονομικής ύφεσης στη Ρωσία σε συνθήκες παρατεταμένης πτώσης της τιμής πετρελαίου, ασθενέστερη από την αναμενόμενη ανάπτυξη στην ευρωζώνη ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της παγκόσμιας οικονομίας και βραδύτερη ανάπτυξη στο Ηνωμένο Βασίλειο με υποτίμηση της Αγγλικής Στερλίνας ως αποτέλεσμα της αβεβαιότητας γύρω από την έξοδο του από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι άμεσες συνέπειες για την Κύπρο από μια έξοδο, θα προέλθουν κυρίως από την τουριστική δραστηριότητα. Η πιθανή μείωση στις αφίξεις των τουριστών από το Ηνωμένο Βασίλειο δύναται να περιοριστεί, τουλάχιστο εν μέρει, από την αύξηση των αφίξεων από άλλους προορισμούς, καθώς βελτιώνεται η αεροπορική συνδεσιμότητα της χώρας. Η πολιτική αβεβαιότητα στην Ευρώπη, είτε λόγω εξόδου του Ηνωμένου Βασιλείου είτε λόγω της προσφυγικής κρίσης, πιθανόν να οδηγήσει σε αυξημένη οικονομική αβεβαιότητα και να υπομονεύσει την εμπιστοσύνη σε οικονομικά θέματα.

Στο πλαίσιο αυτό, μιας οικονομίας που ενδυναμώνεται με ταυτόχρονη μείωση των ανισορροπιών, η Κυπριακή κυβέρνηση επωφελήθηκε από μια σειρά αναβαθμίσεων της πιστοληπτικής της αξιολόγησης. Πρόσφατα, στις 17 Μαρτίου 2017, ο οίκος αξιολόγησης S&P αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία σε BB+ από BB. Η προηγούμενη αναβάθμιση ήταν προ εξαμήνου, τον Σεπτέμβριο 2016. Αυτή η αναβάθμιση βρίσκεται μια βαθμίδα κάτω από τον επενδυτικό βαθμό.

## Γ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 90% των δανείων, καθώς και το 91% των καταθέσεων, η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με την ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας, όπως επίσης και με τις λειτουργικές συνθήκες, και ως εκ τούτου θα ωφεληθεί από την πορεία ανάκαμψης της χώρας.

**Η στρατηγική επικέντρωσης του Συγκροτήματος αποτελείται από την αναμόρφωση του επιχειρηματικού μοντέλου για ανάπτυξη των κύριων δραστηριοτήτων του στην Κύπρο μέσω μιας πολιτικής συνετού νέου δανεισμού και ανάπτυξης των δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο.** Η ανάπτυξη νέου δανεισμού επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας, οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, όπως ο τουρισμός, το εμπόριο, οι επαγγελματικές υπηρεσίες, ο τομέας της τεχνολογίας, της πληροφορικής/επικοινωνίας, της ενέργειας, της εκπαίδευσης και των οικολογικών έργων. Η Τράπεζα στοχεύει στην προσεγμένη επέκταση των δραστηριοτήτων της στο Ηνωμένο Βασίλειο, παραμένοντας συνεπής με το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων του Συγκροτήματος και το κανονιστικό περιβάλλον. Μέσω επιλεκτικής παρουσίας σε Λονδίνο και Μπέρμιγχαμ και με χρηματοδότηση από τη λιανική αγορά, η στρατηγική του Συγκροτήματος στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι η ανάπτυξη των εργασιών του στην αγορά ακινήτων, συγκεκριμένα στην επαγγελματική αγορά-προς-ενοικίαση και τη διεύρυνση προσφοράς προϊόντων στην αγορά στεγαστικών δανείων, λογαριασμών ταμειυτηρίου, τρεχούμενων λογαριασμών και προϊόντων για μικρομεσαίες επιχειρήσεις, επαγγελματίες και για Κύπριους κάτοικους.

Με στόχο να υποστηρίξει τις επενδύσεις από μικρομεσαίες επιχειρήσεις και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης και να υποβοηθήσει την Κυπριακή οικονομία δημιουργώντας νέες θέσεις εργασίας για νέους, η Τράπεζα συνεχίζει να παρέχει κοινά χρηματοδοτούμενα προγράμματα. Η Τράπεζα συνεχίζει τη συνεργασία της με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (European Investment Fund, EIF), την Ευρωπαϊκή Επενδυτική Τράπεζα (European Investment Bank (EIB)), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)) και την Κυπριακή κυβέρνηση.

Η Διοίκηση επικεντρώνεται επίσης στη διαφοροποίηση των εσόδων μέσω της αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες και συναλλαγές, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών. Οι ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος, EuroLife Ltd και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο ζωής και γενικό κλάδο αντίστοιχα, κατέχουν ηγετική θέση στην Κυπριακή ασφαλιστική βιομηχανία, με τις δραστηριότητες αυτές να παρέχουν επαναλαμβανόμενα εισοδήματα και ως εκ τούτου διαφοροποιούν περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων της Τράπεζας. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2017 ανήλθαν σε €10 εκατ. (σε σύγκριση με €14 εκατ. το α' τρίμηνο 2016), αποτελώντας το 14% των μη επιτοκιακών εσόδων.

**Προκειμένου να βελτιώσει περαιτέρω τη χρηματοδοτική της δομή, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της για διατήρηση και προσέλκυση καταθέσεων με χαμηλότερο κόστος,** αξιοποιώντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα και τις βελτιωμένες μακροοικονομικές συνθήκες. Η ισχυρή κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η συνολικά βελτιωμένη χρηματοοικονομική της θέση **αυξάνουν τις επιλογές χρηματοδότησής της.**

Στις 19 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings εισήχθη για διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών του Λονδίνου (London Stock Exchange, LSE) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ). Η εισαγωγή των μετοχών στο LSE αποτελεί ακόμη ένα σημαντικό ορόσημο στην εκπλήρωση των στρατηγικών στόχων του Συγκροτήματος. Η εισαγωγή αυτή αναμένεται να ενισχύσει τη ρευστότητα διαπραγμάτευσης των μετοχών, η οποία θα ενισχύσει την προβολή του Συγκροτήματος και θα οδηγήσει σε μια πιο διευρυμένη βάση επενδυτών ικανή να στηρίξει το Συγκρότημα μακροπρόθεσμα. Τα πιο πάνω αναμένεται να ενδυναμώσουν περαιτέρω την εμπιστοσύνη όλων των ενδιαφερόμενων μερών προς το Συγκρότημα. Η BOC Holdings εξακολουθεί να εργάζεται για εισαγωγή των μετοχών της στην premium κατηγορία του LSE και προτίθεται να προχωρήσει στην υποβολή αίτησης για εισαγωγή στην κατηγορία αυτή στο μέλλον, με στόχο να θεωρηθεί επιλέξιμη για συμπερίληψη στους δείκτες FTSE UK.

## Δ. Προοπτικές

Το Συγκρότημα συνεχίζει να επικεντρώνεται στην υλοποίηση των στρατηγικών του στόχων με σκοπό να καταστεί ένα πιο δυνατό πιστωτικό ίδρυμα, ικανό να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας και να δημιουργήσει αξία για τους μετόχους του στο μεσοπρόθεσμο διάστημα.

Οι βασικοί πυλώνες του Συγκροτήματος είναι:

- **Σημαντική μείωση** του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου
- **Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής**
- **Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας** με την εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων
- **Επικέντρωση σε κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο**
- **Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**
- **Δημιουργία αξίας** για τους μετόχους και για άλλα ενδιαφερόμενα μέρη

ΒΑΣΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
1. <b>Σημαντική μείωση</b> του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Διατήρηση της θετικής δυναμικής των αναδιαρθρώσεων</li> <li>• Επικέντρωση στο τερματισμένο χαρτοφυλάκιο (στην υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών) – «ταχύτερη συναινετική ανταλλαγή χρέους με περιουσιακά στοιχεία μέσω του ΔΔΑ»</li> <li>• Διαχείριση ακινήτων από τη ΔΔΑ</li> <li>• Διερεύνηση εναλλακτικών μέτρων μείωσης των ΜΕΔ, όπως πωλήσεις ΜΕΔ, τιτλοποιήσεις κλπ.</li> </ul>
2. <b>Περαιτέρω βελτίωση της χρηματοδοτικής δομής</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Επικέντρωση στη μορφή και στο κόστος καταθετικών προϊόντων</li> <li>• Αύξηση του συνόλου των δανείων τα οποία πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του πλαισίου των πρόσθετων δανειακών απαιτήσεων της ΕΚΤ</li> <li>• Περαιτέρω διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης</li> </ul>
3. <b>Επικέντρωση σε κύριες αγορές</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Στοχευμένος δανεισμός σε πολλά υποσχόμενους τομείς στην Κύπρο για χρηματοδότηση της ανάκαμψης της οικονομίας</li> <li>• Δημιουργία νέου δανεισμού, διατηρώντας παράλληλα τις υφιστάμενες αποδόσεις δανεισμού</li> <li>• Διαφοροποίηση εσόδων μέσω αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες και συναλλαγές, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών</li> <li>• Προσεγμένη επέκταση των δραστηριοτήτων του Ηνωμένου Βασιλείου, με επέκταση της θυγατρικής του στο Ηνωμένο Βασίλειο</li> </ul>
4. <b>Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Σημαντική εξοικονόμηση μέσω ενός στοχευμένου προγράμματος μειώσεων</li> <li>• Εισαγωγή τεχνολογίας / διαδικασιών για τη βελτίωση των διαύλων επικοινωνίας και τη μείωση του κόστους</li> <li>• Πολιτικές ανθρώπινου δυναμικού που στοχεύουν στην αύξηση της παραγωγικότητας</li> </ul>
5. <b>Δημιουργία απόδοσης</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Δημιουργία κατάλληλης αναλόγως κινδύνου μεσοπρόθεσμης απόδοσης</li> </ul>

## Δ. Προοπτικές (συνέχεια)

Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει την απόδοση του Συγκροτήματος σε σχέση με τους Μεσοπρόθεσμους Στόχους.

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης Συγκροτήματος		Δεκέμβριος 2016	Μάρτιος 2017	Μεσοπρόθεσμοι Στόχοι
<b>Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου</b>	Δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	41%	40%	<20%
	Δείκτης ΜΕΔ	55%	52%	<30%
	Ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ με προβλέψεις	41%	42%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk)	1.7%	1.3%*	<1.0%
	Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	95%	95%	90-110%
<b>Κεφάλαιο</b>	Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14.6%	15.6%	>15%
<b>Αποδοτικότητα</b>	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	3.47%	3.33%	~3.00%
	Καθαρά δικαιώματα και προμήθειες / Σύνολο εσόδων	17%**	19%	>20%
	Δείκτης κόστος προς έσοδα	41%	46%***	40-45%
<b>Ισολογισμός</b>	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	€22.2 bn	€22.5 bn	>€25 bn

\* Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το α' τρίμηνο 2017 περιλαμβανομένου των απομειώσεων άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναλογεί σε 1.7% επί του συνόλου των δανείων, στα ίδια επίπεδα για το 2016.

\*\* Τα καθαρά δικαιώματα και προμήθειες ως προς το σύνολο των εσόδων για τον Δεκέμβρη 2016 δεν περιλαμβάνει μη επαναλαμβανόμενα έσοδα ύψους περίπου €7 εκατ.

\*\*\* Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το α' τρίμηνο 2017 αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και τη συνεισφορά στο ΕΤΕ, ανέρχεται σε 41% σε σύγκριση με 38% το δ' τρίμηνο 2016.



## Ε. Απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2017 €000	2016 €000
Καθαρά έσοδα από τόκους	156,385	184,793
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	45,830	37,798
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(2,576)	(1,832)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	10,641	7,429
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	600	(655)
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες (Ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	10,423	13,593
Κέρδη/(ζημιές) από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	(1,925)	3,692
Λοιπά έσοδα	10,536	(2,422)
	3,383	1,846
	233,297	244,242
Δαπάνες προσωπικού	(54,053)	(64,083)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(77,136)	(51,950)
	102,108	128,209
Κέρδος/(ζημιά) από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	20,393	(15,441)
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και άλλες ζημιές από πιστωτικές διευκολύνσεις	(84,136)	(46,892)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(23,286)	(976)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών μέσων	(8,287)	(7,003)
<b>Κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών</b>	<b>6,792</b>	<b>57,897</b>
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	1,931	801
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία</b>	<b>8,723</b>	<b>58,698</b>
Φορολογία	(6,343)	(8,136)
<b>Κέρδη για την περίοδο</b>	<b>2,380</b>	<b>50,562</b>

### Αναλογούντα:

Στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,151	50,225
Στα δικαιώματα μειοψηφίας	229	337
<b>Κέρδη για την περίοδο</b>	<b>2,380</b>	<b>50,562</b>

**Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή (σεντ)  
που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας**

**0.5**                      **0.6**

## ΣΤ. Σημειώσεις

### ΣΤ.1. Συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη Βάση	Επαναταξινόμηση	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	156	-	156
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	43	-	43
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	11	-	11
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	10	-	10
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων	9	-	9
Λοιπά έσοδα	4	-	4
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>233</b>	<b>-</b>	<b>233</b>
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(107)</b>	<b>(24)</b>	<b>(131)</b>
<b>Λειτουργικό κέρδος</b>	<b>126</b>	<b>(24)</b>	<b>102</b>
Προβλέψεις	(64)	-	(64)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών μέσων	(32)	-	(32)
Προβλέψεις για επιδικίες και άλλα κανονιστικά ζητήματα	(17)	17	-
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	2	-	2
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και τα έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<b>15</b>	<b>(7)</b>	<b>8</b>
Φορολογία	(6)	-	(6)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(0)	-	(0)
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης</b>	<b>9</b>	<b>(7)</b>	<b>2</b>
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	(7)	7	-
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

Η διαφορά μεταξύ της υποκείμενης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης αφορά έξοδα ύψους €24 εκατ. (€17 εκατ. παρουσιάζονται ως προβλέψεις για επιδικίες και άλλα κανονιστικά ζητήματα και €7 εκατ. ως έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης), τα οποία για σκοπούς αναφοράς προς τη διοίκηση παρακολουθούνται και παρουσιάζονται μετά το λειτουργικό κέρδος.

## ΣΤ.2. Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου του συνόλου των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

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

31 Μαρτίου 2017	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	2,080,222	537	13,590	6,853	58,638	2,159,840	(81,488)	2,078,352
Βιομηχανία	660,016	-	7,017	6,846	27,317	701,196	(24,298)	676,898
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,308,605	-	108,265	3,219	-	1,420,089	(62,052)	1,358,037
Κατασκευές	2,799,834	-	3,055	66,971	13,647	2,883,507	(193,563)	2,689,944
Ακίνητα	1,968,253	19,495	1,202,389	166,599	1	3,356,737	(100,642)	3,256,095
Ιδιώτες	7,052,562	214	42,643	269	-	7,095,688	(218,271)	6,877,417
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1,300,912	-	56,202	12,214	97,233	1,466,561	(75,984)	1,390,577
Λοιποί κλάδοι	892,572	336	1,362	32,929	-	927,199	(112,758)	814,441
	<b>18,062,976</b>	<b>20,582</b>	<b>1,434,523</b>	<b>295,900</b>	<b>196,836</b>	<b>20,010,817</b>	<b>(869,056)</b>	<b>19,141,761</b>
<b>Ανά πελατειακό τομέα</b>								
Μεγάλες επιχειρήσεις	7,334,720	20,368	1,173,063	284,523	185,023	8,997,697	(435,116)	8,562,581
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4,031,893	-	231,248	11,110	11,812	4,286,063	(194,505)	4,091,558
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	4,175,315	-	12,090	100	-	4,187,505	(98,581)	4,088,924
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2,170,745	214	18,122	167	1	2,189,249	(132,380)	2,056,869
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	290,203	-	-	-	-	290,203	(3,409)	286,794
Διαχείριση περιουσίας	60,100	-	-	-	-	60,100	(5,065)	55,035
	<b>18,062,976</b>	<b>20,582</b>	<b>1,434,523</b>	<b>295,900</b>	<b>196,836</b>	<b>20,010,817</b>	<b>(869,056)</b>	<b>19,141,761</b>
<b>Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη</b>								
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,089,338	20,368	1,168,403	221,675	171,327	4,671,111	(91,721)	4,579,390
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,391,176	-	231,248	10,911	11,812	1,645,147	(26,963)	1,618,184
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	3,496,242	-	12,090	100	-	3,508,432	(39,625)	3,468,807
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,422,472	214	15,999	167	-	1,438,852	(24,557)	1,414,295
Αναδιαρθρώσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,482,628	-	-	33,892	-	1,516,520	(117,692)	1,398,828
- επιχειρήσεις	949,290	-	-	-	-	949,290	(17,312)	931,978
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,187,191	-	-	-	-	1,187,191	(47,203)	1,139,988
Ανακτήσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,813,464	-	4,660	28,956	13,696	1,860,776	(208,391)	1,652,385
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,453,526	-	-	199	-	1,453,725	(120,339)	1,333,386
- στεγαστικά	679,073	-	-	-	-	679,073	(58,956)	620,117
- λοιπά καταναλωτικά	748,273	-	2,123	-	1	750,397	(107,823)	642,574
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	290,203	-	-	-	-	290,203	(3,409)	286,794
Διαχείριση περιουσίας	60,100	-	-	-	-	60,100	(5,065)	55,035
	<b>18,062,976</b>	<b>20,582</b>	<b>1,434,523</b>	<b>295,900</b>	<b>196,836</b>	<b>20,010,817</b>	<b>(869,056)</b>	<b>19,141,761</b>

## ΣΤ.2. Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου του συνόλου των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Ο πιο πάνω πίνακας περιλαμβάνει μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία ύψους €21,167 χιλ. στην Κύπρο, τα οποία κατέχονται προς πώληση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

Ο πελατειακός τομέας αναδιαρθρώσεις χρεών μεγάλων επιχειρήσεων περιλαμβάνει πελάτες με ανοίγματα πάνω από €100,000 χιλ., ενώ ο πελατειακός τομέας αναδιαρθρώσεις χρεών επιχειρήσεων περιλαμβάνει πελάτες με ανοίγματα μεταξύ €6,000 χιλ. μέχρι €100,000 χιλ.

31 Δεκεμβρίου 2016	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Σύνολο	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	2,044,324	-	13,964	11,141	55,100	2,124,529	(87,576)	2,036,953
Βιομηχανία	658,811	-	7,133	7,735	25,396	699,075	(25,734)	673,341
Ξενοδοχεία και εστιατόρια	1,302,543	-	112,773	3,263	-	1,418,579	(62,665)	1,355,914
Κατασκευές	2,874,331	-	3,181	75,918	12,793	2,966,223	(210,436)	2,755,787
Ακίνητα	2,022,559	19,599	1,056,924	200,825	6,934	3,306,841	(114,140)	3,192,701
Ιδιώτες	6,980,383	214	45,557	3,093	-	7,029,247	(227,057)	6,802,190
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	1,332,250	-	54,865	12,458	97,148	1,496,721	(80,501)	1,416,220
Λοιποί κλάδοι	1,054,255	337	1,361	32,927	-	1,088,880	(120,344)	968,536
	<b>18,269,456</b>	<b>20,150</b>	<b>1,295,758</b>	<b>347,360</b>	<b>197,371</b>	<b>20,130,095</b>	<b>(928,453)</b>	<b>19,201,642</b>
<b>Ανά πελατειακό τομέα</b>								
Μεγάλες επιχειρήσεις	7,517,473	19,936	1,040,941	334,440	179,293	9,092,083	(481,340)	8,610,743
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4,100,298	-	222,337	12,641	11,144	4,346,420	(202,240)	4,144,180
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	4,202,358	-	13,314	100	-	4,215,772	(100,509)	4,115,263
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2,064,802	214	19,166	179	6,934	2,091,295	(135,350)	1,955,945
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	321,571	-	-	-	-	321,571	(3,619)	317,952
Διαχείριση περιουσίας	62,954	-	-	-	-	62,954	(5,395)	57,559
	<b>18,269,456</b>	<b>20,150</b>	<b>1,295,758</b>	<b>347,360</b>	<b>197,371</b>	<b>20,130,095</b>	<b>(928,453)</b>	<b>19,201,642</b>
<b>Ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη</b>								
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,557,653	19,936	1,036,331	237,203	165,592	4,016,715	(71,064)	3,945,651
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,377,837	-	222,337	12,442	11,144	1,623,760	(29,071)	1,594,689
Ιδιώτες								
- στεγαστικά	3,531,293	-	13,314	100	-	3,544,707	(40,640)	3,504,067
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,317,434	214	17,617	179	-	1,335,444	(26,435)	1,309,009
Αναδιαρθρώσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	2,080,586	-	-	33,947	-	2,114,533	(156,190)	1,958,343
- επιχειρήσεις	1,014,853	-	-	-	-	1,014,853	(22,795)	992,058
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,219,572	-	-	-	-	1,219,572	(50,393)	1,169,179
Ανακτήσεις χρεών								
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,864,381	-	4,610	63,290	13,701	1,945,982	(231,291)	1,714,691
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,502,889	-	-	199	-	1,503,088	(122,776)	1,380,312
- στεγαστικά	671,065	-	-	-	-	671,065	(59,869)	611,196
- λοιπά καταναλωτικά	747,368	-	1,549	-	6,934	755,851	(108,915)	646,936
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	321,571	-	-	-	-	321,571	(3,619)	317,952
Διαχείριση περιουσίας	62,954	-	-	-	-	62,954	(5,395)	57,559
	<b>18,269,456</b>	<b>20,150</b>	<b>1,295,758</b>	<b>347,360</b>	<b>197,371</b>	<b>20,130,095</b>	<b>(928,453)</b>	<b>19,201,642</b>

### ΣΤ3. Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

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

	31 Μαρτίου 2017			31 Δεκεμβρίου 2016		
	Μεικτά δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια πριν από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	Μεικτά δάνεια μετά από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ενήμερα	11,126,387	(156,801)	10,969,586	10,990,773	(166,185)	10,824,588
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	2,282,913	(35,774)	2,247,139	2,238,127	(38,743)	2,199,384
Απομειωμένα	6,601,517	(676,481)	5,925,036	6,901,195	(723,525)	6,177,670
	<b>20,010,817</b>	<b>(869,056)</b>	<b>19,141,761</b>	20,130,095	(928,453)	19,201,642

Τα δάνεια σε καθυστέρηση είναι τα δάνεια με καθυστερημένες πληρωμές ή με υπέρβαση των εγκριμένων 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 ή πελατών στην Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017 οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ήταν €100,836 χιλ. (για το έτος 2016: €517,694 χιλ.). Το υπόλοιπο των μεικτών δανείων αυτών των πελατών στις 31 Μαρτίου 2017 ήταν €105,044 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €305,591 χιλ.), εκ των οποίων €7,848 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €19,651 χιλ.) ήταν σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αλλά δεν ήταν απομειωμένα και €66,198 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €130,964 χιλ.) ήταν απομειωμένα.

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

	31 Μαρτίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
Σε καθυστέρηση:	€000	€000
- μέχρι 30 μέρες	453,881	455,394
- από 31 μέχρι 90 μέρες	419,707	375,161
- από 91 μέχρι 180 μέρες	173,461	128,675
- από 181 μέχρι 365 μέρες	164,404	140,714
- πέραν του ενός έτους	1,071,460	1,138,183
	<b>2,282,913</b>	2,238,127

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει το Συγκρότημα (στο βαθμό που αυτές μειώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο) για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Μαρτίου 2017 είναι €1,805,545 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2016: €1,762,528 χιλ.). Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων περιορίζεται στη μεικτή λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

### ΣΤ3. Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	31 Μαρτίου 2017		31 Δεκεμβρίου 2016	
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις	Εύλογη αξία εξασφαλίσεων
	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	6,131,117	3,764,766	6,384,503	3,953,086
Ελλάδα	20,368	18,036	19,936	17,962
Ρωσία	196,835	13,688	196,144	87,381
Ηνωμένο Βασίλειο	13,703	5,814	12,041	7,213
Ρουμανία	239,494	53,106	288,571	54,436
	<b>6,601,517</b>	<b>3,855,410</b>	6,901,195	4,120,078

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται πιο πάνω έχει υπολογιστεί με βάση το βαθμό που οι εξασφαλίσεις αυτές μειώνουν τον πιστωτικό κίνδυνο και περιορίζεται στη μεικτή λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

	31 Μαρτίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
	€000	€000
Απομειωμένα:		
- χωρίς καθυστερήσεις	379,015	471,855
- μέχρι 30 μέρες	17,862	62,119
- από 31 μέχρι 90 μέρες	50,377	29,201
- από 91 μέχρι 180 μέρες	41,658	49,572
- από 181 μέχρι 365 μέρες	81,749	51,438
- πέραν του ενός έτους	6,030,856	6,237,010
	<b>6,601,517</b>	6,901,195

Έσοδα από τόκους απομειωμένων δανείων

Τα έσοδα από τόκους δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν τόκο στο ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ύψους €37,519 χιλ. (αντίστοιχη περίοδος 2016: €54,270 χιλ.).

#### ΣΤ4. Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

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

31 Μαρτίου 2017	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	3,170,161	7,129	157,252	217,699	3,552,241
Μεταφορά μεταξύ γεωγραφικών τομέων	23	-	-	(23)	-
Συναλλαγματικές και άλλες διαφορές	26,578	-	5,917	1,477	33,972
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(174,165)	-	(4,760)	(37,813)	(216,738)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(28,917)	(243)	(85)	(159)	(29,404)
Εισπράξεις από προηγούμενων διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	3,620	-	-	-	3,620
Επιβάρυνση για την περίοδο	72,773	795	3,932	6,079	83,579
<b>31 Μαρτίου</b>	<b>3,070,073</b>	<b>7,681</b>	<b>162,256</b>	<b>187,260</b>	<b>3,427,270</b>
<b>Απομείωση σε ατομική βάση</b>	<b>2,688,174</b>	<b>7,681</b>	<b>162,256</b>	<b>184,724</b>	<b>3,042,835</b>
<b>Συλλογική απομείωση</b>	<b>381,899</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,536</b>	<b>384,435</b>

31 Μαρτίου 2016	Κύπρος	Ελλάδα	Ρωσία	Άλλες χώρες	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	3,731,750	33,833	195,017	232,833	4,193,433
Διάλυση θυγατρικών	-	-	-	(6,154)	(6,154)
Συναλλαγματικές και άλλες διαφορές	19,564	-	394	(2,265)	17,693
Διαγραφές απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(300,537)	-	-	(1,812)	(302,349)
Δεδουλευμένοι τόκοι απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων	(47,063)	(233)	(183)	(723)	(48,202)
Εισπράξεις από προηγούμενων διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις	156	-	-	-	156
Επιβάρυνση/(αναστροφή) για την περίοδο	41,597	1,862	(361)	945	44,043
<b>31 Μαρτίου</b>	<b>3,445,467</b>	<b>35,462</b>	<b>194,867</b>	<b>222,824</b>	<b>3,898,620</b>
<b>Απομείωση σε ατομική βάση</b>	<b>2,997,496</b>	<b>31,263</b>	<b>194,651</b>	<b>217,980</b>	<b>3,441,390</b>
<b>Συλλογική απομείωση</b>	<b>447,971</b>	<b>4,199</b>	<b>216</b>	<b>4,844</b>	<b>457,230</b>

Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και την πρόβλεψη για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων που περιλαμβάνεται στις λοιπές υποχρεώσεις στον ισολογισμό.

#### **ΣΤ4. Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)**

Οι παραδοχές που έχουν γίνει αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων, καθώς και τον χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης. Έχει χρησιμοποιηθεί ο ανάλογος δείκτης για τον υπολογισμό της τρέχουσας αγοραίας αξίας των ακινήτων, ενώ έγιναν παραδοχές με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων. Το χρονικό πλαίσιο εισπραξης των εξασφαλίσεων ακινήτων έχει υπολογιστεί σε 3 έτη κατά μέσο όρο, με εξαίρεση συγκεκριμένων περιπτώσεων όπου έχει χρησιμοποιηθεί μια διαφορετική περίοδος βασισμένη σε συγκεκριμένα στοιχεία και περιστάσεις και για πελάτες της Υπηρεσίας Ανάκτησης Χρεών όπου έχει χρησιμοποιηθεί περίοδος κατά μέσο όρο 6 χρόνων. Σύμφωνα με τις περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγίες 2014 και 2015 της ΚΤΚ, η συσσωρευμένη μέση μελλοντική μεταβολή της αξίας των ακινήτων κατά τη διάρκεια της περιόδου έχει περιοριστεί στο μηδέν. Ο μέσος όρος της μείωσης τιμών λόγω έλλειψης ρευστότητας και εξόδων πωλήσεων που χρησιμοποιήθηκε στον υπολογισμό των προβλέψεων είναι 10% της τρέχουσας αγοραίας αξίας των ακινήτων για εκείνες τις εξασφαλίσεις για τις οποίες η αύξηση στην αξία τους περιορίστηκε στο μηδέν και 10% της προβλεπόμενης αγοραίας αξίας των ακινήτων για εκείνες τις εξασφαλίσεις για τις οποίες η αξία τους αναμένεται να μειωθεί.

Οι παραπάνω παραδοχές επηρεάζονται επίσης από τον συνεχόμενο διάλογο για ρυθμιστικό θέμα που διατηρεί η Τράπεζα με τον κύριο επόπτη της, την ΕΚΤ, και από άλλες ρυθμιστικές οδηγίες και διερμηνείες που εκδίδονται από διάφορους κανονιστικούς φορείς όπως η ΕΚΤ και η EAT, οι οποίες παρέχουν καθοδήγηση και προσδοκίες ως προς τους σχετικούς ορισμούς και μεταχείριση/αναγνώριση κάποιων παραμέτρων/παραδοχών που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση των προβλέψεων.

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

#### **ΣΤ.5. Επιδίκες, υπό διαιτησία διαφορές και κανονιστικά θέματα**

Το Συγκρότημα, στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του υπόκειται σε έρευνες και ανακρίσεις, αιτήματα για πληροφορίες, ελέγχους, έρευνες και νομικές και άλλες διαδικασίες από τις εποπτικές αρχές, κυβερνητικούς και άλλους δημόσιους φορείς, πραγματικές και απειλούμενες, που αφορούν την καταλληλότητα και επάρκεια των συμβουλών που δόθηκαν στους πελάτες ή την απουσία συμβουλών, τις πρακτικές δανεισμού και τιμολόγησης, τις απαιτήσεις πώλησης και γνωστοποίησης, την τήρηση αρχείων, την αρχειοθέτηση και διάφορα άλλα θέματα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της Κυπριακής οικονομίας και του τραπεζικού τομέα το 2012 και την μετέπειτα Αναδιάρθρωση της Εταιρίας το 2013 ως αποτέλεσμα των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα, η Εταιρία υπόκειται σε μεγάλο αριθμό νομικών διαδικασιών και ερευνών που είτε προηγούνται, ή προκύπτουν από γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα. Οι περισσότερες και πιο σημαντικές έρευνες και διαδικασίες που βρίσκονται σε εξέλιξη αφορούν θέματα που προέκυψαν κατά τη διάρκεια της περιόδου πριν την έκδοση των Διαταγμάτων Διάσωσης με τα Ίδια Μέσα. Προβλέψεις αναγνωρίστηκαν για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές. Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, το γεγονός ότι έγινε πρόβλεψη αναφέρεται. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικοπραγίας ή νομικής ευθύνης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες και τα κανονιστικά θέματα.

Στις 22 Μαΐου 2017, η Κυπριακή Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού έχει επιβάλει πρόστιμο ύψους €18 εκατ. στην Τράπεζα. Το πρόστιμο αφορά καταγγελίες που έγιναν το 2010 σχετικά με ισχυριζόμενη κατάχρηση της δεσπόζουσας θέσης που κατείχε η Τράπεζα στην αγορά συναλλαγών με κάρτες. Η Τράπεζα διαφωνεί με την απόφαση της Επιτροπής και προτίθεται να ασκήσει έφεση μέσω όλων των αρμόδιων δικαστικών οδών. Πρόστιμο ύψους €1,7 εκατ. έχει επιβληθεί και στην JCC Payment Systems Ltd (JCC), μία εταιρία για συναλλαγές καρτών της οποίας η Τράπεζας κατέχει το 75%.



## ΣΤ.6. Ρευστά αποθεματικά

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα ρευστά αποθεματικά του Συγκροτήματος :

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	31 Μαρτίου 2017		31 Δεκεμβρίου 2016	
	Ρευστά αποθεματικά	Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ)2015/61 Ρευστά αποθεματικά - Επίπεδο 1	Ρευστά αποθεματικά	Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ)2015/61 Ρευστά αποθεματικά - Επίπεδο 1
		€000		€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	1,771,806	1,548,231	1,505,120	1,146,015
Υπόλοιπα και ημερήσιες καταθέσεις με τράπεζες	516,340	-	423,603	-
Άλλες τοποθετήσεις με τράπεζες	205,653	-	376,145	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	391,812	396,391	154,787	256,325
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	16,137	-	124,998	-
Άλλες επενδύσεις	7,088	-	6,340	-
<b>Σύνολο</b>	<b>2,908,836</b>	<b>1,944,622</b>	<b>2,590,993</b>	<b>1,402,340</b>

Οι επενδύσεις στην κατηγορία 'Ρευστά Αποθεματικά' παρουσιάζονται στις τρέχουσες τιμές αγοράς μείον ένα ποσοστό περικοπής (όπως προβλέπεται από τις ρυθμιστικές αρχές), ούτως ώστε να αντικατοπτρίζεται η πραγματική αξία ρευστοποίησης που μπορεί να αποκτηθεί. Τα ρευστά αποθεματικά δεν συμπεριλαμβάνουν τις τοπικές εκδόσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας. Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις συμπεριλαμβάνουν Ομόλογα της Τράπεζας της Αγγλίας (εκτός ισολογισμού) που αποκτήθηκαν από την Bank of Cyprus UK Ltd μέσω των επιβαρύνσεων των δανείων πελατών με την Τράπεζα της Αγγλίας. Σύμφωνα με τα ρευστά αποθεματικά για υπολογισμό του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ), όλα τα Κυπριακά Ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας παραμένουν επιλέξιμα για ένταξη στο Επίπεδο 1 περιουσιακών στοιχείων, δεδομένου ότι έχουν εκδοθεί από Κράτος Μέλος. Ο ΔΚΡ δεν απαιτεί ρευστά περιουσιακά στοιχεία να είναι αποδεκτά ως εξασφάλιση για λειτουργίες κεντρικών τραπεζών και περιλαμβάνονται σε τιμή αγοράς.

## ΣΤ.7. Διαχείριση κεφαλαίου

### ΣΤ.7.1. Κεφαλαιακή θέση

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος με βάση την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων) παρουσιάζεται πιο κάτω.

Εποπτικά κεφάλαια	31 Μαρτίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016
	€000	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) <sup>1</sup>	2,694,039	2,727,997
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (T2)	225,043	21,423
<b>Μεταβατικά συνολικά εποπτικά κεφάλαια</b>	<b>2,919,082</b>	<b>2,749,420</b>
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος <sup>2</sup>	16,785,190	16,861,793
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	6,424	6,231
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,888,975	1,997,200
<b>Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>18,680,589</b>	<b>18,865,224</b>
	%	%
Δείκτης Μεταβατικών Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	14.4	14.5
Δείκτης συνολικών μεταβατικών ιδίων κεφαλαίων	15.6	14.6

Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2017, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 επηρεάστηκε θετικά από τη μείωση των Σταθμισμένων Περιουσιακών Στοιχείων (ΣΠΣ), αλλά επηρεάστηκε αρνητικά από τη σταδιακή εφαρμογή μεταβατικών διατάξεων (κυρίως της αναβαλλόμενης φορολογίας).

Οι δείκτες κεφαλαίων του Συγκροτήματος είναι αρκετά πιο πάνω από τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 9.50% (που περιλαμβάνει απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4,5%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.75% και αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου με μεταβατικές διατάξεις, ύψους 1.25%) και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 13.00% που περιλαμβάνει απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8% (το οποίο μέχρι 1.5% μπορεί να καλυφθεί με Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 και μέχρι 2.0% με Δευτεροβάθμια Κεφάλαια), απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.75% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου με μεταβατικές διατάξεις ύψους 1.25%. Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II.

<sup>1</sup> Τα Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, κυρίως αναβαλλόμενες φορολογίες και άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €123,245 χιλ. και €88,407 χιλ. στις 31 Μαρτίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Το ποσοστό των μεταβατικών διατάξεων το οποίο ίσχυε για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανερχόταν στο 60% και 40% στις 31 Μαρτίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016 αντίστοιχα.

<sup>2</sup> Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου (CVA).

## ΣΤ.7. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

### ΣΤ.7.2. Περίληψη των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων

		Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία		Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις
		31 Μαρτίου 2017	31 Δεκεμβρίου 2016	31 Μαρτίου 2017
		€000	€000	€000
1	Πιστωτικός Κίνδυνος (εξαιρουμένου του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (ΠΚΑ))	15,720,644	15,793,717	1,257,652
2	Εκ των οποίων: Τυποποιημένη Προσέγγιση	15,720,644	15,793,717	1,257,652
6	ΠΚΑ	50,688	53,721	4,055
7	Εκ των οποίων: Μέθοδος βάσει τρεχουσών τιμών αγοράς	25,188	24,283	2,015
11	Εκ των οποίων: ποσό ανοίγματος κινδύνου για εισφορές στο ταμείο αθέτησης υποχρεώσεων ενός Κεντρικού Αντισυμβαλλομένου (ΚΑ)	-	-	-
12	Εκ των οποίων: Προσαρμογή Πιστωτικής Αποτίμησης Αντισυμβαλλόμενου (ΠΠΑΑ)	25,500	29,438	2,040
13	Κίνδυνος Διακανονισμού	-	-	-
19	Κίνδυνος Αγοράς	6,424	6,231	514
20	Εκ των οποίων: Τυποποιημένη Προσέγγιση	6,424	6,231	514
22	Μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα	-	-	-
23	Λειτουργικός κίνδυνος	1,888,975	1,997,200	151,118
24	Εκ των οποίων: Προσέγγιση του βασικού δείκτη	-	108,225	-
25	Εκ των οποίων: Τυποποιημένη Προσέγγιση	1,888,975	1,888,975	151,118
27	Ποσά κάτω από συγκεκριμένα όρια αφαίρεσης (υπόκεινται στο συντελεστή μέτρησης κινδύνου 250%)	1,013,858	1,014,355	81,109
29	Σύνολο	18,680,589	18,865,224	1,494,448

Οι γραμμές που δεν ισχύουν για το Συγκρότημα δεν παρουσιάζονται στον πιο πάνω πίνακα.

Οι κύριες μεταβολές των σταθμισμένων σε κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού παρατηρούνται στις γραμμές 2 και 24. Η κίνηση των σταθμισμένων σε κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού που παρατηρείται στη γραμμή 2 σχετίζεται με τις μεταβολές του ισολογισμού από βελτιωμένους συντελεστές στάθμισης κινδύνου στα ανοίγματα από δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες, οι οποίοι επηρεάζονται κυρίως από το βαθμό πιστωτική αξιολόγησης αντισυμβαλλόμενου και τις προθεσμίες λήξης των ανοιγμάτων. Η μείωση στη γραμμή 24 αφορά την εξαίρεση από τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για λειτουργικό κίνδυνο που σχετίζονται με τις εργασίες στη Ρωσία, οι οποίες πωλήθηκαν το 2015, έπειτα από την άδεια η οποία λήφθηκε από τις εποπτικές αρχές στις αρχές Ιανουαρίου 2017.

## Ζ. Όροι και Επεξηγήσεις

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	Οι προσαρμογές σχετίζονται με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους €447 εκατ. και αναγνωρίζονται με φορολογικές ζημιές ύψους €3.6 δις και μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη της Τράπεζας μέχρι το 2028, με φορολογικό συντελεστή 12.5%. Επιπλέον, υπάρχουν φορολογικές ζημιές ύψους περίπου €8.5 δις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση. Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης βασίζεται σε προβλέψεις της διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα ανάκτησης της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης μέχρι την ημερομηνία λήξης της.
Δάνεια	Τα δάνεια αναφέρονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα ύψους €869 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2017 (σε σύγκριση με €928 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2016).
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ορίζονται ως τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών και τα απομειωμένα δάνεια (απομειωμένα 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 ή πελατών στην Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών).
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές προβλέψεις τους, διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική ανάκτησή τους. Μέρος των διαγραφών, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψει όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες που υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και την ικανοποιητική επίδοση.
Ειδική εισφορά	Αφορά εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.
Έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από: 1) το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, τα οποία δεν είναι μέρος του πραγματικού επιτοκίου και (iii) την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και 2) κόστος Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης.
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις	Δάνεια και απαιτήσεις μετά τις συσσωρευμένες προβλέψεις.
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα	Ο δείκτης ύψους 17% για το 2016 δεν περιλαμβάνει μη επαναλαμβανόμενα έσοδα περίπου €7 εκατ.
Λειτουργικά κέρδη	Περιλαμβάνει κέρδη πριν τις συνολικές προβλέψεις και απομειώσεις (όπως ορίζονται), το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών, τη φορολογία, τα κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας και τα έξοδα συμβούλων, το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου.
Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)	Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει ορισθεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα μέσω των απαιτήσεων του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)/ Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV). Το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται σε 1.25% για το 2017, 1.875% για το 2018 και σε 2.5% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)	Το 2014 η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) δημοσίευσε τα πρότυπα αναφοράς για τις ρυθμίσεις και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Σύμφωνα με τον ορισμό της EAT, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο αν πληρούνται τα πιο κάτω κριτήρια: (i) Δάνεια χρεωστών οι οποίοι έχουν αξιολογηθεί ότι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη καθυστέρησης, ή τον αριθμό ημερών σε καθυστέρηση, ή (ii) Δάνεια πελατών που έχουν απομειωθεί π.χ. σε περίπτωση που η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη, ή (iii) Δάνεια με σημαντική καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (iv) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης, ή (v) Εξυπηρετούμενα ρυθμισμένα δάνεια υπό επιτήρηση, τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

## Ζ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Περίοδος επιταχυνόμενων μεταβατικών διατάξεων	Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 2016/445 της ΕΚΤ της 14ης Μαρτίου 2016 για την άσκηση των δικαιωμάτων και των ευχερειών τα οποία είναι διαθέσιμα στο δίκαιο της Ένωσης (ΕΚΤ/2016/4), η περίοδος εφαρμογής των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων μειώθηκε από 10 σε 5 έτη, με ισχύ από την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών αποτελεσμάτων 31 Δεκεμβρίου 2016. Το ποσοστό των μεταβατικών διατάξεων για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανέρχεται σε 60% για το 2017, 80% για το 2018 και 100% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).
Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις υπολογίζεται ως ακολούθως: συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.
Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις, λαμβάνοντας υπόψη τα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων	Ο δείκτης υπολογίζεται τόσο με την αναπροσαρμογή των συσσωρευμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων (όπως ορίζεται), όσο και των υπολοίπων των δανείων, ώστε να περιλαμβάνουν οποιαδήποτε μη αναγνωρισμένα έσοδα από τόκους που οφείλονται στα συμβατικά υπόλοιπα των δανείων.
Προβλέψεις	Οι προβλέψεις αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων, μείον κέρδος/(ζημιά) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές.
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν στις 10 Μαρτίου 2017.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, “BOC Holdings”, τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, την “Τράπεζα” και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνεισφορά στο ΕΤΕ	Αφορά συνεισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης.
Συνολικά έσοδα	Αποτελούνται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	Αποτελείται από προβλέψεις (όπως ορίζονται), προβλέψεις για επιδικίες και κανονιστικά ζητήματα και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων
Συσσωρευμένες προβλέψεις	Περιλαμβάνουν (i) προβλέψεις για απομείωση δανείων, (ii) την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και (iii) προβλέψεις για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις).
Το υπόλοιπο μέρος των μη επιτοκιακών εσόδων	Αποτελείται από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα, κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και λοιπά έσοδα.
Υποκείμενη βάση	Τα απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα αναπροσαρμοσμένα για ορισμένα στοιχεία, όπως περιγράφεται στη Βάση Προετοιμασίας
Χρέωση προβλέψεων (cost of risk)	Η χρέωση προβλέψεων ορίζεται ως οι προβλέψεις για απομείωση δανείων, μετά από κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές ως προς το μέσο όρο του συνόλου των δανείων.
Χρέωση προβλέψεων (cost of risk) – Μεσοπρόθεσμος Στόχος	Ο Μεσοπρόθεσμος Στόχος για τη χρέωση προβλέψεων του <1.0% είναι μετά την επίπτωση του ΔΠΧΑ 9.

## Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, "BOC Holdings", τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η «Τράπεζα», και μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα», για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016 η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο ΧΑΚ και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στις 18 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings, η οποία ιδρύθηκε στην Ιρλανδία, εντάχθηκε στη δομή του Συγκροτήματος ως η νέα μητρική εταιρία της Τράπεζας. Στις 19 Ιανουαρίου 2017, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της BOC Holdings εισηγήθηκε για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ. Ως αποτέλεσμα αυτής της εταιρικής αλλαγής, οι συγκριτικές πληροφορίες αφορούν την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που αναφέρεται και/ή παρουσιάζεται σε αυτή την ανακοίνωση δεν είναι οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings και δεν έχουν επισκοπηθεί ή ελεγχθεί από τους ελεγκτές της BOC Holdings. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings για σκοπούς του Κεφαλαίου 4 του Μέρους 6 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας για την περίοδο από 11 Ιουλίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016, κατά την οποία οι ελεγκτές έχουν δώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη (με έμφαση θέματος στην ουσιώδη αβεβαιότητα σε σχέση με συνεχιζόμενη δραστηριότητα), εκδόθηκαν στις 27 Απριλίου 2017 και αναμένεται να παραδοθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 28 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2017.

**Υποχρεωτική βάση:** Η υποχρεωτική πληροφόρηση αποτελείται από τα οικονομικά αποτελέσματα τα οποία παρουσιάζονται όπως απαιτείται από τη νομοθεσία και εμφανίζεται στη σελίδα 17. Ωστόσο, διάφοροι παράγοντες έχουν επηρεάσει σημαντικά τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα παρουσιάζονται επίσης σε υποκείμενη βάση.

**Υποκείμενη βάση:** Τα απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία, ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στη σελίδα 18.

**Όροι:** Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί ορισμένους όρους κατά το σχολιασμό της επιχειρηματικής του απόδοσης και χρηματοοικονομικής του θέσης ως αυτοί ορίζονται στο μέρος Z.

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται ως αναφέρονται. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τα δεκαδικά σημεία.

Η παρούσα ανακοίνωση και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2017 έχουν δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος [www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com) (Σχέσεις Επενδυτών).

## Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

Το παρόν έγγραφο περιέχει ορισμένες αναφορές για το μέλλον, οι οποίες συνήθως προσδιορίζονται με τη χρήση όρων όπως «προσδοκά», «θα πρέπει να είναι», «θα είναι» και παρόμοιες εκφράσεις ή παραλλαγές τους. Οι εν λόγω αναφορές για το μέλλον, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται μόνο σε αυτά, δηλώσεις σχετικά με τις προθέσεις του Συγκροτήματος, πεποιθήσεις ή τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, της ρευστότητας, της επίδοσης, των προοπτικών, της αναμενόμενης ανάπτυξης, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις στρατηγικές και τις ευκαιρίες του Συγκροτήματος. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν ή πιθανόν να συμβούν στο μέλλον. Παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιαστική διαφορά μεταξύ των πραγματικών εργασιών, της στρατηγικής και/ή των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος και των σχεδίων, των στόχων, των προσδοκιών, των εκτιμήσεων και των προθέσεων του Συγκροτήματος, οι οποίες εκφράστηκαν σε παρόμοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον από το Συγκρότημα, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε: γενικές οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Κύπρο και σε άλλα κράτη μέλη της ΕΕ, διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, νομοθετικές, δημοσιονομικές και κανονιστικές εξελίξεις και κινδύνους σχετικά με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους. Σε περίπτωση που συμβεί κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένονται αυτήν την περίοδο όπως αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Οι δηλώσεις που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο από την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιοσδήποτε προβλέψεις που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση.

## Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

**Σχέσεις Επενδυτών**  
+ 357 22 122239  
investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργεί μέσω 126 καταστημάτων, από τα οποία 121 λειτουργούν στην Κύπρο, 1 στη Ρουμανία και 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 4,302 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2017, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €22.5 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €3.1 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.