



Ανακοίνωση

Ελεγμένα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

Λευκωσία, 31 Μαρτίου 2015

Προφίλ Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ιδρύθηκε το 1899 και είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Το Συγκρότημα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Το Συγκρότημα λειτουργεί μέσω 259 καταστημάτων, από τα οποία 130 λειτουργούν στην Κύπρο, 123 στη Ρωσία, 1 στη Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 6.726 άτομα διεθνώς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €26,8 δισ και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €3,5 δισ.

Σημειώσεις σχετικά με τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014:

Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας με ίδια μέσα, μέσω της μετατροπής καταθέσεων σε κεφάλαιο, η Τράπεζα τελούσε υπό καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013, διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιαρθρώθηκε σύμφωνα με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης. Λόγω των αλλαγών που έλαβαν χώρα σύμφωνα με τα πιο πάνω διατάγματα, η σύγκριση των οικονομικών στοιχείων και οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με προηγούμενες περιόδους δεν είναι δυνατή.

Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στη Ρωσία αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και τα αποτελέσματα έχουν παρουσιαστεί ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Ως εκ τούτου, τα συγκριτικά οικονομικά αποτελέσματα για τα προηγούμενα τρίμηνα του 2014 και το έτος 2013 έχουν επαναπαρουσιαστεί.

Το Συγκρότημα έχει επαναπαρουσιάσει τις απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων και τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που εξαγοράστηκαν, για να αντικατοπτρίζονται καλύτερα τα λειτουργικά του αποτελέσματα. Συγκεκριμένα, έχει αλλάξει η παρουσίαση για τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που εξαγοράστηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα για να συνάδουν με την παρουσίαση των προβλέψεων για απομείωση δανείων. Οι συγκριτικές πληροφορίες επαναταξινομήθηκαν αναλόγως για να συνάδουν με τις αλλαγές στην τρέχουσα περίοδο.

Επιπλέον, ορισμένα δάνεια και απαιτήσεις πελατών στη Ρουμανία που είχαν κατηγοριοποιηθεί ως δάνεια και απαιτήσεις που κατέχονταν προς πώληση στις οικονομικές καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 έχουν επαναταξινομηθεί, καθώς δεν πληρούν πλέον τα σχετικά κριτήρια.

Οι ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι διαθέσιμες στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (στην Οδό Στασίνου 51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος, Τ.Θ. 24884, 1398 Λευκωσία, Κύπρος) και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών).

A. Σύνοψη Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

Ισολογισμός

- Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε στο 14,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (σε σύγκριση με 15,4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014), κυρίως λόγω της αύξησης των προβλέψεων για το τέταρτο τρίμηνο του 2014.
- Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, τα δάνεια¹ και οι καταθέσεις² διαμορφώθηκαν σε €23,8 δις και €13,2 δις αντίστοιχα και ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις βελτιώθηκε στο 141% από 148% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου του 2014, οι καταθέσεις του Συγκροτήματος στην Κύπρο αυξήθηκαν κατά €71 εκατ., που αποτελεί την πρώτη τριμηνιαία αύξηση μετά τα γεγονότα του Μαρτίου του 2013.
- Ο δανεισμός από το Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) έχει μειωθεί σε €7,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (σε σύγκριση με €9,6 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και το υψηλό των €11,4 δις στο τέλος Απριλίου 2013). Ο δανεισμός από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μειώθηκε στα €880 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014 από €920 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Στις 31 Μαρτίου 2015 η χρηματοδότηση από τον ELA και την ΕΚΤ μειώθηκε σε €6,9 δις και €800 εκατ. αντίστοιχα.
- Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών³ μειώθηκαν κατά 3% κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου του 2014 και ανήλθαν σε €12.653 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014, αντιπροσωπεύοντας το 53% του συνόλου των δανείων (δείκτης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών). Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις βελτιώθηκε στο 41%⁴, (σε σύγκριση με 38% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014), ενώ λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως.

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων⁵

- Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €967 εκατ. και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο σε 3,94%. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 μειώθηκαν σε €225 εκατ. (σε σύγκριση με €231 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2014) με τη μείωση να οφείλεται κυρίως στις ενέργειες απομόχλευσης. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ανήλθε σε 3,81% για το τέταρτο τρίμηνο του 2014, σε σύγκριση με 3,82% το τρίτο τρίμηνο του 2014.

¹ Τα δάνεια αναφέρονται πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που εξαγοράστηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) ύψους €1,6 δις (σε σύγκριση με €1,9 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013), και συμπεριλαμβάνουν τα δάνεια των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και της ομάδας εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

² Συμπεριλαμβάνουν καταθέσεις των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, καθώς και της ομάδας εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

³ Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ορίζονται ως τα δάνεια με συγκεκριμένη πρόβλεψη (απομειωμένα δάνεια) και τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αλλά όχι απομειωμένα.

⁴ Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις υπολογίζεται ως το σύνολο των συσσωρευμένων προβλέψεων για απομείωση δανείων, της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που εξαγοράστηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) και των προβλέψεων για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις), ως προς το σύνολο των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.

⁵ Στο τέταρτο τρίμηνο του 2014, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στη Ρωσία αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και έχουν παρουσιαστεί ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5. Ως αποτέλεσμα, τα συγκριτικά αποτελέσματα για τα προηγούμενα τρίμηνα του 2014 και το έτος 2013 έχουν επαναπαρουσιαστεί ανάλογα. Επιπλέον, έχει αλλάξει η παρουσίαση για τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που εξαγοράστηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα για να συνάδουν με την παρουσίαση των προβλέψεων για απομείωση δανείων. Οι συγκριτικές πληροφορίες επαναταξινομήθηκαν αναλόγως για να συνάδουν με τις αλλαγές στην τρέχουσα περίοδο. εξαγοράστηκαν

- Τα συνολικά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €1.171 εκατ. Τα συνολικά έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €281 εκατ., σε σύγκριση με €263 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2014.
- Τα συνολικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €426 εκατ., και ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε στο 36%. Τα συνολικά έξοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 αυξήθηκαν στα €114 εκατ. (σε σύγκριση με €103 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2014), κυρίως λόγω των εξόδων που σχετίζονται με τη διαφήμιση, την εποπτεία και τη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ, την εισαγωγή της μετοχής στο χρηματιστήριο και με άλλα έξοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθε στο 41% (σε σύγκριση με 39% το τρίτο τρίμηνο του 2014).
- Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις⁶, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €745 εκατ. Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €167 εκατ., σε σύγκριση με €160 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2014.
- Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €666 εκατ.⁷ (συνεχιζόμενες δραστηριότητες), με τη χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων να ανέρχεται στο 3,6%⁸. Οι προβλέψεις για την απομείωση δανείων για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €248 εκατ. (συνεχιζόμενες δραστηριότητες), σε σύγκριση με €115 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2014. Η αύξηση των προβλέψεων κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014 σχετίζεται κυρίως με την εναρμόνιση των μεθοδολογιών και με αλλαγές σε συγκεκριμένες εκτιμήσεις, μετά την επισκόπηση των αποτελεσμάτων του AQR.
- Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 καταγράφηκαν κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που εξαγοράστηκαν, ύψους €47 εκατ. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €89 εκατ., κυρίως λόγω της απομείωσης περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με τη Λαϊκή Τράπεζα και που είχαν μεταφερθεί στην Τράπεζα, καθώς και της απομείωσης μη κύριων περιουσιακών στοιχείων που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση.
- Τα κέρδη μετά τη φορολογία, εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €31 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €107 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη ύψους €44 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2014.

⁶ Αποτελούνται από προβλέψεις για απομείωση δανείων και από απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, μείον τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που εξαγοράστηκαν.

⁷ Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το έτος 31 Δεκεμβρίου 2014 συμπεριλαμβανομένων των προβλέψεων για απομείωση των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στην Ουκρανία και Ρωσία, ανήλθαν σε €969 εκατ.

⁸ Η χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων ορίζεται ως οι προβλέψεις για απομείωση δανείων, που συμπεριλαμβάνουν προβλέψεις για απομείωση των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων (σύνολο € 969 εκατ.) μείον τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που εξαγοράστηκαν (σύνολο €47 εκατ.) ως προς τον μέσο όρο του συνόλου των δανείων (όπως ορίζεται στην Υποσημείωση 1).

- Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €36 εκατ. Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 υπήρξε καθαρό κέρδος ύψους €47 εκατ. από την πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων.
- Η Τράπεζα έχει αξιολογήσει την πρόοδο στη διαδικασία διάθεσης των δραστηριοτήτων στη Ρωσία και κατέληξε ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2014 πληρούνταν τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες». Ως αποτέλεσμα, οι δραστηριότητες στη Ρωσία κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Περαιτέρω, καθώς οι δραστηριότητες στη Ρωσία αποτελούν ξεχωριστό σημαντικό τομέα δραστηριοτήτων για το Συγκρότημα, και με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5 τα αποτελέσματα από αυτές τις δραστηριότητες παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων. Με βάση τις πρόνοιες της λογιστικής πολιτικής του Συγκροτήματος, αναγνωρίστηκε απομείωση μέχρι τη λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της ομάδας που εμπίπτει στις απαιτήσεις επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 5 (δηλαδή των ακίνητων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μη χρηματοοικονομικών στοιχείων). Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει ζημιές από απομείωση ύψους €84 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις ζημιές από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Οι συνολικές ζημιές από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €214 εκατ. Οι συνολικές ζημιές από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου του 2014 ανήλθαν σε €303 εκατ., από τις οποίες ζημιές ύψους €299 εκατ. αφορούν τις δραστηριότητες στη Ρωσία, ζημιές ύψους €36 εκατ. αφορούν τις δραστηριότητες στην Ουκρανία οι οποίες πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2014 και κέρδη ύψους €36 εκατ. που αφορούν τις δραστηριότητες στην Ελλάδα που σχετίζονται με την αντιστροφή πρόβλεψης για απομείωση που αναγνωρίστηκε το 2013, κατόπιν πρόσφατων εξελίξεων στη δικαστική διαδικασία. Μετά την ανακοίνωση των Προκαταρκτικών Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος 2014 η Τράπεζα αύξησε τις προβλέψεις για απομείωση των δανείων στη Ρωσία κατά €30 εκατ. λόγω περαιτέρω διαθέσιμων πληροφοριών.
- Οι ζημιές μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ανήλθαν στα €261 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €337 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές ύψους €5 εκατ. για το τρίτο τρίμηνο του 2014.

B. Ανάλυση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

B.1 Ανάλυση Ισολογισμού

B.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε €3.465 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014. **Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε σε 14,0%** στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (σε σύγκριση με 15,4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014). **Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)** προσαρμοσμένος για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ανήλθε στο 13,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου του 2014, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 επηρεάστηκε κυρίως από τη μείωση κατά 9% στα Κεφαλαία Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1, λόγω των καθαρών ζημιών ύψους €337 εκατ. του τέταρτου τριμήνου του 2014.

Όπως αναφέρθηκε στα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ΕΕΜ) ζήτησε από το Συγκρότημα να επανεξετάσει ορισμένες από τις λογιστικές του εκτιμήσεις σε σχέση με τις προβλέψεις, στα πλαίσια του ψηλότερου βαθμού συντηρητισμού που χρησιμοποιήθηκε στον Έλεγχο Ποιότητας Ενεργητικού (AQR), ως μέρος της Συνολικής Αξιολόγησης της ΕΚΤ και ότι μια τέτοια επανεξέταση θα μπορούσε να οδηγήσει σε αύξηση των προβλέψεων, επηρεάζοντας αρνητικά την κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας καθώς και τα οικονομικά της αποτελέσματα. Σημειώνεται ότι από το συνολικό αποτέλεσμα της Συνολικής Αξιολόγησης της ΕΚΤ, για το AQR προέκυψε αναπροσαρμογή ύψους €731 εκατ. στις προβλέψεις στις 31 Δεκεμβρίου 2013, που κατανέμεται σε προβλέψεις σε ατομική βάση ύψους €277 εκατ. και σε συλλογικές προβλέψεις ύψους €454 εκατ. Το Συγκρότημα έχει ολοκληρώσει την επισκόπηση των λογιστικών εκτιμήσεων και των μεθοδολογιών του σε μια προσπάθεια περαιτέρω εναρμόνισής τους με τις παρατηρήσεις του ΕΕΜ με αποτέλεσμα την αύξηση των προβλέψεων για απομείωση δανείων το τέταρτο τρίμηνο του 2014. Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €248 εκατ., ενώ λαμβάνοντας υπόψη τις επιπλέον προβλέψεις για τις δραστηριότητες στη Ρωσία, το σύνολο των προβλέψεων για το τέταρτο τρίμηνο του ανήλθε σε €438 εκατ. Οι αυξημένες προβλέψεις βελτιώνουν το ποσοστό κάλυψης των δανείων και θα βοηθήσουν στην περαιτέρω εναρμόνιση ορισμένων μεθοδολογιών του Συγκροτήματος λαμβάνοντας υπόψη τις παρατηρήσεις του ΕΕΜ.

Σύμφωνα με την Τρίτη Φάση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου⁹, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς στις 14 Ιανουαρίου 2015. Η Τράπεζα παρέλαβε έγκυρες αιτήσεις για 567.188 Συνήθεις Μετοχές στην τιμή έκδοσης των €0,24 ανά μετοχή, συνολικής αξίας €136.125. Ως αποτέλεσμα, ο συνολικός αριθμός των εκδομένων Συνήθων Μετοχών της Τράπεζας ανέρχεται σε 8.922.944.533 ονομαστικής αξίας €0,10 ανά μετοχή και το Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €892.294.453,30.

B.1.2 Καταθέσεις και Δάνεια

Οι συνολικές καταθέσεις του Συγκροτήματος ανήλθαν στα €13.169 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014, σε σύγκριση με €13.330 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Σε σταθερές συναλλαγματικές ισοτιμίες, οι συνολικές καταθέσεις αυξήθηκαν κατά €80 εκατ. κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου του 2014. Κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου του 2014, οι καταθέσεις στην Κύπρο αυξήθηκαν κατά €71 εκατ. παρά τις συνεχιζόμενες προσπάθειες απομόχλευσης από τους πελάτες, οι οποίοι χρησιμοποιούν καταθέσεις για αποπληρωμή δανείων, την αποδέσμευση €600 εκατ. καταθέσεων. που είχαν δεσμευτεί βάσει των διαταγμάτων ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας τον Οκτώβριο του

⁹ Η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είχε εγκριθεί από τους μετόχους της Τράπεζας σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 28 Αυγούστου 2014 και η Φάση 1 και Φάση 2 της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου ολοκληρώθηκαν στις 18 Σεπτεμβρίου 2014.

2014, την περαιτέρω χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων για μεταφορά κεφαλαίων στο εξωτερικό και τη δημόσια συζήτηση σε σχέση με το πλαίσιο εκποιήσεων και αφερεγγυότητας. Αυτή η αύξηση ήταν η πρώτη τριμηνιαία αύξηση σε καταθέσεις στην Κύπρο μετά τα γεγονότα του Μαρτίου του 2013.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, οι καταθέσεις στην Κύπρο αποτελούσαν το 86% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος, οι καταθέσεις στο Ηνωμένο Βασίλειο το 10% και οι καταθέσεις στη Ρωσία το 4%. Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις¹⁰ στην Κύπρο αυξήθηκε σε 25,5% στις 28 Φεβρουαρίου 2015 σε σύγκριση με 24,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Οι καταθέσεις εξακολουθούν να αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος και αποτελούσαν το 49% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Ο δείκτης δανείων μετά τις προβλέψεις προς καταθέσεις βελτιώθηκε σε 141% στις 31 Δεκεμβρίου 2014, σε σύγκριση με 148% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014.

Εκτός από τα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόζονται στο ευρύτερο κυπριακό τραπεζικό σύστημα, υπήρχαν επιπρόσθετα περιοριστικά μέτρα που αφορούσαν τις καταθέσεις της Τράπεζας που περιλαμβάνονται στα Διατάγματα για την ανακεφαλαιοποίησή της¹¹ που εφαρμόστηκαν τον Μάρτιο του 2013. Στις 31 Ιανουαρίου 2015, η Τράπεζα αποδέσμευσε το τελευταίο ποσό καταθέσεων που είχαν δεσμευτεί βάσει των διαταγμάτων ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας (περίπου €300 εκατ. από το σύνολο των €2,8 δις που ήταν αρχικά οι δεσμευμένες καταθέσεις). Σημειώνεται ότι παρόλο που όλες οι δεσμευμένες καταθέσεις έχουν αποδεσμευτεί νωρίτερα από ότι αναμενόταν, στην πλειοψηφία τους παραμένουν στην Τράπεζα, γεγονός που αποδεικνύει την ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών της.

Οι προσπάθειες απομόχλευσης της Τράπεζας συνεχίζονται, με τα δάνεια¹² να μειώνονται κατά 3,9% κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014 σε €23,8 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την πώληση του μεγαλύτερου μέρους του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο που εξαγοράστηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα¹³. Τα δάνεια στην Κύπρο ανήλθαν σε €21,2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και αντιπροσωπεύουν το 89% του συνόλου. Η Τράπεζα εξακολουθεί να είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς επί των δανείων να ανέρχεται στο 37,3%¹⁴ στις 28 Φεβρουαρίου 2014. Τα δάνεια στη Ρωσία (€1 δις) και τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο (€0,9 δις) αντιπροσωπεύουν το 4% του συνόλου έκαστο.

B.1.3 Δανεισμός από το Ευρωσύστημα

Ο δανεισμός της Τράπεζας από το Ευρωσύστημα ανήλθε στα €8,3 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και αποτελείται από €7,4 δις δανεισμό από τον ELA και €880 εκατ. δανεισμό από την ΕΚΤ. Η Τράπεζα χρησιμοποίησε τα έσοδα από την απομόχλευση για τη μείωση του δανεισμού από τον ELA κατά €280 εκατ. κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014, σε €7,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (που αντιπροσωπεύει το 28% του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού). Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014, ο δανεισμός από την ΕΚΤ μειώθηκε κατά €40 εκατ. σε €880 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014 από €920 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Στις 31 Μαρτίου 2015 η χρηματοδότηση από τον ELA και την ΕΚΤ μειώθηκε σε €6,9 δις και €800 εκατ. αντίστοιχα.

¹⁰ Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

¹¹ Το *Περί της Επιβολής Προσωρινών Περιοριστικών Μέτρων στις Συναλλαγές της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ Διάταγμα* που εκδόθηκε από το Υπουργείο Οικονομικών στις 30 Ιουλίου 2013. Καταθέσεις ύψους €2,8 δις (περίπου 37,4% των ανασφάλιστων καταθέσεων) παρέμειναν δεσμευμένες υπό μορφή 6-μηνων, 9-μηνων και 12-μηνων εμπρόθεσμων καταθέσεων με ημερομηνία έναρξης την 1^η Αυγούστου 2013. Η Τράπεζα είχε το δικαίωμα αυτόματης ανανέωσης για την ίδια περίοδο με το ίδιο επιτόκιο, σύμφωνα με τις συνθήκες της αγοράς. Οι καταθέσεις αυτές μετά την αποδέσμευσή τους υπόκεινται στα περιοριστικά μέτρα που ισχύουν κατά την αποδέσμευσή τους.

¹² Βλέπε Υποσημείωση 1.

¹³ Δείτε τη σχετική ανακοίνωση ημερομηνίας 3 Νοεμβρίου 2014:

http://www.bankofcyprus.com/Documents/Investor%20Relations/Press%20Releases/GR/20141103_CompletionSaleOfUKLoanBook_GR.pdf

¹⁴ Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

B.1.4 Ποιότητα Δανειακού χαρτοφυλακίου

Η συνεχιζόμενη ύφεση και η έλλειψη επαρκούς νομοθετικού πλαισίου που δεν επιτρέπει την αποτελεσματική διαπραγμάτευση με τους δανειολήπτες εξακολουθεί να επηρεάζει την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών¹⁵ ανήλθαν σε €12.653 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και αντιπροσώπευαν το 53% του συνόλου των δανείων (δείκτης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών). Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν κατά 3% ή €325 εκατ. κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014, σε σύγκριση με αύξηση 3% ή €386 εκατ. κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2014. Η μείωση στα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών οφείλεται κυρίως στις δραστηριότητες στην Κύπρο όπου οι προσπάθειες της Τράπεζας για αναδιάρθρωση και είσπραξη δανείων σε καθυστέρηση εντατικοποιούνται, καθώς επίσης και στην πώληση του μεγαλύτερου μέρους του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο που εξαγοράστηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις¹⁶ ανήλθε στο 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ενώ λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ)¹⁷ ανήλθαν σε €14.961 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (σε σύγκριση με €15.046 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014) και αποτελούσαν το 63% του συνόλου των δανείων. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ με προβλέψεις ανήλθε σε 34% στις 31 Δεκεμβρίου 2014, σε σύγκριση με 33% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014.

Μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2014, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) υπολογίζονταν με βάση την οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) που εφαρμόστηκε από την 1η Ιουλίου 2013¹⁸. Τα ΜΕΔ βάσει ΚΤΚ ανέρχονταν σε €14.735 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και αποτελούσαν το 60% του συνόλου των δανείων. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ βάσει ΚΤΚ με προβλέψεις ήταν 34% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014.

	31.12.2014		30.09.2014	
	(€ εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων	(€ εκατ.)	% επί του συνόλου δανείων
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (βάσει ΚΤΚ)	δ/ε	δ/ε	14.735	60%
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (βάσει ΕΑΤ)	14.961	63%	15.046	61%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (σύμφωνα με τον ορισμό στις οικονομικές καταστάσεις)	12.653	53%	12.978	52%

¹⁵ Βλέπε Υποσημείωση 3.

¹⁶ Βλέπε Υποσημείωση 4.

¹⁷ Σημειώνεται ότι η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), δημοσίευσε τα πρότυπα αναφοράς για τις ρυθμίσεις και τις μη εξυπηρετούμενες διευκολύνσεις. Σύμφωνα με τον ορισμό της ΕΑΤ, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο αν πληρούνται τα πιο κάτω κριτήρια: (i) Δάνεια χρεωστών οι οποίοι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ή (ii) Δάνεια πελατών για τους οποίους η Τράπεζα έχει κινηθεί νομικά εναντίον τους, ή Δάνεια πτωχευσάντων πελατών, ή Δάνεια για τα οποία η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη ή διαγραφή, ή (iii) Δάνεια με σημαντική καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (iv) Δάνεια τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης δύο φορές σε περίοδο 2 χρόνων, ή (v) Δάνεια τα οποία έχουν τύχει αναδιάρθρωσης και σε διάστημα 2 χρόνων παρουσιάσουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

¹⁸ Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου: Σύμφωνα με τη νέα οδηγία, ένα δάνειο θεωρείται ως μη εξυπηρετούμενο όταν παρουσιάζει καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ή αν έχει τύχει ρύθμισης και κατά την ημέρα της ρύθμισης παρουσίαζε καθυστερήσεις για περίοδο πέραν των 60 ημερών, ανεξαρτήτως εμπράγματων ή άλλων εξασφαλίσεων. Πιο συγκεκριμένα, ένα δάνειο ορίζεται ως ΜΕΔ όταν παρουσιάζει καθυστερήσεις (τόκους, κεφάλαιο ή χρεώσεις) για περίοδο πέραν των 90 ημερών, λογαριασμός παρατραβήγματος με χρεωστικό υπόλοιπο μεγαλύτερο του 5% του συμβατικού ορίου σε συνεχή βάση για περίοδο πέραν των 90 ημερών, (το όριο του 5% καταργείται από την 1/1/2014) και χορήγηση που έτυχε ρύθμισης και η οποία την ημέρα της ρύθμισης ήταν ταξινομημένη ως μη εξυπηρετούμενη ή παρουσίαζε καθυστέρηση/υπέρβαση για περίοδο πέραν των 60 ημερών. Χορηγήσεις που έτυχαν ρύθμισης παραμένουν ως ΜΕΔ για 6 μήνες από την έναρξη καταβολής δόσεων κεφαλαίου βάσει του νέου προγράμματος αποπληρωμής ή σε περίπτωση σταδιακής αύξησης της δόσης 6 μήνες μετά τον πρώτο μήνα κατά τον οποίο η υψηλότερη δόση έχει οριστεί στο νέο πρόγραμμα αποπληρωμής. Σε περίπτωση κατά την οποία το τροποποιημένο πρόγραμμα αποπληρωμής προβλέπει καταβολή εφ' άπαξ ποσού στη λήξη της χορήγησης, τότε η χορήγηση παραμένει ως μη εξυπηρετούμενη μέχρι τη λήξη της.

B.1.5 Ενημέρωση για τις μη κύριες δραστηριότητες

Ως μέρος της **στρατηγικής της απομόχλευσης** της και μέσω συγκεκριμένων, στοχευμένων και έγκαιρων ενεργειών η Τράπεζα έχει καταφέρει να μειώσει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της, να ενισχύσει τη ρευστότητά της και να βελτιώσει την κεφαλαιακή της θέση μέσω της διάθεσης δραστηριοτήτων που θεωρούνται ως μη κύριες.

Κατά τη διάρκεια του 2014 το Συγκρότημα πώλησε τις δραστηριότητες του στην Ουκρανία, την επένδυση του στη Ρουμάνικη Banca Transilvania, δάνεια πελατών στη Σερβία, περιουσιακά στοιχεία στη Ρουμανία και το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο το οποίο εξαγοράστηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα τον Μάρτιο του 2013.

Οι εναπομείνουσες μη-κύριες δραστηριότητες στο εξωτερικό κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 έχουν ως ακολούθως:

- Ελλάδα: Η καθαρή έκθεση αποτελείται από (α) καθαρά στοιχεία που αναγνωρίζονται στον ισολογισμό ύψους €120 εκατ. (εξαιρουμένων των ακινήτων από εκποιήσεις) (β) 600 περίπου ακίνητα από εκποιήσεις με λογιστική αξία €179 εκατ. και (γ) εκτός ισολογισμού στοιχεία ύψους €185 εκατ.
- Ρουμανία: Η συνολική καθαρή έκθεση ανέρχεται σε €520 εκατ.
- Ρωσία: Ενόψει της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης από τα μέσα Δεκεμβρίου του 2014, η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε επισκόπηση των δραστηριοτήτων της και έχει αυξήσει το επίπεδο των προβλέψεων για το δανειακό χαρτοφυλάκιο και λοιπά περιουσιακά στοιχεία στη χώρα. Αυτή η ενέργεια αντικατοπτρίζει μια συνειδητά πιο συντηρητική πολιτική έναντι της ρωσικής οικονομικής προοπτικής και μειώνει σημαντικά την έκθεση του Συγκροτήματος στη χώρα αυτή. Μετά την ανακοίνωση των Προκαταρκτικών Αποτελεσμάτων για το έτος 2014 η Τράπεζα αύξησε τις προβλέψεις για απομείωση των δανείων στη Ρωσία κατά €30 εκατ. λόγω περεταίρω διαθέσιμων πληροφοριών, μειώνοντας τη καθαρή έκθεση του Συγκροτήματος στη Ρωσία σε €130 εκατ.

Σχετικά με την πώληση των δραστηριοτήτων στην Ουκρανία¹⁹, το Συγκρότημα βρίσκεται σε συζητήσεις με το Alfa Group για επέκταση των όρων αποπληρωμής του ποσού που είναι εισπρακτέο από την πώληση των δραστηριοτήτων στην Ουκρανία, το οποίο ήταν πληρωτέο στις 31 Μαρτίου 2015.

B.2 Ανάλυση Κατάστασης Αποτελεσμάτων²⁰

B.2.1 Ανάλυση εσόδων και εξόδων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €967 εκατ. και 3,94% αντίστοιχα. Τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους, όσο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο συνεχίζουν να αντικατοπτρίζουν το ανταγωνιστικό περιβάλλον στην Κύπρο και την τρέχουσα σύνθεση της χρηματοδότησης του Συγκροτήματος όπου 31% του ισολογισμού χρηματοδοτείται με δανεισμό από το Ευρωσύστημα (ΕΚΤ και ΕΛΑ) στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 διαμορφώθηκαν σε €225 εκατ. και 3,81% αντίστοιχα (σε σχέση με €231 εκατ. και 3,82% για το τρίτο τρίμηνο του 2014).

¹⁹ Βλέπε σχετική ανακοίνωση:

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

²⁰ Βλέπε Υποσημείωση 5.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €204 εκατ., με τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες να ανέρχονται σε €153 εκατ. και €46 εκατ. αντίστοιχα. Το υπόλοιπο των μη επιτοκιακών εσόδων (που αποτελείται από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, καθαρά κέρδη από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα και λοιπά έσοδα) ανήλθε σε καθαρό κέρδος €5 εκατ. Τα συνολικά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €1.171 εκατ. Τα συνολικά έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 διαμορφώθηκαν σε €281 εκατ., σε σύγκριση με €263 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2014.

Τα συνολικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €426 εκατ., εκ των οποίων το 55% αφορά κόστος προσωπικού (€234 εκατ.) και το 45% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€192 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 αυξήθηκαν σε €114 εκατ. (σε σύγκριση με €103 εκατ. για το τρίτο τρίμηνο του 2014), κυρίως λόγω των εξόδων που σχετίζονται με τη διαφήμιση, με την εποπτεία και τη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ, με την εισαγωγή της μετοχής στο χρηματιστήριο και με άλλα έξοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθε στο 36%. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθε στο 41% (σε σύγκριση με 39% το τρίτο τρίμηνο του 2014).

B.2.2 Προβλέψεις για απομείωση δανείων και άλλες απομειώσεις

Η χρέωση προβλέψεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (συνεχιζόμενες δραστηριότητες) ανήλθε σε €666²¹ εκατ., με τη χρέωση προβλέψεων να ανέρχεται σε 3,6%²² επί του συνόλου των δανείων σε σύγκριση με 4,0% το 2013. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, οι συσσωρευμένες προβλέψεις, συμπεριλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση²³, ανήλθαν σε €5.140 εκατ. (σε σύγκριση με €4.948 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και €4.979 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013) και αντιστοιχούν σε 21,6% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 20,0% στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και 18,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2013). Οι προβλέψεις για απομείωση των δανείων για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €248 εκατ. (για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες), σε σύγκριση με €115 εκατ. για το τρίτο τρίμηνο του 2014, με την αύξηση στις προβλέψεις να συνδέεται με την εναρμόνιση των μεθοδολογιών και σε αλλαγές σε συγκεκριμένες εκτιμήσεις, μετά την επισκόπηση των αποτελεσμάτων του AQR.

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 καταγράφηκαν κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που εξαγοράστηκαν ύψους €47 εκατ.

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €89 εκατ., κυρίως λόγω της απομείωσης περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με τη Λαϊκή Τράπεζα και που είχαν μεταφερθεί στην Τράπεζα, καθώς και της απομείωσης μη κύριων περιουσιακών στοιχείων που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση.

B.2.3 Κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων

Τα κέρδη μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων, για το

²¹ Βλέπε Υποσημείωση 7.

²² Βλέπε Υποσημείωση 8.

²³ Συμπεριλαμβάνουν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με τα δάνεια που εξαγοράστηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (η διαφορά μεταξύ του συμβατικού οφειλόμενου ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία εξαγοράς) και προβλέψεις για στοιχεία εκτός ισολογισμού (ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις)

έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €31 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία εξαιρουμένων των εξόδων αναδιάρθρωσης, των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων και το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων για το τέταρτο τρίμηνο ανήλθε σε €107 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη ύψους €44 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2014.

B.2.4 Έξοδα αναδιάρθρωσης, μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων

Η ζημιά από τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων περιουσιακών στοιχείων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθε σε €292 εκατ. Τα έξοδα αναδιάρθρωσης, που κυρίως αφορούν πληρωμές σε εξωτερικούς συμβούλους και άλλα έξοδα, συμπεριλαμβανομένων και εξόδων για μεταβίβαση ακινήτων σχετικά με τη διαδικασία αναδιάρθρωσης, ανήλθαν σε €36 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Η Τράπεζα έχει αξιολογήσει την πρόοδο στη διαδικασία διάθεσης των περιουσιακών της στοιχείων στη Ρωσία και κατέληξε ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2014 πληρούνταν τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και Μη Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες». Ως αποτέλεσμα, οι δραστηριότητες στη Ρωσία κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Περαιτέρω, καθώς οι δραστηριότητες στη Ρωσία αποτελούν ξεχωριστό σημαντικό τομέα δραστηριοτήτων για το Συγκρότημα και με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5, τα αποτελέσματα από αυτές τις δραστηριότητες παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων. Με βάση τις πρόνοιες της λογιστικής πολιτικής του Συγκροτήματος, αναγνωρίστηκε απομείωση μέχρι τη λογιστική αξία των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων της ομάδας που εμπίπτει στις απαιτήσεις επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 5 (δηλαδή των ακινήτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μη χρηματοοικονομικών στοιχείων). Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα έχει αναγνωρίσει ζημιές από απομείωση ύψους €84 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις ζημιές από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων. Οι συνολικές ζημιές από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €214 εκατ. Οι συνολικές ζημιές από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου του 2014 ανήλθαν σε €303 εκατ., από τις οποίες ζημιές ύψους €299 εκατ. αφορούν τις δραστηριότητες στη Ρωσία, ζημιές ύψους €36 εκατ. αφορούν τις δραστηριότητες στην Ουκρανία οι οποίες πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2014 και κέρδη ύψους €36 εκατ. από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα που σχετίζονται με την αντιστροφή πρόβλεψης για απομείωση που αναγνωρίστηκε το 2013, κατόπιν πρόσφατων εξελίξεων στη νομική διαδικασία. Μετά την ανακοίνωση των Προκαταρκτικών Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος 2014 η Τράπεζα αύξησε τις προβλέψεις για απομείωση των δανείων στη Ρωσία κατά €30 εκατ. λόγω περαιτέρω διαθέσιμων πληροφοριών.

Το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων ανήλθε σε €47 εκατ. και σχετίζεται με την πώληση των δραστηριοτήτων στην Ουκρανία, την πώληση της επένδυσης στη Ρουμανική Banca Transilvania, την πώληση δανείων στη Σερβία, την πρόωρη αποπληρωμή μέρους κρατικού ομολόγου που εκδόθηκε από την Κυπριακή Δημοκρατία και την πώληση του μεγαλύτερου μέρους του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο το οποίο εξαγοράστηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα.

B.2.5 Ζημιές μετά τη φορολογία

Οι ζημιές μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ανέρχονται στα €261 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία, που αναλογούν

στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €337 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους €5 εκατ. για το τρίτο τρίμηνο του 2014.

B.2.6 Απόκλιση μεταξύ των Ελεγμένων Οικονομικών Αποτελεσμάτων και των Προκαταρκτικών Οικονομικών Αποτελεσμάτων που ανακοινώθηκαν στις 25 Φεβρουαρίου 2015

Τα Ελεγμένα Οικονομικά Αποτελέσματα διαφέρουν κατά €5 εκατ. στις ζημιές μετά τη φορολογία από τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα που ανακοινώθηκαν στις 25 Φεβρουαρίου 2015, κυρίως λόγω:

- (α) της αύξησης κατά €30 εκατ. των προβλέψεων για απομείωση των δανείων που σχετίζονται με δραστηριότητες στη Ρωσία, οι οποίες δραστηριότητες κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση μειώνοντας τη Συνολική καθαρή έκθεση στη Ρωσία σε €130 εκατ.,
- (β) της αντιστροφής πρόβλεψης για απομείωση που αναγνωρίστηκε το 2013 ύψους €39 εκατ. κατόπιν της επανεκτίμησης των πιθανών αποτελεσμάτων σε ορισμένες δικαστικές υποθέσεις στην Ελλάδα και κατόπιν πρόσφατων εξελίξεων στις δικαστικές διαδικασίες. Η αντιστροφή αυξάνει την καθαρή έκθεση στον ισολογισμό στην Ελλάδα στα €120 εκατ. (εξαιρουμένων των 600 περίπου ακινήτων από εκποιήσεις με λογιστική αξία €179 εκατ. και εκτός ισολογισμού στοιχεία ύψους €185 εκατ.), και
- (γ) άλλων διαφορών που σχετίζονται με την αύξηση των απομειώσεων για τις μη κύριες δραστηριότητες και επενδύσεις σε ακίνητα.

Ως αποτέλεσμα, οι ζημιές από την ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση μειώθηκε στα €303 εκατ. από τα €309 εκατ. σύμφωνα με τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα. Οι ζημιές μετά την φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της εταιρίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €261 εκατ., σε σύγκριση με €256 εκατ. σύμφωνα με τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα.

Γ. Προοπτικές

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

Οι βασικοί στρατηγικοί πυλώνες είναι:

- **Περιορισμός της επιδείνωσης και αναστροφή της αυξητικής τάσης** του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου.
- **Ομαλοποίηση της χρηματοδοτικής δομής του Συγκροτήματος** και μείωσης του ELA
- **Επικέντρωση στις κύριες δραστηριότητες στην Κύπρο** μέσω της χρηματοδότησης υποσχόμενων τομέων της οικονομίας και έξοδος από μη κύριες αγορές.
- **Επίτευξη ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**, διευρύνοντας τα κανάλια εξυπηρέτησης πελατών με στόχο τη μείωση των λειτουργικών εξόδων.
- **Διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας** του με την εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων μέσω της κερδοφορίας, της απομόχλευσης και της πώλησης μη κύριων περιουσιακών στοιχείων.
- **Δημιουργία αξίας** για τους μετόχους και για άλλα ενδιαφερόμενα μέρη.

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 89% των δανείων και το 86% των καταθέσεων του Συγκροτήματος, **η χρηματοοικονομική επίδοση της Τράπεζας είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο**. Η Κυπριακή οικονομία παρουσιάζει περαιτέρω σημάδια σταθεροποίησης εν μέσω ενός σχετικά δυσμενούς εξωτερικού περιβάλλοντος. Σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις, το πραγματικό ΑΕΠ για το 2014 αναμένεται να συρρικνωθεί κατά λιγότερο από 2,8%, που ήταν η εκτίμηση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής το φθινόπωρο του 2014 και κατά σημαντικά λιγότερο από 4,8% που ήταν η εκτίμησή της την άνοιξη του 2014. Η εξασθένιση της ύφεσης το 2014 προήλθε από την ευελιξία της οικονομίας όπως αποδεικνύεται από τη μείωση των τιμών και των μισθών, την ανθεκτικότητα συγκεκριμένων τομέων της οικονομίας (όπως ο τομέας του τουρισμού και ο τομέας παροχής διεθνών υπηρεσιών), από την ενδυνάμωση της εμπιστοσύνης στην εγχώρια οικονομία και από τις τάσεις σταθεροποίησης στον τραπεζικό τομέα. Η πραγματική οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να παραμείνει σχετικά υποτονική το 2015 με τον ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ να παραμένει κοντά στο μηδέν. Η αβεβαιότητα που επικρατεί αναφορικά με την οικονομική ανάκαμψη στην Ευρώπη, η οικονομική κρίση στη Ρωσία και η πολιτική και οικονομική αβεβαιότητα στην Ελλάδα, επηρεάζουν αρνητικά τις οικονομικές προοπτικές για το 2015. Αρνητικοί παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την οικονομία σχετίζονται με τα υψηλά επίπεδα μη εξυπηρετούμενων δανείων στον εγχώριο τραπεζικό τομέα, την περαιτέρω καθυστέρηση στην εφαρμογή του κατάλληλου νομοθετικού πλαισίου που είναι απαραίτητο για την αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων, την οποιαδήποτε χαλάρωση της δέσμευσης για την εφαρμογή του προγράμματος οικονομικής σταθερότητας και με την περαιτέρω επιδείνωση της οικονομίας της Ρωσίας. Οι παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν θετικά την οικονομία σχετίζονται με το πρόγραμμα Ποσοτικής Χαλάρωσης (ΠΧ) στην Ευρωζώνη που μπορεί να βελτιώσει τη ρευστότητα και να ενισχύσει τη ζήτηση στην Ευρωζώνη, η οικονομική ανάπτυξη στο Ηνωμένο Βασίλειο και η πτώση του ευρώ που θα μπορούσαν να έχουν θετική επίδραση στον τουρισμό στην Κύπρο. Η μείωση των επιτοκίων στην Κύπρο θα μπορούσε να στηρίξει την κατανάλωση στον ιδιωτικό τομέα και να τονώσει την εγχώρια οικονομία.

Η αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων της Τράπεζας αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα και είναι υψίστης σημασίας ζήτημα για τη Διεύθυνση της Τράπεζας. Η δημιουργία της **Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΧ)**, έχει φέρει σημαντική αλλαγή στον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα διαχειρίζεται το προβληματικό της δανειακό χαρτοφυλάκιο και έχει καθορίσει τις παραμέτρους για την αποτελεσματική διαχείριση όλων των καθυστερήσεων στα αρχικά στάδια. Παρόλα αυτά, για να μπορέσει η Τράπεζα να διαχειριστεί αποτελεσματικά τα προβλήματα στην ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου, θα πρέπει να υπάρξουν οι απαραίτητες αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα που θα αποτρέψουν στρατηγικές

πτωχεύσεις και θα εισαγάγουν τον κατάλληλο ηθικό κίνδυνο στη σχέση της Τράπεζας με τους δανειολήπτες της. Οι **προβλέψεις για την απομείωση δανείων** θα καθορίζονται από τον ρυθμό αύξησης του ποσοστού αθέτησης υποχρεώσεων και από την πιθανή επιπρόσθετη μείωση στην αξία των εξασφαλίσεων. Με την Κυπριακή οικονομία να παραμένει σε ύφεση και με συγκεκριμένους τομείς της οικονομίας, όπως ο κατασκευαστικός τομέας και ο τομέας ακινήτων, να συνεχίζουν να είναι υποτονικοί, η δυνατότητα των δανειοληπτών να εξυπηρετούν τα δάνειά τους θα συνεχίσει να πιέζεται, επηρεάζοντας αρνητικά την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Επιπλέον, η Τράπεζα **εντείνει τις προσπάθειές της στον τομέα του μάρκετινγκ, για την προσέλκυση νέων καταθέσεων και τη βελτίωση της χρηματοδοτικής της δομής**. Η σημαντικά ενδυναμωμένη κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η επιτυχία της στη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ θα στηρίξουν τις προσπάθειες της Τράπεζας για την ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών και των άλλων ενδιαφερόμενων μερών προς την Τράπεζα. Η σημαντική βελτίωση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας και η βελτιωμένη οικονομική της θέση **θα ενισχύσει τις επιλογές χρηματοδότησής της και θα διευκολύνει την πρόσβασή της στις διεθνείς αγορές**. Ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς και το επενδυτικό ενδιαφέρον, η Τράπεζα θα εξετάσει το ενδεχόμενο αύξησης της χρηματοδότησής της από τις αγορές (wholesale funding) και θα χρησιμοποιήσει τα έσοδα για να μειώσει τη χρηματοδότησή της από τον ΕΛΑ.

Παρά τα γεγονότα του Μαρτίου του 2013 και τις επιπτώσεις τους στην Τράπεζα, η Τράπεζα παραμένει ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο. Οι σημαντικές βελτιώσεις στη χρηματοοικονομική και λειτουργική της θέση, που έχουν επιτευχθεί κατά τη διάρκεια του τελευταίου έτους, επιτρέπουν στην Τράπεζα **να εδραιώσει και να ενισχύσει την ηγετική της θέση στο κυπριακό τραπεζικό σύστημα και να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στην ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας**. Η σημαντικά ενισχυμένη κεφαλαιακή της βάση και η βελτίωση της ρευστότητας της Τράπεζας βοηθούν τις προσπάθειες **χρηματοδότησης υποσχόμενων τομέων της οικονομίας που αναμένεται να στηρίξουν και να διαφοροποιήσουν περαιτέρω την οικονομική δραστηριότητα**. Η Τράπεζα επικεντρώνεται στη διαφοροποίηση των εσόδων της, αναπτύσσοντας περαιτέρω τις δραστηριότητες με έσοδα από προμήθειες όπως τις διεθνείς επιχειρηματικές υπηρεσίες και τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, ο ηγετικός ρόλος της Τράπεζας στον ασφαλιστικό τομέα στην Κύπρο, αποφέρει επαναλαμβανόμενα έσοδα που διαφοροποιούν την πηγή εσόδων της Τράπεζας. Μετά από τις κατάλληλες ενέργειες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, η Τράπεζα πρωτοπόρησε στη μείωση δανειστικών επιτοκίων στην αγορά. Αυτό εκτιμάται πως θα τονώσει περαιτέρω την οικονομία και θα διευκολύνει την εξυπηρέτηση των δανείων από τα εγχώρια νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις.

Στο πλαίσιο της **στρατηγικής απομόχλευσής** της και μέσω συγκεκριμένων και στοχευμένων ενεργειών στον κατάλληλο χρόνο, η Τράπεζα κατάφερε να μειώσει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της, να ενισχύσει τη ρευστότητά της και να βελτιώσει την κεφαλαιακή της θέση μέσω της διάθεσης μη κυρίων δραστηριοτήτων. Η Τράπεζα προχωρεί με τη διαδικασία πώλησης των δραστηριοτήτων της στη Ρωσία. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε επισκόπηση των δραστηριοτήτων της στη Ρωσία και έχει αυξήσει το επίπεδο των προβλέψεων αναφορικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο και λοιπά περιουσιακά στοιχεία, ενόψει των δυσμενών οικονομικών συνθηκών στη χώρα. Επιπλέον, η Τράπεζα προχωρεί σε ενέργειες απομόχλευσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ακινήτων στη Ρουμανία. Σημειώνεται επίσης ότι η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για διάθεση ακινήτων σε Κύπρο και σε Ελλάδα.

Η ενισχυμένη κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η επιτυχία της στη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ αναμένεται να ενισχύσουν περισσότερο την εμπιστοσύνη των πελατών και των άλλων ενδιαφερόμενων μερών προς την Τράπεζα. Μελλοντικά, η Τράπεζα **θα συνεχίσει να διασφαλίζει τη διατήρηση της κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας** που θα αντικατοπτρίζει τον κίνδυνο στον ισολογισμό της και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει, καθώς επίσης και το οικονομικό και νομοθετικό περιβάλλον. Επιπρόσθετα, η οποιαδήποτε πώληση μη κύριων στοιχείων ενεργητικού θα λαμβάνει υπόψη τις επιπτώσεις στα κεφάλαια και τη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό της Τράπεζας.

Δ. Κύριοι Δείκτες Απόδοσης και έκθεση προόδου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης

Μετά από διαβούλευση με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, έχουν επιλεγεί οι ακόλουθοι **Κύριοι Δείκτες Απόδοσης (Δείκτες)**, συμπεριλαμβανομένων των μεσοπρόθεσμων στόχων, που αντιπροσωπεύουν τις προτεραιότητες του Συγκροτήματος: Ποιότητα του Δανειακού Χαρτοφυλακίου, Χρηματοδότηση, Κεφάλαιο και Αποδοτικότητα. Οι Δείκτες αυτοί θα δημοσιεύονται σε τριμηνιαία βάση, προκειμένου το κοινό να μπορεί να αξιολογεί την πρόοδο του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης²⁴ και τις οικονομικές επιδόσεις του Συγκροτήματος.

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

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου		Δεκ-2013	Δεκ-2014	Μεσοπρόθεσμος Στόχος Δεκ-17
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	38%	41%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) (σε ετήσια βάση)	4,0%	3,6% ²⁵	<1,5%
	Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (€ εκατ.)	13.003	12.653	<10.000
Χρηματοδότηση	Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	145%	141%	<150%
Κεφάλαιο	Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις)	10,4%	14,0%	>10%
	Δείκτης Μόχλευσης (Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων/Ίδια Κεφάλαια)	11,1x	7,7x	<12x
Αποδοτικότητα	Δείκτης κόστος προς έσοδα (σε ετήσια βάση)	43%	36%	<45%
	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (σε ετήσια βάση)	3,45%	3,94%	>2,5%
	Καταστήματα στην Κύπρο	133	130	125
	Υπάλληλοι Συγκροτήματος στην Κύπρο ²⁶	4.352	4.334	<4.100

Δ.1 Σχόλια για την εξέλιξη των Κύριων Δεικτών Απόδοσης

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις αυξήθηκε στο 41% στις 31 Δεκεμβρίου 2014, σε σύγκριση με το 38% κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013. Η ετησιοποιημένη χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθε στο 3,6%²⁷, σε σχέση με 4,0% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

²⁴ Εξωγενείς παράγοντες, όπως η αδυναμία εφαρμογής διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων όπως ζητήθηκαν από την Τρόικα, οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν και/ή να καθυστερήσουν την εκταμίευση της οικονομικής βοήθειας προς την Κύπρο, βαθύτερη και παρατεταμένη οικονομική ύφεση, περαιτέρω αύξηση της ανεργίας, ραγδαία μείωση στις τιμές των ακινήτων, καθώς και παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την εύθραυστη εμπιστοσύνη των πελατών και να καθυστερήσουν την επιστροφή της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου, μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά την υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

²⁵ Βλέπε Υποσημείωση 8.

²⁶ Ο αριθμός των υπαλλήλων του Συγκροτήματος έχει προσαρμοστεί κατά 90 για να συμπεριλαμβάνει το προσωπικό θυγατρικής εταιρίας του Συγκροτήματος, που δεν συμπεριλαμβάνονταν σε προηγούμενες ανακοινώσεις.

²⁷ Βλέπε Υποσημείωση 8.

Χρηματοδότηση

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις ανήλθε σε 141% στις 31 Δεκεμβρίου 2014, σε σχέση με 145% στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Κεφάλαια

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθε στο 14,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2014, σε σχέση με 10,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2013, όπως αναπροσαρμόστηκε σύμφωνα με τους κανονισμούς των οδηγιών CRD IV/CRR - με μεταβατικές διατάξεις. Ο δείκτης Μόχλευσης βελτιώθηκε και διαμορφώθηκε σε 7,7x στις 31 Δεκεμβρίου 2014, σε σχέση με 11,1x στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Αποδοτικότητα

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθε σε 36%, σε σύγκριση με 43% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθε σε 3,94%, σε σύγκριση με 3,45% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Το δίκτυο καταστημάτων στην Κύπρο μειώθηκε σε 130 καταστήματα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2014, σε σύγκριση με 133 καταστήματα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2013. Ο αριθμός των υπαλλήλων στην Κύπρο ανερχόταν σε 4.334 στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σε σύγκριση με 4.352 στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Δ.2 Σχόλια για την πρόοδο της υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης

Διεύθυνση Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ)

Η ΔΑΑΧ είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση €11,5 δις μεγάλων ή προβληματικών δανείων στην Κύπρο με δυναμικό της τάξης των 500 περίπου ατόμων. Από τη σύσταση της η ΔΑΑΧ έχει θέσει τις παραμέτρους για την αντιμετώπιση όλων των καθυστερήσεων στα αρχικά τους στάδια. Τα δάνεια Λιανικής αντιμετωπίζονται μέσω των Τηλεφωνικών Κέντρων Είσπραξης Χρεών, τα οποία εφαρμόζουν συγκεκριμένη στρατηγική επικοινωνίας και τη Μονάδα Διαχείρισης Ληξιπρόθεσμων Οφειλών Λιανικής Τραπεζικής, η οποία παρέχει λύσεις αναδιάρθρωσης στους βιώσιμους πελάτες. Έχουν συσταθεί Κέντρα Στήριξης Επιχειρήσεων σε όλο το νησί για να βοηθήσουν στην αντιμετώπιση των προβληματικών δανείων των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, ενώ οι μονάδες Επιχειρήσεων της ΔΑΑΧ επικεντρώνονται στους μεγαλύτερους πελάτες.

Επανάκτηση εμπιστοσύνης και ενδυνάμωση της καταθετικής βάσης

Στην προσπάθεια διατήρησης των καταθέσεων έχει συσταθεί μηχανισμός παρακολούθησης των καταθέσεων. Έχει ξεκινήσει εκστρατεία για προσέλκυση νέων καταθέσεων και έχει ολοκληρωθεί το νέο πλάνο διαφήμισης/επικοινωνίας για όλους τους τομείς των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Οι προσπάθειες της Τράπεζας για ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών και των άλλων ενδιαφερόμενων προς την Τράπεζα, υποστηρίζονται από την ενίσχυση της κεφαλαιακής θέσης της Τράπεζας και από την επιτυχία της στη Συνολική Αξιολόγηση της ΕΚΤ.

Απομόχλευση

Κατά τη διάρκεια του 2014, το Συγκρότημα πώλησε τις δραστηριότητες του στην Ουκρανία, την επένδυση στη Ρουμάνικη Banca Transilvania, δάνεια πελατών στη Σερβία, περιουσιακά στοιχεία στη Ρουμανία και το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο το οποίο εξαγοράστηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα. Η Τράπεζα προχωρεί με τη διαδικασία πώλησης των δραστηριοτήτων της στη Ρωσία. Επιπλέον, η Τράπεζα προχωρεί σε ενέργειες μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ακινήτων στη Ρουμανία. Σημειώνεται επίσης ότι η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για διάθεση ακινήτων σε Κύπρο και σε Ελλάδα.

Ε. Παράρτημα

Από το τέταρτο τρίμηνο του 2014, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στη Ρωσία κατηγοριοποιούνται ως περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση και τα αποτελέσματα παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Ως εκ τούτου συγκριτικά στοιχεία για προηγούμενα τρίμηνα του 2014 και τα ετήσια του 2013 έχουν επαναπαρουσιαστεί. Επιπρόσθετα, συγκριτικά στοιχεία για απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, κέρδη από αποαγνώριση και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που εξαγοράστηκαν, έχουν επαναταξινομηθεί για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τρέχουσας περιόδου.

Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων						
€εκατ.	Ετήσια 2014	Ετήσια 2013	Δ' Τρίμ. 2014	Γ' Τρίμ. 2014	Β' Τρίμ. 2014	Α' Τρίμ. 2014
Καθαρά έσοδα από τόκους	967	880	225	231	263	248
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	153	140	37	37	37	42
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	6	(2)	14	(13)	(1)	6
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	46	65	10	10	13	13
Λοιπά έσοδα /(έξοδα)	(1)	(64)	(5)	(2)	6	0
Σύνολο εσόδων	1.171	1.019	281	263	318	309
Κόστος προσωπικού	(234)	(265)	(58)	(59)	(59)	(58)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(192)	(170)	(56)	(44)	(45)	(47)
Σύνολο εξόδων	(426)	(435)	(114)	(103)	(104)	(105)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις και απομειώσεις, τα κέρδη από αποαγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές στα δάνεια που εξαγοράστηκαν, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	745	584	167	160	214	204
Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(666)	(941)	(248)	(115)	(173)	(130)
Κέρδη από αποαγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές για δάνεια που εξαγοράστηκαν	47	27	29	6	4	8
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(89)	(23)	(57)	1	(33)	(0)
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	5	(5)	3	(2)	2	2
Κέρδη / (ζημιές) πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	42	(358)	(106)	50	14	84
Φορολογία	(11)	(2)	(1)	(6)	(2)	(2)
(Ζημιές)/κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(0)	1	0	(0)	(0)	(0)
Κέρδη/ (ζημιές) μετά τη φορολογία, πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων	31	(359)	(107)	44	12	82
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(36)	(157)	(3)	(12)	(16)	(5)
Ζημιές από περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση / μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(303)	(174)	(214)	(37)	(6)	(46)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από πωλήσεις μη κύριων περιουσιακών στοιχείων ²⁸	47	(1.366)	(13)	-	60	-
(Ζημιές) / κέρδη μετά τη φορολογία	(261)	(2.056)	(337)	(5)	50	31

²⁸ Έτος 2014: Σχετίζεται με την πώληση των δραστηριοτήτων στην Ουκρανία, την πώληση της επένδυσης στη Ρουμάνικη Banca Transilvania, την πώληση δανείων στη Σερβία, την πρόωρη μερική αποπληρωμή Κυπριακού Κυβερνητικού Ομολόγου από την Κυπριακή Δημοκρατία και την πώληση της πλειοψηφίας του Δανειακού Χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο το οποίο εξαγοράστηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα.

Έτος 2013: Σχετίζεται με την πώληση των δραστηριοτήτων στην Ελλάδα.

Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός			
€ εκατ.	31.12.2014	31.12.2013	±%
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.139	1.240	-8%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.647	1.290	+28%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	2.541	3.433	-26%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18.168	21.764	-17%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.351	2.622	-10%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	943	-	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26.789	30.349	-12%
Καταθέσεις από τράπεζες	162	196	-18%
Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες	8.284	10.956	-24%
Συμφωνίες επαναγοράς	580	594	-2%
Καταθέσεις πελατών	12.624	14.971	-16%
Ομολογιακά δάνεια	1	2	-
Άλλες υποχρεώσεις	1.043	888	+17%
Δανειακό κεφάλαιο	-	5	-
Μη κυκλοφορούσες υποχρεώσεις και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	614	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων	23.308	27.612	-16%
Μετοχικό κεφάλαιο	892	4.743	-81%
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου και αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.505	-	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	147	72	+103%
Συσσωρευμένες ζημιές	(79)	(2.152)	-97%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	3.465	2.663	+30%
Δικαιώματα μειοψηφίας	16	74	-79%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.481	2.737	+27%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26.789	30.349	-12%

Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων (χωρίς να αντικατοπτρίζει την κατηγοριοποίηση των δραστηριοτήτων στη Ρωσία ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση και παρουσίαση των αποτελεσμάτων της ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες)

Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων - Προ κατηγοριοποίησης						
€κατ.	Ετήσια 2014	Ετήσια 2013	Δ' Τρίμ. 2014	Γ' Τρίμ. 2014	Β' Τρίμ. 2014	Α' Τρίμ. 2014
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.025	977	235	244	279	267
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	170	167	39	43	43	45
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	6	2	11	(12)	(0)	7
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	46	65	11	10	12	13
Λοιπά έσοδα /(έξοδα)	(1)	(63)	(7)	(1)	6	1
Σύνολο εσόδων	1.246	1.148	289	284	340	333
Κόστος προσωπικού	(268)	(316)	(66)	(67)	(68)	(67)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(233)	(221)	(68)	(55)	(53)	(57)
Σύνολο εξόδων	(501)	(537)	(134)	(122)	(121)	(124)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις και απομειώσεις, τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές στα δάνεια που εξαγοράστηκαν, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	745	611	155	162	219	209
Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(930)	(1.019)	(438)	(163)	(183)	(146)
Κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές στα δάνεια που εξαγοράστηκαν	47	27	30	6	4	7
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(174)	(23)	(141)	1	(34)	(0)
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών και κοινοπραξιών	5	(5)	3	(2)	2	2
(Ζημιές) / κέρδη πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(307)	(409)	(391)	4	8	72
Φορολογία	(25)	5	(10)	(5)	(8)	(2)
Ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	60	12	45	7	6	2
(Ζημιές) / κέρδη μετά τη φορολογία, πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων	(272)	(392)	(356)	6	6	72
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(36)	(157)	(4)	(11)	(16)	(5)
Ζημιές από περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση / μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, καθαρά από δικαιώματα μειοψηφίας	0	(141)	36	-	-	(36)
Καθαρά κέρδη / (ζημιές) από πωλήσεις μη κύριων περιουσιακών στοιχείων ²⁹	47	(1.366)	(13)	-	60	-
(Ζημιές) / κέρδη μετά τη φορολογία	(261)	(2.056)	(337)	(5)	50	31

²⁹ Βλέπε Υποσημείωση 28.

Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός χωρίς να αντικατοπτρίζει την κατηγοριοποίηση δραστηριοτήτων ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση

Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός – Πριν την κατηγοριοποίηση δραστηριοτήτων ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση			
€ εκατ.	31.12.2014	31.12.2013	±%
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.225	1.240	-1%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.683	1.290	+30%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	2.541	3.433	-26%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18.632	21.764	-14%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.708	2.622	+3%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26.789	30.349	-12%
Καταθέσεις από τράπεζες	192	196	-2%
Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες	8.284	10.956	-24%
Συμφωνίες επαναγοράς	580	594	-2%
Καταθέσεις πελατών	13.169	14.971	-12%
Ομολογιακά δάνεια	3	2	-
Άλλες υποχρεώσεις	1.078	888	+21%
Δανειακό κεφάλαιο	2	5	-
Σύνολο υποχρεώσεων	23.308	27.612	-16%
Μετοχικό κεφάλαιο	892	4.743	-81%
Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου και αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.505	-	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	147	72	+103%
Συσσωρευμένες ζημιές	(79)	(2.152)	-97%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	3.465	2.663	+30%
Δικαιώματα μειοψηφίας	16	74	-79%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.481	2.737	+27%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26.789	30.349	-12%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού			
	31.12.2014	31.12.2013	±%
Συνολικά Δάνεια (€ δις)	23,8	26,7	-11%
Καταθέσεις πελατών (€ δις)	13,2	15,0	-12%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	141%	145%	-4 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	53%	49%	+4 ε.μ.*
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ³⁰	41%	38%	+3 ε.μ.*
Κεφάλαια			
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις)	14,0%	10,4%	+3,6 ε.μ.*
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (όπως υπολογίζεται σύμφωνα με την οδηγία CRD IV)	14,2%	10,6%	+3,6 ε.μ.*
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την οδηγία CRD IV) (€ εκατ.)	22.715	23.530	-3%

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

Κύριοι Δείκτες						
	Ετήσια 2014	Ετήσια 2013	Δ' Τρίμ. 2014	Γ' Τρίμ. 2014	Β' Τρίμ. 2014	Α' Τρίμ. 2014
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	3,94%	3,45%	3,81%	3,82%	4,23%	3,90%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	36%	43%	41%	39%	33%	34%
Απόδοση επί των περιουσιακών στοιχείων	-0,9%	-	-5,0%	-0,1%	0,7%	0,4%
Απόδοση επί των ιδίων κεφαλαίων	-8,5%	-	-37,5%	-0,7%	7,4%	4,7%
Βασικές (ζημιές) / κέρδη ανά μετοχή (σεντ)	(4,41)	(57,15)	(4,15)	(0,11)	1,06	0,66

³⁰ Βλέπε Υποσημείωση 4.