

Ανακοίνωση

Έκθεση και Επεξηγηματική Κατάσταση Αποτελεσμάτων**Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013**

Λευκωσία, 28 Φεβρουαρίου 2014

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου:

«Το Συγκρότημα προχωρεί με σταθερούς ρυθμούς την υλοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσής του και σε ορισμένους τομείς έχει ήδη ξεπεράσει τον αρχικό προγραμματισμό. Η απορρόφηση των δραστηριοτήτων της πρώην Λαϊκής στην Κύπρο προχωρεί σύμφωνα με τους σχεδιασμούς μας, ενώ ο αριθμός των καταστημάτων έχει μειωθεί σε 130 από 203 τον Μάιο του 2013. Η προσπάθεια για απομόχλευση προχωρεί ομαλά, με τη συμφωνία που έχει υπογραφεί για την πώληση των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος στην Ουκρανία που μειώνει τον κίνδυνο στον ισολογισμό του και ενισχύει τη ρευστότητα μέσω του επαναπατρισμού κεφαλαίων.

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών εξακολουθεί να επηρεάζει δυσμενώς το δανειακό χαρτοφυλάκιο καθιστώντας αναγκαία την αύξηση των προβλέψεων με αποτέλεσμα να καταγράφονται επιπλέον ζημιές κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013. Παρά τις ζημιές αυτές, ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων διατηρήθηκε στο 10,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2013, λόγω της μείωσης στα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία. Η Διοίκηση έδωσε ιδιαίτερη έμφαση στην σταθεροποίηση του χαρτοφυλακίου των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.

Η επικέντρωση στην ανακοπή της επιδείνωσης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου, στην πρόοδο για την πώληση μη-κύριων περιουσιακών στοιχείων και στη διατήρηση της κεφαλαιακής επάρκειας είναι ο πυρήνας για την ανοικοδόμηση μιας ισχυρής βάσης που θα επιτρέψει την ασφαλή επιστροφή των καταθετών. Η κεντροποιημένη διαχείριση καθυστέρησεων κάτω από τη Διεύθυνση Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών έχει δημιουργήσει την πλατφόρμα για τη συστηματική διαχείριση προβληματικών δανείων.

Οι εισροές καταθέσεων που παρατηρήθηκαν το τέταρτο τρίμηνο του 2013 υποδηλώνουν την αυξανόμενη εμπιστοσύνη των πελατών προς την Τράπεζα. Η σταθεροποίηση της καταθετικής μας βάσης και η βελτίωση της ρευστότητας, επέτρεψαν την αποδέσμευση των δεσμευμένων εξαμηνιαίων καταθέσεων ενωρίτερα από ότι αρχικά προγραμματιζόταν. Οι καταθέτες με αποδεσμευμένα κεφάλαια γενικά παρέμειναν με την Τράπεζα και η διατήρηση των καταθέσεων ξεπέρασε τις προσδοκίες.»

John Patrick Hourican, Group Chief Executive Officer

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 358 καταστημάτων, από τα οποία 180 λειτουργούν στη Ρωσία, 130 στην Κύπρο, 42 στην Ουκρανία, 1 στη Ρουμανία, 4 στο Ηνωμένο Βασίλειο και 1 στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα λειτουργεί 6 καταστήματα αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία, την Κίνα και τη Νότια Αφρική. Το Συγκρότημα εργοδοτεί 7.752 άτομα διεθνώς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων του Συγκροτήματος ανερχόταν σε €30,4 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2,7 δις.

Σημείωση σχετικά με τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013:

Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου 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 με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης.

Στο πλαίσιο αυτό, οι τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας στην Ελλάδα πωλήθηκαν στην Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ, σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Εργασιών των εν Ελλάδι εργασιών της Τράπεζας Κύπρου Διάταγμα του 2013*. Ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα των ελληνικών δραστηριοτήτων παρουσιάζονται ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Η Τράπεζα απορρόφησε τις δραστηριότητες της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd (Λαϊκή Τράπεζα) στην Κύπρο, σύμφωνα με τα *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διατάγματα 2013*. Ως εκ τούτου, τα οικονομικά αποτελέσματα της Λαϊκής Τράπεζας ενοποιούνται πλήρως από την ημερομηνία μεταβίβασής τους, στις 29 Μαρτίου 2013. Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης είναι προκαταρκτική, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Λόγω των ανωτέρω, η σύγκριση των στοιχείων και οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με προηγούμενες περιόδους δεν είναι δυνατή.

A. Σύνοψη Προκαταρκτικών Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Ισολογισμός

- Ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2013 διατηρήθηκε στο 10,2%, στα ίδια επίπεδα με τις 30 Σεπτεμβρίου 2013. Παρόλο που ο δείκτης αυτός επηρεάστηκε δυσμενώς από τη μείωση ύψους 2% στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια κατά το τέταρτο τρίμηνο του έτους (μείωση κατά 0,2 εκατοστιαίες μονάδες), διατηρήθηκε στα ίδια επίπεδα λόγω της μείωσης κατά 2% στα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (αύξηση κατά 0,2 εκατοστιαίες μονάδες).
- Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, τα δάνεια και οι καταθέσεις διαμορφώθηκαν σε €26,7 δις και €15,0 δις αντίστοιχα και ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις σε 145% (σε σύγκριση με 146% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013).
- Ο δανεισμός από το Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) έχει μειωθεί σε €9,56 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013, από €9,86 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2013. Ο δανεισμός από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανήλθε σε €1,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013.
- Με το ρυθμό αύξησής τους να περιορίζεται στο 0,2% κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών¹ ανήλθαν σε €13.003 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013, σε σύγκριση με €12.983 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, αντιπροσωπεύοντας το 49% του συνόλου των δανείων. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις αυξήθηκε σε 38% έναντι 37% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, ενώ λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματες εξασφαλίσεις, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως με προβλέψεις και εμπράγματες εξασφαλίσεις. Οι προκλήσεις για την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου συνεχίστηκαν και κατά το 2014, με τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να σταθεροποιούνται, ενώ τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση τη νέα οδηγία² συνεχίζουν να αυξάνονται.

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

- Τα συνολικά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €1.174 εκατ., με τα καθαρά έσοδα από τόκους να ανέρχονται σε €999 εκατ. και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο σε 3,62%. Τα συνολικά έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €314 εκατ. με τα καθαρά έσοδα από τόκους να ανέρχονται σε €274 εκατ. και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο στο 3,87%.
- Τα συνολικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €552 εκατ. και ο δείκτης κόστος προς έσοδα στο 47%. Τα συνολικά έξοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €130 εκατ. μειωμένα κατά 5% σε σχέση με το τρίτο τρίμηνο του 2013.
- Τα κέρδη πριν τις απομειώσεις, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €622 εκατ., ενώ τα κέρδη πριν τις απομειώσεις, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €184 εκατ.

¹Το σύνολο των δανείων με συγκεκριμένη πρόβλεψη και δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

² Όπως ορίζονται σύμφωνα με τη νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου με τίτλο *Οδηγία προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα για τον Ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων και των Ρυθμιζόμενων Χορηγήσεων*, η οποία τέθηκε σε ισχύ από 1 Ιουλίου 2013. Η Οδηγία βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

- Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €1.067 εκατ., με τη χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων να ανέρχεται στο 3,9%. Οι προβλέψεις για την απομείωση δανείων για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €268 εκατ., σε σύγκριση με €261 εκατ. το τρίτο τρίμηνο του 2013.
- Οι ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες (που ορίζονται ως ζημιές πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, τις ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν στα €426 εκατ. Οι ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €77 εκατ.
- Οι συνολικές ζημιές από την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα κατά το πρώτο τρίμηνο του 2013 και από τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες, ανήλθαν σε €1.456 εκατ.
- Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €158 εκατ., από τα οποία €121 εκατ. αφορούν τα δύο Σχέδια Εθελούσιας Εξόδου που εφαρμόστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.
- Οι ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανέρχονται στα €2.040 εκατ. Οι ζημιές μετά τη φορολογία που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανέρχονται στα €93 εκατ.

B. Ανάλυση των Προκαταρκτικών Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

B.1 Κύριες Εξελίξεις

Τα αποτελέσματα του 2013 αντικατοπτρίζουν τις επιπτώσεις των αποφάσεων του Eurogroup. Στις 25 Μαρτίου 2013, η Κυπριακή Κυβέρνηση και το Eurogroup κατέληξαν σε συμφωνία για πακέτο χρηματοοικονομικής στήριξης της Κύπρου ύψους €10 δις, με την προϋπόθεση υλοποίησης ενός προγράμματος οικονομικών και διαρθρωτικών αλλαγών. Το Μνημόνιο Συναντίληψης (ΜΣ) που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας (Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και Διεθνές Νομισματικό Ταμείο) για την περίοδο 2013-2016 περιλαμβάνει μέτρα για τη μεταρρύθμιση του χρηματοοικονομικού τομέα, μέτρα σχετικά με τη δημοσιονομική πολιτική, διαρθρωτικά δημοσιονομικά μέτρα, μέτρα μεταρρύθμισης της αγοράς εργασίας, καθώς και βελτιώσεις που έχουν σχέση με τους τομείς του εμπορίου και των υπηρεσιών.

Στις 25 Μαρτίου 2013, το Eurogroup σε δήλωσή του³, σημείωσε την απόφαση για διάλυση της Λαϊκής Τράπεζας (της δεύτερης μεγαλύτερης τράπεζας της Κύπρου) και την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου (Τράπεζα) με τη συνεισφορά καταθετών (bail-in of depositors), χωρίς τη λήψη οποιασδήποτε κεφαλαιακής ενίσχυσης από το πρόγραμμα.

Η Τράπεζα τελούσε σε καθεστώς εξυγίανσης από τις 25 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013, διάστημα κατά το οποίο ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιαρθρώθηκε με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης, σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες του *περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου του 2013*.

³ <http://eurozone.europa.eu/newsroom/news/2013/03/eg-statement-cyprus-25-03-13/>

Η ανακεφαλαιοποίηση επιτεύχθηκε με τη συνεισφορά καταθετών, μέσω της μετατροπής του 47,5% των μη ασφαλισμένων καταθέσεων σε κεφάλαιο. Επιπρόσθετα, οι κατά την 29 Μαρτίου 2013 κάτοχοι συνήθων μετοχών και χρεωστικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Τράπεζα έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίηση μέσω της απορρόφησης συσσωρευμένων ζημιών.

Κατά την περίοδο που τελούσε υπό καθεστώς εξυγίανσης, η Τράπεζα:

- Πώλησε δάνεια, ακίνητα και καταθέσεις των δραστηριοτήτων της στην Ελλάδα, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. Η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε περιουσιακά στοιχεία ύψους €7,9 δις και υποχρεώσεις ύψους €7,7 δις. Το Συγκρότημα προέβη σε πληρωμή μετρητών ύψους €1,2 δις προς την Τράπεζα Πειραιώς και ως αποτέλεσμα της συναλλαγής καταγράφηκε ζημιά ύψους €1,4 δις.
- Απέκτησε από τη Λαϊκή Τράπεζα περιουσιακά στοιχεία ύψους €15,1 δις και υποχρεώσεις ύψους €14,6 δις, κυρίως τις ασφαλισμένες καταθέσεις ύψους €4,2 δις, καθώς και το δανεισμό από τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) ύψους €9 δις.⁴
- Απέκτησε τις εργασίες του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο.
- Πώλησε την πλειοψηφία των καταθέσεων και μέρος των δανείων (κυρίως δάνεια λιανικής) του υποκαταστήματος της Τράπεζας Κύπρου Ρουμανίας στη Marfin Bank (Romania) S.A.

Μετά την ανακεφαλαιοποίηση και την έξοδο της από το καθεστώς εξυγίανσης, η Τράπεζα προχώρησε με αποφασιστικά μέτρα προς την αναδιάρθρωση των εργασιών της στην Κύπρο και τη διαχείριση της χρηματοδοτικής της θέσης. Ο εξορθολογισμός του δικτύου καταστημάτων, η μείωση του κόστους προσωπικού, η εναρμόνιση των διαδικασιών, η απορρόφηση των δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας, καθώς και η ενίσχυση της διαχείρισης κινδύνων αποτέλεσαν τις κύριες προτεραιότητες της Τράπεζας.

Στις 10 Σεπτεμβρίου 2013 διεξήχθη η Ετήσια Γενική Συνέλευση των νέων μετόχων της Τράπεζας και εξέλεξε το νέο Διοικητικό Συμβούλιο, που εκπροσωπεί τη νέα μετοχική δομή του Συγκροτήματος.

Στις 6 Δεκεμβρίου 2013, η Τράπεζα ανακοίνωσε αριθμό αλλαγών στην οργανωτική της δομή που στόχο έχουν την απλοποίηση της δομής και της οργάνωσης του Συγκροτήματος. Στο πλαίσιο των αλλαγών αυτών, έχουν δημιουργηθεί τέσσερις τομείς δραστηριοτήτων: Λειτουργικές Δραστηριότητες, Εγχώριες Δραστηριότητες, Διεθνείς Δραστηριότητες και Αναδιάρθρωση. Η πιο σημαντική αλλαγή αφορά τη δημιουργία της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών που θα αποτελεί την αιχμή του δόρατος στις προσπάθειες του Συγκροτήματος για αναδιάρθρωση και ανάκτηση χρεών. Η Διεύθυνση θα είναι υπεύθυνη για τους πελάτες με συνολικές διευκολύνσεις πέραν των €100 εκατ., για τις αναδιρθρώσεις δανείων και για εισπράξεις και ανάκτηση μη εξυπηρετούμενων δανείων σε όλο το φάσμα των εργασιών του Συγκροτήματος.

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2013 διαμορφώθηκαν σε €2.671 εκατ. ενώ ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων διατηρήθηκε στο 10,2%, στα ίδια επίπεδα με τις 30 Σεπτεμβρίου 2013. Παρόλο που ο δείκτης αυτός επηρεάστηκε αρνητικά από τη μείωση ύψους 2% στα κύρια βασικά ίδια κεφάλαια κατά το τέταρτο τρίμηνο του έτους, διατηρήθηκε στα ίδια επίπεδα λόγω της μείωσης κατά 2% στα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία. Η μείωση των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων οφείλεται κυρίως στις ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το

⁴ Σημειώνεται ότι η εύλογη αξία των μεταφερόμενων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης της συνένωσης είναι προκαταρκτική, σύμφωνα με τα ΔΧΠΑ.

τέταρτο τρίμηνο του 2013 ύψους €93 εκατ. (μείωση του δείκτη κατά 0,4 εκατοστιαίες μονάδες) που αντισταθμίστηκαν από κέρδη και άλλα στοιχεία που καταχωρήθηκαν απ' ευθείας στα αποθεματικά ύψους €62 εκατ. (αύξηση του δείκτη κατά 0,2 εκατοστιαίες μονάδες). Η μείωση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (αύξηση του δείκτη κατά 0,2 εκατοστιαίες μονάδες) οφείλεται στις προσπάθειες απομόχλευσης.

Το Συγκρότημα στοχεύει στη διατήρηση και ενίσχυση της κεφαλαιακής του επάρκειας μέσω της μη διανομής κερδών ενώ, παράλληλα, η αναδιάρθρωση και πώληση μη βασικών περιουσιακών στοιχείων θα καθορίζεται από παράγοντες κεφαλαιακής θέσης και μείωσης κινδύνων.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2014, ο ελάχιστος δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων έχει οριστεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στο 9% χωρίς να ορίζεται ελάχιστος δείκτης για τα συνολικά κεφάλαια. Σύμφωνα με το τελευταίο Μνημόνιο Συναντίληψης (ΜΣ), η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θα εξετάσει τις επιπτώσεις από την επικείμενη εφαρμογή του νέου δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 capital) όπως ορίζεται στην νέα οδηγία για κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς και στο σχετικό κανονισμό (CRD IV και CRR αντίστοιχα). Στη βάση αυτής της αξιολόγησης, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θα ορίσει μέχρι το τέλος Μαρτίου 2014, σε συνεργασία με την Τρόικα και ενημερώνοντας τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, τις νέες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

B.2.2 Καταθέσεις και Δάνεια

Οι συνολικές καταθέσεις του Συγκροτήματος ανήλθαν στα €15,0 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013, σε σύγκριση με €15,5 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2013, €17,0 δις στις 30 Ιουνίου 2013 και με €28,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Η μείωση στις καταθέσεις του Συγκροτήματος μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2012 και 30 Ιουνίου 2013 οφείλεται κυρίως α) στην πώληση καταθέσεων ύψους €7,7 δις στην Ελλάδα, β) στην απόκτηση καταθέσεων ύψους €4,5 δις από την Λαϊκή Τράπεζα (σε Κύπρο και Ηνωμένο Βασίλειο), γ) στη μετατροπή καταθέσεων ύψους €3,8 δις σε μετοχές για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας και δ) στις εκροές καταθέσεων που παρατηρήθηκαν κατά το πρώτο εξάμηνο του 2013.

Οι πελατειακές εκροές⁵ που παρατηρήθηκαν από τις δραστηριότητες της Τράπεζας στην Κύπρο μετά τον Μάρτιο του 2013, έχουν μειωθεί σημαντικά κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους. Κατά το τρίτο τρίμηνο του 2013, παρατηρήθηκε μείωση ύψους 10% στις καταθέσεις στην Κύπρο που οφειλόταν κυρίως στις εκροές καταθέσεων, τη χρησιμοποίηση δεσμευμένων καταθέσεων για την προεξόφληση δανείων και την άνοδο του Ευρώ έναντι του Αμερικανικού Δολαρίου που επηρέασε τον όγκο των καταθέσεων σε Αμερικάνικο Δολάριο.

Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013, οι Κυπριακές δραστηριότητες παρουσίασαν πελατειακές εισροές, ενώ η καταθετική βάση παρουσίασε σημάδια σταθεροποίησης με τη συνολική μείωση των καταθέσεων να περιορίζεται στο 2% σε σχέση με μείωση 10% το προηγούμενο τρίμηνο. Η συνεχιζόμενη άνοδος του Ευρώ έναντι του Αμερικανικού Δολαρίου επέφερε μείωση 0,4% της καταθετικής βάσης στην Κύπρο σε σχέση με τις 30 Σεπτεμβρίου 2013.

Οι καταθέσεις στην Κύπρο αποτελούν το 85% του συνόλου των καταθέσεων του Συγκροτήματος, ενώ το ποσοστό των καταθέσεων σε Ρωσία και Ηνωμένο Βασίλειο ανέρχονται σε 6% και 8% αντίστοιχα. Η Τράπεζα κατείχε μερίδιο αγοράς 27,5% στις καταθέσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2013 έναντι 27,9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013.

Οι καταθέσεις εξακολουθούν να αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης του Συγκροτήματος και αναλογούσαν στο 49% επί του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις ανήλθε στο 145%, σε σύγκριση με 146% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013. Μετά την απορρόφηση της Λαϊκής Τράπεζας και του δανεισμού της από τον ΕΛΑ ύψους

⁵ Οι πελατειακές ροές ορίζονται ως η διαφορά μεταξύ των αλλαγών στις καταθέσεις πελατών και των αλλαγών στα μεικτά δάνεια πελατών.

€9,0 δις, ο δανεισμός από τον ELA ανήλθε στα €11,11 δις στις 30 Ιουνίου 2013. Μετά την έξοδο της από το καθεστώς εξυγίανσης και αφού έγινε αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα από την ΕΚΤ για πράξεις νομισματικής πολιτικής, η Τράπεζα έχει αντλήσει χρηματοδότηση ύψους €1,4 δις από την ΕΚΤ και έχει μειώσει το δανεισμό από τον ELA σε €9,56 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Συνολικά, μεταξύ Απριλίου και Δεκεμβρίου 2013, η Τράπεζα κατόρθωσε να μειώσει το δανεισμό της από το Ευρωσύστημα (ΕΚΤ και ELA) κατά περίπου €450 εκατ. από €11,4 δις (που αποτελείτο εξ' ολοκλήρου από ELA) σε €10,96 δις και ταυτόχρονα πέτυχε να απορροφήσει ένα μεγάλο μέρος της μείωσης των καταθέσεων της.

Οι αποφάσεις του Eurogroup έχουν κλονίσει την εμπιστοσύνη των πελατών στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα, το Μάρτιο του 2013, οι Κυπριακές Αρχές να επιβάλουν προσωρινά περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές συναλλαγές για περιορισμό των εκροών στις καταθέσεις και διατήρηση της ρευστότητας και φερεγγυότητας των Κυπριακών πιστωτικών ιδρυμάτων. Τα περιοριστικά μέτρα περιλάμβαναν περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών, υποχρεωτική ανανέωση γραμματίων και περιορισμούς στη διακίνηση κεφαλαίων και παρακολουθούνται και αναθεωρούνται συστηματικά από τις αρμόδιες Αρχές.

Τα προσωρινά περιοριστικά μέτρα και ο έλεγχος των κεφαλαίων, επιτρέπουν στην Τράπεζα να περιορίσει τον κίνδυνο σημαντικής εκροής καταθέσεων. Εκτός από τα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόζονται στο ευρύτερο Κυπριακό τραπεζικό σύστημα, υπάρχουν επιπρόσθετα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόζονται στις καταθέσεις της Τράπεζας που περιλαμβάνονται στα διατάγματα για την ανακεφαλαιοποίησή της⁶. Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, καταθέσεις ύψους €3,0 δις (περίπου το 37,4% των μη ασφαλισμένων καταθέσεων⁷) παρέμεναν δεσμευμένες σε τρεις ισάξιες προθεσμιακές καταθέσεις με διάρκεια 6, 9 και 12 μηνών αντιστοίχως, με ημερομηνία έναρξης την 1 Αυγούστου 2013. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα ανανέωσης για ακόμα μία φορά με διάρκεια και επιτόκιο ίσο της προηγούμενης. Όταν αυτές οι καταθέσεις αποδεσμευτούν, τα κεφάλαια θα υπόκεινται στα γενικότερα περιοριστικά μέτρα που θα είναι σε ισχύ τη συγκεκριμένη περίοδο. Στις 30 Ιανουαρίου 2014, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να μην εξασκήσει το δικαίωμά της για ανανέωση για άλλους 6 μήνες των εξαμηνιαίων καταθέσεων που έληγαν στις 30 Ιανουαρίου 2014 ύψους περίπου €940 εκατ. Οι καταθέτες με αποδεσμευμένα κεφαλαία γενικά παρέμειναν με την Τράπεζα και η διατήρηση των καταθέσεων έχει ξεπεράσει τις προσδοκίες.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, τα δάνεια ανήλθαν σε €26,7 δις (σε σύγκριση με €27,4 δις στις 30 Σεπτεμβρίου και €28,3 δις τον Ιούνιο 2013), με τα δάνεια στην Κύπρο να ανέρχονται στα €23,2 δις και να αντιπροσωπεύουν το 87% του συνόλου. Η μείωση στα δάνεια οφείλεται στην προεξόφληση δανείων με τη χρησιμοποίηση δεσμευμένων καταθέσεων, την αποπληρωμή δανείων και στις προσπάθειες της Τράπεζας για απομόχλευση. Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας, ύψους €1,9 δις. Τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν στα €9,9 δις.

Με την απορρόφηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς επί των δανείων να ανέρχεται στο 39% στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Ως εκ τούτου, οι μελλοντικές οικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας είναι αλληλένδετες με την Κυπριακή οικονομία. Τα δάνεια στη Ρωσία (€1,4 δις) και τα δάνεια στο Ηνωμένο Βασίλειο (€1,4 δις) αντιπροσωπεύουν το 5% των συνολικών δανείων έκαστο.

Όσον αφορά στα δάνεια κατά είδος πελάτη, τα δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις⁸ στις 31 Δεκεμβρίου 2013 αντιπροσωπεύουν το 46% του συνόλου των δανείων, τα δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις⁹

⁶ Το *Περί της Επιβολής Προσωρινών Περιοριστικών Μέτρων στις Συναλλαγές της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ Διάταγμα της 30 Ιουλίου του 2013*.

⁷ Όπως ορίζονται με βάση τις πρόνοιες των *Περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Διατάγματα έως (Αρ. 3) του 2013* που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης.

⁸ Μεγάλες επιχειρήσεις, για το Κυπριακό χαρτοφυλάκιο, ορίζονται οι επιχειρήσεις που έχουν συνολικές διευκολύνσεις πέραν των €4 εκατ. και συνολικό ετήσιο κύκλο εργασιών πέραν των €2 εκατ.

⁹ Μικρομεσαίες επιχειρήσεις, για το Κυπριακό χαρτοφυλάκιο, ορίζονται οι επιχειρήσεις που έχουν συνολικές διευκολύνσεις κάτω των €4 εκατ. και συνολικό ετήσιο κύκλο εργασιών κάτω των €2 εκατ.

αντιπροσωπεύουν το 23% του συνόλου, ενώ τα οικιστικά και τα καταναλωτικά δάνεια αντιπροσωπεύουν το 20% και το 11% του συνόλου, αντιστοίχως. Σημειώνεται ότι τα δάνεια στον κατασκευαστικό τομέα και τα δάνεια στον τομέα ακινήτων και ανάπτυξης γης αντιπροσωπεύουν το 16% του συνόλου των δανείων έκαστος.

B.2.3 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Η συνεχιζόμενη ύφεση, η αύξηση της ανεργίας και η μείωση των τιμών των ακινήτων που επηρεάζει την αξία των εξασφαλίσεων που κατέχει το Συγκρότημα, εξακολουθούν να επηρεάζουν την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν σε €13.003 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013 (σε σχέση με €12.983 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2013) και αντιπροσώπευαν το 49% των δανείων. Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ο ρυθμός αύξησης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών περιορίστηκε σε μόλις 0,2% σε σχέση με αύξηση 18% το τρίτο τρίμηνο του 2013. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις¹⁰ αυξήθηκε στο 38% στις 31 Δεκεμβρίου 2013 σε σύγκριση με 37% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματες εξασφαλίσεις, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών καλύπτονται πλήρως με προβλέψεις και εμπράγματες εξασφαλίσεις.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) με βάση το νέο ορισμό της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που εφαρμόστηκε από την 1^η Ιουλίου 2013¹¹ ανήλθαν σε €14.042 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013 (σε σύγκριση με €13.131 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2013) και αποτελούσαν το 53% των δανείων. Κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013, ο ρυθμός αύξησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων μειώθηκε σημαντικά στο 7% σε σχέση με ρυθμό αύξησης 29% το τρίτο τρίμηνο του 2013. Το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με προβλέψεις διαμορφώθηκε στο 35% στις 31 Δεκεμβρίου 2013 σε σύγκριση με 37% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματες εξασφαλίσεις, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως με προβλέψεις και εμπράγματες εξασφαλίσεις.

Οι προκλήσεις για την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου συνεχίζονται και κατά το 2014, με τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να δείχνουν σημάδια σταθεροποίησης, ενώ τα ΜΕΔ με βάση την νέα οδηγία της ΚΤΚ συνεχίζουν να αυξάνονται, λόγω του γεγονότος ότι τα ρυθμισμένα δάνεια παραμένουν στην κατηγορία ΜΕΔ για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Ως εκ τούτου, η διαφορά μεταξύ των ΜΕΔ και των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αναμένεται να συνεχίσει να αυξάνεται. Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, ο δείκτης ΜΕΔ αποτελείται από **Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών** (αντιπροσωπεύουν το 6% των δανείων) και **Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ή Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών** (αντιπροσωπεύουν το 47% των δανείων).

¹⁰ Ποσοστό συσσωρευμένων προβλέψεων επί του συνόλου των δανείων με καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών.

¹¹ Νέος ορισμός Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας: 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.

	31.12.2013		30.09.2013	
	€ εκατ.	% επί του συνόλου	€ εκατ.	% επί του συνόλου
Ανάλυση ΜΕΔ (βάσει νέου ορισμού)				
Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση λιγότερη των 90 ημερών	1.682	6%	955	4%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ή Ρυθμισμένα δάνεια και σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	12.360	47%	12.176	44%
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια	14.042	53%	13.131	48%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (βάσει ΔΠΧΑ)	13.003	49%	12.983	47%

B.3 Κατάσταση Αποτελεσμάτων

B.3.1 Ανάλυση Εσόδων και Εξόδων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος και το καθαρό περιθώριο τόκων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν στα €999 εκατ. και 3,62% αντίστοιχα. Αξίζει να σημειωθεί ότι τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους, όσο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο συνεχίζουν να επηρεάζονται από την τρέχουσα κατάσταση στην Κύπρο και από την τρέχουσα σύνθεση της χρηματοδότησης του Συγκροτήματος, όπου ποσοστό 36% του ισολογισμού χρηματοδοτείται με δανεισμό από το Ευρωσύστημα. Τα καθαρά έσοδα από τόκους και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €274 εκατ. και 3,87%, αντίστοιχα.

Τα συνολικά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €1.174 εκατ. και επηρεάστηκαν αρνητικά από τις ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα (κυρίως από ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία) ύψους €78 εκατ., τα οποία συμπεριλαμβάνονται στα άλλα έσοδα.

Τα συνολικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €552 εκατ., εκ των οποίων το 58% αφορά κόστος προσωπικού (€322 εκατ.) και το 42% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€230 εκατ.). Με την απορρόφηση των εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, η Τράπεζα προχώρησε σε πρόγραμμα εξορθολογισμού του δικτύου καταστημάτων της, τα οποία μειώθηκαν από 203 τον Μάιο του 2013 σε 130 στις 28 Φεβρουαρίου 2014 (36% μείωση του αριθμού των καταστημάτων). Περαιτέρω, το Συγκρότημα προσέφερε Σχέδιο Εθελούσιας Εξόδου (ΣΕΕ) στην Κύπρο, που μαζί με τις μειώσεις απολαβών κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2013, είχαν ως αποτέλεσμα να μειωθεί το κόστος προσωπικού στην Κύπρο κατά 35% σε ετήσια βάση. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε σε 47%, ενώ ο δείκτης κόστος προς έσοδα για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθε σε 41%.

B.3.2 Προβλέψεις για απομείωση δανείων

Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αντανακλάται στη χρέωση για προβλέψεις για απομείωση δανείων ύψους €1.067 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, ενώ η χρέωση για απομείωση δανείων ανήλθε σε 3,9% των μεικτών δανείων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2013, οι συσσωρευμένες προβλέψεις ανέρχονταν σε €4.979 εκατ. (σε σύγκριση με €4.826 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2013), και αντιστοιχούν σε 18,6% επί των μεικτών δανείων του Συγκροτήματος (σε σύγκριση με 17,6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2013).

Οι δείκτες υπολογίστηκαν πριν την αφαίρεση της αναπροσαρμογής της εύλογης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση του δανειακού χαρτοφυλακίου που αποκτήθηκε από τη Λαϊκή Τράπεζα, ύψους €1,9 δις.

B.3.3 Ζημιές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Οι ζημιές από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες του Συγκροτήματος (που ορίζονται ως ζημιές πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης, από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες και την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €426 εκατ. Οι ζημιές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το τέταρτο τρίμηνο του 2013 ανήλθαν σε €77 εκατ.

B.3.4 Έξοδα Αναδιάρθρωσης

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €158 εκατ., και συμπεριλαμβάνουν το κόστος του ΣΕΕ ύψους €22 εκατ. που προσφέρθηκε τον Ιανουάριο του 2013 και το κόστος του ΣΕΕ το οποίο προσφέρθηκε κατά τη διάρκεια του τρίτου τριμήνου του 2013 ύψους €99 εκατ. Το μη επαναλαμβανόμενο κόστος του ΣΕΕ για το τρίτο τρίμηνο του 2013 επηρέασε αρνητικά τον δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων κατά 0,4 ποσοστιαίες μονάδες.

Γ. Προοπτικές

Το Συγκρότημα εκπόνησε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης το οποίο εγκρίθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το Νοέμβριο του 2013. Με βάση το ΜΣ μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας, η Τράπεζα οφείλει να δημοσιοποιήσει επιλεγμένα στοιχεία του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και να προσδιορίσει Κύριους Δείκτες Απόδοσης, οι οποίοι θα παρακολουθούνται από τις Αρχές σε τριμηνιαία βάση.

Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης καθορίζει τους στρατηγικούς στόχους και τις ενέργειες τις οποίες πρέπει να ακολουθήσει η Τράπεζα ώστε να δημιουργήσει **ένα ασφαλές, μικρότερο, στοχευμένο χρηματοοικονομικό οργανισμό, ικανό να υποστηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας** μέσω της:

- **Ανάκτησης της εμπιστοσύνης** των καταθετών και των επενδυτών.
- **Διατήρησης της θέσης της Τράπεζας ως ακρογωνιαίου λίθου** της Κυπριακής οικονομίας, στηρίζοντας αποτελεσματικά τα νοικοκυριά και τον επιχειρηματικό κόσμο.
- Δημιουργίας ενός **ισχυρού οργανισμού** ικανού να διαχειριστεί αποτελεσματικά τα περιουσιακά του στοιχεία μέσα σε αντίξοες οικονομικές συνθήκες και να αντεπεξέλθει σε περαιτέρω αρνητικά εξωγενή γεγονότα και οικονομικές προκλήσεις.
- **Ομαλής απορρόφησης των δραστηριοτήτων της πρώην Λαϊκής Τράπεζας**, δημιουργώντας συνέργειες και οικονομίες κλίμακας.
- **Ενίσχυσης της κεφαλαιακής επάρκειας** του Συγκροτήματος με την οργανική δημιουργία κεφαλαίου μέσω κερδοφορίας, απομόχλευσης και πώλησης μη βασικών περιουσιακών στοιχείων.

Εξωγενείς παράγοντες, όπως η αδυναμία εφαρμογής διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων, 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.

Με τις δραστηριότητες στην Κύπρο να αντιπροσωπεύουν το 87% των δανείων και το 85% των καταθέσεων του Συγκροτήματος, οι οικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας έχουν υψηλή συσχέτιση με τις οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο. Παρόλο που η οικονομική κατάσταση στην Κύπρο παραμένει ιδιαίτερα δύσκολη, η οικονομία αποδεικνύεται σχετικά ανθεκτική. Η τρίτη αποστολή αξιολόγησης της Τρόικας έχει συμπεράνει ότι το Κυπριακό πρόγραμμα προσαρμογής εξελίσσεται βάσει του σχεδιασμού, οι δημοσιονομικοί στόχοι έχουν εκπληρωθεί με σημαντικό περιθώριο, η οικονομική συρρίκνωση είναι λιγότερο έντονη απ' ό,τι αρχικά εκτιμήθηκε και ο χρηματοπιστωτικός τομέας δείχνει σημάδια σταθεροποίησης. Οι εξελίξεις αυτές υποδηλώνουν ότι οι οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο βελτιώνονται σταδιακά και η συνέχιση των τάσεων αυτών θα βοηθήσει και στην ανάκαμψη της Τράπεζας.

Η διαδικασία απορρόφησης της πρώην Λαϊκής Τράπεζας βρίσκεται σε καλό στάδιο με τα καταστήματα στην Κύπρο να έχουν μειωθεί σε 130 από 203 το Μάιο 2013. Επιπλέον, ακόμα 3 καταστήματα αναμένεται να κλείσουν τους αμέσως επόμενους μήνες για να φτάσουν το στόχο των 127 καταστημάτων. Το επόμενο ορόσημο όσον αφορά τη διαδικασία απορρόφησης της πρώην Λαϊκής Τράπεζας είναι η ενοποίηση του συστήματος πληροφορικής που έχει προγραμματιστεί να ολοκληρωθεί τον Ιούνιο του 2014. Η υιοθέτηση ενός ενιαίου συστήματος πληροφορικής θα διευκολύνει την περαιτέρω αξιοποίηση των συνεργιών και τη μείωση του κόστους.

Οι προβλέψεις για την απομείωση δανείων αναμένεται να παραμείνουν σε υψηλά επίπεδα και θα καθορίζονται από τον ρυθμό αύξησης των απομειωμένων δανείων και από πιθανές επιπρόσθετες μειώσεις στην αξία των εξασφαλίσεων. Για την σταθεροποίηση και την βελτίωση της ποιότητας των περιουσιακών της στοιχείων, η Τράπεζα παίρνει μέτρα για την αποτελεσματική διαχείριση των καθυστερήσεων στο δανειακό της χαρτοφυλάκιο. Στοχευμένα μέτρα που εφαρμόστηκαν πρόσφατα αποδίδουν κάποια αποτελέσματα, με τον ρυθμό αύξησης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να περιορίζεται σε 0,2% κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2013, σε σχέση με ρυθμό αύξησης 18% κατά την διάρκεια του προηγούμενου τριμήνου. Παρόλα αυτά, είναι νωρίς να εκτιμηθεί η αποτελεσματικότητα των μέτρων αυτών. Επιπλέον, με την Κυπριακή οικονομία να αναμένεται να συρρικνωθεί περαιτέρω κατά το 2014 και με συγκεκριμένους τομείς της οικονομίας, όπως ο κατασκευαστικός και ο τομέας διαχείρισης 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. Τα ΜΕΔ με βάση τη νέα οδηγία της ΚΤΚ αναμένονται να συνεχίσουν να αυξάνονται, καθώς τα αναδιαρθρωμένα δάνεια παραμένουν στην κατηγορία ΜΕΔ για μεγαλύτερο διάστημα.

Η αντιμετώπιση των προβλημάτων στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα της Διοίκησης και είναι υψίστης σημασίας για την Τράπεζα. Η δημιουργία της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών, ως μέρος της νέας οργανωτικής δομής του Συγκροτήματος, στοχεύει στη διαχείριση των καθυστερήσεων σε όλα τα χαρτοφυλάκια. Σε σύγκριση με την προηγούμενη αποσπασματική προσέγγιση για διαχείριση των πελατών σε καθυστέρηση, η Διεύθυνση θα είναι υπεύθυνη για όλα τα δανειακά χαρτοφυλάκια ως κεντρική διαχείριση ληξιπρόθεσμων οφειλών, λειτουργώντας με μια πιο ορθολογιστική προσέγγιση. Η δημιουργία της Διεύθυνσης είναι σημαντικό βήμα στην πορεία ανάκαμψης της Τράπεζας, καθώς η ταχεία και επαγγελματική προσέγγιση των προβληματικών δανείων είναι ιδιαίτερα κρίσιμη.

Η Τράπεζα παίρνει μέτρα για να αποκαταστήσει την εμπιστοσύνη των επενδυτών και των καταθετών. Μετά την αποκατάστασή της ως αποδεκτό αντισυμβαλλόμενο πιστωτικό ίδρυμα από την ΕΚΤ για πράξεις νομισματικής πολιτικής, η Τράπεζα αντικατέστησε μέρος του δανεισμού από τον ΕΛΑ με δανεισμό από την ΕΚΤ. Επιπρόσθετα, από τον Απρίλη του 2013 μέχρι το Δεκέμβριο του 2013, η Τράπεζα κατάφερε να διαχειριστεί μια σημαντική μείωση στις καταθέσεις και ταυτόχρονα να μειώσει το δανεισμό της από το Ευρωσύστημα κατά €450 εκατ.

Επιπλέον, η Τράπεζα εντείνει τις προσπάθειές της στον τομέα του μάρκετινγκ, για την προσέλκυση νέων καταθέσεων και για να βελτιώσει τη χρηματοδοτική δομή της. Τον Οκτώβριο 2013, η Τράπεζα προώθησε ένα νέο καταθετικό προϊόν μέσω της λιανικής τραπεζικής με το 59% των νέων

καταθετικών λογαριασμών να είναι διάρκειας 12 μηνών, καταδεικνύοντας ότι οι πελάτες εμπιστεύονται τις αποταμιεύσεις τους στην Τράπεζα για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα. Επιπρόσθετα, οι πραγματικές ανανεώσεις των ληξιπρόθεσμων καταθέσεων παραμένουν ψηλότερες από το ελάχιστο όριο ανανέωσης σύμφωνα με τα περιοριστικά μέτρα. Η βελτίωση της ρευστότητας της Τράπεζας και τα σημάδια σταθεροποίησης της καταθετικής της βάσης που παρατηρήθηκαν κατά τους τελευταίους μήνες, ήταν καθοριστικής σημασίας στην απόφαση της Τράπεζας να μην εξασκήσει το δικαίωμά της για ανανέωση για ακόμα ένα εξάμηνο των εξαμηνιαίων δεσμευμένων καταθέσεων που έληξαν στις 31 Ιανουαρίου 2014.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής απομόχλευσής της, η Τράπεζα έχει συνάψει συμφωνία για την πώληση των δραστηριοτήτων της στην Ουκρανία στην ABH Ukraine Ltd, μέλος του Alfa Group¹². Το τίμημα της πώλησης είναι €225 εκατ.¹³ και αναμένεται να ενισχύσει τη ρευστότητα της Τράπεζας. Η λογιστική ζημιά είναι περίπου €158 εκατ.¹⁴ και η αρνητική επίπτωση στα κεφάλαια του Συγκροτήματος εκτιμάται στα €77 εκατ. ή 0,3 ποσοστιαίες μονάδες στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος. Η πώληση εμπίπτει στην στρατηγική του Συγκροτήματος για επικέντρωση σε κύριες αγορές και την πώληση μη κύριων δραστηριοτήτων και υλοποιείται σε ταχύτερους ρυθμούς από ότι αναμενόταν από το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης. Το Συγκρότημα προχώρησε σε αυτό που θεωρεί ως καλή συναλλαγή πετυχαίνοντας την απομόχλευση και τη μείωση των κινδύνων στον ισολογισμό του, καθώς και την εξάλειψη πιθανών μελλοντικών κινδύνων που σχετίζονται με την επένδυση στην Ουκρανία, λαμβάνοντας υπόψη το τρέχον οικονομικό και πολιτικό περιβάλλον στην Ουκρανία.

¹² Για περισσότερες πληροφορίες για τη συναλλαγή δείτε την σχετική ανακοίνωση στο σύνδεσμο:

<http://www.bankofcyprus.com/Documents/Investor%20Relations/Press%20Releases/GR/20140131SaleofBOCUGR.pdf>

¹³ Υπόκειται σε αναπροσαρμογές που θα γίνουν με την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία εκτιμάται να πραγματοποιηθεί περί τα τέλη του πρώτου τριμήνου του 2014.

¹⁴ Βασίζεται στη θέση του ισολογισμού του Σεπτεμβρίου του 2013 και θα οριστικοποιηθεί με την ολοκλήρωση της συναλλαγής.

Σημειώσεις στα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα:

Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου 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 με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης:

- 1) Πώληση εργασιών στην Ελλάδα σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Εργασιών των εν Ελλάδι εργασιών της Τράπεζας Κύπρου Διάταγμα του 2013*.
- 2) Εξαγορά εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας σύμφωνα με τα *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διατάγματα 2013*.
- 3) Αποζημίωση για τα περιουσιακά στοιχεία που εξαγοράστηκαν από την Λαϊκή σύμφωνα με το *Περί της Έκδοσης Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου προς Αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας Διάταγμα 2013*.
- 4) Ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου σύμφωνα με τα *Περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Διατάγματα έως (Αρ. 3) του 2013*. Ο υπολογισμός των μη ασφαλισμένων καταθέσεων έγινε βάσει των Διαταγμάτων.
- 5) Εξαγορά των εργασιών του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στο Ηνωμένο Βασίλειο της Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Διάταγμα του 2013*.
- 6) Πώληση των εργασιών της Τράπεζας στη Ρουμανία στην Marfin Romania σύμφωνα με το *Περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στη Ρουμανία της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρίας Λτδ, Διάταγμα του 2013*.

Η Εταιρία δεν είναι σε θέση να προσδιορίσει την εύλογη αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί από αυτήν σύμφωνα με τα διατάγματα για την ανακεφαλαιοποίηση της με ίδια μέσα, καθώς και των μετοχών που εκδόθηκαν ως τίμημα για την απόκτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Cyprus Popular Bank Public Co Ltd όπως προνοείται από τα ΔΠΧΑ, λόγω των ειδικών συνθηκών και των σημαντικών αβεβαιοτήτων που υπήρχαν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών αυτών. Τα ίδια κεφάλαια και ο ισολογισμός του Συγκροτήματος δεν επηρεάζονται από τους πιο πάνω λογιστικούς χειρισμούς.

Τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Οι ελεγμένες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 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) κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης των τελικών αποτελεσμάτων για το έτος.

Η ανακοίνωση και η παρουσίαση των προκαταρκτικών οικονομικών αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Investor Relations)

Δ. Παράρτημα¹

Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Συγκροτήματος						
€ εκατ	2013	2012	Ετήσια Μεταβολή ±%	Δ' Τρίμηνο 2013	Γ' Τρίμηνο 2013	Τριμηνιαία Μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	999	702	+42%	274	296	-8%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	169	173	-2%	43	41	+6%
Κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρές ζημιές από άλλα χρηματοοικονομικά μέσα	5	(3)	-	23	9	+169%
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	65	63	+3%	14	12	+19%
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα	(64)	(15)	326%	(40)	3	-
Σύνολο εσόδων	1.174	920	+28%	314	361	-13%
Κόστος προσωπικού	(322)	(294)	+10%	(66)	(83)	-21%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(230)	(251)	-8%	(64)	(54)	+18%
Σύνολο εξόδων	(552)	(545)	+2%	(130)	(137)	-5%
Κέρδη πριν τις απομειώσεις, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	622	375	+66%	184	224	-18%
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων	(1.067)	(1.339)	-20%	(268)	(261)	+3%
Μερίδιο στα κέρδη/(ζημιές) συγγενών εταιριών	2	-	-	-	(1)	-
Ζημιές πριν τη φορολογία, τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(443)	(964)	-54%	(84)	(38)	+122%
Φορολογία	5	88	-	2	1	-
Ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	12	9	-	5	2	-
Ζημιές μετά τη φορολογία και πριν τα έξοδα αναδιάρθρωσης και τις μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(426)	(867)	-51%	(77)	(35)	+118%
Έξοδα αναδιάρθρωσης	(158)	(10)	-	(16)	(107)	-
Ζημιές από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(90)	(789)	-	-	-	-
Ζημιές από την πώληση των εργασιών στην Ελλάδα	(1.366)	-	-	-	-	-
Απομείωση ΟΕΔ πριν την φορολογία και απομείωση υπεραξίας	-	(503)	-	-	-	-
Φορολογία ΟΕΔ	-	(45)	-	-	-	-
Ζημιές μετά τη φορολογία	(2.040)	(2.214)	-8%	(93)	(142)	-34%

Περίληψη απόδοσης						
	2013	2012	Ετήσια Μεταβολή ±%	Δ' Τρίμηνο 2013	Γ' Τρίμηνο 2013	Τριμηνιαία Μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	3,62%	2,94%	+68 μ.β.*	3,87%	4,02%	-15 μ.β.*
Δείκτης κόστος προς έσοδα	47%	59%	-12 ε.μ.*	41%	38%	+3 ε.μ.*
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις ²	38%	48%	-10 ε.μ.*	38%	37%	+1 ε.μ.*
Βασικές ζημιές ανά μετοχή (σεντ)	(57,6)	(14.345,9)	-	(2,9)	(5,3)	-

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

Σύνοψη Ισολογισμού			
€ εκατ	31.12.13	31.12.12	±%
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.240	1.272	-3%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	1.290	1.769	-27%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	3.537	1.870	+89%
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	21.764	24.375	-11%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	2.526	1.746	+45%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	30.357	31.032	-2%
Καταθέσεις από τράπεζες	196	341	-42%
Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες	10.956	-	-
Συμφωνίες Επαναγοράς	594	608	-2%
Καταθέσεις πελατών	14.971	28.442	-47%
Ομολογιακά δάνεια	1	45	-98%
Άλλες υποχρεώσεις	889	1.128	-21%
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	5	133	-96%
Σύνολο υποχρεώσεων	27.612	30.697	-10%
Μετοχικό κεφάλαιο	4.684	1.795	+161%
Μετοχές που υπόκεινται σε προσωρινά διατάγματα	59	-	-
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	428	-
Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου	-	429	-
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	66	106	-
Συσσωρευμένες ζημιές	(2.138)	(2.500)	-
Ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας	2.671	258	+935%
Δικαιώματα μειοψηφίας	74	77	-4%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.745	335	+719%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	30.357	31.032	-2%

Βασικοί Δείκτες Ισολογισμού			
	31.12.13	31.12.12	±%
Δάνεια (€ δις)	26,7	28,1	-5%
Καταθέσεις πελατών (€ δις)	15,0	28,4	-47%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	145%	86%	+59 ε.μ.*
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	49%	27%	+22 ε.μ.*
Κεφάλαια			
Δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων	10,2%	-1,9%	+12,1 ε.μ.*
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων	10,2%	0,6%	+9,6 ε.μ.*
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	10,6%	0,9%	+9,7 ε.μ.*
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	22.478	21.580	+4%

* ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, 1 εκατοστιαία μονάδα = 1%,

Σημ. 1 Μετά τις αποφάσεις του Eurogroup για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου 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 με σειρά διαταγμάτων που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης. Ως εκ τούτου, η σύγκριση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με προηγούμενες περιόδους δεν είναι δυνατή.

Σημ. 2: Οι δείκτες ποιότητας χαρτοφυλακίου και κάλυψης με προβλέψεις υπολογίστηκαν ως ποσοστό των συνολικών μεικτών δανείων.