

Ανακοίνωση

Έκθεση και Επεξηγηματική Κατάσταση Αποτελεσμάτων**Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014**

Λευκωσία, 25 Φεβρουαρίου 2015

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου:

«Κατά τη διάρκεια του τέταρτου τριμήνου του 2014 έχουμε σημειώσει περαιτέρω πρόοδο στην επίτευξη των στρατηγικών μας στόχων. Έχουμε πωλήσει το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο που αποκτήσαμε από τη Λαϊκή Τράπεζα και ο ισολογισμός μειώθηκε περαιτέρω κατά €649 εκατ. Η καταθετική μας βάση συνεχίζει να σταθεροποιείται και η χρηματοδοτική δομή της Τράπεζας ομαλοποιείται με σταθερό ρυθμό. Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014, η Τράπεζα είχε πελατειακές εισροές, οι οποίες συνεχίζονται και το 2015, παρά την πλήρη αποδέσμευση των καταθέσεων οι οποίες είχαν δεσμευτεί βάσει των διαταγμάτων ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας, νωρίτερα απ' ότι αναμενόταν. Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014, η καταθετική μας βάση στην Κύπρο σημείωσε αύξηση για πρώτη φορά μετά τα γεγονότα του Μαρτίου του 2013. Η χρηματοδότηση από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) έχει μειωθεί κατά €280 εκατ. κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2014 και κατά περαιτέρω €200 εκατ. το 2015, σε €7,2 δις.

Η Διεύθυνση Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ) σημειώνει πρόοδο περιορίζοντας την επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, με τις αναδιρθρώσεις δανείων σε βιώσιμες επιχειρήσεις και ιδιώτες να προχωρούν ικανοποιητικά και τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να μειώνονται κατά 3% κατά το τέταρτο τρίμηνο. Έχουμε ολοκληρώσει την επανεξέταση των αποτελεσμάτων του Ελέγχου Ποιότητας Ενεργητικού (AQR) και τις ενέργειες για εναρμόνιση των μεθοδολογιών μας σύμφωνα με τις παρατηρήσεις του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (EEM), και έχουμε προβεί σε αύξηση των προβλέψεων στην προσπάθεια εναρμόνισης της πολιτικής μας με τις βέλτιστες πρακτικές. Έχουμε μειώσει σημαντικά την καθαρή έκθεσή μας στην Ρωσία μέσω αυξημένων προβλέψεων, ενόψει της επιδείνωσης της οικονομικής κατάστασης στη χώρα.

Η επαναλαμβανόμενη κερδοφορία συνεχίζει να παρουσιάζει σταθεροποίηση με τα κέρδη πριν τις προβλέψεις και τις απομειώσεις να ανέρχονται στα €169 εκατ. για το τέταρτο τρίμηνο του 2014. Τα αποτελέσματα του τέταρτου τριμήνου του 2014 έχουν επηρεαστεί αρνητικά από τις αυξημένες προβλέψεις λόγω των ενεργειών για εναρμόνιση των μεθοδολογιών, μετά την ολοκλήρωση της επισκόπησης των αποτελεσμάτων του AQR και τις απομειώσεις για την Ρωσία καθώς και την κατηγοριοποίηση των εν λόγω δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Οι ζημιές μετά τη φορολογία για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €332 εκατ. και €256 εκατ., αντίστοιχα.

Με τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 να ανέρχεται στο 14,0%, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014, η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητικά κεφάλαια ως προς τους κινδύνους που αντιμετωπίζει.

Η κυπριακή οικονομία παρουσιάζει περαιτέρω σημάδια σταθεροποίησης, παρά το σχετικά δυσμενές εξωτερικό οικονομικό περιβάλλον. Ο ρυθμός των μεταρρυθμίσεων πρέπει να συνεχιστεί και δεν θα πρέπει να υπάρξει επιπρόσθετη καθυστέρηση στην υιοθέτηση του κατάλληλου νομοθετικού πλαισίου που να αποτρέπει τις στρατηγικές πτωχεύσεις. Ένα βελτιωμένο νομικό πλαίσιο θα βοηθήσει τις κυπριακές τράπεζες να αντιμετωπίσουν τα προβληματικά δάνεια και θα τους επιτρέψει να συμβάλουν στην ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας μέσω της χρηματοδότησης φερέγγυων εταιρειών και νοικοκυριών. Η Τράπεζα, ως η μεγαλύτερη τράπεζα στην Κύπρο, σημαντικά βελτιωμένη χρηματοοικονομικά και λειτουργικά, μπορεί να συμβάλει στην ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας και να επωφεληθεί από αυτή.»

John Patrick Hourican, Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος**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 στην Ρωσία, 1 στη Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί καταστήματα αντιπροσωπείας στην Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 6.726 άτομα διεθνώς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανέρχόταν σε €26,8 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €3,5 δις.

Σημειώσεις στα Προκαταρκτικά 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 λόγω των 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 εργασίες του Συγκροτήματος στην 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 αποκτήθηκαν, 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 αποκτήθηκαν από την 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 στην Ρουμανία που είχαν κατηγοριοποιηθεί ως δάνεια και απαιτήσεις που κατέχονται προς πώληση στις οικονομικές καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 έχουν επαναταξινομηθεί, καθώς δεν πληρούν πλέον τα σχετικά κριτήρια.

Τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Οι ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις θα 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) την ημέρα της ανακοίνωσης των τελικών οικονομικών αποτελεσμάτων για το έτος.

Η Ανακοίνωση και η Παρουσίαση των Προκαταρκτικών Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών).

A. Σύνοψη Προκαταρκτικών 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 142% 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 τον 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. Μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2014 η χρηματοδότηση από τον ELA και την ΕΚΤ μειώθηκε περαιτέρω κατά €200 εκατ. και €50 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 40%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 αποκτήθηκαν από την 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 των δραστηριοτήτων που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

² Συμπεριλαμβάνουν καταθέσεις των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων καθώς και δραστηριοτήτων, που αναγνωρίστηκαν ως ομάδα 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 αποκτήθηκαν από την 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 εργασίες του Συγκροτήματος στην 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 επαναπροσδιοριστούν 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 αποκτήθηκαν από την 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.

- Τα συνολικά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €1.177 εκατ. Τα συνολικά έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €287 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 €430 εκατ., και ο δείκτης κόστος προς έσοδα ανήλθε στο 37%. Τα συνολικά έξοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 αυξήθηκαν στα €118 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 €747 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 €169 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 3,5%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 αποκτήθηκαν, ύψους €47 εκατ. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €31 εκατ., κυρίως λόγω της απομείωσης περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με την 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 €42 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 €96 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 αποκτήθηκαν.

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 €939 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 € 939 εκατ.) μείον τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές δανείων που αποκτήθηκαν (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 στην 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 εργασίες στην Ρωσία κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Περαιτέρω, καθώς οι εργασίες στην Ρωσία αποτελούν ξεχωριστό σημαντικό τομέα εργασιών για το Συγκρότημα και με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5, τα αποτελέσματα από αυτές τις δραστηριότητες παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην 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 €220 εκατ. Οι συνολικές ζημιές από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου του 2014 ανήλθαν σε €309 εκατ., από τα οποία €269 εκατ. αφορούν τις εργασίες στην Ρωσία και €36 εκατ. αφορούν τις εργασίες στην Ουκρανία οι οποίες πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2014.
- Οι ζημιές μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ανήλθαν στα €256 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €332 εκατ., σε σύγκριση με ζημιές ύψους €5 εκατ. για το τρίτο τρίμηνο του 2014.

B. Ανάλυση των Προκαταρκτικών 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 €3.470 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 €332 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 και αναπροσαρμογές του ΕΕΜ με αποτέλεσμα την αύξηση των προβλέψεων για απομείωση δανείων το τέταρτο τρίμηνο. Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το τέταρτο τρίμηνο ανήλθαν σε €248 εκατ., ενώ λαμβάνοντας υπόψη τις επιπλέον προβλέψεις για τις δραστηριότητες στην Ρωσία, το σύνολο των προβλέψεων για το τέταρτο τρίμηνο ανήλθε σε €408 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 13 Ιανουαρίου 2015. Η Τράπεζα παρέλαβε έγκυρες αιτήσεις για 567.188 Συνήθεις Μετοχές στην τιμή €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.

Μετά τον Απρίλη του 2014, η Τράπεζα κατέγραψε πελατειακές εισροές¹⁰ κάθε μήνα, με εξαίρεση τον Αύγουστο του 2014, ενώ για ολόκληρο το 2014 υπήρχαν καθαρές πελατειακές εισροές. Οι πελατειακές εισροές συνεχίστηκαν και το 2015.

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 στην Ρωσία το 4%. Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις¹¹ στην Κύπρο αυξήθηκε σε 24,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σε σύγκριση με 24,6% στις 30 Νοεμβρίου 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 142% 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 της¹² 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 δάνεια¹³ 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 αποκτήθηκε από την Λαϊκή Τράπεζα¹⁴. 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 δανείων¹⁵ να ανέρχεται στο 38,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Τα δάνεια στην Ρωσία (€0,9 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 ΕΛΑ και €880 εκατ. δανεισμό από την ΕΚΤ. Η Τράπεζα χρησιμοποίησε τα έσοδα από την απομόχλευση για τη μείωση του δανεισμού από τον ΕΛΑ 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

¹⁰ Οι πελατειακές ροές ορίζονται ως η καθαρή μεταβολή στις καταθέσεις και στα δάνεια πελατών.

¹¹ Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

¹² 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.

¹³ Βλέπε Υποσημείωση 1.

¹⁴ Δείτε τη σχετική ανακοίνωση ημερομηνίας 3 Νοεμβρίου 2014:

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

¹⁵ Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

από €920 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014. Μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2014 η χρηματοδότηση από τον ELA και την ΕΚΤ μειώθηκε περαιτέρω κατά €200 εκατ. και €50 εκατ., αντίστοιχα.

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 ημερών¹⁶ 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 εργασίες 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 αποκτήθηκε από την Λαϊκή Τράπεζα. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις¹⁷ ανήλθε στο 40% 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)¹⁸ 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 2013¹⁹. 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.

¹⁶ Βλέπε Υποσημείωση 3.

¹⁷ Βλέπε Υποσημείωση 4.

¹⁸ 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 (vi) 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 παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

¹⁹ 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 παρουσιάζει 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 παραμένουσαν 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.

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

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 εργασιών που θεωρούνται ως μη κύριες.

Κατά τη διάρκεια του 2014 το Συγκρότημα πώλησε τις εργασίες του στην Ουκρανία, την επένδυση του στην Ρουμάνικη Banca Transilvania, δάνεια πελατών στην Σερβία, περιουσιακά στοιχεία στην Ρουμανία και το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο το οποίο αποκτήθηκε από την 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 €97 εκατ. (εξαιρουμένων των ακινήτων από εκποιήσεις) (β) 600 περίπου ακινήτα 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 του Δεκεμβρίου του 2014, η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε επισκόπηση των εργασιών 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 σε €163 εκατ.

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).

²⁰ Βλέπε Υποσημείωση 5.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €210 εκατ., με τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες 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 €11 εκατ. Τα συνολικά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €1.177 εκατ. Τα συνολικά έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 διαμορφώθηκαν σε €287 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 €430 εκατ., εκ των οποίων το 55% αφορά κόστος προσωπικού (€234 εκατ.) και το 45% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€196 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 αυξήθηκαν σε €118 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 την 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 37%. 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 3,5%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 αναγνώριση, ανήλθαν σε €5.110 εκατ.²³ (σε σύγκριση με €4.948 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2014 και €4.979 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013) και αντιστοιχούν σε 21,5% 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 αποκτήθηκαν ύψους €47 εκατ.

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €81 εκατ., κυρίως λόγω της απομείωσης περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με την 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 αποκτήθηκαν από την 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 €42 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 €96 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 €298 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 στην 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 εργασίες στην Ρωσία κατηγοριοποιήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Περαιτέρω, καθώς οι εργασίες στην Ρωσία αποτελούν ξεχωριστό σημαντικό τομέα εργασιών για το Συγκρότημα και με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 5, τα αποτελέσματα από αυτές τις δραστηριότητες παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες στην 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 €220 εκατ. και οι ζημιές από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €309 εκατ., από τα οποία €269 εκατ. αφορούν τις εργασίες στην Ρωσία και €36 εκατ. αφορούν τις εργασίες στην Ουκρανία οι οποίες πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του δεύτερου τριμήνου του 2014.

Το καθαρό κέρδος από την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων ανήλθε σε €47 εκατ. και σχετίζεται με την πώληση των εργασιών στην Ουκρανία, την πώληση της επένδυσης στην Ρουμανική Banca Transilvania, την πώληση δανείων στην 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 αποκτήθηκε από την 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 €256 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία, που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Τράπεζας για το τέταρτο τρίμηνο του 2014 ανήλθαν σε €332 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους €5 εκατ. για το τρίτο τρίμηνο του 2014.

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 Συγκροτήματος 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 εξασθένηση 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 το ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ να παραμένει κοντά στο μηδέν. Η αβεβαιότητα που επικρατεί αναφορικά με την οικονομική ανάκαμψη στην Ευρώπη, η οικονομική κρίση στην 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 ψηλά 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 εύρωστη 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 την Διεύθυνση της Τράπεζας. Η δημιουργία της **Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (ΔΑΑΧ)**, 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 στην 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 την διαδικασία πώλησης των εργασιών της στην Ρωσία. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα έχει προχωρήσει σε επισκόπηση των εργασιών της στην 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 στην Ρουμανία. Σημειώνεται επίσης ότι η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για διάθεση ακινήτων στην Κύπρο και την Ελλάδα.

Η ενισχυμένη κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας και η επιτυχία της στην 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 την διατήρηση της κατάλληλης κεφαλαιακής επάρκειας** που θα αντικατοπτρίζει το οικονομικό περιβάλλον 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%	40%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) (σε ετήσια βάση)	4,0%	3,5% 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%	142%	<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%	37%	<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 40% 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 3,5%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 142% 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 37%, 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 εργασίες του στην Ουκρανία, την επένδυση στην Ρουμάνικη Banca Transilvania, δάνεια πελατών στην Σερβία, περιουσιακά στοιχεία στην Ρουμανία και το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου στο Ηνωμένο Βασίλειο το οποίο αποκτήθηκε από την Λαϊκή Τράπεζα. Η Τράπεζα προχωρεί με τη διαδικασία πώλησης των εργασιών της στην Ρωσία. Επιπλέον, η Τράπεζα προχωρεί σε ενέργειες μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ακινήτων στην Ρουμανία. Σημειώνεται επίσης ότι η Τράπεζα συνεχίζει τις προσπάθειες για διάθεση ακινήτων στην Κύπρο και την Ελλάδα.

Ε. Παράρτημα

Από το τέταρτο τρίμηνο του 2014, οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος στην 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 αποκτήθηκαν, 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	7	(2)	15	(13)	(1)	6
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	46	65	10	10	13	13
Λοιπά έσοδα /(έξοδα)	4	(64)	(0)	(2)	6	0
Σύνολο εσόδων	1.177	1.019	287	263	318	309
Κόστος προσωπικού	(234)	(265)	(58)	(59)	(59)	(58)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(196)	(170)	(60)	(44)	(45)	(47)
Σύνολο εξόδων	(430)	(435)	(118)	(103)	(104)	(105)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις και απομειώσεις, τα κέρδη από αποαγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές στα δάνεια που αποκτήθηκαν, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	747	584	169	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 αποκτήθηκαν	47	27	29	6	4	8
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(81)	(23)	(49)	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	52	(358)	(96)	50	14	84
Φορολογία	(10)	(2)	0	(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	42	(359)	(96)	44	12	82
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(36)	(157)	(3)	(12)	(16)	(5)
Ζημιές από περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση / μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(309)	(174)	(220)	(37)	(6)	(46)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πωλήσεις μη κύριων περιουσιακών στοιχείων ²⁸	47	(1.366)	(13)	-	60	-
(Ζημιές) / κέρδη μετά τη φορολογία	(256)	(2.056)	(332)	(5)	50	31

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

Έτος 2013: Σχετίζεται με την πώληση των εργασιών 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	2.362	2.622	-10%
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	977	-	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26.834	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	1.083	888	+22%
Δανειακό κεφάλαιο	-	5	-
Υποχρεώσεις που κατέχονται προς πώληση	614	-	-
Σύνολο υποχρεώσεων	23.348	27.612	-15%
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	(74)	(2.152)	-97%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	3.470	2.663	+30%
Δικαιώματα μειοψηφίας	16	74	-79%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.486	2.737	+27%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26.834	30.349	-12%

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

Ενοποιημένος Λογαριασμός Αποτελεσμάτων - Προ κατηγοριοποίησης						
€εκατ.	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	7	2	12	(12)	(0)	7
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	46	65	11	10	12	13
Λοιπά έσοδα /(έξοδα)	4	(63)	(2)	(1)	6	1
Σύνολο εσόδων	1.252	1.148	295	284	340	333
Κόστος προσωπικού	(268)	(316)	(66)	(67)	(68)	(67)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(236)	(221)	(71)	(55)	(53)	(57)
Σύνολο εξόδων	(504)	(537)	(137)	(122)	(121)	(124)
Κέρδη πριν τις προβλέψεις και απομειώσεις, τα κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές στα δάνεια που αποκτήθηκαν, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	748	611	158	162	219	209
Προβλέψεις για απομείωση δανείων	(900)	(1.019)	(408)	(163)	(183)	(146)
Κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές στα δάνεια που αποκτήθηκαν	47	27	30	6	4	7
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(166)	(23)	(133)	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	(266)	(409)	(350)	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	(231)	(392)	(315)	6	6	72
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(36)	(157)	(4)	(11)	(16)	(5)
Ζημιές από περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση / μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(36)	(141)	-	-	-	(36)
Καθαρά κέρδη /(ζημιές) από πωλήσεις μη κύριων περιουσιακών στοιχείων ²⁹	47	(1.366)	(13)	-	60	-
(Ζημιές) / κέρδη μετά τη φορολογία	(256)	(2.056)	(332)	(5)	50	31

²⁹ Βλέπε Υποσημείωση 28.

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

Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός – Πριν την κατηγοριοποίηση εργασιών 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	18.748	21.764	-14%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.637	2.622	+1%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26.834	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	1.118	888	+26%
Δανειακό κεφάλαιο	2	5	-
Σύνολο υποχρεώσεων	23.348	27.612	-15%
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	(74)	(2.152)	-97%
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	3.470	2.663	+30%
Δικαιώματα μειοψηφίας	16	74	-79%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.486	2.737	+27%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26.834	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	142%	145%	-3 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	40%	38%	+2 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.)	22.922	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	37%	43%	41%	39%	33%	34%
Απόδοση επί των περιουσιακών στοιχείων	-0,9%	-	-4,9%	-0,1%	0,7%	0,4%
Απόδοση επί των ιδίων κεφαλαίων	-8,4%	-	-36,9%	-0,7%	7,4%	4,7%
Βασικές (ζημιές)/ κέρδη ανά μετοχή (σεντ)	(4,32)	(56,94)	(5,60)	(0,11)	1,06	0,66

³⁰ Βλέπε Υποσημείωση 4.