



## Ανακοίνωση

### **Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018**

---

Λευκωσία, 28 Μαρτίου 2019

Η παρούσα ανακοίνωση περιέχει εμπιστευτικές πληροφορίες για τους σκοπούς του άρθρου 7 του Κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς (ΕΕ) 596/2014

## Κύρια Σημεία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018

### Ενίσχυση κεφαλαιακής θέσης

- Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 15.4% αναπροσαρμοσμένος (pro forma) για το ΑΦΠ και το Helix (12.1% μη αναπροσαρμοσμένος)
- Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 18.3% αναπροσαρμοσμένος (pro forma) για το ΑΦΠ και το Helix (14.9% μη αναπροσαρμοσμένος)
- Δείκτες ΔΕΕΑ 2019: Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) 10.5% και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 14.0%, συμπεριλαμβανομένης της σταδιακής αύξησης του Αποθεματικού Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) και του Αποθεματικού Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)
- Τροποποιήσεις στη νομοθεσία για μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ, οι οποίες υιοθετήθηκαν την 1 Μαρτίου 2019, οδηγούν σε βελτιωμένο χειρισμό των ΑΦΑ ως προς τα εποπτικά κεφάλαια, απελευθερώνοντας €285 εκατ. κεφαλαίων (χωρίς μεταβατικές διατάξεις για ΑΦΑ σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019)
- Ενίσχυση κεφαλαίου κατά περίπου 170 μ.β. λόγω μετατροπής ΑΦΠ και κατά 160 μ.β. λόγω Helix (αναπροσαρμοσμένοι δείκτες (pro forma) στις 31 Δεκεμβρίου 2018)

### Πραγματική πρόοδος στη βελτίωση του Ισολογισμού

- Δεκαπέντε συνεχή τρίμηνα οργανικής μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT)
- Τα ΜΕΔ (βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €4.0 δις σε ετήσια βάση σε €4.8 δις, αναπροσαρμοσμένα για το Helix, μειωμένα κατά 68% από τον Δεκ' 2014
- Το ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια ανέρχεται σε 36%. Η κάλυψη με προβλέψεις ανέρχεται στο 47% αναπροσαρμοσμένη για το Helix
- Το κυβερνητικό σχέδιο ΕΣΤΙΑ, το οποίο στοχεύει στην αντιμετώπιση των ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία έχουν ως εξασφάλιση την πρώτη κατοικία, αναμένεται να τεθεί σε ισχύ το β' τρίμηνο 2019 και να έχει θετική επίδραση σε περίπου €0.9 δις ΜΕΔ (βάσει EAT)
- Το Συγκρότημα συνεχίζει να διερευνά ενεργά αριθμό εναλλακτικών επιλογών για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, συμπεριλαμβανομένων περαιτέρω πωλήσεων ΜΕΔ (βάσει EAT) και άλλων μη κύριων περιουσιακών στοιχείων

### Εταιρικές Συναλλαγές οι οποίες δημιουργούν αξία για τους μετόχους

- Συμφωνία για πώληση €2.7 δις δανείων ΜΕΔ (βάσει EAT) (Project Helix). Η ολοκλήρωση της συναλλαγής αναμένεται στις αρχές του β' τριμήνου 2019
- Ολοκλήρωση πώλησης της θυγατρικής στο Ηνωμένο Βασίλειο, η οποία ενισχύει το κεφάλαιο κατά 70 μ.β., επικέντρωση στην Κύπρο
- Έκδοση €220 εκατ. Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1), η οποία ενισχύει κατά 140 μ.β. τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας

### Ισχυρή θέση ρευστότητας

- Σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους €4.4 δις, αναπροσαρμοσμένο (pro-forma) για το Helix
- Δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις στο 65% αναπροσαρμοσμένος (pro-forma) για το Helix
- Οι καταθέσεις στην Κύπρο παρέμειναν σταθερές σε τριμηνιαία βάση σε €16.8 δις

### Απόδοση η οποία αντικατοπτρίζει συνεχή μείωση κινδύνου

- Σύνολο εσόδων ύψους €782 εκατ., Λειτουργικά κέρδη ύψους €382 εκατ., Οργανικά κέρδη ύψους €140 εκατ για το έτος 2018
- Ζημιά λόγω Helix ύψους €150 εκατ., η οποία μειώνεται σε περίπου €105 εκατ., καθώς η αξία του χρήματος μειώνεται (time value of money unwinds)
- Η ταχεία μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό της Τράπεζας είχε ως αποτέλεσμα την απομείωση ύψους €79 εκατ. των ΑΦΑ το δ' τρίμηνο 2018, η οποία αναμένεται να αντιστραφεί το α' τρίμηνο 2019, σε συνέχεια του επαναπροσδιορισμού των φορολογικών στοιχείων σε ΑΦΠ
- Ο συνδυασμός όλων των πιο πάνω οδηγεί σε ζημιά μετά τη φορολογία ύψους €104 εκατ. για το έτος 2018

**Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία  
Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων  
για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018**

	2018	2017 (επαναπαρου- σίαση)
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	984,698	1,102,049
Έσοδα από τόκους	557,065	723,268
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	52,054	31,878
Έξοδα από τόκους	(144,024)	(167,223)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(46,042)	(44,014)
Καθαρά έσοδα από τόκους	419,053	543,909
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	178,907	183,752
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(23,636)	(10,211)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	37,688	45,062
Καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	46,670	3,008
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	52,912	50,401
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(13,275)	(4,061)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	31,867	30,447
Λοιπά έσοδα	25,604	19,042
	755,790	861,349
Δαπάνες προσωπικού	(216,740)	(205,888)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά ΕΤΕ	(25,095)	(22,846)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(234,891)	(275,318)
	279,064	357,297
Καθαρό κέρδος από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	27,825	173,443
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(329,083)	(953,498)
Πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(1,610)	(6,459)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών μέσων	(18,651)	(58,972)
<b>Ζημιές πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών</b>	<b>(42,455)</b>	<b>(488,189)</b>
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	9,095	8,957
<b>Ζημιές πριν τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(33,360)</b>	<b>(479,232)</b>
Φορολογία	(75,916)	(75,573)
<b>Ζημιές μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(109,276)</b>	<b>(554,805)</b>
<b>Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		
Κέρδη μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	7,243	480
<b>Ζημιές για το έτος</b>	<b>(102,033)</b>	<b>(554,325)</b>
<b>Αναλογούντες σε:</b>		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας - συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ζημιές)	(110,764)	(552,332)
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας – μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (κέρδη)	7,243	480
<b>Σύνολο ζημιών που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>(103,521)</b>	<b>(551,852)</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας – συνεχιζόμενες δραστηριότητες	1,488	(2,473)
<b>Ζημιές για το έτος</b>	<b>(102,033)</b>	<b>(554,325)</b>
<b>Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή αναλογούντες στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας – συνεχιζόμενες δραστηριότητες (σεντ)</b>	<b>(24.8)</b>	<b>(123.8)</b>
<b>Βασικές και προσαρμοσμένες ζημιές κατά μετοχή αναλογούντες στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (σεντ)</b>	<b>(23.2)</b>	<b>(123.7)</b>

## Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία (συνέχεια)

Ελεγμένος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2018

	2018	2017
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>€000</b>	<b>€000</b>
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	4,610,491	3,393,934
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	472,532	1,192,633
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	24,754	18,027
Επενδύσεις	777,104	830,483
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	737,587	290,129
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,921,786	14,602,454
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	402,565	429,890
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	256,002	226,105
Αποθέματα ακινήτων	1,530,388	1,641,422
Επενδύσεις σε ακίνητα	24,475	19,646
Ακίνητα και εξοπλισμός	260,723	279,814
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	170,411	165,952
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	114,637	118,113
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	301,778	383,498
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	1,470,038	6,500
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>22,075,271</b>	<b>23,598,600</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>		
Καταθέσεις από τράπεζες	431,942	495,308
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	830,000	930,000
Συμφωνίες επαναγοράς	248,945	257,322
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	38,983	50,892
Καταθέσεις πελατών	16,843,558	17,849,919
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	591,057	605,448
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα και λοιπές υποχρεώσεις	285,483	306,227
Επιδίκες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	116,951	138,375
Δανειακό κεφάλαιο	270,930	302,288
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	44,282	46,113
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	5,812	-
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>19,707,943</b>	<b>20,981,892</b>
<b>Ίδια κεφάλαια</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1,294,358	2,794,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	190,411	273,708
Παρακρατηθέντα κέρδη/ (Συσσωρευμένες ζημιές)	591,941	(527,128)
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>2,121,330</b>	<b>2,585,558</b>
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	-
<b>Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>2,341,330</b>	<b>2,585,558</b>
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>25,998</b>	<b>31,150</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2,367,328</b>	<b>2,616,708</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>22,075,271</b>	<b>23,598,600</b>

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση

### Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	2018	2017 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Δ' τρίμηνο 2018	Γ' τρίμηνο 2018	Β' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Α' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια <sup>2</sup> ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	452	544	112	113	114	113	-2%	-17%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	166	174	43	43	41	39	3%	-4%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	67	48	15	10	13	29	42%	40%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	53	50	15	13	13	12	22%	5%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	18	26	3	(6)	2	19	-	-30%
Λοιπά έσοδα	26	19	9	6	5	6	37%	34%
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>782</b>	<b>861</b>	<b>197</b>	<b>179</b>	<b>188</b>	<b>218</b>	10%	-9%
Κόστος προσωπικού	(217)	(205)	(59)	(53)	(53)	(52)	10%	6%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(158)	(154)	(44)	(34)	(43)	(37)	26%	3%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και Συνεισφορά στο ΕΤΕ	(25)	(23)	(7)	(6)	(5)	(7)	10%	10%
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(400)</b>	<b>(382)</b>	<b>(110)</b>	<b>(93)</b>	<b>(101)</b>	<b>(96)</b>	16%	5%
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>382</b>	<b>479</b>	<b>87</b>	<b>86</b>	<b>87</b>	<b>122</b>	3%	-20%
Προβλέψεις	(168)	(780)	(40)	(29)	(41)	(58)	37%	-78%
(Απομειώσεις)/αναστροφή απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(20)	(65)	(7)	1	(6)	(8)	-	-69%
(Προβλέψεις)/ αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	(23)	(93)	(13)	(15)	7	(2)	-4%	-75%
<b>Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων</b>	<b>(211)</b>	<b>(938)</b>	<b>(60)</b>	<b>(43)</b>	<b>(40)</b>	<b>(68)</b>	45%	-78%
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	9	9	0	4	3	2	-67%	2%
<b>Κέρδη/(ζημιά) πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>180</b>	<b>(450)</b>	<b>27</b>	<b>47</b>	<b>50</b>	<b>56</b>	-41%	-
Φορολογία	3	(14)	7	0	(0)	(4)	-	-
(Κέρδη)/ζημιά που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	3	(4)	1	0	2	-	-
<b>Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>182</b>	<b>(461)</b>	<b>30</b>	<b>48</b>	<b>50</b>	<b>54</b>	-36%	-
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)	(42)	(29)	(16)	(11)	(7)	(8)	56%	43%
<b>(Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία - Οργανικά</b>	<b>140</b>	<b>(490)</b>	<b>14</b>	<b>37</b>	<b>43</b>	<b>46</b>	-62%	-
(Ζημιά)/κέρδη από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (ΗΒ)	3	0	(1)	(0)	1	3	8%	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)	(18)	-	(1)	(5)	(6)	(6)	-66%	-
Ζημιά που σχετίζεται με την Πώληση ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix)	(150)	-	-	(15)	(135)	-	-	-
Απομείωση ΑΦΑ	(79)	(62)	(79)	-	-	-	-	27%
<b>(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>(104)</b>	<b>(552)</b>	<b>(67)</b>	<b>17</b>	<b>(97)</b>	<b>43</b>	-	-81%

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων- Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	2018	2017 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Δ' τρίμηνο 2018	Γ' τρίμηνο 2018	Β' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Α' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια <sup>2</sup> ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) <sup>1</sup>	2.48%	3.10%	2.39%	2.47%	2.54%	2.56%	-8 μ.β.	-62 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	51%	44%	55%	52%	54%	44%	+3 ε.μ.	+7 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο ΕΤΕ	48%	42%	52%	49%	51%	41%	+3 ε.μ.	+6 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση) <sup>1</sup>	1.8%	2.3%	1.6%	1.6%	1.6%	2.3%	-	-0.5 ε.μ.
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας - Οργανικά (σεντ)	31.45	(109.93)	3.12	8.27	9.59	10.48	(5.15)	141.38
Βασικές (ζημιές)/κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (σεντ)	(23.21)	(123.72)	(14.93)	3.84	(21.79)	9.67	(18.77)	100.51

<sup>1</sup> .Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ύψους €1,148 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία) και του χαρτοφυλακίου Velocity ύψους €6 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση <sup>2</sup> . Επαναπαρουσίαση λόγω πώλησης της θυγατρικής Η.Β.

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

### Σχόλια για την υποκείμενη βάση

Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν επανακατηγοριοποιηθεί για να συνάδουν με την παρουσίαση του τρέχοντος έτους. Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα ζητήματα επανακατηγοριοποιήθηκαν από τα 'Δεδουλευμένα αναβαλλόμενα έσοδα και λοιπές υποχρεώσεις' ξεχωριστά στον ενοποιημένο ισολογισμό. Συγκεκριμένα, οι επενδύσεις που είχαν ταξινομηθεί προηγουμένως στην κατηγορία 'Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους' ύψους €91 εκατ, επανακατηγοριοποιήθηκαν στην κατηγορία 'Επενδύσεις' και ποσό ύψους €2 εκατ. επανακατηγοριοποιήθηκε από τις 'Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία' στα 'Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους'. Επίσης, τα αποτελέσματα των μη-συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο επαναπαρουσιάστηκαν ως μη συνεχιζόμενες. Αυτές οι επανακατηγοριοποιήσεις και οι επαναπαρουσιάσεις δεν είχαν οποιαδήποτε επίδραση στα αποτελέσματα για το έτος και στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος.

## Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### Μη Ελεγμένους Ενοποιημένους Ισολογισμούς

€ εκατ.	31.12.2018	31.12.2017	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	4,610	3,394	36%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	473	1,193	-60%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	1,515	1,121	35%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,922	14,602	-25%
Αποθέματα ακινήτων	1,530	1,641	-7%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,555	1,641	-5%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	1,470	7	-
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>22,075</b>	<b>23,599</b>	<b>-6%</b>
Καταθέσεις από τράπεζες	432	495	-13%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	830	930	-11%
Συμφωνίες επαναγοράς	249	257	-3%
Καταθέσεις πελατών	16,844	17,850	-6%
Δανειακό κεφάλαιο	271	302	-10%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,082	1,148	-6%
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>19,708</b>	<b>20,982</b>	<b>-6%</b>
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>2,121</b>	<b>2,586</b>	<b>-18%</b>
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι (ΑΤ1)	220	-	-
<b>Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>2,341</b>	<b>2,586</b>	<b>-9%</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	26	31	-17%
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2,367</b>	<b>2,617</b>	<b>-10%</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>22,075</b>	<b>23,599</b>	<b>-6%</b>

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.12.2018 πριν <sup>1</sup>	31.12.2018	31.12.2017	± <sup>1</sup>
Δάνεια (€ εκατ.)	15,900	13,148	18,755	-15%
Συσσωρευμένες προβλέψεις (€ εκατ.)	3,852	2,254	4,204	-8%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	16,844	16,844	17,850	-6%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	72%	65%	82%	-10 ε.μ.
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	47%	36%	47%	0 ε.μ.
Δείκτης κάλυψης δανείων σε ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	52%	47%	48%	+4 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	10.0%	10.0%	10.4%	-0.4 ε.μ.

Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	31.12.2018 Αναπροσαρμοσμένα <sup>2</sup>	31.12.2017	31.12.2017	± <sup>2</sup>
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	15.4%	12.1%	12.7%	-60 μ.β.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις (με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9) <sup>3</sup>	15.4%	11.9%	12.2%	-30 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	18.3%	14.9%	14.2%	+70 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	14,016	15,373	17,260	-11%

\* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 ε.μ., 1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ύψους €1,148 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία) και του χαρτοφυλακίου Velocity ύψους €6 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση. 2. Αναπροσαρμοσμένα (pro forma) για τις ΑΦΠ και το Helix 3. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), χωρίς μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9, στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ανέρχεται σε 10.1% και 13.5% αναπροσαρμοσμένος (pro-forma) για το ΑΦΠ και Helix.

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

**B.1. Μη ελεγμένη συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης και βάσης**

€ mn	Υποκείμενη Βάση	Επανα-ταξινόμηση	Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία
Καθαρά έσοδα από τόκους	452	(33)	419
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	166	(11)	155
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	67	17	84
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	53	-	53
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	18	-	18
Λοιπά έσοδα	26	-	26
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>782</b>	<b>(27)</b>	<b>755</b>
Δαπάνες προσωπικού	(217)	-	(217)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(158)	(77)	(235)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο	(25)	-	(25)
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(400)</b>	<b>(77)</b>	<b>(477)</b>
Λειτουργικό κέρδος	<b>382</b>	<b>(104)</b>	<b>278</b>
Προβλέψεις	(168)	(133)	(301)
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών μέσων	(20)	-	(20)
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα	(23)	23	-
<b>Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων</b>	<b>(211)</b>	<b>(110)</b>	<b>(321)</b>
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιρειών και κοινοπραξιών	9	-	9
<b>Κέρδη/(ζημιά) πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>180</b>	<b>(214)</b>	<b>(34)</b>
Φορολογία	3	(79)	(76)
(Κέρδη)/ζημιά που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
<b>Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>182</b>	<b>(293)</b>	<b>(111)</b>
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της πώλησης ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	(42)	42	-
<b>Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία - Οργανικά</b>	<b>140</b>	<b>(251)</b>	<b>(111)</b>
<b>Κέρδη από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (HB)</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>7</b>
Έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	(18)	18	-
Ζημιά που σχετίζεται με την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	(150)	150	-
Απομείωση ΑΦΑ	(79)	79	-
<b>Ζημιά μετά τη φορολογία που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>(104)</b>	<b>-</b>	<b>(104)</b>



## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### B.1. Μη ελεγμένη συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης και βάσης (συνέχεια)

Οι διαφορές επανακατηγοριοποίησης μεταξύ της υποκείμενης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης, αφορούν κυρίως την επίδραση από τα 'μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία' και τα σχετικά έξοδα αναδιάρθρωσης, στοιχεία που σχετίζονται με την κατηγοριοποίηση των δραστηριοτήτων στο Ηνωμένο Βασίλειο ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την απομείωση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Συγκεκριμένα:

- Τα καθαρά έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν €32.5 εκατ. μη αναγνωρισμένους τόκους από προηγουμένως απομειωμένα δάνεια που έχουν εξυγιανθεί κατά τη διάρκεια του έτους. Για σκοπούς αποτελεσμάτων βάσει νομοθεσίας παρουσιάζονται στις 'Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' που συμπεριλαμβάνονται στις 'Προβλέψεις' στην υποκείμενη βάση.
- €11.2 εκατ. έξοδα από αμοιβές και προμήθειες που αφορούν ποσά που κατατέθηκαν σχετικά με την έκδοση Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 παρουσιάστηκαν στα "Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης –εξαιρουμένης της πώλησης ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)" στην υποκείμενη βάση.
- Τα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών' στην απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν ποσό ύψους €16.1 εκατ. που αφορά καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα οποία στην υποκείμενη βάση περιλαμβάνονται στις 'Προβλέψεις'. Επιπρόσθετα, περιλαμβάνουν ποσό ύψους €3.8 εκατ. που αφορά το Ηνωμένο Βασίλειο που περιλαμβάνεται στις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην υποκείμενη βάση.
- Τα "Έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT)(Helix)" ύψους €18.4 εκατ., οι 'Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα' ύψους €22.8 εκατ. και τα "Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης –εξαιρουμένης της πώλησης ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)" ύψους €32.2 εκατ. τα οποία παρουσιάζονται στα έξοδα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση (από το σύνολο ύψους €32.2 εκατ. περίπου €1.3 εκατ. αφορά έξοδα αναδιάρθρωσης για την πώληση λειτουργιών στο συγκρότημα στο Ηνωμένο Βασίλειο και έτσι παρουσιάζεται στις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην υποκείμενη βάση).
- Επιπρόσθετα, τα έξοδα σχετικά με την κανονιστική υπόθεση του Ηνωμένου Βασιλείου ύψους €3.6 εκατ. που περιλαμβάνονται στα έξοδα στην απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση, παρουσιάζονται στις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην υποκείμενη βάση.
- Η ζημιά από την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix) ύψους €149.8 εκατ. που περιλαμβάνεται στις 'Προβλέψεις' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, παρουσιάζεται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση.
- Η απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών μέσων που σχετίζεται με το Ηνωμένο Βασίλειο ύψους €2.7 εκατ. περιλαμβάνεται στις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην υποκείμενη βάση.
- Τέλος, η απομείωση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ύψους €79 εκατ. που περιλαμβάνεται στη φορολογία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, κατηγοριοποιείται ως μη επαναλαμβανόμενο στοιχείο και περιλαμβάνεται στην 'Απομείωση ΑΦΑ' στην υποκείμενη βάση.

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### B.2. Ανάλυση Ισολογισμού

#### B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο κεφαλαίων (εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας) ανήλθε σε €2,341 εκατ. τις 31 Δεκεμβρίου 2018, σε σύγκριση με €2,206 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και με €2,586 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,121 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018, σε σύγκριση με €2,206 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και με €2,586 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, κυρίως λόγω της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 12.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 σε σύγκριση με 11.9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και 12.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Κατά τη διάρκεια του δ' τρίμηνο 2018 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά από τη μείωση των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού. Αναπροσαρμοσμένος για τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις (ΑΦΑ), ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις, (με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9), ανήλθε σε 11.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2018, σε σύγκριση με 11.6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και 12.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Το Συγκρότημα επέλεξε να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις της ΕΕ για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κανονισμός ΕΕ 2017/2395), όπου η επίδραση των απομειώσεων στους δείκτες κεφαλαίου από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 θα απορροφηθεί σταδιακά. Το ποσό που θα προστίθεται κάθε έτος θα είναι μειωμένο με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στο τέλος της πενταετίας. Για το 2018, η επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου είναι 5% της επίδρασης της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, αυξανόμενη σε 15% (συσσωρευτικά) για το 2019. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9), ανέρχεται σε 10.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (και 13.5% αναπροσαρμοσμένα για το ΑΦΠ και Helix), σε σύγκριση με 9.7% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 (και 10.9% αναπροσαρμοσμένα για το Helix). Με μεταβατικές διατάξεις και με βάση τις διατάξεις μετά την ολοκλήρωση της μεταβατικής περιόδου, η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 αναμένεται να είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών σχεδιασμών του Συγκροτήματος.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 14.9% σε σύγκριση με 13.4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και 14.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2017.

Οι κεφαλαιακοί δείκτες του Συγκροτήματος υπερβαίνουν τον ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 9.375%, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.00%, και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) με μεταβατικές διατάξεις ύψους 1.875%, και τον ελάχιστο απαιτούμενο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 12.875%, ο οποίος αποτελείται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00% (από το οποίο μέχρι 1.5% μπορεί να καλυφθεί με Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 και μέχρι 2.0% με Δευτεροβάθμια Κεφάλαια), τις απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.00% (υπό μορφή Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)), καθώς και Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) με μεταβατικές διατάξεις ύψους 1.875%.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και για τον καθορισμό του επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) γι' αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Το Συγκρότημα έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ έχει καθορίσει το επιπρόσθετο κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας για το Συγκρότημα στο 2%, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 0.5% και θα αυξάνεται σταδιακά κατά 0.5% κάθε χρόνο μέχρι την πλήρη εφαρμογή του (2.0%) την 1 Ιανουαρίου 2022.

Με την ολοκλήρωση της ετήσιας Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) που πραγματοποιήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) το 2018, και με βάση την τελική απόφαση της ΔΕΕΑ για το 2018 που ελήφθη τον Μάρτιο 2019, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος και ο αντίστοιχος Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας παραμένουν αμετάβλητοι, εξαιρουμένης της σταδιακής αύξησης του Αποθεματικού Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) και του Αποθεματικού Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII). Η απαίτηση για τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος θα ανέλθει σε 10.5% και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.5%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.0%, Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.5% και Αποθεματικό Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 0.5%. Η απαίτηση για τον Συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος θα ανέλθει σε 14.0% και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.0%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.0%, Αποθεματικό Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.5% και Αποθεματικό Ασφαλείας των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 0.5%. Η τελική απόφαση της ΔΕΕΑ για το 2018 είναι εφαρμόσιμη από την 1 Απριλίου 2019. Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος παραμένει πάνω από αυτές τις απαιτήσεις.

## **B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)**

Βάσει των αποφάσεων της ΔΕΕΑ των προηγούμενων χρόνων, η Εταιρία και η Τράπεζα υπόκεινται σε απαγόρευση διανομής μερισμάτων στους μετόχους, από τις εποπτικές αρχές, και ως εκ τούτου κατά τη διάρκεια των ετών 2018 και 2017 δεν προτάθηκε και δεν πληρώθηκε μερίσμα. Σε συνέχεια της απόφασης της ΔΕΕΑ για το 2018, η Εταιρία και η Τράπεζα εξακολουθούν να υπόκεινται σε απαγόρευση διανομής μερισμάτων μετοχών στους μετόχους. Αυτή η απαγόρευση δεν ισχύει εάν η διανομή γίνει μέσω της έκδοσης νέων συνήθων μετοχών προς τους μετόχους οι οποίες είναι αποδεκτές ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1. Η απαγόρευση δεν ισχύει για την πληρωμή κουπονιών για τα Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου κατηγορίας 1 που εκδόθηκαν από την Εταιρία και την Τράπεζα.

Με βάση τις τελικές κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) και των εποπτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τον Ιούλιο 2018 και τη μεθοδολογία 2018 της ΔΕΕΑ του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού ('SSM'), ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) που διακατέχεται για σκοπούς των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα 2, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων κεφαλαιακών απαιτήσεων (απαιτήσεις του Πυλώνα I, απαιτήσεις του Πυλώνα II ή συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας), και ως εκ τούτου δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί δύο φορές. Τέτοιοι περιορισμοί αναμένεται να εφαρμοστούν με τον κύκλο ΔΕΕΑ του 2019. Οι συμπληρωματικές πρόνοιες του Πυλώνα II απορρέουν από την εξατομικευμένη κεφαλαιακή καθοδήγηση του Συγκροτήματος, η οποία γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή στα πλαίσια της ΔΕΕΑ, και κατ' επέκταση μπορεί να διαφέρει με την πάροδο του χρόνου.

#### **Πώληση Bank of Cyprus UK Limited (BOC UK)**

Τον Νοέμβριο 2018, η Εταιρία ολοκλήρωσε την πώληση της εξολοκλήρου θυγατρικής της τράπεζας στο Η.Β., Bank of Cyprus UK Limited ('BOC UK') και της θυγατρικής της Bank of Cyprus Financial Services Limited («BOC FS» και μαζί το «Συγκρότημα Η.Β.»), μετά τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από την εποπτική αρχή της BOC UK στο Ηνωμένο Βασίλειο (Prudential Regulation Authority) και από την ΕΚΤ. Η συναλλαγή έχει θετική επίδραση ύψους περίπου 70 μ.β. στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος.

#### **Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1**

Τον Δεκέμβριο 2018, η Εταιρία προχώρησε με την έκδοση €220 εκατ. Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (Χρεόγραφα Κεφαλαίου), το οποίο τιμολογήθηκε τον Αύγουστο 2018, αφού έλαβε τη συγκατάθεση της ΕΚΤ για τη μείωση κεφαλαίου και την έγκριση από το Δικαστήριο της Ιρλανδίας για την επανακατηγοριοποίηση του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο της Εταιρίας, ως διανεμητέα κέρδη σύμφωνα με το άρθρο 85(1) της νομοθεσίας για εταιρείες 2014 της Ιρλανδίας. Η επανακατηγοριοποίηση έχει εγκριθεί από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρίας στις 28 Αυγούστου 2018. Η μείωση κεφαλαίου δεν είχε επίδραση στα εποπτικά κεφάλαια ή τα ίδια κεφάλαια της Εταιρίας, της Τράπεζας ή του Συγκροτήματος.

Τα διανεμητέα κέρδη που δημιουργήθηκαν παρέχουν τη βάση για τον υπολογισμό των διανεμητέων στοιχείων, σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) Αρ. 575/2013 (Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)). Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) προνοεί ότι τα κουπόνια Χρεογράφων Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 μπορούν να πληρωθούν μόνο από τα διανεμητέα στοιχεία. Διανεμητέα στοιχεία για σκοπούς του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων καθορίζονται, εν μέρει, από παραπομπή σε διανεμητέα κέρδη.

Τα έσοδα από την έκδοση έχουν χορηγηθεί υπό μορφή δανείου από την Εταιρία στην Τράπεζα. Το δάνειο προσμετράται ως Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1 Capital) για την Τράπεζα. Η έκδοση έχει ενισχύσει τον δείκτη συνολικού κεφαλαίου του Συγκροτήματος κατά περίπου 140 μ.β. στο 14.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Σε συνέχεια της έκδοσης τους τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου έχουν εισαχθεί για διαπραγμάτευση στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.

#### **Project Helix**

Τον Αύγουστο 2018, η Εταιρία κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου (το «Χαρτοφυλάκιο») δανείων με μεικτή λογιστική αξία στις 30 Ιουνίου 2018 ύψους €2.8 δις (εκ των οποίων €2.7 δις αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια), τα οποία έχουν ως ενυπόθηκες εξασφαλίσεις ακίνητα περιουσιακά στοιχεία (τα «ΜΕΔ») (γνωστό ως «Project Helix», ή η «Συναλλαγή»). Στις 30 Ιουνίου 2018, η μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις περιλάμβανε ακίνητα ύψους €39 εκατ. τα οποία επίσης θα μεταφερθούν στον αγοραστή. Το Χαρτοφυλάκιο θα μεταφερθεί από την Τράπεζα σε μια εγκεκριμένη Κυπριακή Εταιρεία Εξαγοράς Πιστώσεων (η «ΚΕΕΠ»). Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Χαρτοφυλάκιο Helix περιλαμβάνει δάνεια με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.7 δις (εκ των οποίων €2.6 δις αφορούν ΜΕΔ (βάσει EAT)) τα οποία έχουν ως ενυπόθηκες εξασφαλίσεις ακίνητα περιουσιακά στοιχεία και ακίνητα ύψους €74 εκατ. (σε σύγκριση με ακίνητα περιουσιακά στοιχεία ύψους €60 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018).

## **B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)**

##### **Project Helix (συνέχεια)**

Το μεικτό τίμημα πώλησης κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής θα ανέλθει σε €1.4 δις και θα καταβληθεί σε μετρητά. Η συμμετοχή της Τράπεζας στο ομολογιακό δάνειο (senior debt) σε σχέση με αυτή τη συναλλαγή έχει μειωθεί στα €50 εκατ. από το αρχικό ποσό ύψους €450 εκατ., μειώνοντας σημαντικά τον κίνδυνο από την εναπομείνουσα έκθεση της Τράπεζας σε αυτή τη συναλλαγή.

Η Συναλλαγή έχει αρνητική επίδραση στο δείκτη κεφαλαίου CET1 κατά περίπου 80 μονάδες βάσης, που σχετίζεται με τη λογιστική ζημιά (περιλαμβανομένου και του κόστους συναλλαγής) από τη Συναλλαγή που ανέρχεται σε περίπου €150 εκατ. για το 2018, (αναμένεται να μειωθεί σε περίπου €105 εκατ., καθώς ποσό περίπου €45 εκατ. αφορά την αξία του χρήματος (time value of money) και αναμένεται να αντιστραφεί μέχρι την ολοκλήρωση της Συναλλαγής). Με την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η αποαναγνώριση του Χαρτοφυλακίου αναμένεται να έχει θετική επίδραση στο δείκτη κεφαλαίου CET1 κατά περίπου 160 μονάδες βάσης, λόγω της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων.

Τον Μάρτιο 2019, η Τράπεζα έλαβε την έγκριση της ΕΚΤ αναφορικά με το όφελος από τη Μεταφορά Σημαντικού Κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT») που προκύπτει από τη Συναλλαγή. Η έγκριση αυτή αποτελεί ένα σημαντικό βήμα προς την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία παραμένει υπό την αίρεση ικανοποίησης αριθμού προϋπάρχουσων προϋποθέσεων. Τα σχετικά στοιχεία και οι αναπροσαρμοσμένοι υπολογισμοί είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 31 Δεκεμβρίου 2018, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Οι υπολογισμοί είναι αναπροσαρμοσμένοι για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία αναμένεται στις αρχές του β' τριμήνου 2019.

##### **Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ ΣΕ ΑΦΠ**

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις που επιτρέπουν τη μετατροπή ορισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) υιοθετήθηκαν από τη Βουλή την 1 Μαρτίου 2019 και δημοσιεύθηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 15 Μαρτίου 2019.

Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις αφορούν τη φορολογική ζημιά που μεταφέρθηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Τράπεζα τον Μάρτιο 2013. Η εισαγωγή του CRD IV τον Ιανουάριο 2014 και η σταδιακή εφαρμογή του οδήγησαν σε πιο υψηλές απαιτήσεις κεφαλαίου από την Τράπεζα για αυτές τις ΑΦΑ.

Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις θα έχουν ως αποτέλεσμα βελτιωμένο χειρισμό των ΑΦΑ ως προς τα εποπτικά κεφάλαια, σύμφωνα με το CRR, ύψους περίπου €250 εκατ. ή αύξηση του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κατά περίπου 170 μ.β. (με μεταβατικές διατάξεις) στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Η ενίσχυση στα εποπτικά κεφάλαια κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 ανέρχεται σε περίπου €285 εκατ. ή αύξηση του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις, με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9) κατά περίπου 190 μ.β. Η βελτίωση αυτή περιλαμβάνει και την επίδραση από την αναστροφή της απομείωσης των σχετικών ΑΦΑ ύψους €108 εκατ. που αναγνωρίστηκαν σε προηγούμενες περιόδους.

##### **Αναπροσαρμοσμένοι (pro forma) δείκτες κεφαλαίου**

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) ύψους 12.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 βελτιώνεται σε 15.4% αναπροσαρμοσμένος για ΑΦΠ και Helix. Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 14.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 βελτιώνεται σε 18.3% αναπροσαρμοσμένος για ΑΦΠ και Helix.

## **B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **B.2.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα**

##### **Χρηματοδότηση**

##### **Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από κεντρικές τράπεζες ανήλθε σε €830 εκατ., η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ (σε σύγκριση με χρηματοδότηση από την ΕΚΤ ύψους €830 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και €930 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017), η οποία αποτελείται αποκλειστικά από χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ II).

Τον Ιανουάριο 2017, η Τράπεζα αποπλήρωσε πλήρως τη χρηματοδότησή της από τον ΕΛΑ.

##### **Καταθέσεις**

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €16,844 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018, σε σύγκριση με €16,850 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και €17,850 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Οι καταθέσεις του Συγκροτήματος μειώθηκαν κατά 6% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας την πώληση της θυγατρικής στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Οι καταθέσεις στην Κύπρο παρέμειναν στα ίδια επίπεδα σε γενικές γραμμές σε τριμηνιαία βάση και αυξήθηκαν κατά 5% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε €16,844 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (σε σύγκριση με €15,983 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, αποτελώντας το 100% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος, μετά την πώληση της θυγατρικής στο Ηνωμένο Βασίλειο στο τέλος του γ' τριμήνου 2018. Η αύξηση 11% στις εγχώριες καταθέσεις για το 2018, αντισταθμίζει τη μείωση 11% στις καταθέσεις των International Business Units (IBUs) κατά την ίδια περίοδο.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 36.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (σε σύγκριση με 36.3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, στην ίδια βάση). Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 76% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε στο 72% στις 31 Δεκεμβρίου 2018, πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, στα ίδια επίπεδα με τις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και 82% στις 31 Δεκεμβρίου 2017, σε σύγκριση με το υψηλό 151% στις 31 Μαρτίου 2014. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις μετά τις πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (Helix και Velocity), μειώνεται περαιτέρω κατά 7 ε.μ. στο 65%.

##### **Ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης**

Το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας ανήλθε σε €271 εκατ. (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) στις 31 Δεκεμβρίου 2018, (σε σύγκριση με €264 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και €302 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017) και αφορά εξολοκλήρου το Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ονομαστικής αξίας ύψους €250 εκατ., το οποίο έκδωσε η Τράπεζα τον Ιανουάριο 2017.

Το ομόλογο μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας ύψους €302 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017, περιλάμβανε δευτεροβάθμιο κεφαλαίο μειωμένης εξασφάλισης ύψους €30 εκατ., το οποίο έκδωσε η θυγατρική της Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο τον Δεκέμβριο 2017.

##### **Ρευστότητα**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 231% (σε σύγκριση με 220% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και 190% στις 31 Δεκεμβρίου 2017) και πληρούσε τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) δεν εφαρμόστηκε την 1 Ιανουαρίου 2018, όπως αναμενόταν. Θα τεθεί σε ισχύ ως εποπτικός δείκτης μαζί με το CRR2 και θα έχει ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος, με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III, ανήλθε σε 119% (σε σύγκριση με 117% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και 111% στις 31 Δεκεμβρίου 2017).

## **B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **B.2.2 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)**

##### **Ρευστότητα (συνέχεια)**

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), οι ελάχιστες τοπικές απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας που είχε θέσει η ΚΤΚ καταργήθηκαν την 1 Ιανουαρίου 2018. Η ΚΤΚ εισήγαγε ένα μακροπροληπτικό μέτρο υπό τη μορφή Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας (LCR add-on), η οποία έπρεπε να τηρείται επιπρόσθετα της απαίτησης του ΔΚΡ για την Τράπεζα, από την 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2018. Ο στόχος της εισαγωγής του μέτρου είναι η διασφάλιση της σταδιακής απελευθέρωσης της επιπρόσθετης ρευστότητας στο τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο που προκύπτει από τις μειωμένες απαιτήσεις ρευστότητας σύμφωνα με τον ΔΚΡ, σε σχέση με τις ελάχιστες τοπικές απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας που ίσχυαν μέχρι πρόσφατα. Οι Πρόσθετες Απαιτήσεις Ρευστότητας επέβαλλαν πιο αυστηρά ποσοστά εκρών και εισρών σε κάποιες από τις παραμέτρους που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ΔΚΡ, καθώς επίσης και επιπρόσθετων απαιτήσεων ρευστότητας υπό τη μορφή ποσοστών εκρών σε στοιχεία που δεν υπόκεινται σε ποσοστά εκρών στον ΔΚΡ. Το μέτρο εφαρμόστηκε σε δύο στάδια, όπου το πρώτο στάδιο εφαρμόστηκε από 1 Ιανουαρίου 2018 μέχρι 30 Ιουνίου 2018 και το δεύτερο στάδιο από 1 Ιουλίου 2018 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2018, με 50% μείωση στην Πρόσθετη Απαίτηση Ρευστότητας από την 1 Ιουλίου 2018. Η Πρόσθετη Απαίτηση Ρευστότητας καταργήθηκε πλήρως την 1 Ιανουαρίου 2019. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η Τράπεζα ήταν σε συμμόρφωση με τον ΔΚΡ περιλαμβανομένης και της Πρόσθετης Απαιτήσης Ρευστότητας, ο οποίος ανήλθε σε 171%.

##### **B.2.3 Δάνεια**

Τα μεικτά δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €15,900 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018, σε σύγκριση με €16,201 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και €18,755 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €15,702 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 αποτελώντας το 99% του συνόλου των δανείων του Συγκροτήματος.

Οι εναπομείνουσες δραστηριότητες στο Η.Β. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 περιλαμβάνουν δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο που ανέρχονται σε €11 εκατ., σε σύγκριση με €1,621 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Οι εναπομείνουσες εκθέσεις αναμένεται να μειωθούν με την πάροδο του χρόνου και τώρα κατηγοριοποιούνται ως εκθέσεις σε μη κύριες δραστηριότητες εξωτερικού από τις 30 Σεπτεμβρίου 2018.

Τα νέα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €2,231 εκατ. για το 2018, στα ίδια επίπεδα με το νέο δανεισμό που δόθηκε κατά το 2017. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο ανήλθε σε €1,870 εκατ. για το έτος 2018, ξεπερνώντας το νέο δανεισμό στην Κύπρο για το έτος 2017.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018 τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,922 εκατ. (σε σύγκριση με €14,602 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017).

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2018, καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €1,148 εκατ. κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5 και αφορούν το Project Helix, σε σύγκριση με €1,184 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, €1,239 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2018 και μηδέν στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Επιπλέον, στις 31 Δεκεμβρίου 2018, καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €6 εκατ. κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5 και αφορούν το Project Velocity.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 45.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2018, στα ίδια επίπεδα με τις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και σε σύγκριση με 38.6% στις 30 Ιουνίου 2018. Το μερίδιο αγοράς στα δάνεια στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, επηρεάστηκε από τη μείωση του συνόλου των δανείων στον τραπεζικό τομέα, κυρίως λόγω των μη εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €6 δις της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ ("ΣΚΤ"), τα οποία παρέμειναν στη ΣΕΔΙΠΕΣ, ως αποτέλεσμα της συμφωνίας της ΣΚΤ με την Ελληνική Τράπεζα.

##### **B.2.4 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 χαρτοφυλακίου και οι αναδιρθρώσεις δανείων συνεχίζονται. Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία σε λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού του χαρτοφυλακίου.

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### B.2.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €203 εκατ. ή κατά 3% κατά τη διάρκεια του 8<sup>ου</sup> τριμήνου 2018, ανήλθαν σε €7,419 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 και αντιπροσωπεύουν το 47% του συνόλου των δανείων (πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix (και του Velocity) ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση), σε σύγκριση με 47% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 στην ίδια βάση, και σε σύγκριση με 43% στις 30 Ιουνίου 2018 και 47% στις 31 Δεκεμβρίου 2017, στην ίδια βάση αναφορικά με το Helix (και το Velocity), αλλά πριν την πώληση των λειτουργιών στο Η.Β. Η οργανική μείωση των ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά το 8<sup>ο</sup> τρίμηνο 2018 στο υπόλοιπο χαρτοφυλάκιο που θα παραμείνει μετά το Helix ανήλθε σε €217 εκατ., σύμφωνα με την καθοδήγηση. Η μείωση αυτή συμπεριλάμβανε ποσό ύψους €99 εκατ., το οποίο σχετίζεται με επανακατηγοριοποίηση δανείων και συσσωρευμένων προβλέψεων σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, τα οποία κατηγοριοποιούνται ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις ανήλθε στο 52% στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix (και Velocity) ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση), σε σύγκριση με 52% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 στην ίδια βάση, και σε σύγκριση με 52% στις 30 Ιουνίου 2018 και 48% στις 31 Δεκεμβρίου 2017, στην ίδια βάση, αναφορικά με το Helix (και το Velocity), αλλά πριν την πώληση των λειτουργιών του Η.Β. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) καλύπτονται πλήρως.

	31.12.2018 <sup>1</sup>		30.09.2018 <sup>1</sup>	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει EAT)	7,419	46.7%	7,622	47.0%
Εκ των οποίων:				
- ΜΕΔ ρυθμισμένα, χωρίς καθυστέρηση <sup>2</sup>	1,211	7.6%	1,283	7.9%

1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix με καθαρή λογιστική αξία ύψους €1,148 εκατ. και του χαρτοφυλακίου Velocity με καθαρή λογιστική αξία ύψους €6 εκατ. ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση.

2. Η ανάλυση γίνεται ανά πελάτη.

Γενικά, το Συγκρότημα έχει σημειώσει σημαντική οργανική μείωση στα ΜΕΔ (βάσει EAT) για δεκαπέντε συνεχόμενα τρίμηνα και αναμένει ότι η οργανική μείωση των υπόλοιπων ΜΕΔ (βάσει EAT) (μετά το Helix), θα συνεχιστεί στα επόμενα τρίμηνα με ρυθμό μείωσης ύψους περίπου €200 εκατ. ανά τρίμηνο, καθώς το μέγεθος του και το μείγμα χαρτοφυλακίου των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων αναμένεται να αλλάξουν ριζικά.

#### Project Helix

Κατά το 2018, επιπρόσθετα της οργανικής μείωσης ΜΕΔ (βάσει EAT), το Συγκρότημα έχει επιταχύνει τη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό μέσω συμφωνίας που υπογράφηκε τον Αύγουστο 2018 για την πώληση χαρτοφυλακίου (το «Χαρτοφυλάκιο») δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις (εκ των οποίων €2.7 δις αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια στις 30 Ιουνίου 2018), τα οποία έχουν ως ενυπόθηκες εξασφαλίσεις ακίνητα περιουσιακά στοιχεία (τα «ΜΕΔ») (γνωστό ως «Project Helix», ή η «Συναλλαγή»). Το Χαρτοφυλάκιο είχε συμβατικό υπόλοιπο ύψους περίπου €5.7 δις στις 31 Μαρτίου 2018.

Η Συναλλαγή είναι η πρώτη πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) από την Τράπεζα και αποτελεί ένα σημαντικό ορόσημο στην επίτευξη της στρατηγικής της Τράπεζας για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, μέσω της μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT).

Μετά την ολοκλήρωση του Project Helix, τα μεικτά ΜΕΔ (βάσει EAT) της Τράπεζας θα είναι κατά 68% χαμηλότερα από το υψηλότερο τους σημείο το 2014.

Το Project Helix βελτιώνει τον δείκτη ΜΕΔ (βάσει EAT) κατά περίπου 11 ε.μ. στο 36% στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix (και Velocity), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση, ο δείκτης ΜΕΔ (βάσει EAT) ανέρχεται σε 47%, περιλαμβανομένης και της επίδρασης από την πώληση της θυγατρικής στο Η.Β. (+5 ε.μ.).

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ανέρχεται σε 47%, σε σύγκριση με 49% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018. Η μείωση κατά 2 ε.μ. οφείλεται κυρίως σε αυξημένες εισροές ΜΕΔ (βάσει EAT) το 8<sup>ο</sup> τρίμηνο 2018, λόγω του κριτηρίου «μειωμένης πιθανότητας αποπληρωμής», καθώς και διακανονισμού και συμφωνίας πώλησης δανείων με υψηλή κάλυψη προβλέψεων. Πριν την κατηγοριοποίηση των χαρτοφυλακίων Helix (και Velocity), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση, το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT) με προβλέψεις ανέρχεται σε 52%.

## **B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **B.2.4 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)**

##### **Project Helix (συνέχεια)**

Τον Μάρτιο 2019, η Τράπεζα έλαβε την έγκριση της ΕΚΤ αναφορικά με το όφελος από τη Μεταφορά Σημαντικού Κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT») που προκύπτει από τη Συναλλαγή. Η έγκριση αυτή αποτελεί ένα σημαντικό βήμα προς την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία παραμένει υπό την αίρεση ικανοποίησης αριθμού προϋπάρχουσων προϋποθέσεων. Τα σχετικά στοιχεία και οι αναπροσαρμοσμένοι υπολογισμοί είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 31 Δεκεμβρίου 2018, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Οι υπολογισμοί είναι αναπροσαρμοσμένοι για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία αναμένεται στις αρχές του β' τριμήνου 2019.

##### **ΕΣΤΙΑ**

Τον Ιούλιο 2018, η Κυβέρνηση ανακοίνωσε το σχέδιο, γνωστό ως ΕΣΤΙΑ, το οποίο στοχεύει στην αντιμετώπιση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) τα οποία έχουν ως εξασφάλιση την πρώτη κατοικία. Το Σχέδιο αυτό αναμένεται, με βάση τα κριτήρια επιλεξιμότητας και το ποσοστό συμμετοχής, να επηρεάσει θετικά περίπου €0.9 δις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ιδιωτών δανειοληπτών, τα οποία παραμένουν ως ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) για μεγάλο χρονικό διάστημα. Τα επιλέξιμα δάνεια για το ΕΣΤΙΑ είναι με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα της Τράπεζας. Τα κριτήρια επιλεξιμότητας αφορούν κυρίως την αγοραία αξία της κατοικίας, το συνολικό εισόδημα και τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του νοικοκυριού. Αυτά θα λειτουργήσουν ως ένας σαφής διαχωρισμός των κοινωνικά ευάλωτων ομάδων δανειοληπτών, ενεργώντας αποτρεπτικά κατά των δανειοληπτών που στρατηγικά επιλέγουν να μην εξυπηρετούν τις υποχρεώσεις τους. Σύμφωνα με το Σχέδιο, τα επιλέξιμα δάνεια θα αναδιρθρωθούν στη χαμηλότερη από τη συμβατική και αγοραία αξία, και η Κυβέρνηση θα επιδοτήσει το ένα τρίτο της δόσης. Οι όροι του Σχεδίου υπόκεινται σε οριστικοποίηση και το Σχέδιο αναμένεται να τεθεί σε ισχύ το β' τρίμηνο 2019.

##### **Project Velocity**

Τον Δεκέμβριο 2018, η Τράπεζα έχει συμφωνήσει με την APS Delta s.r.o την πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων κυρίως λιανικής τραπεζικής, συμβατικής αξίας €245 εκατ. και μεικτής λογιστικής αξίας €34 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, ("Project Velocity" ή "Πώληση"). Το χαρτοφυλάκιο αυτό αποτελείται από 9,700 δανειολήπτες που τα δάνεια τους βρίσκονται σε μεγάλη καθυστέρηση, συμπεριλαμβανομένων 8,800 ιδιωτών και 900 μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η μεικτή λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν €33 εκατ.

Η Πώληση δεν αναμένεται να δημιουργήσει επιπτώσεις στην κατάσταση αποτελεσμάτων και την κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας. Η Πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί το β' τρίμηνο 2019 και υπόκειται σε όλες τις απαραίτητες κανονιστικές εγκρίσεις.

**Το Συγκρότημα συνεχίζει να διερευνά ενεργά αριθμό εναλλακτικών επιλογών για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, συμπεριλαμβανομένων περαιτέρω πωλήσεων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) και άλλων μη κύριων περιουσιακών στοιχείων.**



## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### B.2.5 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) ανέλαβε ακίνητα ύψους €117 εκατ. (που περιλαμβάνουν κόστος κατασκευής) το δ' τρίμηνο 2018 (αύξηση κατά 29% σε τριμηνιαία βάση) και ακίνητα ύψους €428 εκατ. για το έτος 2018, μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Η ΔΔΑ επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων. Το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση ακινήτων ύψους €42 εκατ. το δ' τρίμηνο 2018 (σε σύγκριση με €28 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018) και πωλήσεις ύψους €196 εκατ. το 2018, με αποτέλεσμα κέρδη από την πώληση ακινήτων ύψους €33 εκατ. για το έτος. Κατά το έτος 2018, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών με συνολική τιμή συμβολαίου ύψους €238 εκατ. (656 ακίνητα). Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα υπέγραψε αγοραπωλητήριες συμφωνίες για πωλήσεις ακινήτων με τιμή συμβολαίου ύψους €106 εκατ.

Μετά τη σύσταση της Cyreit Variable Capital Investment Company PLC (Cyreit), ακίνητα με λογιστική αξία ύψους €166 εκατ. επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία 'Αποθέματα ακινήτων' (η οποία επιμετρείται στο χαμηλότερο του κόστους και της καθαρής ανακτήσιμης αξίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 2) στην κατηγορία 'Επενδύσεις σε ακίνητα' (η οποία επιμετρείται στην εύλογη αξία, σύμφωνα με το ΔΛΠ 40). Τον Νοέμβριο 2018, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για τη διάθεση όλου του ποσοστού συμμετοχής της στις επενδυτικές μετοχές του Επενδυτικού Ταμείου Cyreit, η οποία είχε ως αποτέλεσμα ζημιά επανεκτίμησης ύψους €14 εκατ. κατά το γ' τρίμηνο 2018, η οποία σχετίζεται με ακίνητα και άλλα εισπρακτέα. Η ολοκλήρωση της πώλησης τελεί υπό τη λήψη όλων των εποπτικών εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί αρχές του β' τριμήνου 2019.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €1.5 δις, επιπρόσθετα από ακίνητα ύψους €166 εκατ., τα οποία μετέπειτα κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, αποθέματα ακινήτων λογιστικής αξίας ύψους €74 εκατ. περιλαμβάνονταν στο χαρτοφυλάκιο για την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix), σε σύγκριση με ακίνητα ύψους €60 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και €39 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2018.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) (€ εκατ.)	2018	2017	δ' τρίμηνο 2018	γ' τρίμηνο 2018	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Αρχικό υπόλοιπο	1,641	1,427	1,558	1,524	2%	15%
Προσθήκες (που περιλαμβάνει κόστος κατασκευής)	428	520	117	91	29%	-18%
Πωλήσεις	(196)	(258)	(42)	(28)	56%	-24%
Μεταφορά σε επενδύσεις σε ακίνητα	(166)	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση	(162)	-	(102)	(21)	384%	-
Τελικό Υπόλοιπο	1,530	1,641	1,530	1,558	-2%	-7%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 31 Δεκεμβρίου 2018 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	164	25	0	189
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	228	44	7	279
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	80	38	0	118
Ξενοδοχεία	35	0	-	35
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	896	8	4	908
Ακίνητα υπό κατασκευή	1	-	-	1
<b>Σύνολο</b>	<b>1,404</b>	<b>115</b>	<b>11</b>	<b>1,530</b>

31 Δεκεμβρίου 2017 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	146	29	0	175
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	288	39	9	336
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	113	34	0	147
Ξενοδοχεία	78	0	-	78
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	837	6	5	848
Ακίνητα υπό κατασκευή	57	-	-	57
<b>Σύνολο</b>	<b>1,519</b>	<b>108</b>	<b>14</b>	<b>1,641</b>

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### B.2.6 Έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό

Η εναπομείνουσα έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό (περιλαμβάνει καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και στοιχεία εκτός ισολογισμού) στις 31 Δεκεμβρίου 2018 έχει ως ακολούθως:

€ εκατ.	31 Δεκεμβρίου 2018	31 Δεκεμβρίου 2017
Ελλάδα	164	193
Ρουμανία	35	79
Σερβία	7	9
Ρωσία	23	31
HB	11	-

Το Συγκρότημα συνεχίζει τις προσπάθειες του για περαιτέρω απομόχλευση και διάθεση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων.

Επιπρόσθετα, σε συνέχεια της πώλησης της θυγατρικής στο Η.Β., η εναπομείνουσα έκθεση στο Η.Β. μειώθηκε σε €11 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018, σε σύγκριση με €23 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 που αφορούν παρελθοντικές εκθέσεις. Αυτή η έκθεση αναμένεται να εξαλειφθεί με την πάροδο του χρόνου και έχει κατηγοριοποιηθεί ως έκθεση σε μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό.

Επιπρόσθετα των πιο πάνω, στις 31 Δεκεμβρίου 2018, υπήρχε έκθεση στην Ελλάδα, ύψους €144 εκατ. (σε σύγκριση με €156 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και €168 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017), η οποία δεν αναγνωρίστηκε ως μη κύρια δραστηριότητα, καθώς θεωρείται από τη Διοίκηση ότι αποτελεί έκθεση στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος.

Σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για έξοδο από τις μη κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό, οι δραστηριότητες του υποκαταστήματος στη Ρουμανία τερματίστηκαν τον Ιανουάριο 2019, σε συνέχεια της ολοκλήρωσης της διαδικασίας διαγραφής με τις αντίστοιχες αρχές.

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

#### B.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	2018	2017 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Δ' τρίμηνο 2018	Γ' τρίμηνο 2018	B' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	A' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια <sup>2</sup> ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	452	544	112	113	114	113	-2%	-17%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	166	174	43	43	41	39	3%	-4%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	67	48	15	10	13	29	42%	40%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	53	50	15	13	13	12	22%	5%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	18	26	3	(6)	2	19	-	-30%
Λοιπά έσοδα	26	19	9	6	5	6	37%	34%
Μη επιτοκιακά έσοδα	330	317	85	66	74	105	30%	4%
Σύνολο εσόδων	782	861	197	179	188	218	10%	-9%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) <sup>1</sup>	2.48%	3.10%	2.39%	2.47%	2.54%	2.56%	-8 μ.β	-62μ.β
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.) <sup>1</sup>	18,190	17,553	18,468	18,237	17,951	17,981	1%	4%

1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ύψους €1,148 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία) και του χαρτοφυλακίου Velocity ύψους €6 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση.

2. Επαναπαρουσίαση για την πώληση της θυγατρικής στο Η.Β.

\* 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 έτος 2018 ανήλθαν σε €452 εκατ. και 2.48% αντίστοιχα, πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix, ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 17% σε σύγκριση με €544 εκατ. το προηγούμενο έτος και η μείωση 62 μ.β. στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζει τον χαμηλότερο όγκο δανείων, την πίεση στα δανειστικά επιτόκια και το κόστος συμμόρφωσης με τις ελάχιστες απαιτήσεις προληπτικής ρευστότητας. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €112 εκατ., σε σύγκριση με €113 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018 και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το δ' τρίμηνο 2018 ήταν 2.39%, μειωμένο κατά 8 μ.β. από 2.47% το γ' τρίμηνο 2018, στην ίδια βάση, αντικατοπτρίζοντας τη συνεχιζόμενη πίεση στα δανειστικά επιτόκια.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους που παρουσιάζονται στην υποκείμενη βάση περιλαμβάνουν μη αναγνωρισμένους τόκους σε προηγούμενα απομειωμένα δάνεια, τα οποία έχουν εξυγιανθεί κατά το δ' τρίμηνο 2018, και ανέρχονται σε €8 εκατ. (€33 εκατ. για το έτος 2018). Για σκοπούς της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το ποσό αυτό παρουσιάζεται στις "Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες", σύμφωνα με τη Διερμηνεία (Νοέμβριο 2018) (Παρουσίαση των μη αναγνωρισμένων τόκων όταν παύουν να θεωρούνται απομειωμένα (ΔΠΧΑ 9)). Ανάλογα, οι δείκτες που υπολογίζονται σύμφωνα με την υποκείμενη βάση δεν λαμβάνουν υπόψη αυτή την επαναταξινόμηση.

**Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων** για το έτος 2018 ανήλθε σε €18,190 εκατ., πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix, ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, μειωμένος κατά 4% σε ετήσια βάση. **Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων** για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €18,468 εκατ. στην ίδια βάση, σε σύγκριση με €18,237 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018.

**Τα μη επιτοκιακά έσοδα** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €330 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση, αποτελούμενα κυρίως από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €166 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών ύψους €67 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες ύψους €53 εκατ., καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €18 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €26 εκατ.

## **B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)**

#### **B.3.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)**

**Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες** για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €43 εκατ. στα ίδια επίπεδα με το γ' τρίμηνο 2018. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το 2018 ανήλθαν σε €166 εκατ. σε σύγκριση με €174 εκατ. το προηγούμενο έτος, στην ίδια βάση, μειωμένα κατά 4% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 σύμφωνα με το οποίο ορισμένα είδη εσόδων από προμήθειες δεν αναγνωρίζονται για δάνεια που έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Στάδιο 3.

**Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών** ύψους €67 εκατ. για το έτος 2018, αυξημένα κατά 40% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω των κερδών από διάθεση ομολόγων κατά το α' τρίμηνο του 2018 ύψους €19 εκατ.

**Τα καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €18 εκατ., τα οποία περιλαμβάνουν καθαρά κέρδη από την πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €33 εκατ. (κέρδη ΔΑΑ) και ζημιά από την πώληση του Cyreit ύψους €14 εκατ., σε σύγκριση με €26 εκατ. για το έτος 2017, τα οποία περιλαμβάνουν καθαρά κέρδη από την πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €30 εκατ. (κέρδη ΔΑΑ).

**Η καθαρή ζημιά από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων** για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €3 εκατ., που περιλαμβάνουν καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους €2 εκατ. και καθαρά κέρδη από την πώληση αποθεμάτων ακινήτων (κέρδη ΔΑΑ) ύψους €1 εκατ., σε σύγκριση με καθαρή ζημιά ύψους €6 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, αποτελούμενη από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €8 εκατ. (κέρδη ΔΔΑ) και ζημιά από την πώληση του Cyreit ύψους €14 εκατ.

**Τα συνολικά έσοδα** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €782 εκατ., σε σύγκριση με €861 εκατ. για το 2017, μειωμένα κατά 9% σε ετήσια βάση, με τη μείωση να αντικατοπτρίζει την ετήσια μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους. Τα συνολικά έσοδα για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €197 εκατ., σε σύγκριση με €179 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, αυξημένα κατά 10% σε τριμηνιαία βάση.

## Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

#### Β.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	2018	2017 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Δ' τρίμηνο 2018	Γ' τρίμηνο 2018	Β' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Α' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>2</sup>	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια <sup>2</sup> ±%
Κόστος προσωπικού	(217)	(205)	(59)	(53)	(53)	(52)	10%	6%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(158)	(154)	(44)	(34)	(43)	(37)	26%	3%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(375)	(359)	(103)	(87)	(96)	(89)	17%	4%
Ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ	(25)	(23)	(7)	(6)	(5)	(7)	10%	10%
Σύνολο εξόδων	<b>(400)</b>	<b>(382)</b>	<b>(110)</b>	<b>(93)</b>	<b>(101)</b>	<b>(96)</b>	16%	5%
Δείκτης κόστος προς έσοδα <sup>1</sup>	51%	44%	55%	52%	54%	44%	+3 ε.μ.	+7 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο ΕΤΕ <sup>1</sup>	48%	42%	52%	49%	51%	41%	+3 ε.μ.	+6 ε.μ.
<small>1. Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ύψους €1,148 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία) και του χαρτοφυλακίου Velocity ύψους €6 εκατ. (καθαρή λογιστική αξία), ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση. 2. Επαναπαρουσίαση για την πώληση της θυγατρικής στο Η.Β.</small>								
<small>* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 ε.μ</small>								

**Τα συνολικά έξοδα** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €400 εκατ. (σε σύγκριση με €382 εκατ. για το έτος 2017), εκ των οποίων 54% αφορούν κόστος προσωπικού (€217 εκατ.), 40% αφορούν άλλα λειτουργικά έξοδα (€158 εκατ.) και 6% (€25 εκατ.) αφορούν ειδική εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και Συνεισφορά ΕΤΕ. Τα συνολικά έξοδα για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €110 εκατ., σε σύγκριση με €93 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018 (αύξηση 16% σε τριμηνιαία βάση).

**Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €375 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση, σε σύγκριση με €359 εκατ. για το έτος 2017. Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €103 εκατ., αυξημένα κατά 17% σε τριμηνιαία βάση, σε σύγκριση με €87 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018.

**Το κόστος προσωπικού** ανήλθε σε €217 εκατ. για το έτος 2018, αυξημένο κατά 6% σε ετήσια βάση (σε σύγκριση με €205 εκατ. το έτος 2017), κυρίως λόγω της επίδρασης από την ανανέωση της ετήσιας συλλογικής σύμβασης της συντεχνίας των υπαλλήλων για το 2017. Το κόστος προσωπικού για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €59 εκατ., σε σύγκριση με €53 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018, κυρίως λόγω της ετήσιας αύξησης που δόθηκε εξολοκλήρου κατά το τρίμηνο. Ποσό ύψους €4 εκατ. που καταχωρήθηκε το δ' τρίμηνο 2018 αφορά προηγούμενα τρίμηνα και το μη επαναλαμβανόμενο κόστος προσωπικού για συγκεκριμένα έργα. Η ανανέωση της συλλογικής σύμβασης για το 2018 βρίσκεται σε διαπραγμάτευση.

**Τα άλλα λειτουργικά έξοδα** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €158 εκατ., αύξηση 3% σε ετήσια βάση. Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €44 εκατ., σε σύγκριση με €34 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018, κυρίως λόγω της ολοκλήρωσης διαφόρων έργων (projects) πριν το τέλος του έτους, που αφορούν το Πρόγραμμα Ψηφιακού Μετασχηματισμού και άλλων επαγγελματικών υπηρεσιών.

**Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για την ειδική εισφορά και συνεισφορά στο ΕΤΕ** για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε 52%, (σε σύγκριση με 49% για το γ' τρίμηνο 2018), αντικατοπτρίζοντας κυρίως την αύξηση στα άλλα λειτουργικά έξοδα. Η Διεύθυνση παραμένει επικεντρωμένη στη μείωση των εξόδων.

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

#### B.3.3 Κέρδη/(ζημιά) πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	2018	2017 Επαναπα- ρουσίαση <sup>1</sup>	Δ' τρίμηνο 2018	Γ' τρίμηνο 2018	Β' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>1</sup>	Α' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>1</sup>	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια <sup>2</sup> ±%
Λειτουργικά κέρδη	382	479	87	86	87	122	3%	-20%
Προβλέψεις	(168)	(780)	(40)	(29)	(41)	(58)	37%	-78%
(Απομειώσεις)/ αναστροφή απομειώσεων άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(20)	(65)	(7)	1	(6)	(8)	-	-69%
(Προβλέψεις)/ αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	(23)	(93)	(13)	(15)	7	(2)	-4%	-75%
<b>Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων</b>	<b>(211)</b>	<b>(938)</b>	<b>(60)</b>	<b>(43)</b>	<b>(40)</b>	<b>(68)</b>	<b>45%</b>	<b>-78%</b>
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	9	9	0	4	3	2	-67%	2%
<b>Κέρδη/ (ζημιά) πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>180</b>	<b>(450)</b>	<b>27</b>	<b>47</b>	<b>50</b>	<b>56</b>	<b>-41%</b>	<b>-</b>

1. Επαναπαρουσίαση για την πώληση της θυγατρικής στο H.B.

**Τα λειτουργικά κέρδη** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €382 εκατ., σε σύγκριση με €479 εκατ. για το έτος 2017, μειωμένα κατά 20% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω του χαμηλότερου όγκου δανείων και την πίεση στα δανειστικά επιτόκια. Τα λειτουργικά κέρδη για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €87 εκατ., σε σύγκριση με €86 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018.

**Οι προβλέψεις** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €168 εκατ., σε σύγκριση με €780 εκατ. για το έτος 2017 (μειωμένα κατά 78% σε ετήσια βάση), καθώς οι προβλέψεις του προηγούμενου έτους είχαν επηρεαστεί από τις επιπρόσθετες προβλέψεις ύψους περίπου €500 εκατ. που είχαν ληφθεί κατά το β' τρίμηνο 2017. Οι προβλέψεις για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €40 εκατ., σε σύγκριση με €29 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018 (αυξημένες κατά 37% σε τριμηνιαία βάση) και στα ίδια επίπεδα με το β' τρίμηνο 2018.

Η χρέωση προβλέψεων για το έτος 2018, πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, αναλογεί σε 1.0% επί του συνόλου των δανείων, σε σύγκριση με ετησιοποιημένη χρέωση 1.0% για το ενδιάμεσο 2018, στην ίδια βάση και 4.3% για το έτος 2017. Ποσό ύψους περίπου €500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη επαναλαμβανόμενη χρέωση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων περιλαμβανόταν στη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων για το έτος 2017, αλλά δεν είχε ετησιοποιηθεί. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων για το δ' τρίμηνο 2018, πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, αναλογεί στο 1.0% των δανείων, σε σύγκριση με 0.7% για το γ' τρίμηνο 2018 στην ίδια βάση.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των προβλέψεων για εκθέσεις εκτός ισολογισμού, πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, ανήλθαν σε €3,852 εκατ. (σε σύγκριση με €3,993 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και €4,204 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017) και αναλογούν σε 24.2% επί του συνόλου των δανείων στην ίδια βάση (σε σύγκριση με 24.7% στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και 22.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2017). Πριν την κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου Helix ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση, η μείωση στις συσσωρευμένες προβλέψεις κατά το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €141 εκατ., ενώ η μείωση στις συσσωρευμένες προβλέψεις κατά το προηγούμενο τρίμηνο ανήλθε σε €107 εκατ.

**Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €20 εκατ., σε σύγκριση με €65 εκατ. για το έτος 2017 (μείωση 69% σε ετήσια βάση). Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €7 εκατ., και αφορούσαν κυρίως Ελληνικές φορολογικές απαιτήσεις (η λογιστική αξία των υπόλοιπων απαιτήσεων ήταν περίπου €12 εκατ.) σε σύγκριση με καθαρή αναστροφή για το γ' τρίμηνο 2018 ύψους €1 εκατ. (η οποία περιλαμβάνει ζημιά επανεκτίμησης ακινήτων ύψους €7 εκατ. και αναστροφή προηγούμενων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που αναγνωρίστηκαν και αφορούσαν υπόλοιπα με κεντρικές τράπεζες ύψους €8 εκατ.).

## **B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)**

#### **B.3.3 Κέρδη/(ζημιά) πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία**

**Οι προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €23 εκατ. σε σύγκριση με προβλέψεις ύψους €93 εκατ. για το έτος 2017. Η χρέωση προβλέψεων για το έτος 2017, αφορούσε κυρίως προβλέψεις αποζημίωσης πελατών για τις δραστηριότητες στο Ηνωμένο Βασίλειο, πρόστιμο το οποίο επέβαλε η Κυπριακή Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού και αύξηση στην πρόβλεψη για επιδικίες και δικαστικές υποθέσεις τίτλων που εκδόθηκαν από την BOC PCL μεταξύ 2007 και 2011.

**Οι προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα** για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €13 εκατ. (σε σύγκριση με €15 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018 (μείωση 4% σε τριμηνιαία βάση)), οι οποίες αφορούν κυρίως επιδικίες για κινητές αξίες που είχαν εκδοθεί από την Τράπεζα Κύπρου PCL μεταξύ 2007 και 2011 και άλλες προβλέψεις για κανονιστικά θέματα.

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

#### B.3.4 (Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

€ εκατ.	2018	2017 Επαναπα- ρουσίαση <sup>1</sup>	Δ' τρίμηνο 2018	Γ' τρίμηνο 2018	Β' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>1</sup>	Α' τρίμηνο 2018 Επαναπα- ρουσίαση <sup>1</sup>	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια <sup>1</sup> ±%
<b>Κέρδη/(ζημιά) πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>180</b>	<b>(450)</b>	<b>27</b>	<b>47</b>	<b>50</b>	<b>56</b>	-41%	-
Φορολογία	3	(14)	7	0	(0)	(4)	-	-
(Κέρδη)/ ζημιά που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	3	(4)	1	0	2	-	-
<b>Κέρδη/ (ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>182</b>	<b>(461)</b>	<b>30</b>	<b>48</b>	<b>50</b>	<b>54</b>	-36%	-
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - πριν τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT)(Helix)	(42)	(29)	(16)	(11)	(7)	(8)	56%	43%
<b>Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία - Οργανικά</b>	<b>140</b>	<b>(490)</b>	<b>14</b>	<b>37</b>	<b>43</b>	<b>46</b>	-62%	-
Κέρδη/(ζημιά) από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (πώληση Η.Β.)	3	0	(1)	(0)	1	3	8%	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT)(Helix)	(18)	-	(1)	(5)	(6)	(6)	-66%	-
Ζημιά που σχετίζεται με την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)	(150)	-	-	(15)	(135)	-	-	-
Απομείωση ΑΦΑ	(79)	(62)	(79)	-	-	-	-	-
<b>(Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>(104)</b>	<b>(552)</b>	<b>(67)</b>	<b>17</b>	<b>(97)</b>	<b>43</b>	-	-81%

1. Επαναπαρουσίαση για την πώληση ελέγχου της θυγατρικής στο Η.Β.

Η πίστωση **φορολογίας** για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €7 εκατ. (σε σύγκριση με μηδέν το γ' τρίμηνο 2018) η οποία αποτελείται κυρίως από αναστροφή προβλέψεων φορολογίας προηγούμενων ετών. Η πίστωση **φορολογίας** για το έτος 2018 ανήλθε σε €3 εκατ., σε σύγκριση με χρέωση φορολογίας ύψους €14 εκατ. για το έτος 2017.

**Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €182 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά ύψους €461 εκατ. για το έτος 2017, αντικατοπτρίζοντας τις επιπρόσθετες προβλέψεις ύψους περίπου €500 εκατ. που λήφθηκαν κατά το β' τρίμηνο 2017. Το κέρδος μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €30 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη ύψους €48 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018.

**Τα έξοδα συμβούλων και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης πριν τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €42 εκατ., σε σύγκριση με €29 εκατ., το προηγούμενο έτος. Τα έξοδα συμβούλων και τα άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της πώλησης ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix) για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €16 εκατ., σε σύγκριση με €11 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018.

**Τα κέρδη μετά τη φορολογία τα οποία προκύπτουν από τις οργανικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €140 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά €490 εκατ. το προηγούμενο έτος, αντικατοπτρίζοντας τις επιπρόσθετες προβλέψεις ύψους περίπου €500 εκατ. που λήφθηκαν κατά το β' τρίμηνο 2017. Τα κέρδη μετά τη φορολογία τα οποία προκύπτουν από τις οργανικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €14 εκατ. (σε σύγκριση με €37 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018).

**Τα κέρδη από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες** για το έτος 2018 ανήλθαν σε €3 εκατ. (σε σύγκριση με μηδέν για το έτος 2017) και αφορούν τις δραστηριότητες του Η.Β. που πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

**Τα έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix)** για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με €5 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, αποτελούμενα κυρίως από έξοδα συμβούλων και νομικά έξοδα. Τα έξοδα αναδιάρθρωσης που σχετίζονται με την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT)(Helix) για το έτος 2018 ανήλθαν σε €18 εκατ.



## **B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)**

#### **B.3.4 (Ζημιά)/κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (συνέχεια)**

**Η ζημιά που σχετίζεται με την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT)(Helix), η οποία συμπεριλαμβάνει τα έξοδα συναλλαγών** για το έτος 2018 ανήλθε σε €150 εκατ., αποτελούμενη από ζημιά ύψους €15 εκατ. η οποία καταγράφηκε κατά το γ' τρίμηνο 2018 και ζημιά ύψους €135 εκατ. που καταγράφηκε κατά το β' τρίμηνο 2018. Η ζημιά ύψους €15 εκατ. το γ' τρίμηνο 2018 αφορούσε κυρίως την επίδραση της μείωσης της αξίας του χρήματος με την πάροδο του χρόνου, λόγω παράτασης στην ημερομηνία ολοκλήρωσης της συναλλαγής. Η ζημιά που προκύπτει από το Helix, αναμένεται να μειωθεί σε περίπου €105 εκατ. μέχρι την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, καθώς ποσό περίπου €45 εκατ. αφορά την αξία του χρήματος (time value of money) και αναμένεται να αντιστραφεί μέχρι την ολοκλήρωση της Συναλλαγής.

**Η απομείωση των ΑΦΑ** για το έτος 2018 και για το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €79 εκατ. (σε σύγκριση με €62 εκατ. για το έτος 2017), ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης εξέτασης της ανακτησιμότητας των ΑΦΑ. Το ποσό αυτό, μαζί με σχετικές απομειώσεις που καταχωρήθηκαν σε προηγούμενες περιόδους συνολικού ύψους €108 εκατ., αναμένεται να αναστραφεί μέσα στο α' τρίμηνο 2019, σε συνέχεια τροποποιήσεων στη νομοθεσία Φορολογίας Εισοδήματος στην Κύπρο.

**Η ζημιά μετά τη φορολογία** που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το έτος 2018 ανήλθε σε €104 εκατ., σε σύγκριση με €552 εκατ. για το έτος 2017. **Η ζημιά μετά τη φορολογία** που αναλογεί στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας το δ' τρίμηνο 2018 ανήλθε σε €67 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη ύψους €17 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018.

## Γ. Λειτουργικό περιβάλλον

Η οικονομική ανάκαμψη σταθεροποιήθηκε και το πραγματικό Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) σημείωσε αύξηση 3.9% το 2018 μετά τις αυξήσεις 4.5% και 4.8% των προηγούμενων δύο ετών (Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου). Η αύξηση του ΑΕΠ το 2018 προήλθε από την έντονη αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης και των εξαγωγών υπηρεσιών, ιδιαίτερα του τουρισμού. Οι πάγιες επενδύσεις, ιδίως η κατασκευαστική δραστηριότητα, επίσης συνέβαλαν σημαντικά. Σε ότι αφορά τους τομείς οικονομικής δραστηριότητας, η ανάπτυξη οφείλεται κυρίως στον τουρισμό, το εμπόριο και τις μεταφορές, τις κατασκευές και τις επαγγελματικές και επιχειρηματικές υπηρεσίες. Οι προοπτικές για το 2019-2020 παραμένουν θετικές και το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά 3.3% και 2.7% αντίστοιχα, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Ενδιάμεσες Οικονομικές Προβλέψεις, Χειμώνας 2019).

Στην αγορά εργασίας, η απασχόληση αυξήθηκε κατά 5.6% το 2018, σε σύγκριση με αύξηση 4.6% το 2017 (Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου). Ως αποτέλεσμα, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε κατά μέσο όρο σε 8.4% το 2018 από 11% το 2017 συμβάλλοντας στην έντονη αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης (Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου).

Οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκαν σημαντικά κατά 3.3% σε πραγματικούς όρους το 2018 (Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου) και αναμένεται να συνεχίσουν να στηρίζουν την οικονομική ανάκαμψη. Η Κύπρος δυνατόν να επηρεαστεί αρνητικά από την έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εφόσον διατηρεί στενούς εμπορικούς και επενδυτικούς δεσμούς με το Ηνωμένο Βασίλειο, γεγονός που καθιστά την οικονομική της ανάπτυξη ευάλωτη σε τυχόν αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία του Ηνωμένου Βασιλείου από την έξοδο της χώρας από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Οι τουριστικές αφίξεις από το Ηνωμένο Βασίλειο αποτελούσαν περίπου το 34% όλων των αφίξεων το 2017 - 2018. Η πιθανή μείωση στις αφίξεις τουριστών από το Ηνωμένο Βασίλειο και η μείωση των δαπανών τους κατά τη διαμονή τους στην Κύπρο θα πρέπει να αντισταθμιστούν με αυξημένες αφίξεις και αντίστοιχα έσοδα από άλλες χώρες.

Όσον αφορά τις τιμές των προϊόντων και υπηρεσιών, ο πληθωρισμός σημείωσε μικρή επιτάχυνση το 2018 στο 1.4% από 0.5% το 2017 (Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου). Αυτό ήταν αποτέλεσμα κυρίως υψηλότερων τιμών ενέργειας στις διεθνείς αγορές. Ο πληθωρισμός αναμένεται να επιταχυνθεί περαιτέρω μεσοπρόθεσμα, δεδομένου ότι η μείωση της ανεργίας στην αγορά εργασίας θα ασκεί πιέσεις για αύξηση των μισθών. Αναμένεται όμως να παραμείνει σε χαμηλά επίπεδα σε σχέση με τα ιστορικά δεδομένα.

Το πλεόνασμα στον κρατικό προϋπολογισμό ανήλθε σε 1.8% του ΑΕΠ το 2017. Το πλεόνασμα του κρατικού προϋπολογισμού το 2018, εξαιρουμένης της επίδρασης των μέτρων που λήφθηκαν σε σχέση με την Κυπριακή Συνεργατική Τράπεζα, υπολογίζεται στο 2.8% του ΑΕΠ, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Έκθεση Παρακολούθησης, Φθινόπωρο 2018). Σημαντικό πλεόνασμα αναμένεται επίσης και το 2019-2020 σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Το πλεόνασμα αυτό οφείλεται στην αύξηση των εσόδων, συνεπεία της έντονης οικονομικής δραστηριότητας των τελευταίων ετών. Οι αυξήσεις δαπανών λόγω κυρίως αυξήσεων των μισθών στον δημόσιο τομέα, και των κοινωνικών μεταβιβάσεων, δεν αναμένεται να υπερβούν τις αυξήσεις των εσόδων. Ταυτόχρονα, το δημοσιονομικό κόστος του Προγράμματος ΕΣΤΙΑ - κρατικό πρόγραμμα επιχορήγησης της αποπληρωμής μη εξυπηρετούμενων δανείων ευάλωτων ομάδων του πληθυσμού με εξάσφαλη την πρώτη κατοικία - θα είναι σχετικά χαμηλό και οι επιπτώσεις του στο δημοσιονομικό ισοζύγιο θα είναι οριακές.

Το δημόσιο χρέος υπολογίζεται ότι ανήλθε στο 105% του ΑΕΠ το 2018 σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, από 96% το 2017. Αυτό είναι αποτέλεσμα τοποθέτησης κρατικών ομολόγων ύψους €3.2 δις στην Κυπριακή Συνεργατική Τράπεζα για τη διευκόλυνση της πώλησης των καλών της περιουσιακών στοιχείων. Ωστόσο, η υποκείμενη δυναμική του δημοσίου χρέους παραμένει σταθερή και αναμένεται να μειωθεί σημαντικά τα επόμενα χρόνια. Συγκεκριμένα, το δημόσιο χρέος ως ποσοστό του ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί στο 98% το 2019 και στο 91% το 2020 σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Έκθεση Παρακολούθησης, φθινόπωρο 2018).

Στον τραπεζικό τομέα, το σύνολο των μη εξυπηρετούμενων δανείων μειώθηκε σημαντικά. Συγκεκριμένα την περίοδο Ιανουαρίου-Νοεμβρίου 2018 το σύνολο των μη εξυπηρετούμενων δανείων μειώθηκε κατά 46% ή κατά €9.6 δις. και έφτασε στα €11.2 δις μετά τη συναλλαγή της Κυπριακής Συνεργατικής Τράπεζας, και την πώληση πακέτου μη εξυπηρετούμενων δανείων από την Τράπεζα Κύπρου, σύμφωνα με στοιχεία της ΚΤΚ. Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων ως προς το σύνολο των δανείων μειώθηκε στο 32.1% στο τέλος Νοεμβρίου από 42.5% στο τέλος Δεκεμβρίου 2017. Ταυτόχρονα, οι προβλέψεις για επισφαλή δάνεια ως ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων ήταν 52.2% στο τέλος Νοεμβρίου 2018.

Τον Ιούλιο 2018, η Κυπριακή κυβέρνηση έλαβε πρόσθετα μέτρα για την βελτίωση του ρυθμιστικού πλαισίου σχετικά με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Το Κοινοβούλιο υπερψήφισε νομοθετικές προτάσεις που κατέθεσε η κυβέρνηση για την ενίσχυση του πλαισίου εκποιήσεων και αφερεγγυότητας, για τη διευκόλυνση της τιτλοποίησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, και για την πώληση δανείων. Συνολικά, τα μέτρα αυτά, μαζί με το σχέδιο ΕΣΤΙΑ, θα συνδράμουν στη περαιτέρω μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

## Γ. Λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

Οι αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Κυπριακής Δημοκρατίας βελτιώθηκαν σημαντικά το τελευταίο διάστημα. Τον Οκτώβριο 2018, η Fitch Ratings αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κυπριακής Δημοκρατίας στην επενδυτική βαθμίδα (BBB-) με σταθερό ορίζοντα. Τον Σεπτέμβριο 2018, η S&P Global Ratings επίσης αναβάθμισε την Κύπρο στην επενδυτική βαθμίδα (BBB-) με σταθερό ορίζοντα. Τον Ιούλιο 2018 ο οίκος Moody's Investors Service αναβάθμισε την Κυπριακή Δημοκρατία στο Ba2 από Ba3. Η βελτίωση των πιστοληπτικών αξιολογήσεων μετά από την κρίση του 2013 αντανάκλα τις προσπάθειες της κυβέρνησης για δημοσιονομική εξυγίανση, τη δημιουργία πρωτογενών δημοσιονομικών πλεονασμάτων, τη σταδιακή σταθεροποίηση στον τραπεζικό τομέα και την επιτυχή εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής.

## Δ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 99% των δανείων και το 100% των καταθέσεων, μετά την πώληση των δραστηριοτήτων του Η.Β., η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον της Κύπρου, και ως εκ τούτου θα ωφεληθεί από την πορεία ανάκαμψης της χώρας. Πρόσφατα, τον Μάρτιο 2019, ο οίκος Fitch Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγησή της Τράπεζας στο Β- (θετική προοπτική). Τον Ιανουάριο 2019, η Moody's Investors Service αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε Β3 από Caa1, με θετική προοπτική. Η θετική προοπτική αντικατοπτρίζει τις προσδοκίες για περαιτέρω βελτίωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών των τραπεζών, κυρίως της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων τους επόμενους 12-18 μήνες, στα πλαίσια ενός βελτιωμένου λειτουργικού περιβάλλοντος στην Κύπρο. Κατά το τέλος Αυγούστου 2018, ο οίκος Standard and Poor's αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε 'B+' από 'B' και άλλαξε την προοπτική από θετική σε σταθερή. Οι βασικοί λόγοι αυτών των αναβαθμίσεων ήταν η βελτίωση των χρηματοοικονομικών μεγεθών της Τράπεζας, κυρίως στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου και στη χρηματοδοτική της θέση.

### Η βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, παραμένει κύρια προτεραιότητα του Συγκροτήματος.

Το Συγκρότημα προχώρησε με επιτυχία σε λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων στο ευρύτερο φάσμα του προβληματικού του χαρτοφυλακίου και αναμένει ότι αυτό θα συνεχιστεί μετά το Helix και στα επόμενα τρίμηνα με αναθεωρημένο ρυθμό ύψους περίπου €200 εκατ. ανά τρίμηνο, καθώς το μέγεθος του χαρτοφυλακίου και το μείγμα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων αναμένεται να αλλάξει ριζικά μετά την ολοκλήρωση του Project Helix. Παράλληλα, το Συγκρότημα συνεχίζει να διερευνά ενεργά αριθμό εναλλακτικών επιλογών για επιτάχυνση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, συμπεριλαμβανομένων περαιτέρω πωλήσεων ΜΕΔ (βάσει EAT) και άλλων μη κύριων περιουσιακών στοιχείων.

### Project Helix

Τον Αύγουστο 2018, η Εταιρία κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου (το «Χαρτοφυλάκιο») μη εξυπηρετούμενων δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις, στις 30 Ιουνίου 2018 (εκ των οποίων €2.7 δις αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια) τα οποία έχουν ως ενυπόθηκες εξασφαλίσεις ακίνητα περιουσιακά στοιχεία. Το Χαρτοφυλάκιο θα μεταφερθεί από την Τράπεζα σε μια εγκεκριμένη Κυπριακή Εταιρεία Εξαγοράς Πιστώσεων (η «ΚΕΕΠ»). Στη συνέχεια οι μετοχές της ΚΕΕΠ θα αγοραστούν από συγκεκριμένα επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Apollo Global Management LLC (NYSE:APO) (μαζί με τις θυγατρικές της η «Apollo»), τον αγοραστή του Χαρτοφυλακίου. Τα Επενδυτικά Ταμεία τα οποία διαχειρίζεται η Apollo θα παρέχουν το μετοχικό κεφάλαιο για τη χρηματοδότηση της αγοράς του Χαρτοφυλακίου. Ο αγοραστής επιλέγηκε μετά από διαδικασία λήψης ανταγωνιστικών προσφορών. Μετά από μεταβατική περίοδο κατά την οποία η διαχείριση των δανείων παραμένει στην Τράπεζα, πρόθεση είναι όπως η μακροχρόνια διαχείριση αυτού του Χαρτοφυλακίου μεταφερθεί σε οργανισμό διαχείρισης δανείων (servicer). Οι δύο πλευρές είναι σε συζητήσεις αναφορικά με τις λεπτομέρειες και τον χρόνο μεταφοράς της διαχείρισης των δανείων από την Τράπεζα προς τον οργανισμό διαχείρισης δανείων.

Η Συναλλαγή είναι η πρώτη πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) από την Τράπεζα και αποτελεί ένα σημαντικό ορόσημο στην επίτευξη της στρατηγικής της Τράπεζας για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ. Μετά την ολοκλήρωση του Project Helix, τα μεικτά ΜΕΔ (βάσει EAT) της Τράπεζας θα είναι κατά 68% χαμηλότερα από το υψηλότερο τους σημείο το 2014.

Τον Μάρτιο 2019, η Τράπεζα έλαβε την έγκριση της ΕΚΤ αναφορικά με το όφελος από τη Μεταφορά Σημαντικού Κινδύνου (Significant Risk Transfer, «SRT») που προκύπτει από τη Συναλλαγή. Η έγκριση αυτή αποτελεί ένα σημαντικό βήμα προς την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία παραμένει υπό αίρεση ικανοποίησης αριθμού προϋπάρχουσων προϋποθέσεων. Τα σχετικά στοιχεία και οι αναπροσαρμοσμένοι υπολογισμοί είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 31 Δεκεμβρίου 2018, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Οι υπολογισμοί είναι αναπροσαρμοσμένοι για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η οποία αναμένεται στις αρχές του β' τριμήνου 2019.

### Project Velocity

Τον Δεκέμβριο 2019, η Τράπεζα έχει συμφωνήσει με την APS Delta s.r.o την πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων κυρίως λιανικής τραπεζικής, συμβατικής αξίας €245 εκατ. και μεικτής λογιστικής αξίας €34 εκατ., στις 30 Σεπτεμβρίου 2018 ("Project Velocity" ή "Πώληση"). Το χαρτοφυλάκιο αυτό αποτελείται από 9,700 δανειολήπτες που τα δάνεια τους βρίσκονται σε μεγάλη καθυστέρηση, συμπεριλαμβανομένων 8,800 ιδιωτών και 900 μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η μεικτή λογιστική αξία του χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2018 ήταν €33 εκατ.

Η APS Delta s.r.o είναι θυγατρική ανήκουσα εξ ολοκλήρου στην APS Capital Group s.r.o, εταιρεία εγγεγραμμένη στην Τσεχία και η οποία εξειδικεύεται στην επένδυση, διαχείριση και ανάκτηση δανειακών χαρτοφυλακίων στον χώρο της κεντρικής και νοτιο-ανατολικής Ευρώπης.

Η Πώληση αποτελεί μέρος της στρατηγικής της Τράπεζας για μείωση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων της και γίνεται σε καθαρά εμπορική βάση. Επιπρόσθετα, συνάδει με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Η Πώληση δεν αναμένεται να δημιουργήσει επιπτώσεις στην κατάσταση αποτελεσμάτων και την κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας. Η Πώληση αναμένεται να ολοκληρωθεί το β' τρίμηνο 2019 και υπόκειται σε όλες τις απαραίτητες κανονιστικές εγκρίσεις.

## Δ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (συνέχεια)

### ΕΣΤΙΑ

Τον Ιούλιο 2018, η Κυβέρνηση ανακοίνωσε το σχέδιο, γνωστό ως ΕΣΤΙΑ, το οποίο στοχεύει στην αντιμετώπιση των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) τα οποία έχουν ως εξασφάλιση την πρώτη κατοικία. Το Σχέδιο αυτό αναμένεται, με βάση τα κριτήρια επιλεξιμότητας και το ποσοστό συμμετοχής, να έχει θετική επίδραση σε περίπου €0.9 δις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ιδιωτών δανειοληπτών, τα οποία παραμένουν ως ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) για μεγάλο χρονικό διάστημα. Τα επιλέξιμα δάνεια για το ΕΣΤΙΑ είναι με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα της Τράπεζας. Τα κριτήρια επιλεξιμότητας αφορούν κυρίως την αγοραία αξία της κατοικίας, το συνολικό εισόδημα και τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του νοικοκυριού. Αυτά θα λειτουργήσουν ως ένας σαφής διαχωρισμός των κοινωνικά ευάλωτων ομάδων δανειοληπτών, ενεργώντας αποτρεπτικά κατά των δανειοληπτών που στρατηγικά επιλέγουν να μην εξυπηρετούν τις υποχρεώσεις τους. Σύμφωνα με το Σχέδιο, τα επιλέξιμα δάνεια θα αναδιρθωθούν στη χαμηλότερη από τη συμβατική και αγοραία αξία, και η Κυβέρνηση θα επιδοτήσει το ένα τρίτο της δόσης. Οι όροι του Σχεδίου υπόκεινται σε οριστικοποίηση και το Σχέδιο αναμένεται να τεθεί σε ισχύ το β' τρίμηνο 2019.

### Πώληση Bank of Cyprus UK Limited (BOC UK)

Το Νοέμβριο 2018, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση της εξολοκλήρου θυγατρικής της τράπεζας στο H.B. Bank of Cyprus UK Limited («BOC UK») και της θυγατρικής της Bank of Cyprus Financial Services Limited («BOC FS», και μαζί το «Συγκρότημα H.B.») στη Cynergy Capital Limited («Cynergy»), μετά τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από την εποπτική αρχή στο Ηνωμένο Βασίλειο, Prudential Regulation Authority (PRA) και από την ΕΚΤ.

Το τίμημα πώλησης ύψους £107 εκατ. (περίπου €120 εκατ.) αποτελείται από βασικό τίμημα πώλησης ύψους £103 εκατ. και αναπροσαρμογές ύψους £4 εκατ. Το μισό βασικό τίμημα πώλησης, μαζί με τις αναπροσαρμογές, εισπράχθηκε κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής και το υπόλοιπο μισό είναι αναβαλλόμενο για περίοδο 24 μηνών, χωρίς οποιουσδήποτε όρους συνδεδεμένους με την επίδοση.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, το Συγκρότημα απώλεσε τον έλεγχο στο Συγκρότημα H.B. και ως αποτέλεσμα από τις 30 Σεπτεμβρίου 2018 δεν το έχει ενοποιήσει. Η πώληση του Συγκροτήματος H.B. ολοκληρώθηκε στις 23 Νοεμβρίου 2018. Οι συγκριτικές περιόδους έχουν επαναπροσδιοριστεί για τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος H.B. από συνεχιζόμενες δραστηριότητες σε μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, χωρίς επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Η πώληση έχει θετική επίδραση ύψους περίπου 70 μ.β. στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος και χωρίς ουσιαστική επίδραση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και περιλαμβάνει τη μεταφορά συναλλαγματικού κέρδους ύψους €18 εκατ. στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων από το αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών.

Η πώληση του Συγκροτήματος H.B. εμπίπτει στη στρατηγική του Συγκροτήματος για δημιουργία αξίας για τους μετόχους και επικέντρωση κυρίως στη στήριξη της ανάκαμψης της Κυπριακής οικονομίας. Στα πλαίσια αυτής της συναλλαγής, το Συγκρότημα και η BOC UK έχουν υπογράψει συμφωνία συνεργασίας σε διάφορους σημαντικούς τομείς στο μέλλον, συμπεριλαμβανομένης της συνέχισης της εξυπηρέτησης των υφιστάμενων πελατών. Μετά την ολοκλήρωση της πώλησης, η εμπορική επωνυμία BOC UK έχει αλλάξει σε «Cynergy Bank», ένα όνομα που επιλέχθηκε για να αντικατοπτρίζει την Κυπριακή της κληρονομιά, εστιάζοντας ταυτόχρονα σε ένα μοντέρνο και ενεργητικό προφίλ.

### Άλλα

**Η στρατηγική του Συγκροτήματος επικεντρώνεται στην αναμόρφωση του επιχειρηματικού μοντέλου για ανάπτυξη των κύριων δραστηριοτήτων του στην Κύπρο μέσω μιας πολιτικής συνετού νέου δανεισμού.** Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας είναι ικανοποιητική και ενισχύεται αναπροσαρμοσμένη για τις ΑΦΠ και το Helix. Το Συγκρότημα αναμένει να συνεχίσει να είναι σε θέση να στηρίζει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας μέσω της παροχής νέου δανεισμού. Η ανάπτυξη νέου δανεισμού στην Κύπρο 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.

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. Για το σκοπό αυτό, η Τράπεζα συνεχίζει τη συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank (EIB)), το Ευρωπαϊκό Επενδυτικό Ταμείο (European Investment Fund (EIF)), την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)) και την Κυπριακή κυβέρνηση.

## Δ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας (συνέχεια)

### Άλλα (συνέχεια)

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 στον ασφαλιστικό κλάδο, με τις δραστηριότητες αυτές να παρέχουν επαναλαμβανόμενα εισοδήματα διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το έτος 2018 ανήλθαν σε €53 εκατ., σε σύγκριση με €50 εκατ. για το έτος 2017, και αποτελούν το 16% των μη επιτοκιακών εσόδων.

**Προκειμένου να βελτιώσει περαιτέρω τη χρηματοδοτική της δομή, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της για διαχείριση των καταθέσεων, αξιοποιώντας την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα και τις βελτιωμένες μακροοικονομικές συνθήκες.**

Μετά την επίτευξη περαιτέρω μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT), η Τράπεζα επικεντρώνεται στην ανάγκη διαχείρισης των εξόδων.

Η Τράπεζα συνεχίζει το Πρόγραμμα Ψηφιακής Μεταμόρφωσης σε συνεργασία με την IBM, τον Στρατηγικό Συνεργάτη της Τράπεζας, που επικεντρώνεται σε τρεις στρατηγικούς άξονες: την ανάπτυξη ψηφιακών υπηρεσιών και προϊόντων που βελτιώνουν την εμπειρία του πελάτη, την βελτίωση εσωτερικών διαδικασιών και την εισαγωγή νέων τρόπων εργασίας για τη βελτίωση του εργασιακού περιβάλλοντος. Η Τράπεζα αφιέρωσε το προηγούμενο έτος στη δημιουργία των βασικών υποδομών που θα αποτελέσουν την βάση των αλλαγών στο μέλλον. Έγινε εισαγωγή διαφόρων νέων προϊόντων και λειτουργιών όπως η κυκλοφορία της νέας τραπεζικής εφαρμογής για κινητά, η εισαγωγή των 1Bank (business to business) APIs (Application Programming Interface), τα οποία είναι διασυνδέσεις που επιτρέπουν στις επιχειρήσεις να έχουν πρόσβαση στη λειτουργικότητα της 1Bank απευθείας μέσω των δικών τους συστημάτων χωρίς να χρειάζεται να έχουν πρόσβαση στην ιστοσελίδα της 1Bank. Επιπλέον, η Τράπεζα πρωτοστατεί στην εγκαθίδρυση στην Κύπρο ενός οικοσυστήματος Ανοιχτής Τραπεζικής, καθώς είναι η πρώτη Κυπριακή τράπεζα που εισήγαγε τα PSD2 APIs (Payment Service Directive2, Application Programming Interface) και προχώρησε σε ενοποίηση με οχτώ Βρετανικές τράπεζες, επιτρέποντας στους πελάτες να βλέπουν τα υπόλοιπα λογαριασμών τους και τις συναλλαγές τους που διατηρούν στις άλλες τράπεζες μαζί με τους λογαριασμούς της Τράπεζας Κύπρου μέσω της 1Bank. Επίσης, βρίσκονται σε εξέλιξη αρκετές ενέργειες, συμπεριλαμβανομένων της αναβάθμισης των ψηφιακών καναλιών της Τράπεζας για βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη, την αυτοματοποίηση των εσωτερικών διαδικασιών από την αρχή ως το τέλος χρησιμοποιώντας μια πλατφόρμα BPM (Business Process Management) και την εισαγωγή εργαλείων συνεργασίας και ανταλλαγής γνώσεων σε ολόκληρο τον οργανισμό.

## Ε. Στρατηγική και 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 της στρατηγικής 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**
- **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 και της μείωσης ΜΕΔ (βάσει EAT)</li> <li>• Επικέντρωση στο τερματισμένο χαρτοφυλάκιο (στην υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών) – «ταχύτερη συναινετική ανταλλαγή χρέους με περιουσιακά στοιχεία»</li> <li>• Διαχείριση ακινήτων από τη ΔΔΑ</li> <li>• Συνεχής διερεύνηση εναλλακτικών μέτρων μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT), όπως πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), 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> </ul>
3. <b>Διατήρηση κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Με εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων</li> </ul>
4. <b>Επικέντρωση σε κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο</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 προμηθειών και δικαιωμάτων από διεθνείς υπηρεσίες, της διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, μέσω υπηρεσιών wealth management και ασφαλειών</li> </ul>
5. <b>Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Εφαρμογή προγράμματος ψηφιακού μετασχηματισμού, με στόχο τη βελτίωση της παραγωγικότητας, μέσω εναλλακτικών καναλιών διανομής και τη μείωση λειτουργικών εξόδων με την πάροδο του χρόνου</li> <li>• Μετά την επίτευξη περαιτέρω μείωσης των ΜΕΔ (βάσει EAT), η Τράπεζα επικεντρώνεται στην ανάγκη διαχείρισης των εξόδων.</li> </ul>
6. <b>Δημιουργία αξίας</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Δημιουργία κατάλληλης μεσοπρόθεσμης απόδοσης σε αναλογία κινδύνου</li> </ul>

Το Project Helix και η πώληση του Συγκροτήματος H.B. αλλάζουν ουσιαστικά τη μορφή του Συγκροτήματος. Έχει σημειωθεί καλή πρόοδος για την ολοκλήρωση του Project Helix. Η ολοκλήρωσή του αναμένεται στις αρχές του β' τριμήνου 2019. Αυτές οι συναλλαγές, συλλογικά, αναμένεται να οδηγήσουν σε ένα πιο δυνατό, πιο ασφαλή οργανισμό, επικεντρωμένο περισσότερο στην Κύπρο.

Η οργανική μείωση των υπόλοιπων ΜΕΔ (βάσει EAT) μετά το Helix, αναμένεται να συνεχιστεί το 2019 με ρυθμό ύψους περίπου €200 εκατ. ανά τρίμηνο, καθώς το μέγεθος και το μείγμα του χαρτοφυλακίου αναμένεται να αλλάξει ριζικά. Επιπλέον, με την ολοκλήρωση των συναλλαγών αυτών, η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος αναμένεται να ενισχυθεί.

Για περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με αποτελέσματα του Συγκροτήματος, αναπροσαρμοσμένα για τις ΑΦΠ και το Helix, αποταθείτε στην παρουσίαση των οικονομικών αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

## Στ. Όροι και Επεξηγήσεις

ELA	Emergency Liquidity Assistance - Μηχανισμός Έκτακτης Ρευστότητας
Αναπροσαρμοσμένα για τις ΑΦΠ και το Helix	Αναφέρεται τόσο σε αναπροσαρμοσμένΕς (pro forma) για τις ΑΦΠ (όπως ορίζεται), όσο και για αναπροσαρμογές (pro forma) για το Helix (όπως ορίζεται), με αυτή τη σειρά.
Αναπροσαρμοσμένα για τις ΑΦΠ	<p>Αφορά τη μετατροπή των Αναβαλλομένων Φορολογικών Απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε Αναβαλλόμενες Φορολογικές Πιστώσεις (ΑΦΠ) σύμφωνα με το Άρθρο 39(2)(CRR), σε συνέχεια νομοθετικών τροποποιήσεων οι οποίες υιοθετήθηκαν από το Κυπριακό Κοινοβούλιο την 1 Μαρτίου 2019 και δημοσιεύθηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 15 Μαρτίου 2019. Οι νομοθετικές τροποποιήσεις επιτρέπουν την αποδέσμευση κεφαλαίων.</p> <p>Σύμφωνα με την κυπριακή νομοθεσία, ένας νόμος του Κοινοβουλίου για να τεθεί σε ισχύ, πρέπει να δημοσιευθεί στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας και, εκτός εάν η ημερομηνία καθορίζεται από τον ίδιο το νόμο, ο νόμος τίθεται σε λειτουργία κατά τη δημοσίευση αυτή.</p>
Αναπροσαρμοσμένα για το Helix	Επιπρόσθετα της επίδρασης από το Project Helix, αυτή η αναπροσαρμογή περιλαμβάνει επίσης την επίδραση από τη συμφωνία πώλησης χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων και μη εξασφαλισμένων δανείων λιανικής τραπεζικής, με μεικτή λογιστική αξία ύψους €33 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018, γνωστό ως προς Project Velocity.
Δάνεια	<p>Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς), συνολικού ύψους €462 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2018 (σε σύγκριση με €480 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, €514 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2018, €566 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2018 και €668 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2017).</p> <p>Επιπρόσθετα, τα δάνεια (i) περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες υπολογισμένα σε εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων ύψους €456 εκατ. και (ii) παρουσιάζονται μετά την επανακατηγοριοποίηση μεταξύ δανείων και αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €99 εκατ. που κατηγοριοποιούνται ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.</p>
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ως προς το σύνολο των καταθέσεων, περιλαμβανομένου και των καθαρών δανείων και των καταθέσεων που κατέχονται προς πώληση, όπου εφαρμόζεται.
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης', με βάση τα πρότυπα της Επιτροπής Βασιλείας III. Ο υπολογισμός του αποτελεί απαίτηση της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ). Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) εργάζεται ως προς την τελική διαμόρφωση του ΔΚΣΧ και την επιβολή του ως κανονιστική απαίτηση σύμφωνα με τον CRR2.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 με μεταβατικές διατάξεις έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) 575/2013.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).



## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι το ποσοστό του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (περιλαμβανομένου και των Λοιπών Συμμετοχικών Τίτλων), μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές προβλέψεις τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψουν όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδική εισφορά	Αφορά εισφορά επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο.
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από 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.
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανομένων στοιχείων (ως ορίζονται).
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις	Δάνεια και απαιτήσεις μετά τις συσσωρευμένες προβλέψεις (ως ορίζονται).
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα	Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα υπολογίζονται ως τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς το Σύνολο των Εσόδων (όπως ορίζεται).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν: μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, συν δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες, συν καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, συν επενδύσεις (με εξαίρεση τις μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια).
Λειτουργικά κέρδη	Περιλαμβάνει κέρδη πριν τις συνολικές προβλέψεις και απομειώσεις (ως ορίζονται), το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών, τη φορολογία, τα κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) ως προς το μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.  Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 45.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2018, στα ίδια επίπεδα με τις 30 Σεπτεμβρίου 2018 και σε σύγκριση με 38.6% στις 30 Ιουνίου 2018 και 37.4% στις 31 Μαρτίου 2018.  Το μερίδιο αγοράς στα δάνεια στις 30 Σεπτεμβρίου 2018, επηρεάστηκε από τη μείωση του συνόλου των δανείων στον τραπεζικό τομέα, κυρίως λόγω €6 εκατ. μη εξυπηρετούμενων δανείων της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ ("ΣΚΤ"), τα οποία παρέμειναν στη ΣΕΔΙΠΕΣ, ως αποτέλεσμα της συμφωνίας της ΣΚΤ με την Ελληνική Τράπεζα. Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας επί των δανείων στις 30 Ιουνίου 2018 είχε επηρεαστεί από μείωση στο σύνολο των δανείων του τραπεζικού τομέα στην Κύπρο ύψους €2.1 δις. ως είχε δημοσιευθεί από την ΚΤΚ (λόγω επανακατηγοριοποίησης δανείων, επανεκτιμήσεων, συναλλαγματικών ισοτιμιών και άλλων προσαρμογών).

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	Ο μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων από την αρχή και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες, δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, και επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια) .
Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)	Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει ορισθεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, 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) (βάσει EAT)	Σύμφωνα με τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) για τις ρυθμίσεις και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, τα οποία δημοσιεύθηκαν το 2014, την Οδηγία της EKT που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο του 2017 (ECB's Guidance to Banks on Non-Performing Loans) και τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) σχετικά με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων και ρυθμισμένων δανείων οι οποίες δημοσιεύθηκαν τον Οκτώβριο του 2018 και τίθενται σε ισχύ τον Ιούνιο του 2019, 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. Τα ΜΕΔ (βάσει EAT) παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση των συσσωρευμένων προβλέψεων (όπως ορίζονται).
Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Μη ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' τα οποία αφορούν: (i) έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, (ii) μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες (που αφορούν την πώληση Η.Β.), (iii) ζημιά που αφορά των πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix) και (iv) απομείωση ΑΦΑ.
Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών, Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.
Νέος δανεισμός	Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή από την αρχή του έτους (εάν είναι θετική) των υπολοίπων των πιστωτικών καρτών και των τρεχούμενων λογαριασμών με όρια.
Περίοδος επιταχυνόμενων μεταβατικών διατάξεων	Σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 2016/445 της EKT της 14ης Μαρτίου 2016 σχετικά με την άσκηση δικαιωμάτων και διακριτικών ευχερειών που παρέχει το ενωσιακό δίκαιο (EKT/2016/4), η μεταβατική περίοδος για αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση 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/Δείκτης δανείων σε ΜΕΔ (βάσει EAT)	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει EAT (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης των ΜΕΔ (βάσει EAT)	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες προβλέψεις (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει EAT) (όπως ορίζεται).
Προβλέψεις	Οι προβλέψεις αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων και προβλέψεις για εκθέσεις εκτός ισολογισμού, μείον κέρδος/(ζημιά) από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές.

## Στ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Προσαρμογές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (ΑΦΑ)	Οι προσαρμογές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις σχετίζονται με αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ύψους €302 εκατ. και αναγνωρίζονται με φορολογικές ζημιές ύψους €2.42 δις και μπορούν να συμψηφιστούν με μελλοντικά κέρδη της Τράπεζας μέχρι το 2028, με φορολογικό συντελεστή 12.5%. Υπάρχουν φορολογικές ζημιές ύψους περίπου €7 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.
Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (ΑΤ1)	Το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κατηγορίας 1 (ΑΤ1) ορίζεται σύμφωνα με τα Άρθρα 51 και 52 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν στις 14 Φεβρουαρίου 2019.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, “BOC Holdings” ή η «Εταιρία», 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.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013.
Σύνολο εξόδων	<p>Το σύνολο εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και από την ειδική εισφορά επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο και συνεισφορά στο ΕΤΕ. Δεν περιλαμβάνει «έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης, έξοδα μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και εκτός Helix» και άλλα έξοδα ή ζημιές από την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix).</p> <p>Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – εξαιρουμένων των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και της Πώλησης ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix) ανέρχονται σε €42 εκατ. για το έτος 2018 (€16 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, €11 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, €7 εκατ. για το β' τρίμηνο 2018 και €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018) και €29 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης που αφορούν την Πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix) ανέρχονται σε €18 εκατ. για το έτος 2018 (€1 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2018, €5 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, €6 εκατ. για το β' τρίμηνο 2018 και €6 εκατ. για το α' τρίμηνο 2018) και μηδέν για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Η ζημιά που αφορά την πώληση ΜΕΔ (βάσει EAT) (Helix), ανέρχεται σε €150 εκατ. για το έτος 2018 (μηδέν για το δ' τρίμηνο 2018, €15 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2018, €135 εκατ. για το β' τρίμηνο 2018 και μηδέν για το α' τρίμηνο 2018) και μηδέν για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017.</p>
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων	Το σύνολο προβλέψεων και απομειώσεων αποτελείται από προβλέψεις (ως ορίζονται), συν (προβλέψεις)/αναστροφή προβλέψεων για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα ζητήματα, συν (απομειώσεις)/αναστροφή προβλέψεων άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
Συσσωρευμένες προβλέψεις	Οι συσσωρευμένες προβλέψεις περιλαμβάνουν (i) προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα και την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία σε σχέση με τα δάνεια που κατηγοριοποιούνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, και (iii) προβλέψεις για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις.
Υποκείμενη βάση	Τα απαιτούμενα από τη νομοθεσία οικονομικά αποτελέσματα προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία όπως περιγράφεται στη Βάση Παρουσίασης.

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (cost of risk)

Υπολογίζεται ως οι προβλέψεις (ως ορίζονται) ως προς το μέσο όρο του συνόλου των δανείων (ο μέσος όρος υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου του κάθε τριμήνου). Ποσό ύψους περίπου €500 εκατ. που αντικατοπτρίζει τη μη επαναλαμβανόμενη επίδραση από τις τροποποιήσεις στις παραδοχές των προβλέψεων περιλαμβανόταν στη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (cost of risk), για το έτος 2017, αλλά δεν είχε ετησιοποιηθεί.

## Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, "BOC Holdings" ή η «Εταιρία», τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η «Τράπεζα», και μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα», για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

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 εισήχθη για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018. Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, αναμένεται να δημοσιευθούν σήμερα και να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 28 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2019. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 στις 28 Μαρτίου 2019. 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 το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017, κατά την οποία οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, εκδόθηκαν στις 27 Μαρτίου 2018 και έχουν προσαρτηθεί στην ετήσια έκθεση και παραδοθεί στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας.

Σημειώνεται ότι υπάρχουν ορισμένες διαφορές ανάμεσα στα τελικά οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 που δημοσιεύθηκαν σήμερα και στα προκαταρκτικά οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 που δημοσιεύθηκαν στις 4 Μαρτίου 2019, οι οποίες προκύπτουν από επαναταξινόμηση και τις οποίες το Συγκρότημα θεωρεί μη σημαντικές. Οι αλλαγές προέκυψαν ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης του ελέγχου των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018.

**Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία:** Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 3-4. 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 αποτελέσματα με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε σελίδες 8-9), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 5-7.

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος [www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com) (Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

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

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 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.

## 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, ή την αρνητική μεταβολή τους, αλλά η απουσία τους δεν σημαίνει ότι η αναφορά δεν αναφέρεται στο μέλλον. Παραδείγματα αναφορών για το μέλλον περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, δηλώσεις σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και κεφαλαιακούς δείκτες, τις προθέσεις του Συγκροτήματος, τις πεποιθήσεις ή τις τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τις αναμενόμενες απομειώσεις, το μέγεθος του ισολογισμού, τη ρευστότητα, την επίδοση, των προοπτικών, την αναμενόμενη ανάπτυξη, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις επιχειρηματικές 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 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 Ευρωπαϊκής Ένωσης (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 οποιεσδήποτε 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 108 καταστημάτων στην Κύπρο. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτεί 4,146 άτομα διεθνώς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2018, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €22.1 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.4 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.