

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ 22 Δεκεμβρίου 2016

Με βάση τον Κανονισμό 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (ως τροποποιήθηκε) της Κυπριακής Δημοκρατίας



ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ
ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

6.036.120.911 ΣΥΝΗΘΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,28 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ

Οι 6.036.120.911 συνήθεις μετοχές θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην Κύρια αγορά του ΧΑΚ ή στην Εναλλακτική αγορά του ΧΑΚ, εάν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών στην Κύρια αγορά.

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ
GLOBAL CAPITAL SECURITIES AND FINANCIAL SERVICES LTD (Αρ. Αδειας 015/03)

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ
GLOBAL CAPITAL SECURITIES AND FINANCIAL SERVICES LTD

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (ως τροποποιήθηκε) και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 (ως τροποποιήθηκε), της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης) και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου.

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου μπορείτε να συμβουλευθείτε τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Ltd, άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, ή άλλους συμβούλους επενδύσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

(Εταιρεία που συστάθηκε με βάση τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο)

**Εισαγωγή στο ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ
6.036.120.911 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,28 η κάθε μια**

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

€1.742.973.272 διαιρεμένο σε 6.224.904.542 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,28 η κάθε μια.

Εκδόθηκε και πληρώθηκε πλήρως

€1.690.113.855 διαιρεμένο σε 6.036.120.911 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,28 η κάθε μια.

Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 22 Δεκεμβρίου 2016.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΠΕΡΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΝΟΜΟ ΤΟΥ 2005 ΚΑΙ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 809/2004 (ΩΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΕ) ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε με βάση τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 (ως τροποποιήθηκε), τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις διατάξεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο.

ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΔΕΝ ΑΠΟΤΕΛΕΙ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟ ΚΟΙΝΟ ΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗ ΣΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΑΙ ΑΦΟΡΑ ΜΟΝΟ ΤΗΝ ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗ 6.036.120.911 ΣΥΝΗΘΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €0,28 Η ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ. ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΣΧΕΔΙΟ ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ 2015 ΚΑΙ ΤΟΝ ΚΑΤΑΛΟΓΟ ΤΩΝ ΔΕΣΜΕΥΣΕΩΝ, Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ 31ΗΝ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016 ΝΑ ΕΧΕΙ ΠΡΟΧΩΡΗΣΕΙ ΣΕ ΟΛΕΣ ΤΙΣ ΑΠΑΡΑΙΤΗΤΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΓΙΑ ΝΑ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΕΣ ΕΓΚΡΙΣΕΙΣ ΕΤΣΙ ΩΣΤΕ ΝΑ ΚΑΤΑΣΤΕΙ ΔΥΝΑΤΗ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΜΕΧΡΙ ΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ ΤΟΥ 2018, ΤΟ ΑΡΓΟΤΕΡΟ. ΩΣ ΕΚ ΤΟΥΤΟΥ, ΠΡΟΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΙΝΑΙ ΝΑ ΛΑΒΕΙ ΟΛΑ ΤΑ ΑΝΑΓΚΑΙΑ ΜΕΤΡΑ ΓΙΑ ΝΑ ΠΡΟΕΤΟΙΜΑΣΤΕΙ ΓΙΑ ΠΙΘΑΝΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ, ΕΙΤΕ ΣΤΗΝ ΚΥΡΙΑ ΑΓΟΡΑ ΕΙΤΕ ΣΤΗΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ ΣΤΗ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΠΟΥ ΔΕΝ ΘΑ ΠΛΗΡΟΥΝΤΑΙ ΟΙ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΣΤΗΝ ΚΥΡΙΑ ΑΓΟΡΑ, ΜΕΧΡΙ ΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΟΥ 2017.

Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δε συνεπάγεται παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση σε συνηθείς μετοχές. Εάν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινήσεις επί του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μπορείτε να συμβουλευτείτε τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Ltd, άλλες ΕΠΕΥ και ΚΕΠΕΥ, ή σύμβουλους επενδύσεων. Πριν από τη λήψη της επενδυτικής απόφασης, το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευτείται το σύμβουλο επενδύσεών του.

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ (η «Τράπεζα») αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Τα μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας φέρουν συλλογική και ατομική ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξή του, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι μέτοχοι θα πρέπει να βασίζονται μόνο στις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και σε οποιαδήποτε έγγραφα ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Κανένα πρόσωπο δεν έχει εξουσιοδοτηθεί να δώσει οποιαδήποτε πληροφορία ή να προβεί σε οποιοσδήποτε παραστάσεις, εκτός εκείνων που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και σε κάθε έγγραφο που ενσωματώνεται και, εάν δοθεί ή γίνει, η εν λόγω πληροφορία ή αναπαράσταση δεν πρέπει να θεωρηθεί ότι έχει εξουσιοδοτηθεί από την Τράπεζα ή την Global Capital Securities and Financial Services Ltd. Η παράδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν θα δημιουργήσει, υπό οποιοσδήποτε συνθήκες, οποιοδήποτε υπαινιγμό ότι δεν υπήρξε οποιαδήποτε αλλαγή στις υποθέσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος») από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ή ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο είναι ορθές, οποτεδήποτε μεταγενέστερα της ημερομηνίας αυτής.

Το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή οποιαδήποτε μεταγενέστερη πληροφορία από την Τράπεζα ή την Global Capital Securities and Financial Services Ltd ή από οποιαδήποτε από τις αντίστοιχες θυγατρικές τους, στελέχη, διευθυντές, υπαλλήλους ή αντιπροσώπους τους δεν πρέπει να ερμηνευθούν ως νομικές, οικονομικές ή φορολογικές συμβουλές. Κάθε μέτοχος θα πρέπει να συμβουλευθεί τον δικό του/της νομικό, οικονομικό ή φορολογικό σύμβουλο για νομική, οικονομική ή φορολογική συμβουλή.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου υπό την ιδιότητα της Κυπριακής αρμόδιας εποπτικής αρχής ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού αναφορικά με την Αίτηση Εισαγωγής, όπως αυτή καθορίζεται στον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (ως τροποποιήθηκε) της Κυπριακής Δημοκρατίας που ενσωματώνει στην εθνική νομοθεσία την Οδηγία 2003/71/ΕΚ και στον Κανονισμό 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της

Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν συνεπάγεται και δεν αποτελεί παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στην Τράπεζα.

Προβλέψεις και αναφορές για το Μέλλον και Παράγοντες Κινδύνου

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει ορισμένες προβλέψεις για το μέλλον. Οι προβλέψεις αυτές προσδιορίζονται γενικά με τη χρήση όρων όπως «πιστεύει», «αναμένει», «ενδέχεται», «θα», «θα πρέπει», «μπορεί», «θα μπορούσε», «σχεδιάζει» και άλλους συγκρίσιμους όρους και το αρνητικό των όρων αυτών. Εκ φύσεως οι προβλέψεις αυτές εμπεριέχουν κίνδυνο και αβεβαιότητα και οι παράγοντες που περιγράφονται στο πλαίσιο των προβλέψεων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα μπορούσαν να επιφέρουν τελικά αποτελέσματα και εξελίξεις που θα διαφέρουν σημαντικά από αυτές που εκφράζονται ρητά ή σιωπηρά από τις εν λόγω προβλέψεις. Πολλοί από τους παράγοντες που καθορίζουν τα αποτελέσματα και τις εξελίξεις αυτές δεν υπόκεινται στον έλεγχο της Τράπεζας. Οι προβλέψεις αυτές υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και υποθέσεις. Ενόψει των κινδύνων αυτών, αβεβαιοτήτων και θεωριών, οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορεί να μην πραγματοποιηθούν. Οποιοσδήποτε αναφορές σε τάσεις ή δραστηριότητες του παρελθόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως εγγύηση ότι οι τάσεις ή δραστηριότητες αυτές θα συνεχισθούν και στο μέλλον. Οι αναγνώστες προειδοποιούνται να μην βασισθούν πέραν του δέοντος σε αυτές τις προβλέψεις οι οποίες αφορούν μόνο όσα προβλέπονται σήμερα.

Η απόφαση για πιθανή επένδυση σε Μετοχές της Τράπεζας και για τις οποίες έχει γίνει αίτηση για εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου για διαπραγμάτευση οφείλει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Ειδικότερα για μερικούς σημαντικούς παράγοντες που πρέπει να ληφθούν υπόψη σε σχέση με τις Συνήθεις Μετοχές της Τράπεζας, βλέπε Ενότητα 2 - Παράγοντες Κινδύνου.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	16
2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	40
2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ.....	40
2.1.1 Οι αβέβαιες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο είχαν, και πιθανό θα συνεχίσουν να έχουν, σημαντική αρνητική επίδραση στην Τράπεζα.	40
2.1.2 Ενδεχόμενη αδυναμία της Κυπριακής Δημοκρατίας να συνεχίσει την εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων κατά την μετά - μνημονιακή εποχή μπορεί να προκαλέσει αρνητικά αποτελέσματα και επιπτώσεις στην Τράπεζα.	41
2.1.3 Η Τράπεζα είναι σημαντικά εκτεθειμένη στη χρηματοοικονομική επίδοση και την πιστοληπτική ικανότητα των επιχειρήσεων και των ιδιωτών στην Κύπρο.....	41
2.1.4 Η άμεση και έμμεση έκθεση της Τράπεζας στην Κυπριακή αγορά ακινήτων καθιστά την Τράπεζα ευάλωτη στις εξελίξεις στην εν λόγω αγορά.	42
2.1.5 Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να προκύψουν από μέρη με τα οποία η Τράπεζα συναλλάσσεται.....	42
2.1.6 Οι αναπτυξιακές προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας σε περίπτωση πιθανής επίλυσης του πολιτικού ζητήματος στην Κύπρο δεν είναι σε αυτή την φάση σαφώς προσδιορισμένες.....	42
2.2 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΙΣ ΠΑΓΚΟΣΜΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΚΑΙ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΔΙΕΘΝΩΣ	42
2.2.1 Οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο, στην Ευρώπη και στο εξωτερικό μπορεί να έχουν αρνητική επίδραση στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.	42
2.2.2 Ο Όμιλος παραμένει ευάλωτος στις συνεχιζόμενες αναταράξεις και στη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών λόγω της εξωστρέφειας που χαρακτηρίζει την Κυπριακή οικονομία.	43
2.3 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.....	44
2.3.1 Η Τράπεζα υπόκειται σε εξελισσόμενες εποπτικές απαιτήσεις, όπως για παράδειγμα απαιτήσεις ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας, οι οποίες δύνανται να οδηγήσουν στην ανάγκη άντλησης πρόσθετων κεφαλαίων ή σε περιορισμό μερισμάτων.	44
2.3.2 Η μη ύπαρξη πιστοληπτικής διαβάθμισης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης για την Τράπεζα δυσχεραίνει την πρόσβασή της σε ρευστότητα και κεφάλαια.....	45
2.3.3 Η εφαρμογή του Διεθνούς Πρότυπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 - Χρηματοοικονομικά Μέσα («ΔΠΧΑ 9») (IFRS 9 – Financial Instruments) ενδέχεται να έχει αρνητικό αντίκτυπο στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας, στη μεταβλητότητα του ισολογισμού, καθώς επίσης και στις κεφαλαιακές απαιτήσεις.	45
2.3.4 Κύρια πηγή χρηματοδότησης για την Τράπεζα αποτελούν οι καταθέσεις πελατών και σε περίπτωση μη αναμενόμενων υποχρεώσεων που δεν θα μπορούσαν να καλυφθούν από την κύρια πηγή χρηματοδότησης η Τράπεζα ενδέχεται να προσφύγει σε εναλλακτικές πηγές χρηματοδότησης όπως η χρηματοδότηση μέσω Κεντρικών Τραπεζών. Ενδεχόμενες δυσκολίες άντλησης ρευστότητας μέσω παραδοσιακών και εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την δυνατότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.	46
2.3.5 Τυχόν ουσιαστική μείωση των καταθέσεων των πελατών, ιδιαίτερα των καταθέσεων της λιανικής τραπεζικής, θα μπορούσε να επηρεάσει τη ρευστότητα της Τράπεζας.....	46
2.3.6 Ενδεχόμενες ενέργειες της Κυπριακής Δημοκρατίας και της ΚΤΚ που αποσκοπούν στην παροχή ρευστότητας σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας μπορεί να είναι ανεπαρκείς ή να διακοπούν, και ενδεχομένως η Τράπεζα να μην είναι σε θέση να εξασφαλίσει την απαραίτητη ρευστότητα.....	47

2.3.7 Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι το ΣΑ 2015 θα εφαρμοστεί στην ολότητα του ή, και ακόμη και αν εφαρμοστεί στην ολότητα του, ότι η Τράπεζα δεν θα χρειαστεί να αντλήσει επιπρόσθετα κεφάλαια.....	47
2.3.8 Εάν η Τράπεζα δεν δημιουργήσει επαρκή φορολογητέα κέρδη έτσι ώστε να αξιοποιήσει τις αναβαλλόμενες φορολογικές της απαιτήσεις, αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε ουσιαστική μείωση των καθαρών κερδών και κεφαλαίων της Τράπεζας.....	47
2.3.9 Η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2014 εκφράζουν γνώμη με επιφύλαξη.....	48
2.3.10 Κίνδυνος από διακυμάνσεις στις τρέχουσες τιμές των Κυπριακών Κρατικών Ομολόγων και των τιμών άλλων κινητών αξιών.....	49
2.3.11 Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε θέματα φορολογίας που συνδέονται με προηγούμενα έτη και για τα οποία δεν έχει εκδοθεί οριστική φορολογία.....	49
2.3.12 Ένα μεγάλο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αποτελείται από ΜΕΧ.....	49
2.3.13 Μελλοντικός και ενδεχόμενος κίνδυνος συγκέντρωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και άλλων στοιχείων ενεργητικού.....	49
2.3.14 Ο ρυθμός ανάπτυξης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ενδέχεται να περιοριστεί.....	50
2.3.15 Η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων (τα οποία συμπεριλαμβάνονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας) που δεν τυγχάνουν ενεργής διαπραγμάτευσης και καταχωρούνται σε εύλογη αξία προσδιορίζεται με τη χρήση χρηματοοικονομικών μοντέλων που ενσωματώνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες μπορεί να μεταβληθούν στο μέλλον ή τελικά να μην αποδειχθούν ακριβείς.....	50
2.3.16 Μια σημαντική αύξηση νέων προβλέψεων θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.....	50
2.3.17 Περαιτέρω μείωση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τα μελλοντικά κέρδη και την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.....	51
2.3.18 Η μεταβλητότητα των επιτοκίων και ο επιτοκιακός κίνδυνος ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα έσοδα της Τράπεζας και να έχουν επιπρόσθετες αρνητικές συνέπειες.....	51
2.3.19 Συναλλαγματικός κίνδυνος.....	52
2.3.20 Ανταγωνιστικό περιβάλλον.....	52
2.3.21 Επάρκεια ανθρώπινου δυναμικού - Η Τράπεζα ενδεχομένως να αποτύχει να προσελκύσει ή να διατηρήσει ανώτερα διευθυντικά ή άλλα βασικά στελέχη.....	53
2.3.22 Η καθολική ταύτιση σε ένα πλήρως ομογενοποιημένο μοντέλο λειτουργίας και εταιρικής κουλτούρας μεταξύ της Τράπεζας και των 18 ΣΠΙ αποτελεί εργασία σε εξέλιξη.....	53
2.3.23 Αδυναμία διαχείρισης δεδομένων ή αποτυχία των συστημάτων πληροφορικής ενδέχεται να αποδυναμώσει σημαντικά την ικανότητα της Τράπεζας να αξιολογεί τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων.....	53
2.3.24 Έκθεση της Τράπεζας σε λειτουργικούς κινδύνους.....	54
2.3.25 Έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο δεοντολογίας και επαγγελματικής συμπεριφοράς.....	54
2.3.26 Έκθεση της Τράπεζας σε κινδύνους που απορρέουν από την πιθανότητα αποτυχίας νέων προϊόντων.....	54
2.3.27 Έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο απάτης και παράνομων δραστηριοτήτων.....	55
2.3.28 Έκθεση της Τράπεζας στους συνεχώς εξελισσόμενους κινδύνους της κυβερνοασφάλειας και άλλων τεχνολογικών κινδύνων.....	55
2.3.29 Η πολιτική ασφαλιστικών καλύψεων της Τράπεζας ενδεχομένως να μην είναι επαρκής για ορισμένα ακραία συμβάντα.....	56

2.3.30	Η Τράπεζα δύναται να αντιμετωπίσει προκλήσεις στη βελτίωση της λειτουργικής της αποτελεσματικότητας.....	56
2.3.31	Η Τράπεζα δύναται να μην συμμορφωθεί στην ολότητα τους με τις πρόνοιες και τους στόχους του αναθεωρημένου ΣΑ 2015.....	56
2.3.32	Ο τρόπος με τον οποίο λειτουργεί ο τραπεζικός τομέας στην Κύπρο διαφέρει σε ορισμένα σημαντικά σημεία από τον τρόπο λειτουργίας του τραπεζικού τομέα σε άλλες χώρες.....	57
2.3.33	Η αλλαγή στην εμπορική σχέση της Allianz A.E. και της Τράπεζας και η συνεργασία με την Universal Life.....	57
2.3.34	Η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει προκλήσεις κατά τη νομική συγχώνευση της με τα 18 ΣΠΙ... ..	57
2.4	ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ.....	58
2.4.1	Έκθεση της Τράπεζας σε διάφορες μορφές νομικού κινδύνου.....	58
2.4.2	Τα νομοθετικά και κανονιστικά μέτρα για την αντιμετώπιση της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά την Τράπεζα και το χρηματοπιστωτικό και οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.....	58
2.4.3	Η επιβολή κανονιστικών μέτρων σε περίπτωση πτώχευσης μιας τράπεζας θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την Τράπεζα και την αξία των τίτλων που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα.....	59
2.4.4	Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και οι εργασίες της Τράπεζας υπόκεινται σε σημαντικούς κανονισμούς και εποπτεία και ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από τη μη συμμόρφωση σε κανονιστικές απαιτήσεις.....	60
2.4.5	Η Τράπεζα υπόκειται σε ορισμένους κανονιστικούς και νομικούς περιορισμούς σχετικά με την χορήγηση νέων δανείων, τη διαχείριση των υφιστάμενων δανείων και την εκποίηση των εξασφαλίσεων.....	61
2.4.6	Αλλαγές στη νομοθεσία περί προστασίας των καταναλωτών μπορεί να περιορίσουν τις αμοιβές που χρεώνει η Τράπεζα για ορισμένες τραπεζικές συναλλαγές.....	61
2.4.7	Τα αποτελέσματα νομικών διαδικασιών στις οποίες η Τράπεζα δεν αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις για την Τράπεζα.....	61
2.4.8	Έκθεση της Τράπεζας σε φορολογικό κίνδυνο και η αδυναμία διαχείρισης του κινδύνου αυτού ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις για την Τράπεζα.....	62
2.4.9	Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και οι εργασίες της Τράπεζας ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από πιθανή εμπλοκή πολιτειακών φορέων πέραν αυτής που καθορίζεται στους όρους της Κρατικής στήριξης.....	62
2.4.10	Η υλοποίηση μερικών προνοιών του ΣΑ 2015 εξαρτάται από την εξέταση και ψήφιση νόμων ή/και τροποποιητικών νόμων από την Βουλή των Αντιπροσώπων.....	62
2.5	ΒΑΣΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ.....	63
2.5.1	Εμπορευσιμότητα Μετοχής της Εταιρείας (βάθος αγοράς).....	63
2.5.2	Η τιμή των Συνήθων Μετόχων ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.....	63
2.5.3	Τα δικαιώματα των επενδυτών ως μετόχων θα διέπονται από την Κυπριακή νομοθεσία, και πιθανόν να διαφέρουν από τα δικαιώματα μετόχων σύμφωνα με τους νόμους άλλων χωρών.....	64
2.5.4	Μέτοχοι για τους οποίους το Ευρώ δεν αποτελεί το βασικό νόμισμα δύναται να είναι εκτεθειμένοι σε συναλλαγματικό κίνδυνο.....	64
2.5.5	Ύπαρξη περιορισμών στην Διανομή Μερισμάτων κατά την περίοδο του ΣΑ 2014 και αναθεωρημένου ΣΑ 2015 όπως και του Καταλόγου Δεσμεύσεων 2014 και 2015 αντίστοιχα.....	64
2.5.6	Ύπαρξη περιορισμών στην διανομή μερισμάτων λόγω εποπτικών απαιτήσεων.....	64
3.	ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΑΤΟΜΑ.....	66

3.1	Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών.....	67
3.2	Ανεξάρτητοι Ελεγκτές.....	67
3.3	Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση.....	67
3.4	Επιλεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές και άλλες Πληροφορίες.....	69
3.4.1	Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.....	69
3.4.2	Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	72
3.4.3	Επιλεγμένοι Οικονομικοί Δείκτες και Άλλες Πληροφορίες.....	73
4.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ.....	75
4.1	Νομική Σύσταση.....	75
4.2	Ιστορική Αναδρομή και κύρια γεγονότα στην εξέλιξη του Συνεργατισμού.....	75
4.3	Πρόσφατες εξελίξεις.....	77
4.4	Στρατηγική.....	79
4.5	Παρούσα και Διαχρονική Εξέλιξη της Μετοχικής Δομής.....	80
4.6	Σχέδια Αναδιάρθρωσης 2014 και 2015.....	81
4.6.1	Σημαντικές δεσμεύσεις του ΣΑ / Καταλόγου Δεσμεύσεων που είναι σε εκκρεμότητα σε σχέση με τα χρονοδιαγράμματα του Καταλόγου Δεσμεύσεων.....	85
4.6.2	Κύριοι Δείκτες Απόδοσης και Έκθεση Προόδου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης για τον ΣΠΤ.....	87
4.6.3	Εξέλιξη των κύριων δεικτών απόδοσης σύμφωνα με την πιο πρόσφατη δημοσίευση.....	88
4.6.3.1	Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου.....	88
4.6.3.2	Χρηματοδότηση.....	88
4.6.3.3	Κεφάλαια.....	88
4.6.3.4	Αποδοτικότητα.....	88
4.6.4	Σχόλια για την πρόοδο της υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης («ΣΑ»).....	89
4.6.4.1	Εσωτερική Διακυβέρνηση και Διαχείριση Κινδύνων.....	89
4.6.4.2	Περιορισμός των Εξόδων / Βελτίωση της Αποδοτικότητας.....	90
4.6.4.3	Διαχείριση Χορηγήσεων σε Καθυστέρηση.....	91
4.6.4.4	Εμπορικές και άλλες μη κύριες δραστηριότητες.....	92
4.6.4.5	Κύριες παρατηρήσεις του Monitoring Trustee με βάση την τελευταία του έκθεση.....	92
5.	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΘΡΩΣΗ.....	93
5.1	Οργανωτική Δομή του Ομίλου.....	93
5.2	Βιογραφικά σημειώματα ανώτερων διευθυντών.....	97
5.3	Εταιρική Δομή.....	99
5.4	Κατάλογος θυγατρικών εταιρειών.....	100
5.5	Πληροφορίες για τις θυγατρικές εταιρείες.....	101
5.5.1	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Τροόδους Λτδ.....	101
5.5.2	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πάφου Λτδ.....	101
5.5.3	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λεμεσού Λτδ.....	101
5.5.4	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Στροβόλου Λτδ.....	101
5.5.5	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αμμοχώστου – Λάρνακας Λτδ.....	101

5.5.6	Συnergατικό Ταμιευτήριο Λευκωσίας Λτδ.	101
5.5.7	Συnergατικό Ταμιευτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών, Ενέργειας και Τραπεζών (ΣΤΥΤΕΤ) Λτδ.	101
5.5.8	Συnergατική Πιστωτική Εταιρεία Λήδρα Λτδ.	102
5.5.9	Συnergατική Πιστωτική Εταιρεία Αλληλεγγύης Λτδ.	102
5.5.10	Συnergατική Πιστωτική Εταιρεία Λακατάμιας – Δευτεράς Λτδ.	102
5.5.11	Συnergατική Πιστωτική Εταιρεία Μακράσucas – Λάρνακας – Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ.	102
5.5.12	Συnergατικό Ταμιευτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ.	102
5.5.13	Συnergατικό Ταμιευτήριο Αστυνομικών & Στρατιωτικών Κύπρου Λτδ.	102
5.5.14	Συnergατική Πιστωτική Εταιρεία Κοκκινοχωρίων Λτδ.	102
5.5.15	Περιφερειακή Συnergατική Πιστωτική Εταιρεία Λεμεσού Λτδ.	103
5.5.16	Περιφερειακή Συnergατική Πιστωτική Εταιρεία Λευκωσίας Λτδ.	103
5.5.17	Συnergατική Πιστωτική Εταιρεία Ταμασσού – Ορεινής και Πισιλιάς Λτδ.	103
5.5.18	Συnergατική Οικοδομική & Ταμιευτήριο Δημοσίων Υπαλλήλων Κύπρου ΛΤΔ (ΣΟΤΑΔΥΚ) Λτδ.	103
5.5.19	Νέα Σ.Ε.Β.Ε.ΓΕ.Π Λτδ.	103
5.5.20	ΣΟΠΑΖ Λτδ.	103
5.5.21	Comarine Ltd.	104
5.5.22	CCSRE Real Estate Company Ltd.	104
5.5.23	Συnergατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ.	104
5.5.24	Συnergατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ.	104
5.5.25	Συnergατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ.	104
5.5.26	Συnergατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ.	104
5.5.27	Newfields Ltd.	104
5.5.28	Παγκύπρια Συnergατική Συνομοσπονδία Λτδ.	104
5.5.29	Σύνεργκαζ Λτδ.	105
5.5.30	ΣΠΕΑΛ Λτδ.	105
6.	ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ	106
6.1	Κύριες δραστηριότητες του Ομίλου.	106
6.2	Κύριες αγορές δραστηριοποίησης.	106
6.2.1	Τραπεζικές Υπηρεσίες.	107
6.2.2	Ασφαλιστικός τομέας.	109
6.2.3	Εμπορικές και άλλες μη κύριες δραστηριότητες.	110
6.3	Έκτακτοι παράγοντες που έχουν επηρεάσει τις κυριότερες δραστηριότητες και τις κυριότερες αγορές.	110
6.4	Συνοπτικές πληροφορίες για τον βαθμό εξάρτησης της Τράπεζας από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή άδειες εκμετάλλευσης.	110
6.5	Στοιχεία σχετικά με την ανταγωνιστική θέση της Τράπεζας.	110
7.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ	112
7.1	Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες.	112
7.2	Απομείωση υπεραξίας και επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες.	114
7.3	Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.	114

7.4	Απομείωση επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη.....	114
7.5	Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων.....	114
7.6	Προβλέψεις για πεπαλαιωμένα και βραδυκίνητα αποθέματα.....	114
7.7	Υπολογισμός δίκαιης αξίας.....	115
7.8	Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	115
7.9	Φορολογία.....	115
7.10	Ωφελήματα αφυπηρέτησης.....	116
7.11	Συνεχιζόμενη δραστηριότητα.....	116
8.	ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ.....	117
8.1	Επιλεγμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές και άλλες πληροφορίες.....	117
8.2	Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.....	119
8.2.1	Ανάλυση εσόδων.....	120
8.2.2	Ανάλυση εξόδων.....	125
8.2.3	Κέρδη από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση.....	126
8.2.4	Απομείωση.....	126
8.2.5	Φορολογία.....	127
8.2.6	Κέρδη / (Ζημιές) για το έτος.....	128
8.2.7	Λοιπά συνολικά έσοδα.....	128
8.3	Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	129
8.3.1	Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων.....	129
8.3.2	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες.....	130
8.3.3	Διαγραμμένα δάνεια για τα οποία η ΣΚΤ διατηρεί τα νομικά δικαιώματα είσπραξης τους.....	132
8.3.4	Λοιπά περιουσιακά στοιχεία.....	132
8.3.5	Σύνολο Υποχρεώσεων.....	134
8.3.6	Καταθέσεις.....	135
8.3.7	Άλλα δάνεια.....	135
8.3.8	Άλλες υποχρεώσεις.....	135
8.4	Πληροφορίες για τη Ρευστότητα, τη Χρηματοδότηση και την Κεφαλαιακή Βάση.....	136
8.4.1	Δείκτες ρευστότητας.....	136
8.4.2	Δείκτες καθαρών δανείων προς καταθέσεις.....	136
8.4.3	Επιβαρυσμένα και μη επιβαρυσμένα περιουσιακά στοιχεία.....	137
8.4.4	Χρηματοδότηση.....	138
8.5	Συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016.....	140
8.5.1	Ανάλυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016.....	143
8.6	Επιλεγμένοι Οικονομικοί Δείκτες και Άλλες Πληροφορίες.....	144
8.6.1	Ορισμοί Δεικτών που πηγάζουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις.....	146
8.6.2	Ορισμοί Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ).....	147

8.6.3	Συμφιλίωση Εναλλακτικών Δεικτών με τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	148
8.6.4	Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	148
8.6.5	Χρηματοδότηση	149
8.6.6	Κεφάλαια	149
8.6.7	Αποδοτικότητα (Κόστος προς Έσοδα) και Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	149
8.6.8	Δείκτης Μόχλευσης	149
9.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	150
9.1	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	150
9.2	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	152
9.3	Ακίνητα για επένδυση	152
9.4	Ακίνητα προς πώληση	153
9.5	Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	155
9.6	Επενδύσεις σε εξέλιξη	155
10.	ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	156
11.	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	157
11.1	Διακυβέρνηση διαχείρισης κινδύνων	157
11.1.1	Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων	158
11.2	Στρατηγική και Διάθεση Ανάλυσης Κινδύνων	161
11.2.1	Πιστωτικός κίνδυνος	161
11.2.1.1	Κίνδυνος Συγκέντρωσης	163
11.2.1.2	Πολιτική Απομείωσης και Σχηματισμού Προβλέψεων	163
11.2.1.3	Πιστωτικός Κίνδυνος στο Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων	164
11.2.2	Κίνδυνος Αγοράς	165
11.2.2.1	Επιτοκιακός κίνδυνος	165
11.2.2.2	Συναλλαγματικός κίνδυνος	165
11.2.2.3	Κίνδυνος μεταβολής της τιμής αξιών επενδύσεων	166
11.2.3	Κίνδυνος Ρευστότητας	166
11.2.4	Λειτουργικός Κίνδυνος	167
11.2.4.1	Πλαίσιο διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου	168
11.2.4.2	Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου	168
11.2.4.3	Συλλογή Ζημιογόνων Γεγονότων (Incident Management)	168
11.2.4.4	Αξιολόγηση Λειτουργικού Κινδύνου και Περιβάλλοντος Ελέγχου (RCSA)	169
11.2.4.5	Καθορισμός Βασικών Δεικτών Κινδύνου (Key Risk Indicators (KRIs))	169
11.2.4.6	Δημιουργία κουλτούρας και συνεχής εκπαίδευση	169
11.2.4.7	Νομικός Κίνδυνος	170
11.2.4.8	Κίνδυνος Συμμόρφωσης	170
11.2.4.9	Παράπνονα Πελατών	170
11.2.4.10	Κίνδυνος παράνομης νομιμοποίησης εσόδων (Money Laundering Risk)	170

11.2.4.11	Κίνδυνος Ασφάλειας Συστημάτων και Πληροφοριών.....	170
11.2.4.12	Ασφαλιστικές Καλύψεις.....	170
12.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ.....	171
13.	ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.....	175
13.1	Το Μακροοικονομικό Περιβάλλον στην Κύπρο.....	175
13.1.1	Η Κυπριακή Οικονομική Κρίση.....	176
13.1.2	Το Κυπριακό Πρόγραμμα Μακροοικονομικής Προσαρμογής.....	177
13.1.3	Φόροι και άλλα δημοσιονομικά μέτρα.....	178
13.1.4	Αποκρατικοποιήσεις.....	179
13.1.5	Αξιολογήσεις.....	180
13.1.6	Απασχόληση.....	180
13.1.7	Ο Κυπριακός Τομέας Ακινήτων.....	181
13.1.8	Η έξοδος από το ΜΣ και η Οικονομική Ανάκαμψη.....	182
13.1.9	Κυριότεροι Οικονομικοί Δείκτες.....	185
13.2	Ο Τραπεζικός Τομέας στην Κύπρο.....	186
13.2.1	Δομή του τραπεζικού συστήματος της Κύπρου.....	186
13.2.2	Λειτουργικά χαρακτηριστικά του Κυπριακού τραπεζικού συστήματος.....	186
13.2.3	Αναδιάρθρωση του Κυπριακού Τραπεζικού Τομέα.....	188
13.2.4	Ανάλυση του Κυπριακού Τραπεζικού Τομέα.....	189
13.2.5	Ο Ανταγωνισμός και η Θέση της Τράπεζας στην Αγορά.....	192
13.2.6	Πρόσφατες εξελίξεις που αφορούν την Τράπεζα.....	193
13.3	Ρύθμιση και Εποπτεία των Τραπεζών στην Κύπρο.....	194
13.3.1	Εποπτεία.....	194
13.3.2	Κανονιστικό Πλαίσιο.....	195
13.3.3	Διακυβέρνηση και Διαχείριση.....	204
13.3.4	Η περί Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγία.....	205
13.3.5	Κυπριακό Σχέδιο Εγγύησης Πιστωτικών Ιδρυμάτων.....	205
13.3.6	Ανακεφαλαιοποίηση Πιστωτικών Ιδρυμάτων.....	206
13.3.7	Ο περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016. [N.22(I)/2016].....	206
13.3.8	Σύστημα Προστασίας Καταθέσεων.....	209
13.3.9	Οδηγίες της ΚΤΚ σε σχέση με τον Πιστωτικό Κίνδυνο.....	211
13.3.10	Προστασία του Καταναλωτή.....	214
13.3.11	Ο περί Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Νόμος του 2016.....	215
13.3.12	Ξέπλυμα Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας – Τροποποιητική Οδηγία (“ΞΠΧ/ΧΤ”).....	215
13.3.13	Επιτόκια.....	216
13.3.14	Ελάχιστα αποθεματικά με την ΚΤΚ.....	217

13.3.15	Νομοθεσία σε σχέση με τις εκποιήσεις ακινήτων.	217
13.3.16	Νομοθεσία σε σχέση με την Αφερεγγυότητα.	220
13.3.17	Τροποποιήσεις στην Κυπριακή Φορολογική Νομοθεσία.	221
13.3.18	Νόμος για την Φορολογική Συμμόρφωση Ξένων Λογαριασμών (The Foreign Account Tax Compliance Act – “FATCA”).	221
13.3.19	Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (Common Reporting Standard – (“CRS”)).	221
13.3.20	Υπηρεσίες Πληρωμών και Ενιαίος Χώρος Πληρωμών σε Ευρώ.	222
14.	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	224
14.1	Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο.	224
14.2	Εκδοθέν Μετοχικό Κεφάλαιο.	224
14.3	Μετοχική Δομή.	226
14.4	Κύριοι Μέτοχοι.	226
15.	ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ	229
15.1	Διοικητικό Συμβούλιο / Επιτροπεία.	229
15.2	Δηλώσεις μελών Επιτροπείας και Διεύθυνσης.	231
15.3	Γραμματέας και Σύμβουλοι.	231
15.4	Βιογραφικά σημειώματα και ιδιότητα μελών Επιτροπείας.	232
15.5	Συμμετοχή Μελών Επιτροπείας σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών ή συνεταιρισμών.	236
15.6	Συμβάσεις μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων.	238
15.7	Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης.	239
15.7.1	Εταιρική Διακυβέρνηση – Εισαγωγή.	239
15.7.2	Διορισμός Επιτροπείας της Τράπεζας.	239
15.7.3	Αρμοδιότητες και Ευθύνες της Επιτροπείας της Τράπεζας.	239
15.7.4	Διαχωρισμός εξουσιών.	240
15.7.5	Ετήσιες Απολαβές.	241
15.7.6	Πρόεδρος της Επιτροπείας της Τράπεζας.	241
15.7.7	Σύγκρουση συμφερόντων.	241
15.7.8	Επιτροπές Τράπεζας.	242
15.7.8.1	Επιτροπή Ελέγχου.	242
15.7.8.2	Επιτροπή Κινδύνων.	242
15.7.8.3	Επιτροπή Αποδοχών.	243
15.7.8.4	Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων.	243
15.7.8.5	Επιτροπή Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων.	244
15.7.8.6	Επιτροπή Στρατηγικής και Αναμόρφωσης ΣΠΤ.	244
15.7.8.7	Επιτροπεία ΣΠΙ.	245
16.	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΑΠΟΛΑΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ ΒΑΣΙΚΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	247
16.1	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.	247
16.2	Αμοιβές και απολαβές Μελών της Επιτροπείας και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών.	247

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

17. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ.....	250
18. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ.....	252
19. ΝΟΜΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΘΕΜΑΤΑ.....	254
20. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ.....	256
21. ΘΕΣΜΙΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	259
21.1 Ίδρυση και Σκοπός.....	259
21.2 Εποπτεία από ΚΤΚ.....	261
21.3 Ιδιοκτησιακό καθεστώς.....	261
21.4 Μετοχές.....	261
21.4.1 Έκδοση μετοχών και άλλων τίτλων.....	261
21.4.2 Μετοχές.....	262
21.5 Μεταβολή Δικαιωμάτων.....	263
21.6 Γενικές Συνελεύσεις.....	263
21.7 Επιτροπεία – Διοίκηση.....	264
21.8 Μερίσματα και Αποθεματικό.....	265
21.9 Εκκαθάριση – Διάλυση.....	266
21.10 Περιορισμός στην Αλλαγή Ελέγχου του Εκδότη και Γνωστοποίηση Αλλαγών.....	267
21.10.1 Πρόνοιες Διατάγματος.....	267
21.10.2 Πρόνοιες Ειδικών Κανονισμών.....	268
21.10.3 Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες / Δηλώσεις.....	269
22. ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	270
22.1 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης.....	270
22.2 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος.....	270
23. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ.....	272
23.1 Βασικές πληροφορίες μετοχών.....	272
23.2 Εισαγωγή Μετοχών στο ΧΑΚ.....	273
23.3 Δικαιώματα Συνήθων Μετοχών.....	273
24. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ.....	275
24.1 Συμμετοχή Μη Μονίμων Κατοίκων Κύπρου στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας.....	275
24.2 Φορολογικό Καθεστώς.....	275
24.3 Επίπτωση σε Θέματα Διασποράς (Dilution).....	277
24.4 Ύψος και Σκοπός Προσφοράς.....	277
24.4.1 Αριθμός μετοχών.....	277
24.4.2 Έσοδα και Έξοδα Προσφοράς.....	277
24.4.3 Συμπληρωματικές Πληροφορίες.....	277
25. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ, ΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΟΥ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ.....	278
25.1 Ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.....	279

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

25.2 Ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014	280
25.3 Ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015	281
25.4 Ενδιάμεσες μη ελεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016.....	282
26. ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ	283
27. ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ	289
27.1 Συγκαταθέσεις	289
27.2 Βεβαίωση της Επιτροπείας.....	296
27.3 Βεβαίωση Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου	298
28. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ	299
28.1 Δελτίο τύπου ΕΕ για το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης 2014	299
28.2 Δελτίο τύπου ΕΕ για το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης 2015	301
28.3 Relationship Framework Agreement	303
28.4 Κατάλογος Δεσμεύσεων (List of Commitments)	318
28.5 Ειδικοί Κανονισμοί της Τράπεζας.....	336

1. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Το περιληπτικό σημείωμα αποτελείται από απαιτήσεις γνωστοποίησης γνωστές ως «Στοιχεία». Τα Στοιχεία αυτά αριθμούνται στις Ενότητες Α - Ε (Α.1 - Ε.7).

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία που απαιτείται να περιλαμβάνονται σε ένα περιληπτικό σημείωμα για αυτό το είδος κινητών αξιών και εκδότη. Λόγω της ύπαρξης Στοιχείων που δεν απαιτείται να συμπεριληφθούν, μπορεί να υπάρξουν κενά στην ακολουθία αρίθμησης των Στοιχείων.

Παρόλο που ένα Στοιχείο μπορεί να χρειαστεί να εισαχθεί στο περιληπτικό σημείωμα λόγω του είδους των κινητών αξιών και της Τράπεζας, είναι πιθανόν να μην μπορεί να δοθεί σχετική πληροφόρηση για το εν λόγω Στοιχείο.

Στην περίπτωση αυτή, περιλαμβάνεται σύντομη περιγραφή του Στοιχείου στο περιληπτικό σημείωμα με την ένδειξη «Δεν Ισχύει».

ΕΝΟΤΗΤΑ Α - ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

A.1	Προειδοποίηση <ul style="list-style-type: none"> • Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. • Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του. • Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από της έναρξη της νομικής διαδικασίας. • Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.
A.2	Συναίνεση του εκδότη ή του προσώπου που είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του ενημερωτικού δελτίου όσον αφορά τη χρήση του ενημερωτικού δελτίου για μεταγενέστερη μεταπώληση ή τελική τοποθέτηση κινητών αξιών από χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές: Δεν ισχύει.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β - ΕΚΔΟΤΗΣ

B.1	Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη. Η νόμιμη επωνυμία του εκδότη είναι Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ (η «Τράπεζα», «ΣΚΤ»). Η Τράπεζα δεν διαθέτει εμπορική επωνυμία.
B.2	Έδρα και νομική μορφή, νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί ο Εκδότης και χώρα σύστασης. Η Τράπεζα, η οποία μαζί με τις θυγατρικές της αναφέρονται ως ο «Όμιλος», ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1937 (με αριθμό εγγραφής 88) ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης που συστάθηκε δυνάμει του Άρθρου 11 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου του 1923 και 1937 και έχει λάβει άδεια λειτουργίας ως συνεργατικό πιστωτικό ίδρυμα από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δυνάμει των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου του 1997 (Ν.66(Ι)/97). Η Τράπεζα είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Ομίλου.

	<p>Σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας, ο αριθμός των μετόχων της δεν περιορίζεται στους πενήντα, επιτρέπεται η πρόσκληση στο κοινό για εγγραφή για οποιοσδήποτε συνήθεις μετοχές, προνομιούχες μετοχές, αξιόγραφα ή άλλους τίτλους ή κινητές αξίες της Τράπεζας και οι συνήθεις μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες, πρόνοιες οι οποίες συνάδουν πλήρως με πρόνοιες για δημόσια εταιρεία με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113 (ως τροποποιήθηκε).</p> <p>Η Τράπεζα εποπτεύεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (η «ΚΤΚ») και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (η «ΕΚΤ») και υπόκειται στο ρυθμιστικό και εποπτικό ρόλο των εν λόγω Αρχών.</p> <p>Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην οδό Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία, Τ.Θ. 24537, 1389 Λευκωσία, Κύπρος.</p>
B.3	<p>Περιγραφή της φύσης των τρεχουσών πράξεων και των κυριότερων δραστηριοτήτων του εκδότη.</p> <p>Η Τράπεζα είναι ο μοναδικός μέτοχος στα 18 Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (τα «ΣΠΙ») και της εταιρείας CCSRE Real Estate Company Ltd, ενώ ασκεί έλεγχο και σε αριθμό εταιρειών με εμπορικές δραστηριότητες. Η Τράπεζα μαζί με τα 18 ΣΠΙ, την CCSRE Real Estate Company Ltd και τις εταιρείες εμπορικών δραστηριοτήτων αποτελούν τα μέλη του Ομίλου.</p> <p>Οι πελάτες του Ομίλου αποτελούνται ως επί το πλείστον από ιδιώτες και μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις (οι «ΜΜΕ»).</p> <p>Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και προϊόντων, όπως καταθέσεις, τρεχούμενοι λογαριασμοί, δάνεια, κάρτες, υπηρεσίες πληρωμών, διεθνούς εμπορίου, ασφαλιστικές υπηρεσίες, διαχείριση συναλλάγματος και διαθεσίμων. Όλες οι δραστηριότητες του Ομίλου διεξάγονται στην Κύπρο.</p> <p>Επί του παρόντος, ο Όμιλος λειτουργεί μέσω 246 υποκαταστημάτων (86 στην Λευκωσία, 45 στην Λάρνακα, 69 στην Λεμεσό, 32 στην Πάφο και 14 στην Αμμόχωστο), όλα στην Κύπρο και εργοδοτεί 2.704 άτομα σε πλήρη απασχόληση.</p>
B.4.α.	<p>Περιγραφή των σημαντικότερων πρόσφατων τάσεων που επηρεάζουν τον εκδότη και των αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται.</p> <p>Κατά την διάρκεια του Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής («ΠΟΠ») και μέχρι το πρώτο εξάμηνο του 2016, η Κυπριακή Δημοκρατία άσκησε δημοσιονομική πολιτική, η οποία της επέτρεψε να εκπληρώσει, και σε κάποιους τομείς ακόμη και να υπερβεί, τους δημοσιονομικούς της στόχους. Ως εκ τούτου, επιτεύχθηκε έξοδος από το Μνημόνιο Συναντίληψης (το «ΜΣ») τον Μάρτιο 2016, νωρίτερα απ' ό,τι προβλεπόταν αρχικά (Μάιο 2016). Παρά την έξοδο από το ΜΣ, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει εκφράσει την πρόθεση της για συνέχιση των μεταρρυθμίσεων και της προσπάθειας για προσέλκυση επενδύσεων.</p> <p>Το 2015, η Κυπριακή οικονομία παρουσίασε οικονομική ανάκαμψη για πρώτη φορά μετά την ύφεση. Η δέσμευση των αρχών στην τήρηση του ΠΟΠ απέφερε αποτελέσματα σε διάφορους τομείς, με την οικονομική ανάκαμψη να αρχίζει στις αρχές του 2015 και τα υψηλά επίπεδα ανεργίας να αρχίζουν να μειώνονται. Εκτιμάται ότι η συνέχιση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων θα εδραιώσει την βελτίωση των δημοσίων οικονομικών και θα οδηγήσει στην αποκατάσταση σταθερής οικονομικής ανάπτυξης. Ο ρυθμός ανάπτυξης σε πραγματικούς όρους του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (το «ΑΕΠ») της Κύπρου το 2015 υπολογίστηκε στο 1,6% σύμφωνα με τα στοιχεία της Στατιστικής Υπηρεσίας Κύπρου (η «ΣΥΚ») ενώ σύμφωνα με προβλέψεις, το 2016 η ανάπτυξη αναμένεται να ξεπεράσει το 2,6%.</p> <p>Παρόλο που οι προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας διαφαίνονται θετικές, εξακολουθούν να υπάρχουν προκλήσεις για την Κυπριακή οικονομία, ιδιαίτερα ως αποτέλεσμα του υψηλού δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ, του συνεχιζόμενου υψηλού ποσοστού ανεργίας, του υψηλού δανεισμού των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών ως επίσης και του υψηλού επιπέδου μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (οι «ΜΕΧ») στο τραπεζικό σύστημα.</p>

Με τα περιουσιακά στοιχεία και τα συνολικά έσοδα από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες να προέρχονται από τις δραστηριότητες του στην Κύπρο, οι οικονομικές επιδόσεις του Ομίλου συνδέονται άμεσα με τις οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο, όπως για παράδειγμα με την δυνατότητα παροχής νέων πιστωτικών διευκολύνσεων, την επίδραση της εξέλιξης των τιμών ακινήτων και την ικανότητα των επιχειρήσεων και νοικοκυριών να ανταποκρίνονται στις δανειακές τους υποχρεώσεις.

Υπάρχει μια σειρά από τάσεις που πιθανό να έχουν σημαντική επίδραση στις προοπτικές του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των ακόλουθων:

- Οι ΜΕΧ του Ομίλου παραμένουν σε υψηλά επίπεδα, φτάνοντας σε ποσοστό ύψους 59,41% στις 31 Δεκεμβρίου 2015, 59,31% στις 30 Ιουνίου 2016 και 59,84% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Η δημιουργία ενός αποτελεσματικού νομικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα είναι ιδιαίτερα σημαντική για την ικανότητα του Ομίλου να μειώσει τα ΜΕΧ. Παρόλο που το Σεπτέμβριο του 2014 το Κυπριακό Κοινοβούλιο ενέκρινε επιτυχώς πακέτο μεταρρυθμίσεων για το Νόμο περί Εκποιήσεων και στη συνέχεια κατά το Μάιο 2015 το Πλαίσιο Αφερεγγυότητας, η εφαρμογή των εν λόγω μεταρρυθμίσεων για τις εκποιήσεις εξακολουθεί να προκαλεί αβεβαιότητα, ενώ οι διαπραγματεύσεις με τους δανειζόμενους μπορεί να καταστούν χρονοβόρες και να μην επιφέρουν το επιθυμητό αποτέλεσμα που χρειάζονται οι τράπεζες για αναδιάρθρωση των δανείων τους. Οποιαδήποτε τέτοια καθυστέρηση θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στον Κυπριακό χρηματοπιστωτικό τομέα, καθώς και στον Όμιλο.
- Η ΚΤΚ εξέδωσε αναθεωρημένη οδηγία για την διαχείριση καθυστερήσεων το 2015, η οποία πρέπει να εφαρμόζεται από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα και η οποία απαιτεί την εφαρμογή αποδοτικών και αποτελεσματικών στρατηγικών, πολιτικών, δομών, διαδικασιών και μηχανισμών για τη διαχείριση των καθυστερήσεων και την επίτευξη δίκαιων και βιώσιμων αναδιρθρώσεων των πιστωτικών διευκολύνσεων των δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες. Η οδηγία αυτή επιδιώκει να δημιουργήσει ομοιόμορφη προσέγγιση από τα πιστωτικά ιδρύματα κατά την διαχείριση καθυστερήσεων, έτσι ώστε να διασφαλίζεται μια δίκαιη μεταχείριση, πιο αποδοτική και αποτελεσματική αναδιάρθρωση δανείων σε όλο τον κυπριακό τραπεζικό τομέα με απώτερο σκοπό την μείωση των ΜΕΧ.
- Παρουσιάζεται συνεχιζόμενη πίεση στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο καθώς υπάρχει μεγάλη ανταγωνιστικότητα στην αγορά. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο της Τράπεζας μειώθηκε από 2,81% το 2013 σε 2,45% το 2015 και σε 2,18% για το εξάμηνο και εννιάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και 30 Σεπτεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Στην μείωση του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου συμβάλλουν:
 - Η μείωση των δανειστικών επιτοκίων που σε αρκετές περιπτώσεις υπερβαίνει την μείωση στα καταθετικά επιτόκια και,
 - Το συνεχιζόμενο υψηλό ποσοστό ΜΕΧ και προβλέψεων για απομειώσεις, που οδηγεί σε μειωμένη αναγνώριση τόκων επί του ανακτίσημου ποσού των δανείων.
- Η πολιτική χαμηλών επιτοκίων της ΕΚΤ, η οποία συνεπάγεται επιβάρυνση 0,4% για καταθέσεις με την ΚΤΚ και μείωση των αποδόσεων στα ομόλογα. Οι συνθήκες έντονου ανταγωνισμού μεταξύ των Τραπεζών.
- Παρόλο που το πρώτο τρίμηνο του 2016 οι τιμές των ακινήτων παρουσίασαν άνοδο, παραμένουν συγκριτικά σε χαμηλά επίπεδα. Οι τιμές και η ζήτηση γενικότερα παρουσίασαν σημαντική πτώση από το 2012 λόγω της οικονομικής κρίσης στην Κύπρο. Οι προβλέψεις για την απομείωση των δανείων των πελατών καθορίζονται / επηρεάζονται τόσο από το ποσοστό αθέτησης συμφωνιών των δανειοληπτών, αλλά και από τις αξίες των εξασφαλίσεων, το κόστος και τον χρόνο ρευστοποίησης μιας εξασφάλισης.

- Τα ποσοστά ανεργίας παραμένουν ψηλά σε σχέση με τον μέσο όρο της Ευρωζώνης, αν και υπήρξε μείωση από 16,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σε 13,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και σε 11,7% στις 30 Ιουνίου 2016. Παρόλο που οι προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας διαφαίνονται θετικές, εξακολουθούν να υπάρχουν προκλήσεις οι οποίες ενδεχομένως να περιορίζουν την παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων.
- Η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια που πρέπει να τηρεί το κάθε πιστωτικό ίδρυμα καθορίζεται σε ετήσια βάση από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (τον «ΕΕΜ») στα πλαίσια του Πυλώνα II και ιδιαίτερα της Διαδικασίας Εποπτικής Επιθεώρησης και Αξιολόγησης («ΔΕΕΑ» ή «SREP»). Στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2015, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 έχει καθοριστεί στο 12,25%. Επίσης ο Όμιλος υπόκειται σε περιορισμό διανομής μερίσματος προς τους μετόχους. Ο Όμιλος, σύμφωνα με τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου και 30 Σεπτεμβρίου 2016, παρουσιάζει πιο ψηλό από τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου που ήταν σε ισχύ στις 30 Ιουνίου και 30 Σεπτεμβρίου 2016 (δηλαδή το δείκτη όπως αυτός ίσχυε κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015), με τα εποπτικά κεφάλαια κοινών μετοχών Κατηγορίας 1 να ανέρχονται σε €1.238 εκατ. και €1.302 εκατ. αντίστοιχα και τον δείκτη κεφαλαίου μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου να ανέρχεται στο 15,71% και 16,44% αντίστοιχα. Η ΕΚΤ διεξάγει άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τα σημαντικά ιδρύματα υπό την εποπτεία της για το 2016 και τα αποτελέσματα της άσκησης αναμένεται να χρησιμοποιηθούν στην αξιολόγηση SREP για το 2016. Οι στόχοι της άσκησης είναι να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων σε ακραίες εξελίξεις στις αγορές, να συμβάλει στη συνολική αξιολόγηση SREP ώστε να επιβεβαιώσει την επάρκεια σε κεφάλαια και ρευστότητα και να διασφαλίσει τον κοινό χειρισμό όλων των σημαντικών ιδρυμάτων που εποπτεύει ο ΕΕΜ.
- Σύμφωνα με την τελική απόφαση που απέστειλε η ΕΚΤ προς τη ΣΚΤ στις 8 Δεκεμβρίου 2016 στα πλαίσια του εποπτικού διαλόγου, ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίων που θα ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2017 είναι 11,75% (Total SREP capital requirement 'TSCR'), αποτελούμενος από ελάχιστα κεφάλαια 8% (ήτοι ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (CET1) στο 4,5% και συμπληρωματικά πρωτοβάθμια (Tier 1) και δευτεροβάθμια κεφάλαια (Tier 2), 1,5% και 2% αντίστοιχα) και επιπρόσθετα κεφάλαια Πυλώνα II 3,75%. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ στα πλαίσια του Πυλώνα II, έχει κοινοποιήσει στη ΣΚΤ μη δημόσια παρότρυνση για διατήρηση επιπρόσθετου αποθέματος βασικών πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων. Η Τράπεζα θα πρέπει να καλύπτει κεφαλαιακά αποθεματικά που προβλέπει το κανονιστικό πλαίσιο και τα οποία σήμερα περιλαμβάνουν το Αποθεματικό Συντήρησης Κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer) το οποίο η ΚΤΚ έχει ορίσει σε 2,50%. Ως αποτέλεσμα, η συνολική υποχρέωση ανέρχεται σε 14,25%. Όλα τα κεφαλαία του Ομίλου αποτελούνται από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.
- Τα αποτελέσματα του Ομίλου ενδέχεται επίσης να επηρεαστούν από εποπτικές αποφάσεις του ΕΕΜ όπως είναι η επιβολή συγκεκριμένων πολιτικών για απομειώσεις και χειρισμό περιουσιακών στοιχείων για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας.
- Πέραν των απαιτήσεων κεφαλαιακής επάρκειας και της αβεβαιότητας που προκύπτει από αυτές, υπάρχει γενικότερα αβεβαιότητα σχετικά με το εποπτικό / κανονιστικό πλαίσιο, ιδίως αναφορικά με τις απαιτήσεις σε σχέση με το εργαλείο της εξυγίανσης με ίδια μέσα (bail-in) αλλά και την επίδραση που θα έχουν στην πράξη τα νέα εργαλεία που εισήγαγε η Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Τραπεζών («BRRD»). Για σκοπούς εναρμόνισης της Κυπριακής νομοθεσίας με την Οδηγία BRRD θεσπίστηκε ο περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016 (Ν.22(Ι)/2006), νόμος που αντικαθιστά τους περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμους του 2013-2014. Στο πλαίσιο του BRRD, έχει αναπτυχθεί και αναμένεται να συνεχίσει να αναπτύσσεται μια δέσμη εποπτικών απαιτήσεων, όπως η Ελάχιστη Απαιτήση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις («MREL»).

- Σύμφωνα με τον περί της Δημοσιονομικής Ευθύνης και του Δημοσιονομικού Ελέγχου Νόμο του 2014, η ΣΚΤ θεωρείται κρατική επιχείρηση για τους σκοπούς του ως άνω Νόμου. Ως εκ τούτου ο Γενικός Ελεγκτής δύναται να διενεργήσει έλεγχο σύμφωνα με τον Νόμο που έχει ψηφιστεί στην Βουλή των Αντιπροσώπων στις 2/12/2016 και ο οποίος θα τεθεί σε ισχύ με την αναμενόμενη δημοσίευση του στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.
- Στις 14 Νοεμβρίου 2016 πραγματοποιήθηκε Ειδική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας (ΣΚΤ) κατά την οποία ο κύριος μέτοχος κάλεσε την Επιτροπεία της ΣΚΤ όπως εντός των δύο επόμενων μηνών να προχωρήσει στην σύγκληση νέας Ειδικής Γενικής Συνέλευσης η οποία να ενημερωθεί και να κληθεί να πάρει αποφάσεις για τα ακόλουθα θέματα:
 - ο Αποτελέσματα όσον αφορά στην εισαγωγή της ΣΚΤ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και μετέπειτα ενέργειες και χρονοδιαγράμματα.
 - ο Μέτρα και εισηγήσεις για περαιτέρω λειτουργική και οικονομική απόδοση.
 - ο Μέτρα και εισηγήσεις για ενίσχυση της κερδοφορίας του ΣΠΤ.
 - ο Μέτρα για μείωση του ψηλού ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ως ακολούθως:
 - Μέτρα για αύξηση του ρυθμού παραχώρησης νέων πιστωτικών διευκολύνσεων.
 - Μέτρα για αύξηση των βιώσιμων αναδιαρθρώσεων.
 - ο Μέτρα και νέα εργαλεία για πιο αποτελεσματική διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.
- Η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας σε συνέδρια της ημερομηνίας 20 Δεκεμβρίου 2016 αποφάσισε όπως η Τράπεζα προβεί, ως η αποδεχόμενη εταιρεία, σε νομική συγχώνευση με τα δεκαοκτώ (18) Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (ΣΠΙ), σύμφωνα με τις πρόνοιες του Μέρους Χ (άρθρα 49Γ-49ΣΤ) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου του 1985, ως έχει τροποποιηθεί. Για τον πιο πάνω σκοπό, η Επιτροπεία αποφάσισε όπως προχωρήσει στη σύγκληση Ειδικής Γενικής Συνέλευσης στις 30 Δεκεμβρίου 2016. Βλέπε σημείο Β7 για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις προκλήσεις που ενδέχεται η Τράπεζα να χρειαστεί να διαχειριστεί ως αποτέλεσμα της νομικής συγχώνευσης.

B.5 Περιγραφή του Ομίλου και της θέσης που κατέχει σε αυτόν ο εκδότης.
 Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου, η Τράπεζα κατείχετο κατά 77,34567% από την Κυπριακή Δημοκρατία, 21,87500% από το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης (το οποίο ελέγχεται από το Υπουργείο Οικονομικών της Κυπριακής Δημοκρατίας), 0,77931% από τη Κεντρική Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών (η «Κεντρική ΣΕΣ») και 0,00002% από τις 18 Συνεργατικές Εταιρείες Συμμετοχών (οι «ΣΕΣ»).



Σημείωση 1: Το ποσοστό συμμετοχής στις θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες του εμπορικού τομέα που παρουσιάζεται πιο πάνω αφορά τα συνολικά άμεσο και έμμεσο (μέσω των θυγατρικών της Τράπεζας) ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στις εν λόγω εταιρείες.

Σημείωση 2: Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των μετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το 2018, οι πέντε σημαντικότερες εταιρίες του εμπορικού συνεργατικού τομέα (ΣΟΠΑΖ Λτδ, ΝΕΑ Σ.Ε.Β.Ε.Γ.Ε.Π Λτδ, Comarine Ltd, Σύνεργκαζ Λτδ - επένδυση διαθέσιμη προς πώληση, ΣΠΕΑΛ Λτδ - επένδυση διαθέσιμη προς πώληση) υπέβαλαν τον Σεπτέμβριο του 2016 προτάσεις εξαγοράς των συμμετοχών τους από τον ΣΠΤ, συνολικής αξίας €58,3 εκατ. και οι οποίες έχουν εγκριθεί από την επιτροπή της ΣΚΤ, με την υλοποίηση να αναμένεται να ολοκληρωθεί σταδιακά μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2017.

Σημείωση 3: Όσον αφορά τις συμμετοχές στις συνεργατικές εταιρείες διάθεσης χαρουπιών έχει συμφωνηθεί το πλαίσιο αποξένωσης και η ολοκλήρωση της πράξης αναμένεται περί τα τέλη του 2017.

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται πληροφορίες για τις κύριες θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

A/A	Όνομα Εταιρείας	Δραστηριότητες	Χώρα Σύστασης	Ποσοστό Συμμετοχής (%)	Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου (%)
1	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Τροόδου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
2	Συνεργατικό Ταμειυτήριο Πάφου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
3	Συνεργατικό Ταμειυτήριο Λεμεσού Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
4	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Στροβόλου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
5	Συνεργατικό Ταμειυτήριο Αμμοχώστου - Λάρνακας Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
6	Συνεργατικό Ταμειυτήριο Λευκωσίας Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
7	Συνεργατικό Ταμειυτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών Ενέργειας και Τραπεζών Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
8	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λήδρα Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
9	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Αλληλεγγύης Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
10	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λακατάμιας - Δευτεράς Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
11	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Μακράσυκας - Λάρνακας - Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
12	Συνεργατικό Ταμειυτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
13	Συνεργατικό Ταμειυτήριο Αστυνομικών και Στρατιωτικών Κύπρου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
14	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Κοκκινοχωριών Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
15	Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λεμεσού Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
16	Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λευκωσίας Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
17	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Ταμασού - Ορεινής και Πισιλιάς Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
18	Συνεργατική Οικοδομική & Ταμειυτήριο Δημόσιων Υπαλλήλων Κύπρου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
19	Παγκύπρια Συνεργατική Συνοσπονδία Λτδ	Αδρανής	Κύπρος	91,24%	50%
20	Νέα Σ.Ε.Β.Ε.Γ.Ε.Π Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	83,57%	60%
21	ΣΟΠΙΑΖ Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	81,35%	66,67%
22	Comarine Ltd	Εμπορικές	Κύπρος	59,48%	52,17%
23	Newfields Ltd	Εμπορικές	Κύπρος	100%	100%
24	Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	66,67%	60%
25	Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	90,98%	100%
26	Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	100%	100%
27	Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	98,78%	100%
28	CCSRE Real Estate Company Ltd	Διαχείριση Ακινήτων	Κύπρος	100%	100%

Σημείωση: Βάση των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους και Θεσμούς, κανένα μέλος/μέτοχος οποιασδήποτε Συνεργατικής Εταιρείας (μη πιστωτικής) δύναται να έχει περισσότερες από μία ψήφο, ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής του μέλους στην Συνεργατική Εταιρεία. Υπάρχουν επίσης εταιρείες του εμπορικού τομέα στις οποίες το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου καθορίζεται από το καταστατικό τους. Με βάση τα προαναφερόμενα, το ποσοστό συμμετοχής ενδέχεται να διαφέρει από το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου για εταιρείες του εμπορικού τομέα.

B.6	<p>Στο βαθμό που είναι γνωστό στον εκδότη, το όνομα κάθε προσώπου το οποίο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του εκδότη που πρέπει να κοινοποιείται δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του εκδότη, καθώς και το ύψος της συμμετοχής που κατέχει το πρόσωπο αυτό.</p> <p>Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται η σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας:</p> <table border="1" data-bbox="225 443 1445 651"> <thead> <tr> <th>Όνομα</th> <th>Αριθμός Συνήθων Μετοχών</th> <th>Ποσοστό συνολικού μετοχικού κεφαλαίου</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Κυπριακή Δημοκρατία</td> <td>4.668.678.406</td> <td>77,346%</td> </tr> <tr> <td>Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης</td> <td>1.320.401.214</td> <td>21,875%</td> </tr> <tr> <td>Κεντρική ΣΕΣ</td> <td>47.040.215</td> <td>0,779%</td> </tr> <tr> <td>18 ΣΕΣ</td> <td>1.076</td> <td>0,000%</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο</td> <td>6.036.120.911</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>	Όνομα	Αριθμός Συνήθων Μετοχών	Ποσοστό συνολικού μετοχικού κεφαλαίου	Κυπριακή Δημοκρατία	4.668.678.406	77,346%	Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης	1.320.401.214	21,875%	Κεντρική ΣΕΣ	47.040.215	0,779%	18 ΣΕΣ	1.076	0,000%	Σύνολο	6.036.120.911	100%
Όνομα	Αριθμός Συνήθων Μετοχών	Ποσοστό συνολικού μετοχικού κεφαλαίου																	
Κυπριακή Δημοκρατία	4.668.678.406	77,346%																	
Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης	1.320.401.214	21,875%																	
Κεντρική ΣΕΣ	47.040.215	0,779%																	
18 ΣΕΣ	1.076	0,000%																	
Σύνολο	6.036.120.911	100%																	
	<p>Όλες οι εκδομένες Συνήθεις Μετοχές της Τράπεζας έχουν την ίδια τάξη προτεραιότητας (rank pari passu), και ως εκ τούτου έχουν τα ίδια δικαιώματα και κανένας μέτοχος δεν κατέχει επιπρόσθετα δικαιώματα ψήφου.</p> <p>Η συμμετοχή της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας έγινε με βάση τα περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ) Διατάγματα του 2013 έως 2016 τα οποία εκδόθηκαν από τον Υπουργό Οικονομικών ασκώντας τις εξουσίες που του παρέχονται από τους περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμους του 2011 έως 2015. Σύμφωνα με τον περί της Σύστασης και Λειτουργίας Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμο του 2013 (Ν. 106(I)/2013 ως τροποποιήθηκε) η Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης ως μετόχων στην ιδιοκτησιακή δομή πιστωτικών ιδρυμάτων.</p> <p>Τόσο ο περί της Σύστασης και Λειτουργίας Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμος όσο και το Relationship Framework Agreement («RFA») περιέχουν διατάξεις σχετικές με τη συμμετοχή της Κυπριακής Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας.</p> <p>Η Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων εκπροσωπεί την Κυπριακή Δημοκρατία και το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης ως μέτοχος στις γενικές συνελεύσεις της Τράπεζας με πλήρη δικαιώματα ψήφου.</p> <p>Η Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων συμμετέχει ως παρατηρητής χωρίς δικαιώματα ψήφου στις συνεδρίες της Επιτροπείας της Τράπεζας. Η Τράπεζα αποστέλλει στη Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων με γραπτή ειδοποίηση τριών (3) τουλάχιστον εργάσιμων ημερών πριν από τη συνεδρία, την ημερήσια διάταξη της συνεδρίας μαζί με το σχετικό υλικό και συμπληρωματικά έγγραφα. Παράλληλα, η Τράπεζα έχει την υποχρέωση να υποβάλλει γραπτώς στη Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων τις αποφάσεις και τα πρακτικά των συνεδριάσεων της Επιτροπείας μόλις οριστικοποιηθούν αλλά όχι αργότερα από δυο (2) εργάσιμες ημέρες μετά από την επόμενη συνεδρίαση της Επιτροπείας.</p>																		

Η Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων έχει αρμοδιότητα:

- (α) Τη διαχείριση της συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης ως μετόχων στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας.
- (β) Την παρακολούθηση και εφαρμογή, σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα, των διατάξεων του περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμου, όπως αυτός εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται, καθώς και των δυνάμει αυτού εκδιδόμενων Διαταγμάτων του Υπουργού Οικονομικών.
- (γ) Τη διασφάλιση της μέγιστης δυνατής απόδοσης της συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης ως μετόχων στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας.
- (δ) Την ενδυνάμωση της δυνατότητας της Τράπεζας να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα.
- (ε) Τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με οποιοσδήποτε όρους τίθενται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για την παροχή κρατικής ενίσχυσης.
- (στ) Την εκτέλεση κατ' εξουσιοδότηση του Υπουργού Οικονομικών οποιωνδήποτε καθηκόντων ή εξουσιών του που προβλέπονται στον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο.
- (ζ) Την παρακολούθηση και αξιολόγηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Σύμφωνα με το σημείο 2.3 του RFA, η Τράπεζα έχει την ελάχιστη υποχρέωση να υποβάλει συγκεκριμένες πληροφορίες και στοιχεία προς τη Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε ημερήσια, μηνιαία, τριμηνιαία και ετήσια, ανάλογα, βάση.

Σύμφωνα με το σημείο 3.5 του RFA, πρέπει να λαμβάνεται η προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση της Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε σχέση με τα ακόλουθα θέματα:

- Το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης («ΣΑ») και οποιαδήποτε τροποποίηση, παράταση ή αναθεώρηση στο ΣΑ.
- Το Σχέδιο Δράσης και οποιαδήποτε τροποποίηση, παράταση ή αναθεώρηση στο Σχέδιο Δράσης.
- Την πρόσληψη νέων υπαλλήλων της Τράπεζας και των ΣΠΙ σε ατομική βάση.
- Οποιοσδήποτε σημαντικές αποφάσεις και συναλλαγές που παρεκκλίνουν από το ΣΑ και το Σχέδιο Δράσης ή που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την εφαρμογή τους.
- Τη στρατηγική κινδύνων και τη στρατηγική κεφαλαιακής επάρκειας (capital strategy) της Τράπεζας και αλλαγές σε αυτές, ιδιαίτερα αλλαγές στο προφίλ κινδύνων έτσι ώστε να διασφαλίζεται συμμόρφωση με τις πρόνοιες του ΣΑ και του Σχεδίου Δράσης.
- Την πολιτική της Τράπεζας που διέπει τις σχέσεις της Τράπεζας με συνδεδεμένους δανειστές και οποιαδήποτε τροποποίηση, παράταση, αναθεώρηση ή παρέκκλιση από την εν λόγω πολιτική.
- Οποιαδήποτε αναδιοργάνωση του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα («ΣΠΤ») που περιλαμβάνει αναδιαμόρφωση, συγχωνεύσεις, αναδιάρθρωσεις, ενίσχυση ή απομείωση κεφαλαίων, περιλαμβανομένων και αυτών σε σχέση με τα οποία έχει εξουσία να λάβει απόφαση η Επιτροπεία της Τράπεζας σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς. Ιδιαίτερα, όσο αφορά στην ενίσχυση κεφαλαίου, απαιτείται η προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση της Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε περίπτωση που η κεφαλαιακή ενίσχυση υπερβαίνει το ελάχιστο ποσό μεταξύ €50 εκατ. και το σύνολο των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού επί του ελάχιστου δείκτη Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου (Core Tier I) επί 1%.
- Οποιοδήποτε θέμα, ενέργεια, απόφαση ή γεγονός που ενδέχεται να έχει αρνητική επίδραση στην καλή φήμη του ΣΠΤ ή / και της Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

B.7	<p>Επιλεγμένες ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον εκδότη και αφηγηματική περιγραφή των σημαντικότερων αλλαγών στη χρηματοοικονομική κατάσταση του εκδότη και στα λειτουργικά αποτελέσματα κατά τη διάρκεια ή μετά την περίοδο που καλύπτουν οι ιστορικές κύριες χρηματοοικονομικές πληροφορίες</p> <p>Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2013, 2014 και 2015 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου για τα υπό αναφορά έτη, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την Κυπριακή νομοθεσία.</p> <p>Τα συνοπτικά στοιχεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 βασίζονται στις μη ελεγμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου. Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Ομίλου, KPMG Limited, έχουν διενεργήσει ανασκόπηση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Εργασίες Ανασκόπησης 2410.</p> <p>Τα συνοπτικά στοιχεία για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 βασίζονται στις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου, οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί ούτε ανασκοπηθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές.</p> <p>Οι πιο κάτω επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη 2013, 2014 και 2015 θα πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τις πλήρεις ετήσιες ελεγμένες και τις εξαμηνιαίες/εννιαμηνιαίες μη ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις/Πληροφορίες και τις εκθέσεις των ανεξάρτητων ελεγκτών για τα υπό αναφορά έτη.</p>																																									
<p>ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">€'000</th> <th colspan="3">Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου</th> </tr> <tr> <th>2013</th> <th>2014</th> <th>2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Καθαρά έσοδα από τόκους</td> <td>411.730</td> <td>378.892</td> <td>326.423</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο καθαρών εσόδων</td> <td>398.951</td> <td>392.636</td> <td>364.021</td> </tr> <tr> <td>Κέρδος πριν τις προβλέψεις για απομείωση (Ζημία)/κέρδος πριν τη φορολογία</td> <td>195.428 (1.694.494)</td> <td>192.355 25.981</td> <td>185.612 (193.464)</td> </tr> <tr> <td>Καθαρή (ζημία)/κέρδος για το έτος</td> <td>(1.697.694)</td> <td>41.201</td> <td>(165.603)</td> </tr> <tr> <td>Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος</td> <td>(1.716.932)</td> <td>42.892</td> <td>(122.709)</td> </tr> </tbody> </table>		€'000	Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			2013	2014	2015	Καθαρά έσοδα από τόκους	411.730	378.892	326.423	Σύνολο καθαρών εσόδων	398.951	392.636	364.021	Κέρδος πριν τις προβλέψεις για απομείωση (Ζημία)/κέρδος πριν τη φορολογία	195.428 (1.694.494)	192.355 25.981	185.612 (193.464)	Καθαρή (ζημία)/κέρδος για το έτος	(1.697.694)	41.201	(165.603)	Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος	(1.716.932)	42.892	(122.709)														
€'000	Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου																																									
	2013	2014	2015																																							
Καθαρά έσοδα από τόκους	411.730	378.892	326.423																																							
Σύνολο καθαρών εσόδων	398.951	392.636	364.021																																							
Κέρδος πριν τις προβλέψεις για απομείωση (Ζημία)/κέρδος πριν τη φορολογία	195.428 (1.694.494)	192.355 25.981	185.612 (193.464)																																							
Καθαρή (ζημία)/κέρδος για το έτος	(1.697.694)	41.201	(165.603)																																							
Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος	(1.716.932)	42.892	(122.709)																																							
<p>ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">€'000</th> <th colspan="2">Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου</th> <th colspan="2">Για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2015</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Καθαρά έσοδα από τόκους</td> <td>166.709</td> <td>146.744</td> <td>251.832</td> <td>219.324</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο καθαρών εσόδων</td> <td>188.929</td> <td>176.678</td> <td>281.453</td> <td>255.026</td> </tr> <tr> <td>Κέρδος πριν τις προβλέψεις για απομείωση (Ζημία)/κέρδος πριν τη φορολογία</td> <td>99.245 47.716</td> <td>84.716 64.047</td> <td>145.743 (226.455)</td> <td>115.004 73.018</td> </tr> <tr> <td>Καθαρή (ζημία)/κέρδος για την περίοδο</td> <td>46.713</td> <td>55.254</td> <td>(227.968)</td> <td>62.058</td> </tr> <tr> <td>Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για την περίοδο</td> <td>46.184</td> <td>39.053</td> <td>(193.312)</td> <td>60.202</td> </tr> </tbody> </table>		€'000	Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου		2015	2016	2015	2016	Καθαρά έσοδα από τόκους	166.709	146.744	251.832	219.324	Σύνολο καθαρών εσόδων	188.929	176.678	281.453	255.026	Κέρδος πριν τις προβλέψεις για απομείωση (Ζημία)/κέρδος πριν τη φορολογία	99.245 47.716	84.716 64.047	145.743 (226.455)	115.004 73.018	Καθαρή (ζημία)/κέρδος για την περίοδο	46.713	55.254	(227.968)	62.058	Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για την περίοδο	46.184	39.053	(193.312)	60.202							
€'000	Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου																																							
	2015	2016	2015	2016																																						
Καθαρά έσοδα από τόκους	166.709	146.744	251.832	219.324																																						
Σύνολο καθαρών εσόδων	188.929	176.678	281.453	255.026																																						
Κέρδος πριν τις προβλέψεις για απομείωση (Ζημία)/κέρδος πριν τη φορολογία	99.245 47.716	84.716 64.047	145.743 (226.455)	115.004 73.018																																						
Καθαρή (ζημία)/κέρδος για την περίοδο	46.713	55.254	(227.968)	62.058																																						
Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για την περίοδο	46.184	39.053	(193.312)	60.202																																						
<p>ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">€'000</th> <th colspan="3">31 Δεκεμβρίου</th> <th>30 Ιουνίου</th> <th>30 Σεπτεμβρίου</th> </tr> <tr> <th>2013</th> <th>2014</th> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες</td> <td>10.778.140</td> <td>10.126.728</td> <td>9.311.630</td> <td>9.110.303</td> <td>9.004.915</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο ενεργητικού</td> <td>13.708.591</td> <td>13.936.862</td> <td>14.307.351</td> <td>14.113.922</td> <td>14.131.325</td> </tr> <tr> <td>Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών</td> <td>13.477.149</td> <td>12.392.608</td> <td>12.744.206</td> <td>12.487.328</td> <td>12.488.236</td> </tr> <tr> <td>Σύνολο υποχρεώσεων</td> <td>14.001.694</td> <td>12.683.078</td> <td>13.001.772</td> <td>12.769.290</td> <td>12.765.921</td> </tr> <tr> <td>Ίδια κεφάλαια</td> <td>(293.103)</td> <td>1.253.784</td> <td>1.305.579</td> <td>1.344.632</td> <td>1.365.404</td> </tr> </tbody> </table>		€'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου	2013	2014	2015	2016	2016	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.778.140	10.126.728	9.311.630	9.110.303	9.004.915	Σύνολο ενεργητικού	13.708.591	13.936.862	14.307.351	14.113.922	14.131.325	Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	12.392.608	12.744.206	12.487.328	12.488.236	Σύνολο υποχρεώσεων	14.001.694	12.683.078	13.001.772	12.769.290	12.765.921	Ίδια κεφάλαια	(293.103)	1.253.784	1.305.579	1.344.632	1.365.404
€'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου																																					
	2013	2014	2015	2016	2016																																					
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.778.140	10.126.728	9.311.630	9.110.303	9.004.915																																					
Σύνολο ενεργητικού	13.708.591	13.936.862	14.307.351	14.113.922	14.131.325																																					
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	12.392.608	12.744.206	12.487.328	12.488.236																																					
Σύνολο υποχρεώσεων	14.001.694	12.683.078	13.001.772	12.769.290	12.765.921																																					
Ίδια κεφάλαια	(293.103)	1.253.784	1.305.579	1.344.632	1.365.404																																					

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται στοιχεία για την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου, καθώς και υπολογισμοί των δεικτών δανειακού προς ίδια κεφάλαια και κεφαλαιακής επάρκειας.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου
	2013	2014	2015	2016	2016
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	100.836	1.515.113	1.515.113	1.690.113	1.690.113
Αποθεματικά	(393.939)	(289.573)	(237.210)	(369.377)	(349.079)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	(293.103)	1.225.540	1.277.903	1.320.736	1.341.034
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	28.244	27.676	23.896	24.370
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων	(293.103)	1.253.784	1.305.579	1.344.632	1.365.404
ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου	Για το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου
€'000	2013	2014	2015	2016	2016
Βασικοί Δείκτες Κατάστασης Αποτελεσμάτων					
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	2,81%	2,90%	2,45%	2,18%	2,18%
Δείκτης κόστος προς έσοδα (σημ. 1)	40,57%	37,40%	43,35%	46,76%	46,84%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	(300,22%)	8,58%	(12,94%)	8,34%	6,20%
€'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου
	2013	2014	2015	2016	2016
Βασικοί Δείκτες Κατάστασης Οικονομικής Θέσης					
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	79,97%	81,72%	73,07%	72,96%	72,11%
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	45,91%	55,86%	59,41%	59,31%	59,84%
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	42,07%	51,16%	51,01%	48,24%	47,97%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	5.622	6.700	6.528	5.944	5.898
Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	45,99%	44,31%	53,39%	54,00%	55,77%
Δείκτης μόχλευσης	11,6x	11,4x	11,4x	11,4x	10,9x
Εποπτικά κεφάλαια Βασιλείας II / III (σημ. 2)					
Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1)	1.178	1.222	1.257	1.238	1.302
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier 1) (σημ. 2)	13,60%	13,56%	15,61%	15,71% *	16,44%*
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	8.666	9.009	8.053	7.881	7.918

* Σημειώνεται ότι βρίσκεται σε εξέλιξη επιτόπιος εποπτικός έλεγχος, του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, του τρόπου υπολογισμού των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού που ενδέχεται να μειώσει το υφιστάμενο επίπεδο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων αλλά ο εν λόγω δείκτης αναμένεται ότι θα παραμείνει πιο ψηλά από τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαίου που είναι σε ισχύ. Ο έλεγχος αναμένεται να ολοκληρωθεί αρχές του 2017, οπότε και θα κοινοποιηθούν τα προκαταρκτικά αποτελέσματα στην Τράπεζα για συζήτηση.

Σημειώσεις

1. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα που παρουσιάζεται στον πιο πάνω πίνακα είναι σύμφωνα με τον υπολογισμό που διενεργείται για σκοπούς παρακολούθησης του ΣΑ, ο οποίος δεν λαμβάνει υπόψη συγκεκριμένα έξοδα και έσοδα τα οποία αναλύονται στους πιο κάτω πίνακες, και συμπεριλαμβάνει μόνο το ΣΠΤ.

Όσο αφορά τα έσοδα, η κατηγορία "Άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές)" σε επίπεδο ΣΠΤ δεν συμπεριλαμβάνεται στο σύνολο εσόδων για υπολογισμό του δείκτη. Όσο αφορά τα έξοδα, δεν συμπεριλαμβάνονται ο ειδικός φόρος καταθέσεων και τα έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης.

Έσοδα και έξοδα που εξαιρούνται από τον υπολογισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου
	2013	2014	2015	2016	2016
Ειδικός φόρος καταθέσεων	17.105	20.052	18.768	9.438	14.104
Έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης	282	23.484	83	-	2.893
Άλλες καθαρές ζημιές / (κέρδη)	73.740	32.266	11.256	(3.637)	2.912

Σημειώνεται ότι ο δείκτης κόστος προς έσοδα με βάση τα ποσά των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για τα έτη 2013, 2014 και 2015 και το πρώτο εξάμηνο και εννιάμηνο του 2016 (2013: 51,01%, 2014: 51,01%, 2015: 49,01%, 2016 (εξάμηνο): 52,05% και 2016 (εννιάμηνο): 54,90%) διαφέρει αφού δεν έχει γίνει αναπροσαρμογή για τα πιο πάνω έσοδα και έξοδα.

- Ως μέρος του ΠΟΠ μεταξύ της Τρόικας και της Κυπριακής Δημοκρατίας τον Μάρτιο του 2013, ο Όμιλος ανακεφαλαιοποιήθηκε τον Φεβρουάριο του 2014 με την έκδοση του ομολόγου από τον ΕΜΣ ύψους €1,5 δις και την παραχώρηση του 99% του μετοχικού κεφαλαίου στην Κυπριακή Δημοκρατία. Ο δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν -3,70%. Αν το ποσό της ανακεφαλαιοποίησης είχε λογιστικοποιηθεί το 2013, τότε ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 θα ήταν 13,60%.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2013

Το έτος 2013, τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €412 εκατ. με το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο να ανέρχεται στα 2,8%. Παράλληλα τα κέρδη από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση έφτασαν τα €195 εκατ. Παρόλα αυτά σημειώθηκε σημαντική ζημιά μετά την φορολογία ύψους €1.698 εκατ. η οποία οφείλεται στην σημαντική πρόβλεψη ύψους €1.869 εκατ. που αναγνωρίστηκε σχετικά με την απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων.

Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων (μετά τις προβλέψεις) έναντι καταθέσεων ανήλθε σε 80,0% και οι καταθέσεις πελατών στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €13.477 εκατ. ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων ανήλθε σε €10.778 εκατ.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2014

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €379 εκατ. σε σχέση με €412 εκατ. το 2013 παρουσιάζοντας μείωση 8,7%. Παράλληλα τα συνολικά έξοδα παρουσίασαν μείωση 2% σε σχέση με το 2013 κυρίως λόγω του κόστους προσωπικού με την εφαρμογή των προνοιών του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης που αφορούσε την περίοδο 12 Φεβρουαρίου 2014 με 30 Απριλίου 2014.

Τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις μειώθηκαν κατά 1,5% από €195 εκατ. το 2013 σε €192 εκατ. το 2014. Το ίδιο έτος, η Τράπεζα επανήλθε σε κερδοφορία €41 εκατ. μετά από τις ζημιές ύψους €1.698 εκατ. που σημειώθηκαν το 2013.

Ο Όμιλος κατά το 2014 στα πλαίσια ανακεφαλαιοποίησης προχώρησε σε έκδοση κεφαλαίου μέσω της έκδοσης 1.171.875.000 νέων συνήθων μετοχών αξίας €1.515.113.554. Το ποσό αυτό προήλθε από την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατισμού από το Κράτος.

Οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν μείωση 8,0% σε σχέση με το 2013 από €13.477 εκατ. σε €12.393 εκατ. το 2014 και παράλληλα το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε μείωση της τάξεως του 6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος φθάνοντας τα €10.127 εκατ. στο τέλος του 2014 σε σχέση με €10.778 εκατ. το 2013.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2015

Παρόλο που η Κυπριακή οικονομία παρουσίασε σημάδια ανάκαμψης για πρώτη φορά μετά την ύφεση, τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 13,9% (από €379 εκατ. το 2014 σε €326 εκατ. το 2015) λόγω της μείωσης των δανειστικών επιτοκίων και της επίδρασης των απομειώσεων στην αναγνώριση τόκων.

Ο δείκτης χορηγήσεων έναντι καταθέσεων μειώθηκε στο 73,1% σε σχέση με 81,7% το 2014. Η μείωση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι οι καταθέσεις πελατών αυξήθηκαν κατά 3,0% (από €12.393 εκατ. σε €12.774 εκατ.) ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε μείωση 8,0% σε σχέση με το προηγούμενο έτος φθάνοντας τα €9.312 εκατ. στο τέλος του 2015 σε σχέση με €10.127 εκατ. το 2014.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΠΡΩΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ 2016

Το πρώτο εξάμηνο του 2016, τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 12,0% σε €147 εκατ. σε σχέση με το πρώτο εξάμηνο του 2015 κατά το οποίο τα εν λόγω έσοδα ανέρχονταν σε €167 εκατ. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο μειώθηκε από 2,45% κατά το πρώτο εξάμηνο του 2015 σε 2,18% κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016. Η μείωση στα καθαρά έσοδα και στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο οφείλεται κυρίως στην μείωση στους τόκους εισπρακτέους από δάνεια και άλλες χορηγήσεις κυρίως λόγω μείωσης στο ανακτήσιμο ποσό δανείων επί του οποίου γίνεται αναγνώριση τόκων ως αποτέλεσμα των αυξημένων αναγνωρισμένων συνολικών προβλέψεων. Η μείωση αυτή αντισταθμίστηκε από μειωμένους τόκους πληρωτέους ως αποτέλεσμα μειωμένων καταθέσεων. Παράλληλα, τα κέρδη από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση έφτασαν τα €85 εκατ., μειωμένα κατά 14,6% σε σχέση με το πρώτο εξάμηνο του 2015, κυρίως λόγω μείωσης στα καθαρά έσοδα από τόκους. Μετά από προβλέψεις για απομείωση δανείων ύψους €20,7 εκατ., ο Όμιλος για το πρώτο εξάμηνο του 2016 παρουσίασε καθαρό κέρδος ύψους €55 εκατ. αυξημένο κατά 18,3% σε σχέση με το καθαρό κέρδος του πρώτου εξαμήνου του 2015. Η αύξηση στα κέρδη οφείλεται στις μειωμένες προβλέψεις για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων για το πρώτο εξάμηνο του 2016 σε σχέση με το αντίστοιχο του 2015, που αντιστάθμισαν τη μείωση στα καθαρά έσοδα του Ομίλου.

Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων μειώθηκε στο 73,0% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2015 (73,1%), λόγω μείωσης των καταθέσεων κατά 2,0% στα €12.487 εκατ. και μείωσης στο συνολικό καθαρό χαρτοφυλάκιο δανείων κατά 2,2%, το οποίο ανήλθε στα €9.110 εκατ.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΟ ΕΝΝΙΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2016

Κατά το εννιάμηνο του 2016, τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 12,9% σε €219 εκατ. σε σχέση με το εννιάμηνο του 2015 κατά το οποίο τα εν λόγω έσοδα ανέρχονταν σε €252 εκατ. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο μειώθηκε από 2,52% κατά το εννιάμηνο του 2015 σε 2,18% κατά το εννιάμηνο του 2016. Η μείωση στα καθαρά έσοδα και στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο οφείλεται κυρίως στη μείωση στους τόκους εισπρακτέους από δάνεια και άλλες χορηγήσεις κυρίως λόγω μείωσης στο ανακτήσιμο ποσό δανείων επί του οποίου γίνεται αναγνώριση τόκων ως αποτέλεσμα των αυξημένων αναγνωρισμένων συνολικών προβλέψεων. Η μείωση αυτή αντισταθμίστηκε από μειωμένους τόκους πληρωτέους ως αποτέλεσμα μειωμένων καταθέσεων και μείωσης στο κόστος καταθέσεων. Παράλληλα, τα κέρδη από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση έφτασαν τα €115 εκατ., μειωμένα κατά 21,1% σε σχέση με το εννιάμηνο του 2015, κυρίως λόγω της μείωσης στα καθαρά έσοδα από τόκους. Μετά από προβλέψεις για απομείωση δανείων ύψους €42,0 εκατ., ο Όμιλος για το εννιάμηνο του 2016 παρουσίασε καθαρό κέρδος ύψους €62 εκατ. σε σχέση με καθαρή ζημιά €228 εκατ. το εννιάμηνο του 2015. Η αύξηση στα κέρδη οφείλεται στις μειωμένες προβλέψεις για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων για το εννιάμηνο του 2016 σε €42,0 εκατ. σε σχέση με προβλέψεις ύψους €372 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2015.

Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων μειώθηκε στο 72,1% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2015 (73,1%), λόγω μείωσης των καταθέσεων κατά 2,0% στα €12.488 εκατ. και μείωσης στο συνολικό καθαρό χαρτοφυλάκιο δανείων κατά 3,3%, το οποίο ανήλθε στα €9.004 εκατ.

Σημαντικές αλλαγές στην οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα

Η ανακεφαλαιοποίηση και η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 2014

Η σημαντική πρόβλεψη που σημειώθηκε το έτος 2013 ήταν αποτέλεσμα της αξιολόγησης με βάση την έκθεση της PIMCO, η οποία διενέργησε ανάλυση της αξίας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, των κεφαλαίων των τραπεζών της Κύπρου, καθώς και την δυνατότητα των τραπεζών να απορροφήσουν τις ζημιές των επόμενων 3 χρόνων με ένα ακραίο σενάριο, χρησιμοποιώντας παραμέτρους και παραδοχές/υποθέσεις για τις μελλοντικές αξίες ακινήτων καθώς και τα χρόνια ανάκτησης των ακινήτων. Ως αποτέλεσμα των σημαντικών προβλέψεων που σημειώθηκαν το έτος 2013 η Τράπεζα χρειάστηκε επιπλέον κεφάλαια.

Ως εκ τούτου, στις 28 Φεβρουαρίου 2014, η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία που περιλαμβάνει Κατάλογο Δεσμέυσεων (κατάλογος δεσμεύσεων του 2014) για ανακεφαλαιοποίηση €1,5 δις με κύριο μέτοχο της Τράπεζας, την Κυπριακή Δημοκρατία (99%) και ετοίμασε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης 2014 (το «ΣΑ 2014») το οποίο εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (η «ΕΕ»), ενώ ταυτόχρονα εγκρίθηκε η μείωση της αξίας της μετοχής από €8,54 σε €1,28 καθώς και η αύξηση του αριθμού μετοχών σε 1.562.500.000.

Στις 10 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση 1.171.875.000 μετοχών προς €1,28 για σκοπούς ανακεφαλαιοποίησης του Ομίλου ύψους €1,5 δις.

Σημειώνεται ότι το ΣΑ 2014 προνοούσε τη μείωση του αριθμού των ΣΠΙ από 93 σε 18 και οι κύριοι στόχοι του ήταν:

- Η ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών.
- Η μείωση των λειτουργικών εξόδων και βελτίωση της κερδοφορίας.
- Η μείωση των ΜΕΧ.
- Η ενίσχυση της Κεφαλαιακής Επάρκειας.
- Η ενδυνάμωση του πλαισίου λειτουργίας της Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Ο περιορισμός του δικτύου υποκαταστημάτων.
- Η δημιουργία εταιρειών με μεγαλύτερο εκτόπισμα για επίτευξη:
 - εξοικονομήσεων κλίμακος
 - του αναγκαίου διαχωρισμού ευθυνών και καθηκόντων με βάση τις βέλτιστες τραπεζικές πρακτικές

Η ανακεφαλαιοποίηση και η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου 2015

Κατά το 2015, ο ΕΕΜ διεξήγαγε εποπτικό έλεγχο για το έτος 2014. Με βάση την δική του αξιολόγηση των μακροοικονομικών συνθηκών και του νομοθετικού πλαισίου ο ΕΕΜ υιοθέτησε σημαντικά αυστηρότερες παραδοχές ως προς την απομείωση της τιμής ακινήτων κατά την ρευστοποίηση του ακινήτου, ήτοι τουλάχιστον 25% σε σχέση με την αγοραία αξία, και του χρονικού ορίζοντα για ρευστοποίηση ενός ακινήτου, ήτοι 7 έτη. Η Διεύθυνση αποφάσισε την ενσωμάτωση του συνόλου των ειδικών προβλέψεων που προέκυψαν από την εκτίμηση του ΕΕΜ στα οικονομικά αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2015. Η επίδραση στην αύξηση των ειδικών προβλέψεων για απομείωση ΜΕΧ αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση στις προβλέψεις που τηρούνται για εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης του σχετικού ορισμού της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) για τον προσδιορισμό των ύψους των προβλέψεων. Συνεπώς, ο Όμιλος διενέργησε πρόσθετες προβλέψεις ύψους €321 εκατ. κατά το τρίτο τρίμηνο του 2015 με αποτέλεσμα να παρουσιάζει ζημιές και μείωση του δείκτη Κεφάλαιου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 – CET 1 σε 12,01%.

Σύμφωνα με τις υποδείξεις του ΕΕΜ, η Τράπεζα υπέβαλε κεφαλαιακό πλάνο και προχώρησε στην έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου ύψους €175 εκατ. με σκοπό την απορρόφηση περαιτέρω μελλοντικών απωλειών που δύναται να υποστεί από νέες προβλέψεις ως αποτέλεσμα των υψηλών ΜΕΧ. Μετά από Κοινοβουλευτική έγκριση στα τέλη Δεκεμβρίου 2015, η έκδοση του νέου μετοχικού κεφαλαίου καλύφθηκε

	<p>από το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης που συστάθηκε από το Υπουργείο Οικονομικών με σκοπό την ανακεφαλαιοποίηση του Κυπριακού τραπεζικού τομέα. Επιπλέον αποφασίστηκε η υποδιαίρεση των υφιστάμενων μετοχών σε περίπου τέσσερις (4) μετοχές για κάθε μια (1) μετοχή με νέα ονομαστική αξία 0,28 ανά μετοχή.</p> <p>Η Τράπεζα προχώρησε στην ετοιμασία αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης 2015 («ΣΑ 2015») το οποίο εγκρίθηκε από την ΕΕ το Δεκέμβριο 2015. Η Τράπεζα υπέγραψε αναθεωρημένο κατάλογο δεσμεύσεων με την Κυπριακή Δημοκρατία λόγω της επιπρόσθετης Κρατικής Στήριξης. Σημειώνεται ότι το ΣΑ 2015 καθώς και ο κατάλογος δεσμεύσεων 2015 αντικατέστησαν το ΣΑ 2014 και τον κατάλογο δεσμεύσεων του 2014.</p> <p>Το αναθεωρημένο ΣΑ 2015, επέβαλε ορισμένους αυστηρούς περιορισμούς/στόχους στην Τράπεζα. Οι πρόνοιες του ΣΑ 2015 συμπεριλαμβάνουν ενέργειες που αφορούν την πλήρη κεντροποίηση των λειτουργιών και εργασιών των ΣΠΙ, την μείωση του αριθμού των υποκαταστημάτων και υπαλλήλων, της απαγόρευσης διανομής μερίσματος και καταβολής φιλοδωρημάτων κατά την διάρκεια της περιόδου που καλύπτεται από το ΣΑ 2015. Επίσης υπάρχουν πρόνοιες που απαιτούν από την Τράπεζα να διασφαλίσει όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις μέχρι το τέλος του 2016 από τις αρμόδιες αρχές που να επιτρέπουν την εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου από τον Ιούνιο του 2017.</p> <p>Σημειώνεται ότι σε περίπτωση μη συμμόρφωσης της Τράπεζας με τους στόχους/περιορισμούς που προνοούνται στο αναθεωρημένο ΣΑ 2015, θα ενεργοποιηθεί σχετική πρόνοια (Rendezvous clause) που υπάρχει στο ΣΑ 2015 η οποία προνοεί, μεταξύ άλλων, τη λειτουργική και νομική ενοποίηση όλων των 18 ΣΠΙ και της Τράπεζας ή την ετοιμασία αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης για έγκριση από την ΕΕ.</p> <p>Σε περίπτωση που επιβληθεί νομική συγχώνευση της Τράπεζας με τα 18 ΣΠΙ ενδέχεται να χρειαστεί διαχείριση των ακόλουθων διαφαινόμενων προκλήσεων:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Λειτουργικός κίνδυνος που θα προκύψει από την αδυναμία της υπηρεσίας μηχανογράφησης να υποστηρίξει άμεσα την ενοποίηση των βάσεων δεδομένων και τη σύμπτυξη των λογαριασμών πελατών που τηρούνται σήμερα σε περισσότερα του ενός ΣΠΙ. • Συρρίκνωση των καταθέσεων που πιθανόν να προκύψει λόγω ανησυχίας των ιδιωτών καταθετών για την απώλεια της εγγύησης καταθέσεων που απολαμβάνουν σήμερα. • Δυσλειτουργία του δικτύου καταστημάτων σε μεταβατική φάση, μέχρι να επέλθουν οι οργανωτικές αλλαγές που θα χρειαστούν. • Κανονιστικές αλλαγές που πιθανόν να χρειαστούν λόγω της νέας νομικής ταυτότητας του οργανισμού. <p>Σε σχέση με την πιο πάνω αναφορά για την νομική συγχώνευση της Τράπεζας με τα 18 ΣΠΙ, σημειώνεται ότι στις 20 Δεκεμβρίου 2016 η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας σε συνέδρια της αποφάσισε όπως η Τράπεζα προβεί, ως η αποδεχόμενη εταιρεία, σε νομική συγχώνευση με τα δεκαοκτώ (18) ΣΠΙ. Βλέπε Β4α για περαιτέρω πληροφορίες.</p> <p>Στην περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2016, το ποσοστό συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας μειώθηκε στο 77,346% ενώ το ποσοστό συμμετοχής τους Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης ανήλθε στο 21,875%. Το υπόλοιπο ποσοστό 0,78% κατά τις 30 Ιουνίου 2016 κατέχεται από την Κεντρική ΣΕΣ και τις 18 ΣΕΣ.</p>
B.8	<p>Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες , προσδιοριζόμενες ως τέτοιες.</p> <p>Δεν ισχύει.</p>
B.9	<p>Πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών.</p> <p>Δεν ισχύει.</p>

B.10 Περιγραφή της φύσης τυχόν επιφυλάξεων στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Σημειώνεται ότι, η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 περιέχει γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 περιέχει γνώμη με επιφύλαξη όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

«Βάση για γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την συγκρισιμότητα των ποσών που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ρών του έτους και των αντίστοιχων ποσών του 2013.

Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις», ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 1η Ιανουαρίου 2013. Καθότι τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ρών του για το συγκεκριμένο έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες:

- αναφορικά με το κέρδος/ζημία, και τα στοιχεία που το απαρτίζουν, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 που παρουσιάζονται ως αντίστοιχα ποσά για το τρέχον έτος στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και,
- όσον αφορά τις καθαρές ταμειακές ροές, στα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ρών ως αντίστοιχα ποσά του τρέχοντος έτους.

Η ελεγκτική μας γνώμη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 είχε τροποποιηθεί ανάλογα.

Η γνώμη μας πάνω στις οικονομικές καταστάσεις του τρέχοντος έτους έχει επίσης τροποποιηθεί λόγω της πιθανής επίδρασης αυτού του θέματος στην συγκρισιμότητα των ποσών του τρέχοντος έτους με τα αντίστοιχα ποσά του προηγούμενου έτους.»

Η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 περιέχει γνώμη με επιφύλαξη όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

«Βάση για γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την ενοποιημένη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές

Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις» ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 1η Ιανουαρίου 2013, και των αντίστοιχων ποσών στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Αφού τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ρών του για το έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες σε σχέση με το κέρδος/ζημία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και που παρουσιάζεται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και σε σχέση με τις καθαρές ταμειακές ροές που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ρών για το εν λόγω έτος, καθώς και τυχόν αναπροσαρμογές στα αντίστοιχα ποσά για το 2012».

B.11	<p>Εάν το κεφάλαιο κίνησης του εκδότη δεν επαρκεί για τις τρέχουσες απαιτήσεις του εκδότη πρέπει να συμπεριληφθεί επεξήγηση.</p> <p>Δεν ισχύει.</p> <p>Η Τράπεζα δηλώνει ότι κατά την άποψη της, το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητες του για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.</p>
-------------	---

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ - ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

Γ.1	<p>Περιγραφή του είδους και της κατηγορίας των κινητών αξιών που προσφέρονται ή/και εισάγονται προς διαπραγμάτευση, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε αριθμού αναγνώρισης κινητών αξιών</p> <p>Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά την εισαγωγή 6.036.120.911 Συνήθων Μετοχών της Τράπεζας σύμφωνα με το σχετικό Διάταγμα, το οποίο εκδόθηκε από τον Υπουργό Οικονομικών σε συνέχεια της επιπρόσθετης Κρατικής Στήριξης ύψους €175 εκατ. κατά το 2015, ημερομηνίας 17 Δεκεμβρίου 2015.</p> <p>Οι Συνήθεις Μετοχές είναι ονομαστικές μετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και έχουν εκδοθεί με βάση τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο, τους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας και τα περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ), Διατάγματα του 2013 έως 2016, τα οποία έχουν εκδοθεί δυνάμει των περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμων του 2011 έως 2015.</p>
Γ.2	<p>Νόμισμα στο οποίο είναι εκφρασμένες οι κινητές αξίες.</p> <p>Το νόμισμα έκδοσης και διαπραγμάτευσης των Συνήθων Μετοχών της Τράπεζας είναι το Ευρώ (€).</p>
Γ.3	<p>Ο αριθμός μετοχών που εκδόθηκαν και έχουν ολοσχερώς εξοφληθεί, και των μετοχών που εκδόθηκαν αλλά δεν έχουν εξοφληθεί. Η ονομαστική αξία ανά μετοχή, ή αναφορά του γεγονότος ότι οι μετοχές δεν έχουν ονομαστική αξία.</p> <p>Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €1.742.973.000 διαιρεμένο σε 6.224.904.542 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,28 η κάθε μία.</p> <p>Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €1.690.113.000 διαιρεμένο σε 6.036.120.911 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,28 η κάθε μία.</p> <p>Όλες οι εκδομένες μετοχές της Τράπεζας έχουν ονομαστική αξία €0,28 η κάθε μία και εκδόθηκαν ως πλήρως πληρωθείσες.</p>

Γ.4	Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τις κινητές αξίες.																																		
	Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις υφιστάμενες μετοχές που θα εισαχθούν.																																		
	<table border="1"> <tr> <td>Κατηγορία Αξιών</td> <td>Συνήθεις μετοχές</td> </tr> <tr> <td>Νομοθεσία με βάση την οποία εκδόθηκαν / θα εκδοθούν</td> <td>Σύμφωνα με τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους του 1985 μέχρι 2015, και τα περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ), Διατάγματα του 2013 έως 2015, τα οποία έχουν εκδοθεί δυνάμει των περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμων του 2011 έως 2015.</td> </tr> <tr> <td>Νομοθεσία με βάση την οποία ετοιμάστηκε το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο</td> <td>Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος του 2005 (ως τροποποιήθηκε) και ο Κανονισμός 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης</td> </tr> <tr> <td>Είδος κινητών αξιών</td> <td>Ονομαστικές Μετοχές</td> </tr> <tr> <td>Φύση κινητών αξιών</td> <td>Άυλες Μετοχές</td> </tr> <tr> <td>Τήρηση μητρώου πριν την εισαγωγή</td> <td>Γραμματέας της ΣΚΤ</td> </tr> <tr> <td>Τήρηση μητρώου μετά την εισαγωγή</td> <td>Κεντρικό Αποθετήριο Μητρώο (ΚΑΜ) του ΧΑΚ</td> </tr> <tr> <td>Νόμισμα Έκδοσης</td> <td>Ευρώ (€)</td> </tr> <tr> <td>Νόμισμα Διαπραγμάτευσης</td> <td>Ευρώ (€)</td> </tr> <tr> <td>ISIN</td> <td>CY0106960111</td> </tr> <tr> <td>Δικαίωμα Μερισματος</td> <td>Ναι. Υπάρχει περιορισμός διανομής μερίσματος κατά την περίοδο 2013 - 2016. Βλέπε Μερισματική Πολιτική.</td> </tr> <tr> <td>Δικαίωμα ψήφου</td> <td>Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)</td> </tr> <tr> <td>Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας</td> <td>Ναι</td> </tr> <tr> <td>Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη</td> <td>Βλέπε Μερισματική Πολιτική (Γ.7 πιο κάτω)</td> </tr> <tr> <td>Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης</td> <td>Ναι</td> </tr> <tr> <td>Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται</td> <td>Δεν ισχύει. Θα γίνει εισαγωγή υφιστάμενων εκδομένων μετοχών.</td> </tr> <tr> <td>Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση</td> <td>Όχι</td> </tr> </table>	Κατηγορία Αξιών	Συνήθεις μετοχές	Νομοθεσία με βάση την οποία εκδόθηκαν / θα εκδοθούν	Σύμφωνα με τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους του 1985 μέχρι 2015, και τα περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ), Διατάγματα του 2013 έως 2015, τα οποία έχουν εκδοθεί δυνάμει των περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμων του 2011 έως 2015.	Νομοθεσία με βάση την οποία ετοιμάστηκε το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο	Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος του 2005 (ως τροποποιήθηκε) και ο Κανονισμός 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης	Είδος κινητών αξιών	Ονομαστικές Μετοχές	Φύση κινητών αξιών	Άυλες Μετοχές	Τήρηση μητρώου πριν την εισαγωγή	Γραμματέας της ΣΚΤ	Τήρηση μητρώου μετά την εισαγωγή	Κεντρικό Αποθετήριο Μητρώο (ΚΑΜ) του ΧΑΚ	Νόμισμα Έκδοσης	Ευρώ (€)	Νόμισμα Διαπραγμάτευσης	Ευρώ (€)	ISIN	CY0106960111	Δικαίωμα Μερισματος	Ναι. Υπάρχει περιορισμός διανομής μερίσματος κατά την περίοδο 2013 - 2016. Βλέπε Μερισματική Πολιτική.	Δικαίωμα ψήφου	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)	Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας	Ναι	Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη	Βλέπε Μερισματική Πολιτική (Γ.7 πιο κάτω)	Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Ναι	Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται	Δεν ισχύει. Θα γίνει εισαγωγή υφιστάμενων εκδομένων μετοχών.	Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση	Όχι
	Κατηγορία Αξιών	Συνήθεις μετοχές																																	
	Νομοθεσία με βάση την οποία εκδόθηκαν / θα εκδοθούν	Σύμφωνα με τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους του 1985 μέχρι 2015, και τα περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ), Διατάγματα του 2013 έως 2015, τα οποία έχουν εκδοθεί δυνάμει των περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμων του 2011 έως 2015.																																	
	Νομοθεσία με βάση την οποία ετοιμάστηκε το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο	Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος του 2005 (ως τροποποιήθηκε) και ο Κανονισμός 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης																																	
	Είδος κινητών αξιών	Ονομαστικές Μετοχές																																	
	Φύση κινητών αξιών	Άυλες Μετοχές																																	
	Τήρηση μητρώου πριν την εισαγωγή	Γραμματέας της ΣΚΤ																																	
	Τήρηση μητρώου μετά την εισαγωγή	Κεντρικό Αποθετήριο Μητρώο (ΚΑΜ) του ΧΑΚ																																	
	Νόμισμα Έκδοσης	Ευρώ (€)																																	
	Νόμισμα Διαπραγμάτευσης	Ευρώ (€)																																	
	ISIN	CY0106960111																																	
	Δικαίωμα Μερισματος	Ναι. Υπάρχει περιορισμός διανομής μερίσματος κατά την περίοδο 2013 - 2016. Βλέπε Μερισματική Πολιτική.																																	
Δικαίωμα ψήφου	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)																																		
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας	Ναι																																		
Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη	Βλέπε Μερισματική Πολιτική (Γ.7 πιο κάτω)																																		
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Ναι																																		
Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται	Δεν ισχύει. Θα γίνει εισαγωγή υφιστάμενων εκδομένων μετοχών.																																		
Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση	Όχι																																		
Γ.5	Περιγραφή τυχόν περιορισμών στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών.																																		
	Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών.																																		
Γ.6	Αναφορά του κατά πόσο οι προσφερόμενες κινητές αξίες αποτελούν ή θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και της ταυτότητας όλων των ρυθμιζόμενων αγορών, στις οποίες οι κινητές αξίες αποτελούν ή πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης.																																		
	Οι 6.036.120.911 συνήθεις μετοχές θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην Κύρια αγορά του ΧΑΚ ή στην Εναλλακτική αγορά του ΧΑΚ, εάν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών στην Κύρια αγορά.																																		

	<p>Σύμφωνα με το ΣΑ 2015 και τον Κατάλογο των Δεσμεύσεων, η Τράπεζα θα πρέπει μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2016 να έχει προχωρήσει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για να εξασφαλίσει τις απαιτούμενες εγκρίσεις έτσι ώστε να καταστεί δυνατή ενδεχόμενη εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου του 2018, το αργότερο. Ως εκ τούτου, πρόθεση της Τράπεζας είναι να λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για να προετοιμαστεί για πιθανή εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, είτε στην Κύρια αγορά είτε στην Εναλλακτική αγορά στη περίπτωση που δεν θα πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών της στην Κύρια αγορά, μέχρι το τέλος του 2017.</p>
Γ.7	<p>Περιγραφή της μερισματικής πολιτικής</p> <p>Σύμφωνα με τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμούς του 1987 μέχρι το 2012, «ουδέν ποσόν των χρηματικών κεφαλαίων εγγεγραμμένης εταιρείας θα διανέμεται μεταξύ των μελών αυτής ως επιμέρισμα ή μέρισμα ή άλλως πως, άνευ της εγκρίσης του Εφόρου, μέχρις ότου η εγγεγραμμένη εταιρεία καταχωρήσει στον ετήσιο λογαριασμό κερδοζημιών της όλα τα έξοδα τα οποία έκαμε κατά το διαρρέυσαν έτος προτού υπολογισθεί το καθαρό τής κέρδος». Επίσης, σύμφωνα με τους Θεσμούς «ουδεμία εγγεγραμμένη εταιρεία καταβάλλει μέρισμα επί του καταβληθέντος μετοχικού της κεφαλαίου που υπερβαίνει το καθοριζόμενο στους ειδικούς κανονισμούς της και για τον καθορισμό του καταβαλλόμενου μερίσματος λαμβάνεται υπόψη η οικονομική κατάσταση της εταιρείας, σε συνάρτηση με τα γενικότερα συμφέροντα του Συνεργατισμού».</p> <p>Σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας, η Τράπεζα κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπείας της Τράπεζας στη Γενική Συνέλευση της, η οποία και λαμβάνει την σχετική απόφαση, δύναται να διανέμει τέτοιο ποσό μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας, αναλόγως της συμμετοχής τους στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας, από το αποθεματικό σωρευμένων κερδών. Για την διανομή μερίσματος από την Τράπεζα λαμβάνεται και η έγκριση της ΚΤΚ.</p> <p>Τα μερίσματα καταβάλλονται αφού παρακρατηθούν τα ποσά που σχετίζονται με τη φορολογία όπως προβλέπει η υπάρχουσα φορολογική νομοθεσία.</p> <p>Σύμφωνα με τις πρόνοιες των Διαταγμάτων του Υπουργού Οικονομικών για την ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ - Κεντρικός Φορέας (ΚΦ) καθώς και του Καταλόγου των Δεσμεύσεων που συνυπέγραψαν η Κυπριακή Δημοκρατία και η Τράπεζα κατά την κοινοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης στην ΕΕ δεν επιτρέπεται η καταβολή από την Τράπεζα οποιωνδήποτε μερισμάτων για τα οικονομικά έτη μέχρι το 2016.</p> <p>Η Τράπεζα δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τα έτη 2013, 2014 και 2015.</p> <p>Δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη ή εκτίμηση σε ποια οικονομική χρήση θα πραγματοποιηθεί η διανομή μερίσματος, διότι αυτό εξαρτάται από τα μελλοντικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Η διανομή μερίσματος δύναται να επηρεαστεί αρνητικά από τις εσωτερικές και εποπτικές παραμέτρους για ενίσχυση των κεφαλαίων βάσης μέσω μη διανομής κερδών.</p> <p>Επιπρόσθετα, η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια που πρέπει να τηρεί το κάθε πιστωτικό ίδρυμα καθορίζεται σε ετήσια βάση από τον ΕΕΜ στα πλαίσια του Πυλώνα II και ιδιαίτερα της Διαδικασίας Εποπτικής Επιθεώρησης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ / Supervisory Review and Examination Procedure - SREP). Στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2015, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 έχει καθοριστεί στο 12,25%. Επίσης ο Όμιλος υπόκειται σε περιορισμό διανομής μερίσματος προς τους μετόχους. Ο Όμιλος σύμφωνα με τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και τις 30 Σεπτεμβρίου 2016 φαίνεται να υπερκαλύπτει τον ελάχιστο δείκτη που ήταν σε ισχύ στις 30 Ιουνίου 2016 και 30 Σεπτεμβρίου 2016, με το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου να ανέρχεται στο 15,71% και 16,44% αντίστοιχα. Ο δείκτης 16.5% αποτελεί εσωτερικό υπολογισμό ο οποίος περιλαμβάνει στα κεφάλαια και αποθεματικά τα κέρδη του Γ' Τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Ο εποπτικός δείκτης που υποβλήθηκε στην ΚΤΚ στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ανέρχεται σε 16,44% αφού δεν περιλαμβάνει στα κεφάλαια και αποθεματικά τα κέρδη του Γ' Τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Η συμπερίληψη των κερδών μιας περιόδου επιτρέπεται για εποπτικούς σκοπούς μόνο εφόσον έχει γίνει επισκόπηση των αποτελεσμάτων από εξωτερικούς ελεγκτές και ζητηθεί και δοθεί έγκριση των εποπτικών αρχών.</p>

Σημειώνεται, ότι η ΕΕ με την οδηγία για την ανάκαμψη και την εξυγίανση των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων (BRRD), οδηγία η οποία έχει εναρμονιστεί στην Κυπριακή νομοθεσία με τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμο του 2016, καθιέρωσε νέα εποπτική απαίτηση που οφείλουν να εκπληρώνουν τα πιστωτικά ιδρύματα, η ελάχιστη απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL). Σύμφωνα με αυτή την απαίτηση θα πρέπει συνεχώς να εξασφαλίζεται ότι καλύπτονται ενδεχόμενες ζημιές από τους μετόχους και τους πιστωτές τους, χωρίς να απαιτείται η ανακεφαλαιοποίηση τους με Κρατικά κεφάλαια και με προσφυγή στους πόρους του ταμείου εξυγίανσης, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει αισθητά την προοπτική απόδοσης μερισμάτων στο μέλλον. Αυτή η οδηγία είναι εφαρμόσιμη από την 1 Ιανουαρίου 2016 παρέχοντας όμως, στα χρηματοδοτικά ιδρύματα περίοδο προσαρμογής για τον δείκτη MREL που δεν έχει προσδιοριστεί μέχρι σήμερα.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ - Κίνδυνοι

Δ.1	<p>Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στον εκδότη ή στον τομέα δραστηριότητας του.</p> <p>Η Τράπεζα παρακολουθεί τους κινδύνους που αφορούν τις εργασίες της συνεχώς με διάφορους τρόπους ώστε να περιορίζεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων.</p> <p><i>Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Οι αβέβαιες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο είχαν, και πιθανό θα συνεχίσουν να έχουν, σημαντική αρνητική επίδραση στην Τράπεζα. • Ενδεχόμενη αδυναμία της Κυπριακής Δημοκρατίας να συνεχίσει την εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων κατά την μετά - μνημονιακή εποχή μπορεί να προκαλέσει αρνητικά αποτελέσματα και επιπτώσεις στην Τράπεζα. • Η Τράπεζα είναι σημαντικά εκτεθειμένη στη χρηματοοικονομική επίδοση και την πιστοληπτική ικανότητα των επιχειρήσεων και των ιδιωτών στην Κύπρο. • Η άμεση και έμμεση έκθεση της Τράπεζας στην Κυπριακή αγορά ακινήτων καθιστά την Τράπεζα ευάλωτη στις εξελίξεις στην εν λόγω αγορά. • Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να προκύψουν από μέρη με τα οποία η Τράπεζα συναλλάσσεται. • Οι αναπτυξιακές προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας σε περίπτωση πιθανής επίλυσης του πολιτικού ζητήματος στην Κύπρο δεν είναι σε αυτή την φάση σαφώς προσδιορισμένες. <p><i>Κίνδυνοι που αφορούν τις παγκόσμιες χρηματοοικονομικές αγορές και τις οικονομικές συνθήκες διεθνώς</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο, στην Ευρώπη και στο εξωτερικό μπορεί να έχουν αρνητική επίδραση στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας. • Ο Όμιλος παραμένει ευάλωτος στις συνεχιζόμενες αναταράξεις και στη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών λόγω της εξωστρέφειας που χαρακτηρίζει την Κυπριακή οικονομία. <p><i>Κίνδυνοι που αφορούν τις δραστηριότητες της Τράπεζας</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Η Τράπεζα υπόκειται σε εξελισσόμενες εποπτικές απαιτήσεις, όπως για παράδειγμα απαιτήσεις ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας, οι οποίες δύνανται να οδηγήσουν στην ανάγκη άντλησης πρόσθετων κεφαλαίων ή σε μη απόδοση μερίσματος ή σε αυξημένα έξοδα. • Η μη ύπαρξη πιστοληπτικής διαβάθμισης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης για την Τράπεζα δυσχεραίνει την πρόσβασή της σε ρευστότητα και κεφάλαια. • Η εφαρμογή του Διεθνούς Πρότυπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 - Χρηματοοικονομικά Μέσα («ΔΠΧΑ 9») (IFRS 9 - Financial Instruments) ενδέχεται να έχει αρνητικό αντίκτυπο στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας, στη μεταβλητότητα του ισολογισμού, καθώς επίσης και στις κεφαλαιακές απαιτήσεις. • Κύρια πηγή χρηματοδότησης για την Τράπεζα αποτελούν οι καταθέσεις πελατών και σε περίπτωση μη αναμενόμενων υποχρεώσεων που δεν θα μπορούσαν να καλυφθούν από την κύρια πηγή χρηματοδότησης ο Όμιλος ενδέχεται να προσφύγει σε εναλλακτικές πηγές χρηματοδότησης όπως η χρηματοδότηση μέσω Κεντρικών Τραπεζών. Ενδεχόμενες δυσκολίες άντλησης ρευστότητας μέσω παραδοσιακών και εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την δυνατότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της. • Τυχόν ουσιαστική μείωση των καταθέσεων των πελατών, ιδιαίτερα των καταθέσεων της λιανικής τραπεζικής, θα μπορούσε να επηρεάσει τη ρευστότητα της Τράπεζας. • Ενέργειες της Κυπριακής Δημοκρατίας και της ΚΤΚ που αποσκοπούν στη στήριξη της ρευστότητας μπορεί να είναι ανεπαρκείς ή να διακοπούν, και ενδεχομένως η Τράπεζα να μην είναι σε θέση να εξασφαλίσει την απαραίτητη ρευστότητα. • Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι το ΣΑ θα εφαρμοστεί στην ολότητα του ή, και ακόμη και αν εφαρμοστεί στην ολότητα του, ότι η Τράπεζα δεν θα χρειαστεί να αντλήσει επιπρόσθετα κεφάλαια.
-----	--

- Εάν η Τράπεζα δεν δημιουργήσει επαρκή φορολογητέα κέρδη έτσι ώστε να αξιοποιήσει τις αναβαλλόμενες φορολογικές της απαιτήσεις, αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε μείωση των καθαρών κερδών και κεφαλαίων της Τράπεζας.
- Η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2014 εκφράζουν γνώμη με επιφύλαξη.
- Κίνδυνος από διακυμάνσεις στις τρέχουσες τιμές των Κυπριακών Κρατικών Ομολόγων και των τιμών άλλων κινητών αξιών.
- Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε θέματα φορολογίας που συνδέονται με προηγούμενα έτη και για τα οποία δεν έχει εκδοθεί οριστική φορολογία.
- Ένα μεγάλο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αποτελείται από ΜΕΧ.
- Μελλοντικός και ενδεχόμενος κίνδυνος συγκέντρωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και άλλων στοιχείων ενεργητικού.
- Ο ρυθμός ανάπτυξης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ενδέχεται να περιοριστεί.
- Η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων (τα οποία συμπεριλαμβάνονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας) που καταχωρούνται σε εύλογη αξία προσδιορίζεται με τη χρήση χρηματοοικονομικών μοντέλων που ενσωματώνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες μπορεί να μεταβληθούν στο μέλλον ή τελικά να μην αποδειχθούν ακριβείς.
- Υπάρχουν περιορισμοί στην Τράπεζα αναφορικά με την Στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο ως συνέπεια του ΣΑ και του Κατάλογου Δεσμεύσεων.
- Μια ενδεχόμενη και σημαντική αύξηση νέων προβλέψεων συνέπεια νέας μελλοντικής εποπτικής απαίτησης θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.
- Περαιτέρω μείωση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τα μελλοντικά κέρδη και την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.
- Η μεταβλητότητα των επιτοκίων και ο επιτοκιακός κίνδυνος ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα έσοδα της Τράπεζας και να έχουν επιπρόσθετες αρνητικές συνέπειες.
- Αλλαγές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες μπορεί να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στην Τράπεζα.
- Οι εργασίες της Τράπεζας διεξάγονται σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό περιβάλλον.
- Η Τράπεζα ενδεχομένως να αποτύχει να προσελκύσει ή να διατηρήσει ανώτερα διευθυντικά ή άλλα βασικά στελέχη.
- Η καθολική ταύτιση σε ένα πλήρως ομογενοποιημένο μοντέλο λειτουργίας και εταιρικής κουλτούρας μεταξύ της Τράπεζας και των 18 ΣΠΙ αποτελεί εργασία σε εξέλιξη.
- Αδυναμία στην διαχείριση δεδομένων ή αποτυχία συστημάτων ενδέχεται να αποδυναμώσει σημαντικά την ικανότητα της Τράπεζας να αξιολογεί τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων.
- Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε λειτουργικούς κινδύνους.
- Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο δεοντολογίας και επαγγελματικής συμπεριφοράς (conduct risk).
- Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που απορρέουν από την πιθανότητα αποτυχίας νέων προϊόντων.
- Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο απάτης και παράνομων δραστηριοτήτων.
- Τα λειτουργικά συστήματα και δίκτυα πληροφορικής της Τράπεζας υπήρξαν, και θα συνεχίσουν να είναι, ευάλωτα στους συνεχώς εξελισσόμενους κινδύνους της κυβερνοασφάλειας και άλλων τεχνολογικών κινδύνων.
- Η ασφαλιστική πολιτική της Τράπεζας μπορεί να μην είναι επαρκής για την κάλυψη ορισμένων ζημιών.
- Η Τράπεζα δύναται να αντιμετωπίσει προκλήσεις στη βελτίωση της λειτουργικής της αποτελεσματικότητας.
- Η Τράπεζα δύναται να μην ολοκληρώσει στην ολότητα τους τις πρόνοιες και τους στόχους του αναθεωρημένου ΣΑ 2015 και του Κατάλογου Δεσμεύσεων 2015.
- Ο τρόπος με τον οποίο λειτουργεί ο τραπεζικός τομέας στην Κύπρο διαφέρει σε ορισμένα σημαντικά σημεία από τον τρόπο λειτουργίας του τραπεζικού τομέα σε άλλες χώρες.

	<ul style="list-style-type: none"> • Η αλλαγή στην εμπορική σχέση της Allianz A.E. και της Τράπεζας και η συνεργασία με την Universal Life. • Η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει προκλήσεις κατά τη νομική συγχώνευση της με τα 18 ΣΠΙ <p><i>Κανονιστικοί και Νομικοί Κίνδυνοι</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε διάφορες μορφές νομικού κινδύνου. • Τα νομοθετικά και κανονιστικά μέτρα για την αντιμετώπιση της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά την Τράπεζα και το χρηματοπιστωτικό και οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. • Η επιβολή κανονιστικών μέτρων σε περίπτωση πτώχευσης μια τράπεζας θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την Τράπεζα και την αξία των τίτλων που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα. • Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και οι εργασίες της Τράπεζας υπόκεινται σε σημαντικούς κανονισμούς και εποπτεία και ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από τη μη συμμόρφωση σε κανονιστικές απαιτήσεις. • Η Τράπεζα υπόκειται σε ορισμένους κανονιστικούς και νομικούς περιορισμούς σχετικά με την χορήγηση νέων δανείων, τη διαχείριση των υφιστάμενων δανείων και την εκποίηση των εξασφαλίσεων. • Αλλαγές στη νομοθεσία περί προστασίας των καταναλωτών μπορεί να περιορίσουν τις αμοιβές που χρεώνει η Τράπεζα για ορισμένες τραπεζικές συναλλαγές. • Τα αποτελέσματα νομικών διαδικασιών στις οποίες η Τράπεζα δεν αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις για την Τράπεζα. • Η Τράπεζα είναι εκτεθειμένη σε φορολογικό κίνδυνο και η αδυναμία διαχείρισης του κινδύνου αυτού ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις για την Τράπεζα. • Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και οι εργασίες της Τράπεζας ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από πιθανή εμπλοκή πολιτειακών φορέων πέραν αυτής που καθορίζεται στους όρους της Κρατικής στήριξης. • Η υλοποίηση μερικών προνοιών του ΣΑ 2015 εξαρτάται από την εξέταση και ψήφιση νόμων ή/και τροποποιητικών νόμων ή/και προτάσεις νόμων από την Βουλή των Αντιπροσώπων.
Δ.3	<p>Κύριες πληροφορίες σχετικά με τους βασικούς κινδύνους που αφορούν ειδικά στις κινητές αξίες.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Εμπορευσιμότητα Μετοχής της Εταιρείας (βάθος αγοράς). • Η τιμή των Συνήθων Μετόχων ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις. • Τα δικαιώματα των επενδυτών ως μετόχων θα διέπονται από την Κυπριακή νομοθεσία, και πιθανόν να διαφέρουν από τα δικαιώματα μετόχων σύμφωνα με τους νόμους άλλων χωρών. • Μέτοχοι για τους οποίους το Ευρώ δεν αποτελεί το βασικό νόμισμα δύναται να είναι εκτεθειμένοι σε συναλλαγματικό κίνδυνο. • Ύπαρξη περιορισμών στην Διανομή Μερισμάτων κατά την περίοδο του ΣΑ 2014 και του αναθεωρημένου ΣΑ 2015 όπως και του Καταλόγου Δεσμέυσεων 2014 και 2015 αντίστοιχα. • Ύπαρξη περιορισμών στην διανομή μερισμάτων λόγω εποπτικών απαιτήσεων.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε - ΠΡΟΣΦΟΡΑ

E.1	<p>Τα συνολικά καθαρά έσοδα και εκτίμηση των συνολικών εξόδων της έκδοσης/προσφοράς, συμπεριλαμβανομένων των κατ'εκτίμηση εξόδων που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα.</p> <p>Δεν ισχύει. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά ΜΟΝΟ την εισαγωγή 6.036.120.911 Συνήθων Μετοχών της Τράπεζας σύμφωνα με το σχετικό Διάταγμα, ημερομηνίας 17 Δεκεμβρίου 2015.</p>
E.2.α	<p>Λόγοι της προσφοράς και της χρήσης των εσόδων, εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων.</p> <p>Δεν ισχύει. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά ΜΟΝΟ την εισαγωγή 6.036.120.911 Συνήθων Μετοχών της Τράπεζας σύμφωνα με το σχετικό Διάταγμα, ημερομηνίας 17 Δεκεμβρίου 2015.</p>
E.3	<p>Περιγραφή των όρων και προϋποθέσεων της προσφοράς.</p> <p>Δεν ισχύει.</p>
E.4	<p>Περιγραφή τυχόν συμφερόντων που επηρεάζουν σημαντικά την προσφορά συμπεριλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων.</p> <p>Δεν ισχύει. Δεν υπάρχουν συμφέροντα που να επηρεάζουν σημαντικά την Εισαγωγή.</p>
E.5	<p>Όνομα του προσώπου ή της οντότητας που προσφέρεται να πωλήσει την κινητή αξία.</p> <p>Δεν ισχύει.</p>
E.6	<p>Ποσό και ποσοστό της άμεσης μείωσης της διασποράς που προκύπτει από την προσφορά.</p> <p>Δεν ισχύει.</p>
E.7	<p>Εκτιμώμενα έξοδα που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη ή τον προσφέροντα.</p> <p>Δεν ισχύει.</p>

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις μετοχές της Τράπεζας υπόκειται σε διάφορους κινδύνους. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες για την Τράπεζα, που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, συμπεριλαμβανομένων των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων και των σημειώσεων αυτών, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν λάβουν οποιαδήποτε απόφαση να επενδύσουν στις μετοχές της Τράπεζας. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα ή οποιαδήποτε από τις αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, η Τράπεζα, η χρηματοοικονομική θέση της, τα αποτελέσματα της λειτουργίας της και οι προοπτικές της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαστικά, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και στην τιμή πώλησης των μετοχών της, οδηγώντας σε απώλεια μέρους ή ακόμη και του συνόλου οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές.

Επιπρόσθετα, είναι πιθανό οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω, να μην είναι οι μόνοι (ες) που, ενδεχομένως, να αντιμετωπίσει η Τράπεζα. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, στην οικονομική κατάσταση, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στις προοπτικές της Τράπεζας καθώς και σε οποιαδήποτε επένδυση στις μετοχές της Τράπεζας.

Επιπλέον, το Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνει δηλώσεις, σε σχέση με τις δραστηριότητες της Τράπεζας και τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται, που αφορούν το μέλλον και οι οποίες, από τη φύση τους, ενέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες. Οι δυνητικοί επενδυτές πρέπει να γνωρίζουν ότι η Τράπεζα έχει βασίσει τις δηλώσεις αυτές στις παρούσες συνθήκες, ενώ τυχόν σχετικές εκτιμήσεις και προβλέψεις της σχετικά με μελλοντικά γεγονότα περιγράφονται μόνο επί τη βάση στοιχείων που είναι γνωστά σε αυτόν κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου. Ως εκ τούτου, οι ως άνω δηλώσεις, εκτιμήσεις και προβλέψεις της Τράπεζας ενδέχεται να μην υλοποιηθούν. Σημειώνεται, τέλος, ότι η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν παραπέμπει σε διαφοροποίησή τους όσον αφορά την βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ

2.1.1 Οι αβέβαιες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο είχαν, και πιθανό θα συνεχίσουν να έχουν, σημαντική αρνητική επίδραση στην Τράπεζα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, το σύνολο των συνολικών περιουσιακών στοιχείων και των συνολικών υποχρεώσεων της Τράπεζας, προήλθαν από τις δραστηριότητες της Τράπεζας στην Κύπρο. Δεδομένης της υψηλής πιστωτικής έκθεσης της Τράπεζας σε Κυπριακές επιχειρήσεις και νοικοκυριά, η μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση της Τράπεζας είναι αλληλένδετη με τις αντίστοιχες επιδόσεις της Κυπριακής οικονομίας και σχετίζεται σε μεγάλο βαθμό με την εξέλιξη της οικονομικής δραστηριότητας στην Κύπρο.

Η Κυπριακή οικονομία αντιμετώπισε και συνεχίζει να αντιμετωπίζει σημαντικές μακροοικονομικές πιέσεις. Αυτές οι πιέσεις πηγάζουν από τις επιπτώσεις μιας εξαιρετικά βαθιάς ύφεσης στα οικονομικά του ιδιωτικού τομέα και της δημοσιονομικής εξυγίανσης που απαιτείται για την επίτευξη μεγάλου βιώσιμου πρωτογενούς πλεονάσματος στον Κρατικό προϋπολογισμό για τα επόμενα έτη. Η εξέλιξη του πραγματικού ΑΕΠ στην Κύπρο έχει μεταβληθεί από ανάπτυξη 1,4% το 2010 σε συρρίκνωση της τάξης του 5,9% το 2013 σύμφωνα με στοιχεία του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου («ΔΝΤ») (IMF Cyprus Country Report – 9th Review). Κατά το 2014, το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 2,5% ενώ κατά το 2015 το πραγματικό ΑΕΠ κατέγραψε ανάπτυξη της τάξης του 1,6% (σύμφωνα με στοιχεία της ΚΤΚ).

Παρόλο που η Κυπριακή οικονομία βρίσκεται πλέον σε πορεία ανάκαμψης, με το ΔΝΤ να προβλέπει την ανάπτυξη της μέχρι και το 2021 με ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης της τάξεως του 2%, η ανάπτυξη αυτή της Κυπριακής οικονομίας εξακολουθεί να είναι ευάλωτη και οι προοπτικές της οικονομίας εξακολουθούν να αποτελούν πρόκληση για την Κύπρο, ιδιαίτερα ως αποτέλεσμα του συνεχιζόμενου υψηλού ποσοστού ανεργίας (13% κατά το 2015 σύμφωνα με στοιχεία της ΚΤΚ) και του υψηλού επιπέδου χρέους που ενδέχεται να συνεχίσουν να περιορίζουν την παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων. Οποιαδήποτε ενδεχόμενη συρρίκνωση των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν στην Κύπρο θα μπορούσε να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Τράπεζας, στα λειτουργικά αποτελέσματα και στην οικονομική της κατάσταση.

2.1.2 Ενδεχόμενη αδυναμία της Κυπριακής Δημοκρατίας να συνεχίσει την εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων κατά την μετά - μνημονιακή εποχή μπορεί να προκαλέσει αρνητικά αποτελέσματα και επιπτώσεις στην Τράπεζα.

Τον Απρίλιο του 2013, η Κυπριακή Δημοκρατία συμφώνησε σε ΜΣ και ένα ΠΟΠ με την Τρόικα. Το Πρόγραμμα αυτό κάλυπτε την περίοδο από τον Οκτώβριο του 2013 μέχρι τον Μάιο του 2016. Το Μνημόνιο, το οποίο εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Στήριξης (ο «ΕΜΣ»), καθόριζε τις προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούνται για ενεργοποίηση των εκταμιεύσεων του πακέτου οικονομικής στήριξης, το οποίο περιλάμβανε μέτρα που σχετίζονται με τα εισοδήματα, τις δημόσιες δαπάνες καθώς επίσης και την μεταρρύθμιση των συνταξιοδοτικών σχεδίων. Το ΜΣ έθεσε μια σειρά από στόχους για την Κυπριακή Δημοκρατία, που περιλάμβανε όρια στις Κυβερνητικές δαπάνες και το δημόσιο χρέος. Η δέσμευση των αρχών στην τήρηση του ΠΟΠ απέφερε αποτελέσματα σε διάφορους τομείς, με την οικονομική ανάκαμψη να αρχίζει στις αρχές του 2015 και τα υψηλά επίπεδα ανεργίας να αρχίζουν να μειώνονται κατά το 2015.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΕΜΣ συνέχισε τις αξιολογήσεις του κυπριακού ΠΟΠ κατά τη διάρκεια του 2015 και το Διοικητικό Συμβούλιο του ΔΝΤ ολοκλήρωσε στις 27 Ιανουαρίου 2016 την 9η αξιολόγηση του ΠΟΠ της Κύπρου. Στις 7 Μαρτίου 2016 η Κυπριακή Δημοκρατία ανακοίνωσε την πρόθεση της να εξέλθει από το πρόγραμμα του ΕΜΣ χωρίς διάδοχο διευθέτηση και παράλληλα προχώρησε με ακύρωση του προγράμματος του ΔΝΤ που έληγε στις 14 Μαΐου 2016.

Το Eurogroup με ανακοίνωση του στήριξε την απόφαση της Κυπριακής Δημοκρατίας για έξοδο από το πρόγραμμα ενώ το ΔΝΤ συγχάρηκε την Κύπρο για τα επιτεύγματα της αλλά τόνισε την ανάγκη συνέχισης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Το πρόγραμμα του ΕΜΣ έληξε και επίσημα στις 31 Μαρτίου 2016.

Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει επιτύχει να εκπληρώσει τους δημοσιονομικούς της στόχους κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016. Αυτό υποβοήθησε στην διασφάλιση της δημοσιονομικής ουδετερότητας των μεταρρυθμίσεων κοινωνικής πρόνοιας και μια ομαλή πορεία προκειμένου να επιτευχθεί ο στόχος του μεσοπρόθεσμου πρωτογενούς δημοσιονομικού πλεονάσματος της τάξης του 4% του ονομαστικού ΑΕΠ μέχρι το 2018.

Ωστόσο, ενδεχόμενη αδυναμία της Κυπριακής Δημοκρατίας να συνεχίσει την εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων κατά την μετά - μνημονιακή εποχή θα μπορούσε να έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο και κατά συνέπεια επίδραση στη λειτουργία, στις δραστηριότητες και στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

2.1.3 Η Τράπεζα είναι σημαντικά εκτεθειμένη στη χρηματοοικονομική επίδοση και την πιστοληπτική ικανότητα των επιχειρήσεων και των ιδιωτών στην Κύπρο.

Η Τράπεζα είναι ένας από τους μεγαλύτερους χορηγούς δανείων στην Κύπρο και είναι σημαντικά εκτεθειμένη στη χρηματοοικονομική επίδοση και την πιστοληπτική ικανότητα των επιχειρήσεων και των ιδιωτών στην Κύπρο. Κατά τις 30 Ιουνίου 2016, οι χορηγήσεις της Τράπεζας αντιπροσώπευαν το 20% των συνολικών χορηγήσεων του Κυπριακού τραπεζικού συστήματος (με βάση στοιχεία της ΚΤΚ).

Οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο (βλέπε Ενότητα 2.1.1 - Οι αβέβαιες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο είχαν, και πιθανό θα συνεχίσουν να έχουν, σημαντική αρνητική επίδραση στην Τράπεζα) επηρεάζουν ουσιαστικά και δυσμενώς τη ρευστότητα, την επιχειρηματική δραστηριότητα και τις οικονομικές συνθήκες των δανειοληπτών της Τράπεζας, γεγονός το οποίο με τη σειρά του οδηγεί σε περαιτέρω πτώση της γενικής ζήτησης για δανεισμό, στην αύξηση των δανείων της Τράπεζας με ειδική πρόβλεψη (απομειωμένα δάνεια) και μη απομειωμένων δανείων με καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών, τις επιβαρύνσεις απομείωσης δανείων και άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας καθώς επίσης και τις εκροές καταθέσεων. Επιπρόσθετα, τα καθαρά δάνεια και οι απαιτήσεις της Τράπεζας από πελάτες μειώθηκαν από €10.778 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013 σε €9.312 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και σε €9.110 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016. Τα δάνεια της Τράπεζας τα οποία παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών αυξήθηκαν από €5.622 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013 σε €6.528 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και €5.944 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016. Ο δείκτης των δανείων που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών προς το σύνολο μικτών δανείων ήταν 51,01% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 48,24% στις 30 Ιουνίου 2016. Παρά το γεγονός ότι τα δάνεια που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών μειώθηκαν δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα είναι σε θέση να διατηρήσει αυτή τη μείωση στα προβληματικά της δάνεια. Αν η χρηματοοικονομική επίδοση και η πιστοληπτική ικανότητα των δανειοληπτών της Τράπεζας επιδεινωθούν ή δεν βελτιωθούν, η ποιότητα του

δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ενδέχεται να επιδεινωθεί και, ως εκ τούτου, αυτό θα έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και στα λειτουργικά της αποτελέσματα.

Συνεπώς, η Τράπεζα αντιμετωπίζει και πιθανόν να συνεχίσει να αντιμετωπίζει διάφορες προκλήσεις που συνδέονται με μια ενδεχόμενη επιδείνωση του ευρύτερου οικονομικού κλίματος στην Κύπρο.

2.1.4 Η άμεση και έμμεση έκθεση της Τράπεζας στην Κυπριακή αγορά ακινήτων καθιστά την Τράπεζα ευάλωτη στις εξελίξεις στην εν λόγω αγορά.

Η Τράπεζα έχει σημαντική έκθεση στην Κυπριακή αγορά ακινήτων και ενδεχόμενη επιδείνωση στις τιμές ακινήτων στην Κύπρο θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά και δυσμενώς τη λειτουργική της δραστηριότητα, την οικονομική της κατάσταση και τα λειτουργικά της αποτελέσματα. Η έκθεση της Τράπεζας στην Κυπριακή αγορά ακινήτων πηγάζει από το χαρτοφυλάκιο ακινήτων για ιδία χρήση, από τις επενδύσεις σε ακίνητα στην Κύπρο, καθώς επίσης και από το γεγονός ότι Κυπριακά ακίνητα εξασφαλίζουν ένα σημαντικό μέρος του δανειακού της χαρτοφυλακίου.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει προβεί σε αναδιαρθρώσεις κάποιων δανείων που χορηγήθηκαν σε σχέση με ακίνητα και η ικανότητα των δανειοληπτών να αποπληρώσουν αυτά τα αναδιαρθρωμένα δάνεια μπορεί να επηρεαστεί δυσμενώς από τη μείωση στις τιμές των ακινήτων. Επιπλέον, η ικανότητα της Τράπεζας να προβεί σε πωλήσεις ακινήτων (στην περίπτωση εκποίησης) περιορίζεται από τη συνεχιζόμενη ύφεση στην Κυπριακή αγορά ακινήτων λόγω των τιμών και της μειωμένης ζήτησης. Ειδικότερα, η πτώση στις τιμές ακινήτων θα μπορούσε να επιδεινωθεί, εάν σημαντικό ποσοστό των ακινήτων προς πώληση στην Κύπρο θα αποτελείται από ακίνητα που διατίθενται στην αγορά μέσω εκποιήσεων. Εάν οι τιμές των ακινήτων στην Κύπρο παρουσιάσουν καθοδική πορεία ή/και η ρευστότητα στην εν λόγω αγορά είναι περιορισμένη, οι εργασίες της Τράπεζας μπορεί να επηρεαστούν αρνητικά σε ουσιαστικό βαθμό, γεγονός το οποίο πιθανόν να επηρεάσει σημαντικά και αρνητικά την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας ιδιαίτερα μέσω αυξημένων προβλέψεων.

2.1.5 Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να προκύψουν από μέρη με τα οποία η Τράπεζα συναλλάσσεται.

Η Τράπεζα συναλλάσσεται συστηματικά με άλλους φορείς του κλάδου των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων κυπριακών τραπεζών καθώς και τραπεζών του εξωτερικού και άλλων εμπορικών εταιρειών. Οι συναλλαγές μεταξύ των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και εμπορικών εταιρειών έχουν επηρεαστεί και ενδέχεται να εξακολουθήσουν να επηρεάζονται αρνητικά εξαιτίας των ανησυχιών που προέρχονται από τις πιέσεις για την πιστοληπτική κατάσταση των εν λόγω μερών. Μέσω των συναλλαγών της η Τράπεζα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων από κάποιον από τους αντισυμβαλλόμενους της. Επιπρόσθετα, ο πιστωτικός κίνδυνος, μπορεί να αυξηθεί όταν η εξασφάλιση που έχει δοθεί δεν μπορεί να ρευστοποιηθεί ή ρευστοποιείται σε τιμές που δεν είναι αρκετές να καλύψουν όλο το ποσό της εν λόγω έκθεσης.

2.1.6 Οι αναπτυξιακές προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας σε περίπτωση πιθανής επίλυσης του πολιτικού ζητήματος στην Κύπρο δεν είναι σε αυτή την φάση σαφώς προσδιορισμένες.

Στο παρόν στάδιο, οι επιπτώσεις πιθανής επίλυσης του πολιτικού ζητήματος στην Κύπρο δεν μπορούν να προσδιοριστούν με ακρίβεια αφού οι συνθήκες που θα επικρατούν βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα λόγω μιας πιθανής επίλυσης του Κυπριακού ζητήματος είναι επί του παρόντος άγνωστες. Επομένως, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι πιθανή επίλυση του Κυπριακού ζητήματος δεν θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στις εργασίες, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

2.2 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΙΣ ΠΑΓΚΟΣΜΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΚΑΙ ΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΣΥΝΘΗΚΕΣ ΔΙΕΘΝΩΣ

2.2.1 Οι πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις στην Κύπρο, στην Ευρώπη και στο εξωτερικό μπορεί να έχουν αρνητική επίδραση στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.

Εξωτερικοί παράγοντες, όπως πολιτικές και οικονομικές εξελίξεις πιθανόν να οδηγήσουν σε οικονομική και πολιτική αβεβαιότητα τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό και πιθανόν να επηρεάσουν αρνητικά τις εργασίες, τη στρατηγική και τις προοπτικές της Τράπεζας. Η οικονομική κατάσταση της Τράπεζας, τα λειτουργικά της αποτελέσματα καθώς και η στρατηγική και οι προοπτικές της ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από γεγονότα εκτός του ελέγχου της Τράπεζας, που περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται στα ακόλουθα:

- αλλαγές στην Κυβερνητική πολιτική,

- αλλαγές στο ύψος των επιτοκίων και την πολιτική της ΕΚΤ,
- μεταβολές στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών και στα επίπεδα καταναλωτικών δαπανών,
- οδηγίες και κανονισμοί της ΕΕ που αφορούν τον τραπεζικό τομέα και άλλους τομείς,
- φορολογία και άλλες πολιτικές, οικονομικές ή κοινωνικές εξελίξεις που επηρεάζουν την Κύπρο, και
- τρομοκρατικές ενέργειες, άλλες εχθροπραξίες, γεωπολιτικά γεγονότα, πανδημίες ή άλλα παρόμοια γεγονότα και οι αντιδράσεις σε αυτά.

Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι εάν συμβούν οποιαδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο πάνω ή εάν επιδεινωθεί η κατάσταση της Κυπριακής οικονομίας, δεν θα υπάρξουν δυσμενείς επιδράσεις στις εργασίες, στην οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα ή τις προοπτικές της Τράπεζας.

2.2.2 Ο Όμιλος παραμένει ευάλωτος στις συνεχιζόμενες αναταράξεις και στη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματοοικονομικών αγορών λόγω της εξωστρέφειας που χαρακτηρίζει την Κυπριακή οικονομία.

Η αναστάτωση και οι έντονες διακυμάνσεις στις διεθνείς χρηματοοικονομικές αγορές έχουν επιφέρει όλο και πιο δύσκολες συνθήκες στον χρηματοοικονομικό τομέα. Αυτές οι συνθήκες έχουν οδηγήσει σε μειωμένη ρευστότητα και μεγαλύτερη αστάθεια στις διεθνείς χρηματαγορές και συνεχίζουν να επηρεάζουν τη λειτουργία των χρηματοοικονομικών αγορών και της διεθνούς οικονομίας.

Η διεθνής οικονομία αλλά και το διεθνές χρηματοπιστωτικό περιβάλλον εξακολουθούν να διανύουν μια περίοδο αβεβαιότητας και αναταραχής, με πιο πρόσφατο παράδειγμα τα αποτελέσματα του δημοψηφίσματος στο Ηνωμένο Βασίλειο όπου υπερίσχυσε η απόφαση υπέρ της εξόδου του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Brexit). Μετά την σχετική ανακοίνωση των αποτελεσμάτων, υπήρξε εκτενής αστάθεια στις παγκόσμιες χρηματαγορές. Η αβεβαιότητα αναμένεται να συνεχιστεί στις παγκόσμιες χρηματαγορές λόγω του Brexit, η οποία ενδέχεται να επηρεάσει μεταξύ άλλων τα επίπεδα ρευστότητας και τη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Υπάρχουν συνεχείς ανησυχίες ότι οι παρούσες οικονομικές συνθήκες θα συνεχίσουν να εξασκούν πίεση στο χρηματοπιστωτικό σύστημα διεθνώς. Επιπλέον, για πολλές τράπεζες της Ευρωζώνης παρουσιάζεται σημαντική αστάθεια η οποία δημιουργεί επιπλέον ρίσκο. Πρόσφατα, τα αποτελέσματα των stress test για 51 τράπεζες από 15 χώρες της Ευρώπης, ανέδειξαν τις αδυναμίες κάποιων ευρωπαϊκών τραπεζών. Το δείγμα αυτό (που καλύπτει το 70% του συνολικού ενεργητικού κάθε χώρας) έδειξε την αντοχή του τραπεζικού τομέα της ΕΕ σε ένα δυσμενές οικονομικό σενάριο ως το 2018, σύμφωνα με ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (EBA). Την χειρότερη επίδοση, είχε η Ιταλική τράπεζα Banca Monte dei Paschi di Siena (BMPS), η τρίτη μεγαλύτερη της Ιταλίας.

Επίσης, με την οικονομία της Ελλάδας να συνεχίζει να αντιμετωπίζει δυσκολίες στην αποπληρωμή του χρέους της, ο κίνδυνος για ένα πιθανόν Grexit δεν έχει εξαλειφθεί. Η οικονομική βοήθεια που λαμβάνει η Ελλάδα από την Ευρωζώνη για σταθεροποίηση των οικονομικών της χρησιμοποιείται κυρίως για εξόφληση των διεθνών δανείων ενώ δεν έχει συνεισφέρει στην ανάκαμψη της οικονομίας. Τα τελευταία 5 χρόνια, η οικονομία έχει συρρικνωθεί κατά ένα τέταρτο και η ανεργία κυμαίνεται στο 25%. Έτσι δημιουργείται περαιτέρω αβεβαιότητα για το ευρώ και γενικότερα για τις χώρες της Ευρωζώνης.

Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι οι δύσκολες συνθήκες στον διεθνή χρηματοοικονομικό τομέα που περιγράφονται πιο πάνω δεν θα συνεχίσουν ή δεν θα επιδεινωθούν. Η ενδεχόμενη επιδείνωση του διεθνούς χρηματοοικονομικού τομέα ενδέχεται να επηρεάσει τη κατάσταση της Κυπριακής οικονομίας καθώς και τις εργασίες, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα ή τις προοπτικές της Τράπεζας.

2.3 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

2.3.1 Η Τράπεζα υπόκειται σε εξελισσόμενες εποπτικές απαιτήσεις, όπως για παράδειγμα απαιτήσεις ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας, οι οποίες δύνανται να οδηγήσουν στην ανάγκη άντλησης πρόσθετων κεφαλαίων ή σε περιορισμό μερισμάτων.

Το Ρυθμιστικό Πλαίσιο CRD IV εισήγαγε ένα αυστηρότερο πλαίσιο ελέγχου όσον αφορά στη μέτρηση, στην παρακολούθηση και στον τρόπο διαχείρισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων της Τράπεζας, όπως και αναλυτικότερες απαιτήσεις δημοσιοποίησης. Σύμφωνα με τις νέες ρυθμίσεις, ενισχύθηκε η ποιότητα των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων, καθώς δόθηκε έμφαση στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1) ενώ τέθηκαν τα ακόλουθα κατώτατα όρια στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, βάσει των νέων ορισμών των διαφορετικών κατηγοριών εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων: για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier I Ratio) ως κατώτατο όριο 4,5%, για τον δείκτη Κεφαλαίου της Κατηγορίας I (Tier I capital ratio) ως κατώτατο όριο 6% και για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαίου (CAD ratio) ως κατώτατο όριο 8%. Επιπλέον εισήχθησαν κεφαλαιακά αποθέματα ασφάλειας, τα οποία αποτελούνται από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, για τα οποία προβλέπεται μεταβατική περίοδος από την 1/1/2016 μέχρι το τέλος του 2018, εισήχθη κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλόμενου (CVA) και κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο έναντι κεντρικών αντισυμβαλλόμενων. Το ελάχιστο όριο για τον δείκτη μόχλευσης ορίστηκε στο 3%, ενώ το capital conservation buffer για τις Κοινές Μετοχές Κατηγορίας 1 ορίστηκε στα 2,5%. Επιπλέον, σημειώνεται ότι η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια που πρέπει να τηρεί το κάθε πιστωτικό ίδρυμα καθορίζεται από τον EEM στα πλαίσια του Πυλώνα II και ιδιαίτερα της διαδικασίας εποπτικής αξιολόγησης (SREP) το οποίο αναθεωρείται σε ετήσια βάση από τις Εποπτικές Αρχές («ΚΤΚ, EEM και Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα») στα πλαίσια διαδικασίας SREP.

Σύμφωνα με την τελική απόφαση που απέστειλε η ΕΚΤ προς τη ΣΚΤ στις 8 Δεκεμβρίου 2016 στα πλαίσια του εποπτικού διαλόγου, ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίων που θα ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2017 είναι 11,75% (Total SREP capital requirement 'TSCR'), αποτελούμενος από ελάχιστα κεφάλαια 8% (ήτοι ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (CET1) στο 4,5% και συμπληρωματικά πρωτοβάθμια (Tier 1) και δευτεροβάθμια κεφάλαια (Tier 2), 1,5% και 2% αντίστοιχα) και επιπρόσθετα κεφάλαια Πυλώνα II 3,75%. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ στα πλαίσια του Πυλώνα II, έχει κοινοποιήσει στη ΣΚΤ μη δημόσια παρότρυνση για διατήρηση επιπρόσθετου αποθέματος βασικών πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων. Η Τράπεζα θα πρέπει να καλύπτει κεφαλαιακά αποθεματικά που προβλέπει το κανονιστικό πλαίσιο και τα οποία σήμερα περιλαμβάνουν το Αποθεματικό Συντήρησης Κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer) το οποίο η ΚΤΚ έχει ορίσει σε 2,50%. Ως αποτέλεσμα, η συνολική υποχρέωση ανέρχεται σε 14,25%. Όλα τα κεφαλαία του Ομίλου αποτελούνται από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

Η εφαρμογή ενός πιο απαιτητικού και περιοριστικού κανονιστικού πλαισίου, σε σχέση, μεταξύ άλλων, με τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, τη μόχλευση, τη ρευστότητα και των απαιτούμενων για γνωστοποίηση οικονομικών αποτελεσμάτων, παρά το όφελος που θα επιφέρει στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, θα συνεπάγεται με επιπρόσθετα κόστη για τις Τράπεζες. Πιο συγκεκριμένα, αυτές οι κανονιστικές απαιτήσεις μπορεί να οδηγήσουν στην ανάγκη για πρόσθετη κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας, προκειμένου να συμμορφωθεί με τους πιο απαιτητικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και στη μείωση της απόδοσης κεφαλαίου.

Σημειώνεται, ότι η ΕΕ με την οδηγία για την ανάκαμψη και την εξυγίανση των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων BRRD, οδηγία η οποία έχει εναρμονιστεί στην Κυπριακή νομοθεσία με τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμο του 2016, καθιέρωσε νέα εποπτική απαίτηση που οφείλουν να εκπληρώνουν τα πιστωτικά ιδρύματα, η ελάχιστη απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις MREL. Σύμφωνα με αυτή την απαίτηση θα πρέπει συνεχώς να εξασφαλίζεται ότι καλύπτονται ενδεχόμενες ζημιές από τους μετόχους και τους πιστωτές τους, χωρίς να απαιτείται η ανακεφαλαιοποίηση τους με κρατικά κεφάλαια και με προσφυγή στους πόρους του ταμείου εξυγίανσης, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει αισθητά την προοπτική απόδοσης μερισμάτων στο μέλλον. Αυτή η οδηγία είναι εφαρμόσιμη από την 1 Ιανουαρίου 2016 παρέχοντας όμως, στα χρηματοδοτικά ιδρύματα περίοδο προσαρμογής για τον δείκτη MREL που δεν έχει προσδιοριστεί μέχρι σήμερα. Υπάρχει ο κίνδυνος η Τράπεζα να μην μπορεί να αυξήσει το κεφάλαιο που απαιτείται από τους κανονισμούς ή όπως αναμένεται από την αγορά και οποιαδήποτε αδυναμία της να το πράξει μπορεί να επιφέρει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στη φήμη, την οικονομική της κατάσταση και τα λειτουργικά της αποτελέσματα.

Το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο έχει αναγνωρίσει ότι στην τραπεζική ένωση, η τραπεζική εποπτεία και εξυγίανση πρέπει να ασκούνται από το ίδιο επίπεδο εξουσίας, καθιστώντας έτσι την ανάγκη για τη δημιουργία του Ενιαίου Μηχανισμού

Εξυγίανσης (“ΕΜΕ”) με ένα κεντρικό όργανο λήψης αποφάσεων και ένα Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (“ΕΤΕΣ”). Στις 15 Απριλίου 2014, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο υιοθέτησε κανονισμό για τον ΕΜΕ ο οποίος θεσπίζει ενιαίους κανόνες και μια ενιαία διαδικασία για την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επενδυτικών οργανισμών στα πλαίσια του ΕΜΕ και του ΕΤΕΣ. Ο Κανονισμός του ΕΜΕ τέθηκε σε ισχύ στις 19 Αυγούστου 2014. Ο Κανονισμός του ΕΜΕ προσθέτει στους ισχύοντες κανονισμούς εξυγίανσης των τραπεζών όπως καθορίζονται από την BRRD. Ο ΕΜΕ έχει την δυνατότητα μεταξύ άλλων να αξιολογήσει σύμφωνα με το BRRD τα πιθανά εμπόδια εξυγίανσης και να λάβει τα απαραίτητα μέτρα προς αυτή την κατεύθυνση.

Η συμμόρφωση με τους νέους κανονισμούς μπορεί επίσης να περιορίσει ορισμένα είδη συναλλαγών, να επηρεάσει τη στρατηγική και τις δυνατότητες της Τράπεζας και να περιορίσει ή να υποδείξει τροποποίηση των επιτοκίων ή των δικαιωμάτων που χρεώνονται από την Τράπεζα για ορισμένες πιστωτικές διευκολύνσεις και άλλα προϊόντα, όπου οποιοδήποτε από τα προαναφερθέντα μπορεί να μειώσει την απόδοση των επενδύσεων της, των περιουσιακών της στοιχείων ή των συμμετοχών της. Κατά συνέπεια, η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει αυξημένους περιορισμούς σε σχέση με την ικανότητά της να επιδιώξει ορισμένες επιχειρηματικές ευκαιρίες και ως αποτέλεσμα, αυτό να μπορεί να επιφέρει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική και την οικονομική της κατάσταση καθώς επίσης και στα λειτουργικά της αποτελέσματα.

2.3.2 Η μη ύπαρξη πιστοληπτικής διαβάθμισης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης για την Τράπεζα δυσχεραίνει την πρόσβασή της σε ρευστότητα και κεφάλαια.

Παρόλο που η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία συζητήσεων με διεθνή οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης για την εξασφάλιση πιστοληπτικής διαβάθμισης στο πρότυπο και των άλλων συστημικών τραπεζών της Κύπρου, το γεγονός ότι δεν υπάρχει διαθέσιμη πιστοληπτική διαβάθμιση καθιστά πιο δύσκολη την άντληση δανειακού ή μετοχικού κεφαλαίου, αυξάνοντας το κόστος χρηματοδότησης της με επακόλουθες δυσμενείς επιπτώσεις στην οικονομική της κατάσταση και στα λειτουργικά της αποτελέσματα. Η μη διαθέσιμη πιστοληπτική διαβάθμιση θα μπορούσε να αυξήσει περαιτέρω το κόστος χρηματοδότησης και ενδεχομένως να αποκλείσει την Τράπεζα από ιδιωτικές πηγές χρηματοδότησης. Η Τράπεζα βρίσκεται στην διαδικασία συζητήσεων με διεθνή οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης για την εξασφάλιση πιστοληπτικής διαβάθμισης στο πρότυπο και των άλλων συστημικών τραπεζών της Κύπρου.

2.3.3 Η εφαρμογή του Διεθνούς Πρότυπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 - Χρηματοοικονομικά Μέσα («ΔΠΧΑ 9») (IFRS 9 – Financial Instruments) ενδέχεται να έχει αρνητικό αντίκτυπο στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας, στη μεταβλητότητα του ισολογισμού, καθώς επίσης και στις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Στις 24 Ιουλίου 2014, ο Οργανισμός Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΟΔΛΠ») εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο θα αντικαταστήσει το ισχύον Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση («ΔΛΠ 39»).

Το ΔΠΧΑ 9 αναμορφώνει τους λογιστικούς κανόνες για τα χρηματοοικονομικά μέσα και εισάγει νέες σημαντικές απαιτήσεις αναφορικά με την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών μέσων, τη λογιστική αντιστάθμιση, καθώς επίσης και την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Το ΔΠΧΑ 9 επιφέρει σημαντικές αλλαγές, μεταξύ άλλων, στη μέθοδο υπολογισμού των πιστωτικών ζημιών από την απομείωση δανείων. Συγκεκριμένα, το ΔΠΧΑ 9 προνοεί την εισαγωγή ενός πιο μακρόπνοου μοντέλου για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καθ' όλη τη διάρκεια του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου (lifetime expected credit loss model), σε αντίθεση με το υφιστάμενο ΔΛΠ 39, όπου ο υπολογισμός γίνεται στη βάση των ζημιών που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί (incurred loss model). Η αντικατάσταση της υφιστάμενης μεθόδου προβλέψεων των ζημιών από δάνεια και η υιοθέτηση μιας πιο μακρόπνοης μεθόδου υπολογισμού των αναμενόμενων ζημιών, αναμένεται να οδηγήσει σε επίκαιρη αναγνώριση των πιστωτικών ζημιών από τις τράπεζες.

Το ΔΠΧΑ 9 ισχύει για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την, ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018. Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης των πιθανών συνεπειών από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9. Όλα αυτά τα γεγονότα ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας, στη μεταβλητότητα του ισολογισμού, καθώς επίσης και στις κεφαλαιακές απαιτήσεις. Η ακριβής επίδραση της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 για την Τράπεζα θα εξαρτάται από τα χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας κατά την ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9.

2.3.4 Κύρια πηγή χρηματοδότησης για την Τράπεζα αποτελούν οι καταθέσεις πελατών και σε περίπτωση μη αναμενόμενων υποχρεώσεων που δεν θα μπορούσαν να καλυφθούν από την κύρια πηγή χρηματοδότησης η Τράπεζα ενδέχεται να προσφύγει σε εναλλακτικές πηγές χρηματοδότησης όπως η χρηματοδότηση μέσω Κεντρικών Τραπεζών. Ενδεχόμενες δυσκολίες άντλησης ρευστότητας μέσω παραδοσιακών και εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης, θα μπορούσαν να επηρεάσουν την δυνατότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.

Η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών της Τράπεζας απαιτεί τη συνεχή ροή μετρητών τόσο για την αποπληρωμή των καταθέσεων κατά τη λήξη τους, όσο και για την παροχή πρόσθετων δανειοδοτήσεων σε πελάτες. Η Τράπεζα υπόκειται σε κίνδυνο ρευστότητας σε σχέση με την πιθανότητα οι εισερχόμενες και εξερχόμενες πληρωμές να μην αντιστοιχούν μεταξύ τους, λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις μη αναμενόμενες καθυστερήσεις στις αποπληρωμές (term liquidity risk) όσο και τις απροσδόκητα υψηλές εκροές (withdrawal/call risk). Κατά τη διαχείριση της ρευστότητας, λαμβάνονται επίσης υπόψη και τα όρια χρηματοδότησης που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί.

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας εξακολούθησε να αποτελεί προτεραιότητα για την Τράπεζα κατά το 2015 παρά τη βελτίωση των συνθηκών ρευστότητας μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (EU Wide Stress Test) από την ΕΚΤ τον Οκτώβριο του 2014. Για το συγκεκριμένο σκοπό αναβαθμίστηκαν περαιτέρω οι λειτουργίες που αφορούν στη στενή παρακολούθηση της εξέλιξης της θέσης ρευστότητας, στη συνεχή ενημέρωση της Διοίκησης και στη διαρκή αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των μέτρων για τη διατήρηση του επιπέδου ρευστότητας στα επιθυμητά επίπεδα.

Επιπλέον καθ' όλη τη διάρκεια του 2015 η Τράπεζα δεν άντλησε οποιαδήποτε χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα και δεν έκανε χρήση του Μηχανισμού Έκτακτης Ρευστότητας ELA (Emergency Liquidity Assistance) ενώ παρά τις υφιστάμενες συνθήκες κρίσης και την άρση των περιοριστικών μέτρων στη μεταφορά κεφαλαίων, η θέση ρευστότητας της Τράπεζας σημείωσε βελτίωση και σταθεροποιητική στάση.

Η δυνατότητα της Τράπεζας να έχει πρόσβαση σε χρηματοδότηση με ευνοϊκούς όρους ώστε να διατηρεί το επιθυμητό επίπεδο ρευστότητας εξαρτάται από ποικίλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων διαφόρων παραγόντων έξω από τον έλεγχο της, όπως για παράδειγμα περιορισμούς ρευστότητας, γενικές συνθήκες της αγοράς και έλλειψη εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα της Κύπρου.

Ενδεχόμενη ουσιαστική απώλεια καταθέσεων και η παρατεταμένη ενδεχόμενη ανάγκη για χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες μπορεί να οδηγήσουν στην εξάντληση των αποδεκτών εξασφαλίσεων για άντληση χρηματοδότησης μέσω αυτών των διευκολύνσεων.

2.3.5 Τυχόν ουσιαστική μείωση των καταθέσεων των πελατών, ιδιαίτερα των καταθέσεων της λιανικής τραπεζικής, θα μπορούσε να επηρεάσει τη ρευστότητα της Τράπεζας.

Η βασικότερη πηγή χρηματοδότησης της Τράπεζας είναι οι καταθέσεις πελατών. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και στις 30 Ιουνίου 2016, οι καταθέσεις πελατών αντιπροσώπευαν το 98%, της χρηματοδότησης της Τράπεζας. Καθότι η Τράπεζα στηρίζεται στις καταθέσεις πελατών για το μεγαλύτερο μέρος της χρηματοδότησής της, εάν οι καταθέτες της Τράπεζας αποσύρουν τις καταθέσεις τους με πιο γρήγορο ρυθμό από ότι οι δανειολήπτες αποπληρώνουν τα δάνεια τους, ή εάν η Τράπεζα δεν μπορέσει να εξασφαλίσει την απαραίτητη ρευστότητα από άλλες πηγές, μπορεί να μην είναι σε θέση να διατηρήσει τα απαιτούμενα επίπεδα ρευστότητας χωρίς να υποστεί σημαντικά αυξημένο κόστος χρηματοδότησης ή χωρίς να ρευστοποιήσει κάποια από τα περιουσιακά της στοιχεία ή χωρίς την χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες. Επιπρόσθετα, η πρόσβαση στη χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες μπορεί να μην είναι πάντοτε διαθέσιμη και υπόκειται σε ειδικούς κανόνες παροχής χρηματοδότησης.

Η συνεχής χρηματοδότηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας από καταθέσεις πελατών υπόκειται σε ενδεχόμενες αλλαγές ορισμένων παραγόντων εκτός του ελέγχου της Τράπεζας, όπως για παράδειγμα τις γενικές ανησυχίες των καταθετών σχετικά με την οικονομία, τον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, ή την Τράπεζα ειδικότερα, τη σημαντική επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην Κύπρο και την διαθεσιμότητα και έκταση των καταθετικών εγγυήσεων. Οποιοσδήποτε από αυτούς τους παράγοντες ξεχωριστά ή σε συνδυασμό, ενδέχεται να οδηγήσει σε συνεχή μείωση της ικανότητας της Τράπεζας να αποκτήσει μελλοντική χρηματοδότηση από τις καταθέσεις των πελατών με κατάλληλους όρους, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει την ικανότητα της Τράπεζας να χρηματοδοτήσει τις δραστηριότητές της, έχοντας αρνητικό αντίκτυπο στα αποτελέσματα της, την οικονομική της κατάσταση και τις προοπτικές της. Ασυνήθιστα υψηλά επίπεδα αναλήψεων καταθέσεων δυνατό να έχουν ως

αποτέλεσμα η Τράπεζα, ή άλλο μέλος της Τράπεζας να μην είναι σε θέση να συνεχίσει να λειτουργεί χωρίς πρόσθετη χρηματοδοτική στήριξη, δημιουργώντας την ανάγκη για πρόσθετο εξωτερικό δανεισμό ή/και πρόσθετα κεφάλαια, τα οποία πιθανόν να μην είναι σε θέση να εξασφαλίσει.

2.3.6 Ενδεχόμενες ενέργειες της Κυπριακής Δημοκρατίας και της ΚΤΚ που αποσκοπούν στην παροχή ρευστότητας σε περίπτωση κρίσης ρευστότητας μπορεί να είναι ανεπαρκείς ή να διακοπούν, και ενδεχομένως η Τράπεζα να μην είναι σε θέση να εξασφαλίσει την απαραίτητη ρευστότητα.

Η κρίση των χρηματοοικονομικών αγορών, η αύξηση των περιθωρίων κινδύνου (risk premiums) και οι υψηλότερες απαιτήσεις για κεφάλαια που ζητούνται από επενδυτές, έχουν οδηγήσει σε παρεμβάσεις και απαιτήσεις προς τα τραπεζικά ιδρύματα για να διατηρούν αυξημένα επίπεδα κεφαλαιοποίησης και ρευστότητας. Σε πολλές χώρες, η απαίτηση για πρόσθετη ρευστότητα επιτεύχθηκε μέσω της παροχής ρευστότητας από τις κεντρικές τράπεζες. Προκειμένου να καταστεί δυνατή η υποστήριξη αυτή, τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υποχρεώθηκαν να εκχωρήσουν τίτλους που κρίθηκαν κατάλληλοι ως εξασφάλιση από τις εποπτικές τους αρχές και τις κεντρικές τράπεζες.

Στην περίπτωση που η Τράπεζα δεν θα είναι σε θέση να αντλήσει ρευστότητα με την εκχώρηση κατάλληλων εξασφαλίσεων σε κεντρικές τράπεζες, ή στην περίπτωση σημαντικής μείωσης ή παύσης της στήριξης ρευστότητας που παρέχεται στο τραπεζικό σύστημα από τις Κυβερνήσεις και τις Κεντρικές Τράπεζες, η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει αυξημένες δυσκολίες στην εξασφάλιση ρευστότητας από την αγορά ή/και αύξηση του κόστους εξασφάλισης της εν λόγω ρευστότητας, επηρεάζοντας έτσι δυσμενώς τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, την οικονομική της κατάσταση και τα λειτουργικά της αποτελέσματα.

2.3.7 Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι το ΣΑ 2015 θα εφαρμοστεί στην ολότητα του ή, και ακόμη και αν εφαρμοστεί στην ολότητα του, ότι η Τράπεζα δεν θα χρειαστεί να αντλήσει επιπρόσθετα κεφάλαια.

Το ΣΑ 2015 ορίζει τους στρατηγικούς στόχους και τα μέτρα που πρέπει να λάβει ο Όμιλος έτσι ώστε να δημιουργήσει πιο ασφαλή, πιο ισχυρό και πιο επικεντρωμένο οργανισμό, που θα είναι ικανός να στηρίξει την ευημερία της Κυπριακής οικονομίας. Το ΣΑ 2015 έχει ετοιμαστεί στην βάση μακροοικονομικών παραδοχών και προβλέψεων που μπορεί να μην πραγματοποιηθούν και θα μπορούσαν να αλλάξουν σημαντικά για τα επόμενα έτη. Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα είναι σε θέση να εφαρμόσει το ΣΑ 2015 στην ολότητα του. Σε περίπτωση μη εφαρμογής του ΣΑ 2015 από τον Όμιλο κατά οποιοδήποτε ουσιαστικό τρόπο, τότε ενδεχομένως να υπάρχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, τις προοπτικές, την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των εργασιών της Τράπεζας.

Περαιτέρω, ακόμη και αν ο Όμιλος εφαρμόσει το ΣΑ 2015 στην ολότητα του, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα δεν θα χρειαστεί να αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια. Για παράδειγμα, ενώ η επιτυχής εφαρμογή του ΣΑ 2015 θα βελτιώνει επαρκώς την κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας έτσι ώστε να ικανοποιήσει τις κεφαλαιακές τις απαιτήσεις όπως απαιτούνται ή προβλέπονται κατά την περίοδο ετοιμασίας του ΣΑ 2015, ενδέχεται να χρειάζεται να αντλήσει πρόσθετα κεφάλαια στην περίπτωση, μεταξύ άλλων, επιβολής νέων ρυθμιστικών κανονισμών στο μέλλον.

2.3.8 Εάν η Τράπεζα δεν δημιουργήσει επαρκή φορολογητέα κέρδη έτσι ώστε να αξιοποιήσει τις αναβαλλόμενες φορολογικές της απαιτήσεις, αυτό θα μπορούσε να οδηγήσει σε ουσιαστική μείωση των καθαρών κερδών και κεφαλαίων της Τράπεζας.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει απαιτήσεις για αναβαλλόμενη φορολογία σε σχέση με φορολογητέες ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος στο μέλλον έναντι του οποίου να αξιοποιηθούν οι ζημιές. Ο καθορισμός του ύψους των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορεί να αναγνωριστεί, απαιτεί την άσκηση κρίσης και βασίζεται στο χρονισμό και το επίπεδο των μελλοντικών φορολογητέων κερδών, σε συνάρτηση με τις μελλοντικές στρατηγικές φορολογικού σχεδιασμού. Αυτές οι μεταβλητές έχουν καθοριστεί με βάση σημαντικές παραδοχές της διεύθυνσης και είναι εξ ορισμού αβέβαιες. Στην περίπτωση που τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη της Τράπεζας δεν θα είναι επαρκή για να αξιοποιηθούν πλήρως οι αναβαλλόμενες φορολογικές της απαιτήσεις εντός της προθεσμίας λήξης, τότε η Τράπεζα θα πρέπει να διαγράψει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις γεγονός το οποίο θα μειώσει τα καθαρά κέρδη της Τράπεζας και, κατά συνέπεια, τα κεφάλαιά της.

2.3.9 Η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2014 εκφράζουν γνώμη με επιφύλαξη.

Η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 περιέχει γνώμη με επιφύλαξη όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

«Βάση για γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την ενοποιημένη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές.

Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις» ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 1η Ιανουαρίου 2013, και των αντίστοιχων ποσών στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Αφού τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το συγκεκριμένο έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες σε σχέση με το κέρδος/ζημία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και που παρουσιάζεται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, σε σχέση με τις καθαρές ταμειακές ροές που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών για το εν λόγω έτος, καθώς και τυχόν αναπροσαρμογές στα αντίστοιχα ποσά για το 2012.»

Η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 περιέχει γνώμη με επιφύλαξη όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

«Βάση για γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την συγκρισιμότητα των ποσών που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του έτους και των αντίστοιχων ποσών του 2013.

Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις», ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 1η Ιανουαρίου 2013. Καθότι τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το συγκεκριμένο έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες:

- αναφορικά με το κέρδος/ζημία, και τα στοιχεία που το απαρτίζουν, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 που παρουσιάζονται ως αντίστοιχα ποσά για το τρέχον έτος στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και,
- όσον αφορά τις καθαρές ταμειακές ροές, στα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών ως αντίστοιχα ποσά του τρέχοντος έτους.

Η ελεγκτική μας γνώμη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 είχε τροποποιηθεί ανάλογα.

Η γνώμη μας πάνω στις οικονομικές καταστάσεις του τρέχοντος έτους έχει επίσης τροποποιηθεί λόγω της πιθανής επίδρασης αυτού του θέματος στην συγκρισιμότητα των ποσών του τρέχοντος έτους με τα αντίστοιχα ποσά του προηγούμενου έτους.»

Οι εκθέσεις του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 και η έκθεση ανασκόπησης του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 συμπεριλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

2.3.10 Κίνδυνος από διακυμάνσεις στις τρέχουσες τιμές των Κυπριακών Κρατικών Ομολόγων και των τιμών άλλων κινητών αξιών.

Ο κίνδυνος από διακυμάνσεις της αγοραίας αξίας των κινητών αξιών που κατέχει ο Όμιλος προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές τους. Ο Όμιλος επενδύει σημαντικό μέρος των ρευστών διαθέσιμων του σε ομόλογα και ειδικότερα σε ομόλογα που εκδίδονται από την Κυπριακή Δημοκρατία (€819 εκατ. κατά τις 30 Ιουνίου 2016). Οι μεταβολές στις τιμές των κινητών αξιών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επηρεάζουν την κερδοφορία του Ομίλου, ενώ μεταβολές στις τιμές κινητών αξιών που ταξινομούνται ως “διαθέσιμες προς πώληση” επηρεάζουν τα κεφάλαια του Ομίλου (με την υπόθεση ότι δεν έγινε απομείωση). Όλες οι κινητές αξίες (ομόλογα, μετοχές) που κατείχε ο Όμιλος κατά τις 30 Ιουνίου 2016 ήταν ταξινομημένες ως «διαθέσιμες προς πώληση».

2.3.11 Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε θέματα φορολογίας που συνδέονται με προηγούμενα έτη και για τα οποία δεν έχει εκδοθεί οριστική φορολογία.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΜΣ που συμφωνήθηκε, ο αριθμός των ΣΠΙ μειώθηκε από 93 σε 18. Τόσο τα σημερινά ΣΠΙ όσο και οι νομικές οντότητες που έχουν απορροφηθεί έχουν ανοιχτά φορολογικά έτη από τα οποία μπορεί να προκύπτουν πιθανές φορολογικές υποχρεώσεις. Το γεγονός αυτό προκαλεί αβεβαιότητα όσον αφορά την αναγνώριση των φορολογικών υποχρεώσεων που συμπεριλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις της Τράπεζας.

2.3.12 Ένα μεγάλο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αποτελείται από MEX.

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 30 Ιουνίου 2016, το 51,01% και 48,25% του μικτού δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας παρουσίαζε καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών. Συγκεκριμένα, ένα σημαντικό μέρος των MEX αποτελείται από δάνεια σε ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις τα οποία είναι εξασφαλισμένα με ακίνητα (περίπου 80% των MEX). Η δυνατότητα της Τράπεζας να ανακτήσει τα δάνεια αυτά παραμένει περιορισμένη, κυρίως λόγω των συνεχιζόμενων δυσμενών οικονομικών συνθηκών στην Κύπρο καθώς και λόγω της κατάστασης στην αγορά των ακινήτων που επηρεάστηκε από τις χαμηλές τιμές και την χαμηλή ζήτηση (βλέπε Ενότητα 2.1.4 - Η άμεση και έμμεση έκθεση της Τράπεζας στην Κυπριακή αγορά ακινήτων καθιστά την Τράπεζα ευάλωτη στις εξελίξεις στην εν λόγω αγορά). Τυχόν αδυναμία της Τράπεζας να μειώσει το χαρτοφυλάκιο των MEX θα μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα παραχώρησης νέων πιστωτικών διευκολύνσεων.

Επιπρόσθετα, ενδεχομένη επιδείνωση των υφιστάμενων οικονομικών συνθηκών, θα επιδεινώσει την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, κυρίως λόγω του περιορισμένου αριθμού πελατών υψηλής πιστωτικής ποιότητας, στους τομείς που στοχεύει η Τράπεζα, στους οποίους θα μπορούσαν να προσφερθούν τραπεζικές υπηρεσίες. Η εξέλιξη του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας θα επηρεαστεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, από την γενική κατάσταση της Κυπριακής οικονομίας. Μια ενδεχόμενη επιδείνωση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, σε συνδυασμό με τα δάνεια σε καθυστερήσεις, μπορεί να περιορίσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους, γεγονός που θα είχε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητές, τα αποτελέσματα των εργασιών, την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας και στα κεφάλαια της Τράπεζας.

2.3.13 Μελλοντικός και ενδεχόμενος κίνδυνος συγκέντρωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου και άλλων στοιχείων ενεργητικού.

Η συγκέντρωση έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο μπορεί να προέλθει από ένα αριθμό τύπων ατελούς διαφοροποίησης των κινδύνων σε ένα χαρτοφυλάκιο. Συμπεριλαμβάνει:

- Συγκέντρωση σε μεγάλους οφειλέτες (name concentration),
- Συγκέντρωση σε συγκεκριμένους τομείς ή κλάδους της οικονομίας (sector concentration),

Η Τράπεζα αναπόφευκτα είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο συγκέντρωσης λόγω του ότι δραστηριοποιείται μόνο στην Κυπριακή αγορά. Μέσα από τις πολιτικές και τις διαδικασίες της, προσπαθεί να διασφαλίζει ότι οι συγκεντρώσεις που προκύπτουν δεν καθίστανται υπερβολικές σε σχέση με την κεφαλαιακή βάση ή το μέγεθος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και συνάδουν με τα ισχύοντα εποπτικά ή εσωτερικά όρια. Η παρακολούθηση του κινδύνου συγκέντρωσης γίνεται κυρίως μέσω εκθέσεων προς τις διάφορες επιτροπές της Τράπεζας και των εποπτικών εκθέσεων προς την ΚΤΚ.

Παρόλα αυτά, το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας ενδέχεται να περιέχει αυξημένες συγκεντρώσεις, οι οποίες δύναται να οδηγήσουν σε αύξηση των προβλέψεων απομείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Η Τράπεζα είναι επίσης σημαντικά εκτεθειμένη στο Κυπριακό Κράτος εξαιτίας της μεγάλης συγκέντρωσης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε Κυπριακά Κρατικά ομόλογα. Ο κίνδυνος συγκέντρωσης θέτει σε σημαντικό κίνδυνο την Τράπεζα, αφού τα κρατικά ομόλογα αποτιμώνται σε δίκαιη αξία και μια ενδεχόμενη μείωση στην αξία τους θα επηρεάσει αρνητικά τα κεφάλαιά της.

2.3.14 Ο ρυθμός ανάπτυξης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ενδέχεται να περιοριστεί.

Στο τρέχον οικονομικό περιβάλλον ο ρυθμός ανάπτυξης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας μπορεί να περιοριστεί, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, από την κατάσταση της Κυπριακής οικονομίας λόγω της οικονομικής κρίσης και της επιχειρούμενης δημοσιονομικής προσαρμογής και από την τάση της Τράπεζας να δανειοδοτήσει πελάτες που πληρούν τις προϋποθέσεις πιστοληπτικής ποιότητας. Επίσης, ο ρυθμός αύξησης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ενδέχεται να είναι περιορισμένος ούτως ώστε η Τράπεζα να παραμείνει εναρμονισμένη με τις αυξημένες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που τίθενται από τις Εποπτικές Αρχές.

Ενδεχόμενος περιορισμένος ρυθμός αύξησης του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα της, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Τράπεζας.

2.3.15 Η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων (τα οποία συμπεριλαμβάνονται στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας) που δεν τυγχάνουν ενεργής διαπραγμάτευσης και καταχωρούνται σε εύλογη αξία προσδιορίζεται με τη χρήση χρηματοοικονομικών μοντέλων που ενσωματώνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες μπορεί να μεταβληθούν στο μέλλον ή τελικά να μην αποδειχθούν ακριβείς.

Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων που δεν τυγχάνουν ενεργής διαπραγμάτευσης, η Τράπεζα βασίζεται σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργούς αγοράς πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων, ή όπου δεν υπάρχει ενεργή αγορά για πανομοιότυπα χρηματοοικονομικά μέσα, σε χρηματοοικονομικά μοντέλα αποτίμησης. Σε ορισμένες περιπτώσεις, στοιχεία για μεμονωμένα χρηματοοικονομικά μέσα ή ομάδες χρηματοοικονομικών μέσων που χρησιμοποιούνται από μοντέλα αποτίμησης, μπορεί να μην είναι διαθέσιμα ή μπορεί να μην είναι πλέον διαθέσιμα, λόγω μεταβολών στις συνθήκες της αγοράς. Στις περιπτώσεις αυτές, απαιτείται η χρήση παραδοχών, κρίσεων και εκτιμήσεων στα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιεί η Τράπεζα. Όπως και άλλοι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί, τα μοντέλα αποτίμησης είναι σύνθετα και οι παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις που κάνει η Τράπεζα συχνά αφορούν θέματα που εμπεριέχουν εκ φύσεως αβεβαιότητα, όπως μελλοντικές ταμειακές ροές. Τέτοιες παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις μπορεί να χρειάζονται επικαιροποίηση για να ενσωματώνουν τις ολοένα αυξανόμενες μεταβολές στις τρέχουσες συνθήκες και τάσεις. Οι μεταβολές που μπορεί να προκύψουν στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων, μπορεί να έχουν σημαντικά αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Επίσης, η πρόσφατη μεταβλητότητα και έλλειψη ρευστότητας στην αγορά έχει θέσει σε αμφιβολία κάποιες από τις παραδοχές που χρησιμοποιούνταν και έχει καταστήσει δύσκολη την αποτίμηση τους. Στο μέλλον, οι αποτιμήσεις για αυτά τα μέσα μπορεί να μεταβληθούν, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς και μπορεί να προκύψει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, την χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Τράπεζας.

2.3.16 Μια σημαντική αύξηση νέων προβλέψεων θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Ως αποτέλεσμα των δανειοδοτικών της δραστηριοτήτων, η Τράπεζα καθορίζει σε τακτά χρονικά διαστήματα τις προβλέψεις σε σχέση με την απομείωση δανείων, οι οποίες αναγνωρίζονται στο λογαριασμό κερδοζημιών. Το συνολικό επίπεδο πρόβλεψης βασίζεται στην αξιολόγηση της παρελθούσας εμπειρίας ζημιών, τον όγκο και το είδος του δανεισμού που χορηγείται, τα πρότυπα του τραπεζικού τομέα, τα δάνεια σε καθυστέρηση, τις οικονομικές συνθήκες και άλλους παράγοντες που σχετίζονται με την ανακτησιμότητα των διαφόρων δανείων. Ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών, ή άλλων παραγόντων, η Τράπεζα ενδεχομένως να αναγκαστεί να αυξήσει σημαντικά τις μελλοντικές προβλέψεις για απομειώσεις δανείων.

Οποιαδήποτε σημαντική αύξηση στο επίπεδο προβλέψεων για απομειώσεις δανείων ή σημαντική αλλαγή στην αξιολόγηση του κινδύνου απώλειας στο χαρτοφυλάκιο των μη απομειωμένων δανείων της Τράπεζας, καθώς επίσης και η εμφάνιση δανειακών ζημιών που ξεπερνούν το επίπεδο των σχετικών προβλέψεων, ενδεχομένως να έχει

σημαντική αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας, την οικονομική της κατάσταση και τα αποτελέσματα των εργασιών της.

Ο Επόπτης δύναται να επιβάλει την πολιτική προβλέψεων των εποπτευόμενων τραπεζικών ιδρυμάτων με βάση την δική του αξιολόγηση και ελέγχους του, το οποίο δημιουργεί αβεβαιότητα προβλεψιμότητας για το ύψος των προβλέψεων, ανεξάρτητα από λογιστικά πρότυπα ή υφιστάμενες πολιτικές και πρακτικές της Τράπεζας.

2.3.17 Περαιτέρω μείωση στην αξία των περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά μπορεί να επηρεάσει δυσμενώς τα μελλοντικά κέρδη και την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.

Ενδεχόμενη αύξηση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών ή δυσμενείς αλλαγές στην εμπορευσιμότητα των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την δυνατότητα αποτίμησης ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και ανοιγμάτων της. Η αξία που τελικώς θα πραγματοποιήσει η Τράπεζα εξαρτάται από την εύλογη αξία τους κατά τη συγκεκριμένη χρονική στιγμή, η οποία μπορεί να διαφέρει σημαντικά από την υφιστάμενη τρέχουσα τους αξία. Οποιαδήποτε μείωση της αξίας αυτών των περιουσιακών στοιχείων και των ανοιγμάτων θα μπορούσε να οδηγήσει σε πρόσθετες απομειώσεις, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των εργασιών της Τράπεζας, καθώς επίσης και τα κεφάλαια της.

Η παγκόσμια οικονομική ύφεση και η οικονομική κρίση στην Κύπρο από το 2009 μέχρι σήμερα έχουν οδηγήσει σε κατακόρυφη αύξηση των δανείων που παρουσιάζουν καθυστερήσεις και σε σημαντικές αλλαγές στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας. Η απότομη αύξηση της ανεργίας κατά τη διάρκεια της οικονομικής κρίσης, η οποία κατά τους πρώτους 6 μήνες του 2016 ανήλθε στο 11,8% επιδείνωσε την κατάσταση, με τις επισφάλειες των στεγαστικών δανείων να αυξάνονται περαιτέρω.

Οποιαδήποτε ενδεχόμενη σημαντική επιδείνωση των παγκόσμιων οικονομικών συνθηκών, θα μπορούσε να προκαλέσει αρνητικές επιπτώσεις για την πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου αλλά και άλλων χωρών της ΕΕ. Σε τέτοια περίπτωση, ενδέχεται να δημιουργηθούν ανησυχίες σχετικά με την ικανότητα της Κύπρου να ανταποκριθεί στις ανάγκες χρηματοδότησής της οι οποίες δύναται να:

- επηρεάσουν περαιτέρω και άμεσα τις ζημίες που προκύπτουν από την απομείωση για εισπρακτέα που αφορούν τις δραστηριότητες της Τράπεζας,
- επηρεάσουν σοβαρά την ικανότητα της Τράπεζας να αντλήσει κεφάλαια και να ανταποκριθεί στις ελάχιστες εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις,
- περιορίσουν σοβαρά την ικανότητα της Τράπεζας να έχει πρόσβαση σε ρευστότητα, και
- μειώσουν σημαντικά την αξία των επενδύσεων σε Κυπριακά κρατικά ομόλογα.

Τυχόν επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην Κύπρο ή επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών σε οποιοδήποτε οικονομικό τομέα στον οποίο δραστηριοποιούνται οι δανειολήπτες της Τράπεζας ή της αγοράς των ακινήτων από όπου προέρχονται εξασφαλίσεις που έχουν εκχωρηθεί στην Τράπεζα, μπορεί να οδηγήσει σε πτώση της αξίας των εξασφαλίσεων σε αξία μικρότερη από το ανεξόφλητο υπόλοιπο των πιστωτικών διευκολύνσεων. Μείωση της αξίας των εξασφαλίσεων όπως περιγράφεται πιο πάνω και/ή αδυναμία της Τράπεζας να λάβει πρόσθετες εξασφαλίσεις από δανειολήπτες μπορεί να υποχρεώσει την Τράπεζα να αναγνωρίσει επιπλέον προβλέψεις για απομειώσεις δανείων.

2.3.18 Η μεταβλητότητα των επιτοκίων και ο επιτοκιακός κίνδυνος ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς τα έσοδα της Τράπεζας και να έχουν επιπρόσθετες αρνητικές συνέπειες.

Τα επιτόκια δύναται να είναι ιδιαίτερα ευμετάβλητα λόγω πολλών εξωγενών παραγόντων, πέραν του ελέγχου της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης της νομισματικής πολιτικής, της εγχώριας και διεθνούς οικονομικής κατάστασης καθώς και πολιτικών συνθηκών. Οποιαδήποτε μεταβολή στους προαναφερόμενους ή/και άλλους σχετικούς παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν το περιβάλλον σε σχέση με τα επιτόκια.

Ο επιτοκιακός κίνδυνος αφορά στην ενδεχόμενη μείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ή των καθαρών εσόδων από τόκους, από δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς κυρίως λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Επιπρόσθετα, ενδεχόμενες αλλαγές στα επιτόκια της αγοράς μπορεί να επηρεάσουν τα επιτόκια που χρεώνει η Τράπεζα για τα τοκοφόρα περιουσιακά της στοιχεία σε διαφορετικό βαθμό σε σχέση με τα επιτόκια που καταβάλλει για τις έντοκες υποχρεώσεις της, (παραδείγματος χάριν λόγω διαφορετικού επιτοκίου βάσης). Η εν λόγω διαφορά θα μπορούσε να μειώσει τα καθαρά έσοδα από τόκους της Τράπεζας.

Δεδομένου ότι τα επιτόκια που αφορούν το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αναθεωρούνται κάθε δωδεκάμηνο, τυχόν αύξηση των επιτοκίων μπορεί επίσης να μειώσει την ικανότητα των πελατών για αποπληρωμή με βάση τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες, αυξάνοντας έτσι τις απομειώσεις δανείων και το επίπεδο των ΜΕΧ της Τράπεζας. Ενδεχόμενη μείωση των επιτοκίων μπορεί να οδηγήσει, μεταξύ άλλων, σε προπληρωμές δανείων και αυξανόμενο ανταγωνισμό για καταθέσεις, επηρεάζοντας έτσι αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Οι ανταγωνιστικές πιέσεις ή/και η ύπαρξη σταθερών επιτοκίων σε υφιστάμενες δανειακές συμβάσεις δυνατόν να περιορίσουν την ικανότητα της Τράπεζας να αυξήσει τα δανειστικά επιτόκια σε περίπτωση αύξησης των καταθετικών επιτοκίων.

Επιπλέον, η αύξηση επιτοκίων μπορεί να οδηγήσει σε μείωση της αξίας τίτλων σταθερού επιτοκίου στους οποίους έχει επενδύσει η Τράπεζα με αποτέλεσμα την αρνητική επίδραση στην κεφαλαιακή της βάση.

Παρά το γεγονός ότι η Τράπεζα εφαρμόζει διάφορες διαδικασίες για την διαχείριση του εν λόγω κινδύνου, οι ενδεχόμενες μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

2.3.19 Συναλλαγματικός κίνδυνος.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αφορά στο ενδεχόμενο οικονομικής ζημιάς που προκύπτει από αιφνίδιες μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος όταν υπάρχει καθαρή ανοικτή συναλλαγματική θέση (περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων) σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα.

Παρόλο που η έκθεση της Τράπεζας σε συναλλαγματικό κίνδυνο είναι χαμηλή αφού κατά τις 30 Ιουνίου 2016 διέθετε €41 εκατ. καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα σε ξένο συνάλλαγμα και €37 εκατ. καταθέσεις πελατών σε ξένο συνάλλαγμα (αντιπροσωπεύοντας 0,6% των συνολικών καταθέσεων ύψους €12.487 εκατ.), οι διακυμάνσεις και ο βαθμός μεταβλητότητας των ισοτιμιών ξένου συναλλάγματος, μπορεί να επηρεάσουν τα κέρδη της Τράπεζας.

Διακυμάνσεις στις τιμές ξένου συναλλάγματος εκθέτουν την Τράπεζα σε κινδύνους που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καθώς επίσης και από αλλαγές στην αξία των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Τράπεζας σε ξένο νόμισμα και δύναται να επηρεάσουν τα οικονομικά αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της. Ως εκ τούτου, τέτοιες διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ενδέχεται να έχουν αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

2.3.20 Ανταγωνιστικό περιβάλλον.

Η γενική έλλειψη χρηματοδότησης και η οικονομική κρίση, έχουν οδηγήσει σε σημαντική αύξηση του ανταγωνισμού για λιανικές καταθέσεις στην Κύπρο με την Τράπεζα να αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό από τις υπόλοιπες εγχώριες τράπεζες αλλά και τις ξένες τράπεζες γενικότερα. Μερικές από τις ξένες τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο ενδέχεται να διαθέτουν πρόσβαση σε περισσότερους διαθέσιμους πόρους από αυτούς της Τράπεζας και κατά τα τελευταία έτη, έχουν επικεντρώσει τις εργασίες τους στην εξυπηρέτηση πελατών στους τομείς της εγχώριας λιανικής αγοράς, των ΜΜΕ, καθώς επίσης και των διεθνών πελατών.

Επιπλέον, ο τραπεζικός τομέας αναπτύσσεται και μεταβάλλεται συνεχώς. Τεχνολογικές αναβαθμίσεις καθώς και νέες υπηρεσίες που προσφέρονται, πιθανόν να συμβάλλουν σε διαφοροποίηση των πηγών εισοδημάτων και των ποσοστών κερδοφορίας στο μέλλον. Επίσης, η ένταση του ανταγωνισμού πιθανόν να επηρεάσει τα περιθώρια κέρδους ή και να οδηγήσει σε μείωση μεριδίου αγοράς.

Η διατήρηση του υφιστάμενου μεριδίου αγοράς που η Τράπεζα κατέχει αλλά και η περαιτέρω διεύρυνσή του απαιτούν μια σειρά κινήσεων, όπως η συνεχής αναβάθμιση σύμφωνα με τις τεχνολογικές εξελίξεις, η ανταγωνιστική τιμολογιακή και επιτοκιακή πολιτική, οι έντονες προωθητικές ενέργειες κ.λ.π., μέσα σε ένα ιδιαίτερα ανταγωνιστικό περιβάλλον.

2.3.21 Επάρκεια ανθρώπινου δυναμικού - Η Τράπεζα ενδεχομένως να αποτύχει να προσελκύσει ή να διατηρήσει ανώτερα διευθυντικά ή άλλα βασικά στελέχη.

Η Τράπεζα στηρίζεται σε μια έμπειρη και καταρτισμένη διευθυντική ομάδα για τις εργασίες της. Ενδεχόμενη απώλεια βασικών στελεχών, σε περιπτώσεις όπου δεν μπορεί να βρεθεί έγκαιρα κατάλληλη αντικατάσταση, καθώς και η αδυναμία της προσέλκυσης έμπειρου και καταρτισμένου προσωπικού θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας. Η σύνθεση της Επιτροπείας έχει αλλάξει σημαντικά κατά τα τελευταία έτη μετά την παροχή στήριξης από την Κυπριακή Δημοκρατία το 2014. Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι δεν θα υπάρξουν περαιτέρω σημαντικές αλλαγές στη σύνθεση της Επιτροπείας της Τράπεζας, οι οποίες μπορεί να έχουν επιπτώσεις στην Τράπεζα.

Επιπρόσθετα, ενδεχόμενη αποτυχία αποτελεσματικής διαχείρισης των σχέσεων με τις συνδικαλιστικές οργανώσεις, δύναται να οδηγήσει σε διατάραξη των εργασιών και λειτουργιών της Τράπεζας, προκαλώντας πιθανές οικονομικές απώλειες. Η πλειοψηφία των υπαλλήλων της Τράπεζας είναι μέλη διαφορετικών συντεχνιών και οποιαδήποτε παρατεταμένη εργασιακή αναταραχή θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Τράπεζας είτε άμεσα είτε έμμεσα.

2.3.22 Η καθολική ταύτιση σε ένα πλήρως ομογενοποιημένο μοντέλο λειτουργίας και εταιρικής κουλτούρας μεταξύ της Τράπεζας και των 18 ΣΠΙ αποτελεί εργασία σε εξέλιξη.

Μέσα σε ένα σύντομο χρονικό διάστημα η Τράπεζα προχώρησε σε πολλαπλές συγχωνεύσεις καταλήγοντας σε 18 ΣΠΙ βάσει των προνοιών του ΣΑ 2014 το οποίο εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή το 2014 (από 93 ΣΠΙ πριν το ΣΑ). Τα ΣΠΙ αποτελούσαν και συνεχίζουν να αποτελούν ξεχωριστές νομικές οντότητες με αποτέλεσμα το κάθε ΣΠΙ καθώς και οι υπάλληλοί τους να λειτουργούν κάτω από διαφορετική κουλτούρα αλλά και να εφαρμόζουν διαφορετικές διαδικασίες ως προς τις λειτουργίες και τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών τους. Ως αποτέλεσμα αυτού, δεν υπάρχει απόλυτη ομοιογένεια στο μοντέλο λειτουργίας και στην εταιρική κουλτούρα, με αρνητικές συνέπειες στην απόδοση του Ομίλου.

Το αναθεωρημένο ΣΑ 2015 που εγκρίθηκε το Δεκέμβριο του 2015 προνοεί την κεντροποίηση σημαντικών τμημάτων του Ομίλου, την αλλαγή κουλτούρας καθώς και το σχεδιασμό και εφαρμογή ενός ενιαίου συστήματος διαδικασιών που θα ακολουθούν χωρίς εξαίρεση και τα 18 ΣΠΙ το οποίο αναμένεται να οδηγήσει στην ομοιομορφία.

Ενδεχόμενη αδυναμία της Τράπεζας να ολοκληρώσει τις κεντροποιήσεις σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΣΑ 2015 θα μπορούσε να έχει σημαντική επίδραση στην λειτουργία, στις δραστηριότητες και στην οικονομική κατάσταση της.

2.3.23 Αδυναμία διαχείρισης δεδομένων ή αποτυχία των συστημάτων πληροφορικής ενδέχεται να αποδυναμώσει σημαντικά την ικανότητα της Τράπεζας να αξιολογεί τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων και την ποιότητα του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων.

Οι διαδικασίες χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Τράπεζας είναι πολύπλοκες και η Τράπεζα βασίζεται σε ορισμένες μη αυτοματοποιημένες διαδικασίες για την ενοποίηση των οικονομικών της αποτελεσμάτων. Η μη αυτοματοποίηση των διαδικασιών αυτών αυξάνει τον κίνδυνο λογιστικών σφαλμάτων. Η Τράπεζα έχει επίσης την υποχρέωση να προβαίνει σε αναπροσαρμογές εύλογης αξίας και/ή άλλες μη αυτοματοποιημένες αναπροσαρμογές (συνήθως σε σχέση με βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις). Κατά συνέπεια, η συνολική παρουσίαση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που προκύπτουν από αυτές τις διαδικασίες μπορεί να μην είναι πλήρως αντιπροσωπευτική των υποκείμενων στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία τους.

Επίσης, η ποιότητα της υποκείμενης πληροφόρησης που εισάγεται στα λογιστικά συστήματα και τα συστήματα διαχείρισης χρηματοοικονομικών πληροφοριών της Τράπεζας, εξαρτάται από την ακριβή και αποτελεσματική επεξεργασία και διαβίβαση ενός μεγάλου όγκου πολύπλοκων συναλλαγών πολυάριθμων και ποικίλων προϊόντων και υπηρεσιών. Οποιαδήποτε αδυναμία στις εσωτερικές διαδικασίες ή στα συστήματα ή στα συστήματα εσωτερικού ελέγχου ή στην ασφάλειά τους θα μπορούσε να έχει δυσμενή επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας, στην ανακοίνωση των εν λόγω αποτελεσμάτων και στην ικανότητα αποτελεσματικής εξυπηρέτησης των πελατών κατά τη διάρκεια της επηρεαζόμενης περιόδου. Συγκεκριμένα, οποιοδήποτε σφάλμα ή απάτη από πλευράς του προσωπικού σε σχέση με την εισαγωγή των σχετικών στοιχείων που αφορούν το δανειακό χαρτοφυλάκιο της

Τράπεζας (όπως τα ποσά των δανείων και τις προσαρμογές των επιτοκίων) ενδέχεται να επηρεάσει την ικανότητα της Τράπεζας να αξιολογεί με ακρίβεια την ποιότητα του δανειακού της χαρτοφυλακίου.

2.3.24 Έκθεση της Τράπεζας σε λειτουργικούς κινδύνους.

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος αναφέρεται στην ενδεχόμενη οικονομική ζημιά που προκύπτει από:

- Ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες όπως είναι η απουσία επαρκών διαδικασιών ή η λανθασμένη εφαρμογή τους κ.α.
- Ανθρώπινο παράγοντα όπως είναι λάθη κατά την διεκπεραίωση των εργασιών, παραλείψεις, εσωτερική απάτη, κακόβουλο χειρισμό συστημάτων πληροφορικής, προβλήματα στις διαπροσωπικές σχέσεις κ.α.
- Ανεπαρκείς ή αποτυχημένα συστήματα όπως είναι η χρήση συστημάτων που δεν είναι συμβατά με τις εργασίες του πιστωτικού ιδρύματος ή προβλήματα με τις τηλεπικοινωνίες κ.ά.
- Εξωτερικά γεγονότα όπως είναι οι φυσικές καταστροφές, τρομοκρατικές επιθέσεις, διαρρήξεις, κλοπές, βλάβη εξοπλισμού κ.ά.

Γενικά, οποιοσδήποτε σημαντικές αδυναμίες ή ελλείψεις στις εσωτερικές διεργασίες και διαδικασίες ενός χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, ή οποιαδήποτε αποτυχία στον εντοπισμό και αποτελεσματικό έλεγχο αυτών των λειτουργικών κινδύνων, δύναται να οδηγήσει σε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική απόδοση και τη φήμη της Τράπεζας.

2.3.25 Έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο δεοντολογίας και επαγγελματικής συμπεριφοράς.

Ο κίνδυνος δεοντολογίας (conduct risk) ορίζεται ως ο κίνδυνος που δύναται να προκύψει από ακατάλληλη παροχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών προς τους πελάτες ή ακατάλληλες επιχειρηματικές πρακτικές και συμπεριλαμβάνει περιπτώσεις εκ προθέσεως ή εξ αμελείας παράβασης καθηκόντων, κακής διαχείρισης λογαριασμών πελατών, έλλειψη διαφάνειας, απάτης εις βάρος πελατών, κακής συμπεριφοράς/διαγωγής από μέρους του προσωπικού και γενικότερα μη δίκαιης μεταχείρισης του πελάτη.

Κατ'επέκταση η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που δύναται να προκύψουν από:

- νέα προϊόντα τα οποία δύναται να είναι σύνθετα, με αποτέλεσμα να μην είναι πλήρως κατανοητά από τους πελάτες ή/και να μην ανταποκρίνονται στις ανάγκες τους,
- την αδυναμία υπαλλήλου ή αντιπροσώπου της Τράπεζας να τηρήσει τις υποχρεώσεις του απέναντι στον πελάτη καθώς και το καθήκον που έχει να ενεργεί προς όφελος του πελάτη,
- τη συμμόρφωση με τους νόμους, τους κανονισμούς και τους κώδικες δεοντολογίας

Ενδεχόμενη πραγματοποίηση των πιο πάνω δύναται να αυξήσει τον νομικό κίνδυνο ή και να οδηγήσει σε σημαντικές κυρώσεις ή/και να επηρεάσει αρνητικά τη χρηματοοικονομική απόδοση και τη φήμη της Τράπεζας.

2.3.26 Έκθεση της Τράπεζας σε κινδύνους που απορρέουν από την πιθανότητα αποτυχίας νέων προϊόντων.

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους που απορρέουν κυρίως από το σχεδιασμό και την προώθηση νέων προϊόντων. Ένας πιθανός κίνδυνος που προκύπτει σχετίζεται με προϊόντα τα οποία έχουν χαρακτηριστικά που δεν συνάδουν με τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου. Άλλος πιθανός κίνδυνος που προκύπτει, σχετίζεται με το σχεδιασμό και προώθηση σύνθετων προϊόντων που να μην είναι πλήρως κατανοητά από τους πελάτες ή/και να μην ανταποκρίνονται στις ανάγκες τους. Τέτοια προϊόντα ενδεχομένως να αυξήσουν τις νομικές διενέξεις (οι πελάτες μπορεί να κινηθούν νομικά εναντίον της) που έχει η Τράπεζα και να οδηγήσουν σε πλήγμα της φήμης με αποτέλεσμα να επηρεαστούν άμεσα τα οικονομικά της αποτελέσματα.

2.3.27 Έκθεση της Τράπεζας στον κίνδυνο απάτης και παράνομων δραστηριοτήτων.

Όπως ισχύει για όλα τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η Τράπεζα εκτίθεται σε κινδύνους απάτης και άλλων παράνομων δραστηριοτήτων, οι οποίοι θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην φήμη, στις δραστηριότητες της Τράπεζας, την οικονομική της κατάσταση, τα λειτουργικά της αποτελέσματα και τις προοπτικές της. Είναι πιθανόν οι διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας να μην είναι σε θέση να προστατεύσουν την Τράπεζα από όλες τις περιπτώσεις απάτης. Η Τράπεζα υπόκειται επίσης σε ρυθμίσεις και κανονισμούς που σχετίζονται με τη συγκάλυψη εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Η συμμόρφωση με τους κανονισμούς για την καταπολέμηση ξεπλύματος παράνομου χρήματος και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας συνεπάγεται σημαντικό κόστος και προσπάθεια. Η μη συμμόρφωση με τους κανόνες αυτούς ενδέχεται να έχει σοβαρές επιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένων δυσμενών νομικών συνεπειών και σοβαρό πλήγμα στη φήμη της Τράπεζας. Παρά το γεγονός ότι η Τράπεζα εφαρμόζει τις πολιτικές και τις διαδικασίες για την καταπολέμηση του ξεπλύματος παράνομου χρήματος και την χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, οι οποίες στοχεύουν στη συμμόρφωσή της με την ισχύουσα νομοθεσία, ενδέχεται να μην καταστεί εφικτή η συνεχής συμμόρφωσή της με όλους τους ισχύοντες κανονισμούς όπως προκύπτουν στο σύνολο της Τράπεζας και των υπαλλήλων της. Γενικά, παραβίαση, ή ακόμα και οποιαδήποτε υπόνοια παραβίασης αυτών των κανονισμών, μπορεί να έχει σημαντικές νομικές και οικονομικές επιπτώσεις, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδες και αρνητικό αντίκτυπο στις δραστηριότητες, τη φήμη, την οικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τις προοπτικές ενός χρηματοπιστωτικού ιδρύματος.

2.3.28 Έκθεση της Τράπεζας στους συνεχώς εξελισσόμενους κινδύνους της κυβερνοασφάλειας και άλλων τεχνολογικών κινδύνων.

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την ασφαλή επεξεργασία, αποθήκευση και διαβίβαση εμπιστευτικών και άλλων πληροφοριών, καθώς και την παρακολούθηση ενός μεγάλου αριθμού πολύπλοκων συναλλαγών που λαμβάνουν χώρα σε συνεχή βάση. Η Τράπεζα αποθηκεύει εκτεταμένο όγκο προσωπικών και άλλων συγκεκριμένων πληροφοριών για τους πελάτες και έχει υποχρέωση να καταγράφει με ακρίβεια και να παρέχει λεπτομερή ενημέρωση για αυτές τις συναλλαγές στους λογαριασμούς τους. Οι δραστηριότητες αυτές υπόκεινται, και θα συνεχίσουν να υπόκεινται, σε κίνδυνο από επιθέσεις στον κυβερνοχώρο, η φύση των οποίων εξελίσσεται συνεχώς.

Τα συστήματα πληροφορικής, το λογισμικό και το δίκτυο της Τράπεζας υπήρξαν και θα συνεχίσουν να είναι εκτεθειμένα σε κινδύνους μη εξουσιοδοτημένης πρόσβασης, απώλειας ή καταστροφής δεδομένων (συμπεριλαμβανομένων εμπιστευτικών πληροφοριών πελατών), μη διαθεσιμότητας των υπηρεσιών, ιούς ηλεκτρονικών υπολογιστών ή άλλου κακόβουλου κώδικα, επιθέσεων στον κυβερνοχώρο και άλλων συμβάντων.

Αυτές οι απειλές μπορεί να προέρχονται από ανθρώπινο λάθος, απάτη ή δόλο εκ μέρους των εργαζομένων ή τρίτων, ή μπορεί να οφείλονται σε τυχαία τεχνολογική βλάβη. Εφόσον πραγματοποιηθούν, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε πλήγμα της φήμης της Τράπεζας, στην επιβολή κανονιστικών κυρώσεων καθώς επίσης και σε οικονομικές απώλειες. Τέτοια γεγονότα θα μπορούσαν επίσης να προκαλέσουν προσωρινή διακοπή ή δυσλειτουργία στις δραστηριότητες της Τράπεζας, καθώς επίσης και στις εργασίες των πελατών της.

Επιπρόσθετα, τρίτα μέρη με τα οποία συνεργάζεται η Τράπεζα στα πλαίσια αυστηρών συμφωνιών και συμβατικών υποχρεώσεων μπορεί επίσης να αποτελέσουν πηγή για κινδύνους σχετικούς με την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο ή άλλους τεχνολογικούς κινδύνους. Η Τράπεζα υιοθετεί μια σειρά από μέτρα για μείωση της έκθεσης που προκύπτει από την ανάθεση υπηρεσιών σε τρίτους, όπως προβλέπεται από το κανονιστικό πλαίσιο. Παρόλα αυτά τα μέτρα, γεγονότα όπως μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση, απώλεια ή καταστροφή δεδομένων ή άλλα συμβάντα στον κυβερνοχώρο είναι πιθανά, με αποτέλεσμα κόστος και αρνητικές συνέπειες για την Τράπεζα.

2.3.29 Η πολιτική ασφαλιστικών καλύψεων της Τράπεζας ενδεχομένως να μην είναι επαρκής για ορισμένα ακραία συμβάντα.

Εάν προκληθεί οποιοδήποτε γεγονός που θα επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες της Τράπεζας ενδεχομένως να προκληθούν προβλήματα στην διεκπεραίωση των εργασιών της, αυξάνοντας παράλληλα τις δαπάνες που σχετίζονται με τις εργασίες αυτές. Με τον τρόπο αυτό, η Τράπεζα εκτίθεται αρνητικά αφού επηρεάζεται η φήμη της και δημιουργούνται ενδεχόμενες οικονομικές ζημιές. Παράλληλα, σε περίπτωση που το γεγονός το οποίο θα προκληθεί δεν περιλαμβάνεται στην ασφαλιστική κάλυψη και η Τράπεζα είναι υπεύθυνη γι' αυτό ή αντιμετωπίζει δυσκολίες στη συλλογή ασφαλιστικών αποζημιώσεων τότε ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά η λειτουργία της καθώς θα αναμένεται να προβεί σε σημαντικές πληρωμές για τις οποίες δεν θα αποζημιωθεί, οι οποίες με την σειρά τους θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στα οικονομικά της αποτελέσματα.

2.3.30 Η Τράπεζα δύναται να αντιμετωπίσει προκλήσεις στη βελτίωση της λειτουργικής της αποτελεσματικότητας.

Το 2014, στη βάση του ΣΑ 2014 του συνεργατικού κινήματος, η Τράπεζα προχώρησε σε σειρά συγχωνεύσεων με απώτερο σκοπό να μειωθεί ο αριθμός των εναπομεινάντων ΣΠΙ καθώς επίσης και σε πρόγραμμα εθελούσιας εξόδου για το προσωπικό. Σύμφωνα με το αναθεωρημένο ΣΑ 2015, η Τράπεζα θα πρέπει να συνεχίσει τις ενέργειες για περαιτέρω μείωση των λειτουργικών της εξόδων, προκειμένου να βελτιώσει την λειτουργική της αποτελεσματικότητα και συνεπώς τη καθαρή της κερδοφορία. Επιπλέον με βάση το ΣΑ 2015, η Τράπεζα έχει αναδιοργανωθεί αφού επιβάλει την κεντροποίηση όλων των υποστηρικτικών τμημάτων όπως Διαχείριση Κινδύνων, Εσωτερικός Έλεγχος, Νομικό Τμήμα, Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης κτλ. Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα είναι σε θέση να συμμορφωθεί με τις πρόνοιες του ΣΑ 2015 χωρίς να υποστεί επιπρόσθετες και σημαντικές μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες ή να χρειαστεί να αναλωθεί σημαντικός χρόνος της διεύθυνσης καθώς και άλλων πόρων της Τράπεζας, στρέφοντας την προσοχή τους μακριά από τις καθημερινές λειτουργικές δραστηριότητες. Πιθανή αδυναμία της Τράπεζας να συνεχίσει τη βελτίωση της λειτουργικής της αποτελεσματικότητας και ταυτόχρονα πιθανή αδυναμία να επικεντρωθεί επαρκώς στις υφιστάμενες δραστηριότητές της, θα μπορούσε να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις εργασίες, την οικονομική της κατάσταση και τα λειτουργικά της αποτελέσματα.

2.3.31 Η Τράπεζα δύναται να μην συμμορφωθεί στην ολότητα τους με τις πρόνοιες και τους στόχους του αναθεωρημένου ΣΑ 2015.

Το αναθεωρημένο ΣΑ 2015, το οποίο εγκρίθηκε από την ΕΕ το Δεκέμβριο του 2015, επέβαλε ορισμένους αυστηρούς περιορισμούς/στόχους στην Τράπεζα. Οι πρόνοιες του αναθεωρημένου ΣΑ 2015 συμπεριλαμβάνουν ενέργειες που αφορούν την μείωση του αριθμού των υποκαταστημάτων και προσωπικού, της απαγόρευσης διανομής μερίσματος και καταβολής φιλοδωρημάτων κατά την διάρκεια της περιόδου που καλύπτεται από το ΣΑ 2015. Επίσης υπάρχουν πρόνοιες που απαιτούν από την Τράπεζα να διασφαλίσει όλες τις απαιτούμενες εγκρίσεις μέχρι το τέλος του 2016 από τις αρμόδιες αρχές που να επιτρέπουν την εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο ΧΑΚ από τον Ιούνιο του 2017. Οι Νέοι Ειδικοί Κανονισμοί της Τράπεζας εγκρίθηκαν από την Υπηρεσία Συνεργατικών Εταιρειών στις 7/10/2016 λαμβάνοντας υπόψη τη Συνεργατική Νομοθεσία και τα σχετικά Διατάγματα του Υπουργού Οικονομικών.

Στην ενότητα 4.6.1 γίνεται αναφορά στις δεσμεύσεις σύμφωνα με τον Κατάλογο Δεσμεύσεων οι οποίες εκκρεμούν. Ενδεχόμενη αποτυχία επίτευξης των αυστηρών στόχων/περιορισμών που προνοούνται στο αναθεωρημένο ΣΑ 2015 θα οδηγήσει στην ενεργοποίηση σχετικής πρόνοιας (Rendezvous clause) που υπάρχει στο ΣΑ 2015 η οποία προνοεί, μεταξύ άλλων, τη νομική ενοποίηση όλων των 18 ΣΠΙ και της Τράπεζας ή την ετοιμασία αναθεωρημένου ΣΑ 2015 για έγκριση από την ΕΕ. Η ενεργοποίηση αυτής της πρόνοιας ενδέχεται να εμποδίσει τη λήψη μέτρων από την Τράπεζα που υπό διαφορετικές συνθήκες θα ήταν προς το συμφέρον της.

Σε περίπτωση που επιβληθεί νομική συγχώνευση της Τράπεζας με τα 18 ΣΠΙ ενδέχεται να χρειαστεί διαχείριση των ακόλουθων διαφαινόμενων κινδύνων:

- Λειτουργικός κίνδυνος που θα προκύψει από την αδυναμία της υπηρεσίας μηχανογράφησης να υποστηρίξει άμεσα την ενοποίηση των βάσεων δεδομένων και τη σύμπτυξη των λογαριασμών πελατών που τηρούνται σήμερα σε περισσότερα του ενός ΣΠΙ,
- Συρρίκνωση των καταθέσεων που πιθανόν να προκύψει λόγω ανησυχίας των ιδιωτών καταθετών για την απώλεια της εγγύησης καταθέσεων που απολαμβάνουν σήμερα,
- Δυσλειτουργία του δικτύου καταστημάτων σε μεταβατική φάση, μέχρι να επέλθουν οι οργανωτικές αλλαγές που θα χρειαστούν,
- Κανονιστικές αλλαγές που πιθανόν να χρειαστούν λόγω της νέας νομικής ταυτότητας του οργανισμού
- Σε ενδεχόμενη σοβαρή συρρίκνωση του μεγέθους του οργανισμού, πιθανόν να προκύψει ανάγκη τερματισμού απασχόλησης προσωπικού.

Στην περίπτωση που η ΕΕ επιβάλει πρόσθετες απαιτήσεις ή περιορισμούς σε σχέση με το ΣΑ, οι εργασίες της Τράπεζας, η οικονομική της κατάσταση ή τα λειτουργικά της αποτελέσματα ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς.

2.3.32 Ο τρόπος με τον οποίο λειτουργεί ο τραπεζικός τομέας στην Κύπρο διαφέρει σε ορισμένα σημαντικά σημεία από τον τρόπο λειτουργίας του τραπεζικού τομέα σε άλλες χώρες.

Ο τραπεζικός τομέας στην Κύπρο λειτουργεί με τρόπο ο οποίος σε ορισμένες περιπτώσεις διαφέρει σε σημαντικό βαθμό από τον τρόπο που λειτουργούν οι τραπεζικοί τομείς άλλων χωρών. Μερικές από αυτές τις διαφορές στις πρακτικές αυξάνουν τον κίνδυνο δανεισμού στην Κύπρο. Η ελλιπής/ανεπαρκής πληροφόρηση σε σχέση με το ιστορικό πιστώσεων των δανειοληπτών και η απουσία φορολογικής ενημερότητας προσθέτουν στο συνολικό κίνδυνο που είναι εκτεθειμένη η Τράπεζα και ενδέχεται να επηρεαστούν τα οικονομικά της αποτελέσματα.

2.3.33 Η αλλαγή στην εμπορική σχέση της Allianz A.E. και της Τράπεζας και η συνεργασία με την Universal Life.

Ο Όμιλος ενεργεί ως ασφαλιστικός αντιπρόσωπος της Allianz AE για την διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της Allianz στα μέλη και πελάτες του. Η γκάμα των προς διάθεση προϊόντων περιλαμβάνει προϊόντα γενικού κλάδου και ζωής. Με βάση πρόσφατες εξελίξεις η σχέση συνεργασίας των δύο μερών που αφορά την διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων ζωής θα τερματιστεί στις 31 Δεκεμβρίου 2016 και ως εκ τούτου ο Όμιλος βρέθηκε σε αναζήτηση νέου συνεργάτη για τον κλάδο ζωής. Ο Όμιλος θα συνεχίσει να ενεργεί ως ασφαλιστικός αντιπρόσωπος της Allianz AE για ασφαλιστικά προϊόντα γενικού κλάδου και μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2016. Η Τράπεζα τον Νοέμβριο του 2016 προχώρησε στην προκήρυξη δύο διεθνών διαγωνισμών για την παροχή ασφαλιστικής κάλυψης θανάτου και ανικανότητας στα υφιστάμενα και νέα μέλη / πελάτες του ΣΠΤ, καθώς και για την παροχή ασφαλιστικής κάλυψης του συνόλου του προσωπικού αντίστοιχα. Η συνεργασία με την Universal Life, η οποία επιλέγηκε μέσα από τη διαδικασία του διαγωνισμού, τίθεται σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2017 και έχει τριετή διάρκεια και αφορά τον κλάδο ζωής καλύπτοντας όλο τον ΣΠΤ.

2.3.34 Η Τράπεζα ενδέχεται να αντιμετωπίσει προκλήσεις κατά τη νομική συγχώνευση της με τα 18 ΣΠΙ.

Η Επιτροπεία της Τράπεζας σε συνέδρια της ημερομηνίας 20 Δεκεμβρίου 2016 αποφάσισε όπως η Τράπεζα προβεί, ως η αποδεχόμενη εταιρεία, σε νομική συγχώνευση με τα δεκαοκτώ (18) ΣΠΙ, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Μέρους Χ (άρθρα 49Γ-49ΣΤ) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου του 1985, ως έχει τροποποιηθεί. Για τον πιο πάνω σκοπό, η Επιτροπεία αποφάσισε όπως προχωρήσει στη σύγκληση Ειδικής Γενικής Συνέλευσης στις 30 Δεκεμβρίου 2016.

Στην Ενότητα 2.3.31 πιο πάνω αναφέρονται οι προκλήσεις που ενδέχεται η Τράπεζα να χρειαστεί να διαχειριστεί ως αποτέλεσμα της νομικής συγχώνευσης.

2.4 ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟΙ ΚΑΙ ΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

2.4.1 Έκθεση της Τράπεζας σε διάφορες μορφές νομικού κινδύνου.

Η Τράπεζα εμπλέκεται σε δικαστικές διαδικασίες και διαδικασίες διαιτησίας οι οποίες πιθανόν να επιφέρουν επιπτώσεις στις δραστηριότητες και τα αποτελέσματά της. Ο νομικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος που δύναται να προκύψει από αδυναμία εκτέλεσης συμβάσεων λόγω ανεπαρκούς τεκμηρίωσης ή και από εσφαλμένη νομική εκτίμηση, αβεβαιότητα δικαίου, αλλαγή νομοθεσίας. Ανάμεσα στις εν λόγω διαδικασίες είναι και έξι υποθέσεις αναφορικά με εργατικές διαφορές σύμφωνα με τις οποίες οι αιτητές αξιώνουν τις ετήσιες προσαυξήσεις και την ΑΤΑ που δεν καταβλήθηκαν για τα έτη 2014-2015. Στις εν λόγω υποθέσεις παρόλο που αυστηρά νομικά η σχετική απόφαση θα δεσμεύει μόνο τα διάδικα μέρη ενδεχομένως ο Όμιλος να υποχρεωθεί να καταβάλει ανάλογα ποσά και στους υπόλοιπους υπαλλήλους του στα πλαίσια της αρχής της ίσης μεταχείρισης. Περαιτέρω σημειώνεται ότι, στη Συλλογική Σύμβαση του Σ.Τ. Λεμεσού, γίνεται αναφορά στη Μισθοδοσία Προσωπικού και συγκεκριμένα αναφέρεται ότι, οι μισθοί θα επανέλθουν από 1/1/2019 στα επίπεδα που βρίσκονταν στις 31/12/2013 πριν τις μειώσεις των μισθών. Φαίνεται ότι, η πρόνοια της Συλλογικής Σύμβασης για επαναφορά των μισθών θα πρέπει να τηρηθεί από την ΣΚΤ, εκτός και αν συμφωνηθεί οτιδήποτε διαφορετικό σε επόμενη συλλογική σύμβαση. Η υποχρέωση για επαναφορά των μισθών του προσωπικού του Σ.Τ. Λεμεσού στα επίπεδα που βρίσκονταν στις 31/12/13, δεν επηρεάζει άμεσα τα μέλη προσωπικού των υπόλοιπων ΣΠΙ αλλά, ενδεχομένως οι υπόλοιπες Συντεχνίες να χρησιμοποιήσουν το συγκεκριμένο σημείο ως βάση για να ασκηθεί πίεση για τα θέματα μισθοδοσίας του προσωπικού του ΣΠΤ στα πλαίσια της συνομολόγησης της ενιαίας Συλλογικής Σύμβασης που θα εφαρμοστεί για όλο το προσωπικό του ΣΠΤ

Επίσης, η Τράπεζα ενδέχεται να είναι εμπλεκόμενο μέρος σε μελλοντικές δικαστικές ή/και διαδικασίες διαιτησίας που κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν είναι γνωστές.

Επιπρόσθετα, σε περίπτωση που τα νομικά θέματα δεν τύχουν σωστού χειρισμού από την Τράπεζα, αυτά μπορεί να οδηγήσουν σε ακύρωση των συμβολαίων πελατών, στην έγερση αγωγών εναντίον της Τράπεζας, την έκδοση δικαστικών αποφάσεων εναντίον της Τράπεζας και να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στη φήμη της Τράπεζας. Όλα αυτά τα γεγονότα ενδέχεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στη διεξαγωγή των εργασιών της Τράπεζας μειώνοντας ενδεχομένως το κεφάλαιο και τα κέρδη της.

2.4.2 Τα νομοθετικά και κανονιστικά μέτρα για την αντιμετώπιση της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά την Τράπεζα και το χρηματοπιστωτικό και οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.

Έχουν θεσπιστεί νομοθετικά και κανονιστικά μέτρα με σκοπό την εισαγωγή μιας σειράς αλλαγών στο παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό περιβάλλον. Παρά το γεγονός ότι στόχος αυτών των νέων μέτρων είναι η αποφυγή μιας νέας παγκόσμιας οικονομικής κρίσης, οι επιπτώσεις των νέων μέτρων θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά το περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η Τράπεζα και άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Τα μέτρα που έχουν υιοθετηθεί, ή ενδέχεται να υιοθετηθούν, εμπεριέχουν αυστηρότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις για ρευστότητα (ιδιαίτερα για μεγάλα παγκόσμια χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και συγκροτήματα), φόρους επί των χρηματοπιστωτικών συναλλαγών, όρια ή φόρους σε σχέση με την αποζημίωση υπαλλήλων που ξεπερνούν καθορισμένα επίπεδα, περιορισμούς στο εύρος εργασιών που μπορούν να αναλάβουν οι εμπορικές τράπεζες (ιδιαίτερα για διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό (proprietary trading), επενδύσεις και συμμετοχή σε ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια (private equity funds) και σε hedge funds ή νέες απαιτήσεις για απομόνωση ορισμένων δραστηριοτήτων (ringfencing), περιορισμούς σε ορισμένα είδη χρηματοπιστωτικών δραστηριοτήτων ή προϊόντων όπως για παράδειγμα τα παράγωγα (derivatives), την υποχρεωτική απομείωση ή την μετατροπή σε μετοχικό κεφάλαιο ορισμένων χρεογράφων, αναβαθμισμένο καθεστώς ανάκαμψης και εξυγίανσης, αναθεωρημένες μεθοδολογίες στάθμισης κινδύνου (ιδιαίτερα αναφορικά με τις ασφαλιστικές εργασίες), καθώς επίσης και τη δημιουργία νέων και ενισχυμένων κανονιστικών φορέων, συμπεριλαμβανομένης της ανάθεσης εποπτικού ρόλου στην ΕΚΤ για όλες τις τράπεζες της Ευρωζώνης (γνωστός ως EEM). Ορισμένα από τα νέα μέτρα αποτελούν προτάσεις υπό συζήτηση, υπόκεινται σε αναθεώρηση και ερμηνεία και χρήζουν προσαρμογής στο σχετικό πλαίσιο της κάθε χώρας από τις εθνικές κανονιστικές αρχές. Για παράδειγμα, οι αλλαγές στη νομοθεσία για αντιμετώπιση θεμάτων σχετικά με την φορολογική συμμόρφωση όπως συμμόρφωση με τα κεφάλαια 1471 μέχρι 1474 του Εσωτερικού Κώδικα Εισοδημάτων των Ηνωμένων Πολιτειών του 1986 («FATCA») ενδέχεται να αυξήσουν το κόστος συμμόρφωσης της Τράπεζας. Η Τράπεζα δεν μπορεί να προβεί σε οποιαδήποτε πρόβλεψη της επίδρασης

τέτοιων αλλαγών στις εργασίες του Ομίλου, στην οικονομική του κατάσταση, τις ταμειακές ροές και τις μελλοντικές του προοπτικές.

Το γενικό πολιτικό περιβάλλον έχει εξελιχτεί δυσμενώς για όλες τις τράπεζες και τον χρηματοπιστωτικό τομέα γενικότερα, με αποτέλεσμα την άσκηση πρόσθετης πίεσης εκ μέρους των νομοθετικών και κανονιστικών φορέων για την υιοθέτηση αυστηρότερων κανονιστικών μέτρων, παρά το γεγονός ότι αυτά τα μέτρα ενδέχεται να επιφέρουν δυσμενείς επιπτώσεις στις δανειοδοτήσεις και άλλες χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, καθώς επίσης και στην οικονομία γενικότερα. Λόγω της συνεχιζόμενης αβεβαιότητας σχετικά με τα νέα νομοθετικά και κανονιστικά μέτρα, δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν οι επιπτώσεις που θα έχουν τα μέτρα αυτά στην Τράπεζα.

2.4.3 Η επιβολή κανονιστικών μέτρων σε περίπτωση πτώχευσης μιας τράπεζας θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς την Τράπεζα και την αξία των τίτλων που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα.

Για σκοπούς εναρμόνισης της Κυπριακής νομοθεσίας με την Οδηγία της ΕΕ 2014/59/ΕΕ για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων θεσπίστηκε ο περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016 (Ν.22(Ι)/2016), νόμος που αντικαθιστά τους περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμους του 2013-2014.

Ο περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016 [Ν.22(Ι)/2016], όπως απορρέει από το BRRD, έχει ως σκοπό τη δημιουργία ενός θεσμικού πλαισίου που να παρέχει τη δυνατότητα στις Αρχές να παρεμβαίνουν έγκαιρα και γρήγορα σε ένα μη υγιές ή προβληματικό ίδρυμα, προκειμένου να:

- διασφαλιστεί η συνέχεια των κρίσιμων χρηματοοικονομικών λειτουργιών του
- ελαχιστοποιηθούν οι επιπτώσεις της διαδικασίας εξυγίανσης του ιδρύματος στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και την οικονομία
- προστατευθούν οι δημόσιοι πόροι, με την ελαχιστοποίηση της εξάρτησης από έκτακτη δημόσια χρηματοπιστωτική στήριξη
- προστατευθούν οι καταθέτες που καλύπτονται από τον περί Συστήματος Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμο του 2016
- προστατευθούν τα κεφάλαια και τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών

Με βάση τον πιο πάνω νόμο, η ΚΤΚ παραμένει η Αρχή Εξυγίανσης και συγκεκριμένα το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΤΚ, έχει την ευθύνη για την άσκηση των αρμοδιοτήτων και εξουσιών της Αρχής Εξυγίανσης. Η ΚΤΚ συστήνει μονάδα εξυγίανσης η οποία αναφέρεται απευθείας στο Διοικητή της ΚΤΚ. Οι πρόνοιες του περί Εξυγίανσης Νόμου περιλαμβάνουν ενέργειες και μέτρα που μπορεί να λαμβάνονται σχετικά με τη πρόληψη, έγκαιρη επέμβαση και εξυγίανση.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εξυγίανσης Νόμου, η Αρχή Εξυγίανσης έχει εφοδιαστεί με ένα ευρύ φάσμα εξουσιών, που συμπεριλαμβάνει την εξουσία να:

- απομειώνει κεφαλαιακά μέσα και υποχρεώσεις ενός χρηματοπιστωτικού ιδρύματος ή/και την εξουσία να τις αναδιαρθρώσει ή να τις μετατρέψει σε συνήθεις μετοχές («διάσωση με ίδια μέσα»),
- κατευθύνει την πώληση του σχετικού χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, ή το σύνολό ή μέρους των εργασιών του με εμπορικούς όρους χωρίς την απαραίτητη έγκριση των μετόχων ή τη συμμόρφωση με τις διαδικαστικές απαιτήσεις που θα ίσχυαν διαφορετικά,
- μεταβιβάσει τις εργασίες του εν λόγω χρηματοπιστωτικού ιδρύματος στο σύνολο τους ή εν μέρει σε «Μεταβατικό Ίδρυμα» («Bridge Bank»),
- μεταβιβάσει απομειωμένα ή προβληματικά περιουσιακά στοιχεία του χρηματοπιστωτικού ιδρύματος σε φορέα διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων (asset management vehicle), γεγονός το οποίο θα επιτρέψει την διαχείριση τους με την πάροδο του χρόνου.

Ο περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016 [Ν.22(Ι)/2016] ενσωματώνει τις πρόνοιες του άρθρου 45 της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ (“BRRD”), με την οποία καθιερώνεται μια νέα εποπτική απαίτηση που οφείλουν να εκπληρώνουν τα πιστωτικά ιδρύματα, η ελάχιστη απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (‘Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities’, εφεξής – (“MREL”). Με τη συγκεκριμένη εποπτική απαίτηση επιδιώκεται η διασφάλιση της δυνατότητας εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων μέσω της κάλυψης ενδεχόμενων ζημιών από τους μετόχους και τους πιστωτές τους, χωρίς να απαιτείται

η ανακεφαλαιοποίησή τους με κρατικά κεφάλαια και με προσφυγή στους πόρους του ταμείου εξυγίανσης μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις.

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2016, δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός 2016/1450 της ΕΕ βάσει του οποίου προσδιορίζονται τα κριτήρια που πρέπει να λαμβάνουν υπόψη οι αρχές εξυγίανσης κατά τον προσδιορισμό του ύψους του MREL που πρέπει να τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα. Οι διατάξεις του MREL υπό τις πρόνοιες του BRRD τέθηκαν σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2016. Ωστόσο, προβλέπεται μεταβατική περίοδος 4 ετών. Υπάρχει ο κίνδυνος η Τράπεζα να μην μπορεί να εκπληρώσει την ελάχιστη απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις και οποιαδήποτε αδυναμία της να το πράξει μπορεί να επιφέρει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στη φήμη, την οικονομική της κατάσταση και τα λειτουργικά της αποτελέσματα. Σε περίπτωση εφαρμογής μέτρων εξυγίανσης ενδέχεται να μειωθεί ή/και να απαλειφθεί η αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα.

2.4.4 Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και οι εργασίες της Τράπεζας υπόκεινται σε σημαντικούς κανονισμούς και εποπτεία και ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από τη μη συμμόρφωση σε κανονιστικές απαιτήσεις.

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης ορίζεται ως ο κίνδυνος επιβολής κυρώσεων σαν αποτέλεσμα της μη συμμόρφωσης με το θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο. Η Τράπεζα διεξάγει τις εργασίες της υπό καθεστώς εποπτείας και αντιμετωπίζει σχετικούς εποπτικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων των συνεχών αλλαγών σε νόμους, κανονισμούς, πολιτικές, εθελοντικούς κώδικες πρακτικής και ερμηνείες. Αυτό ισχύει ιδιαίτερα υπό τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, με αυξημένα επίπεδα εποπτείας στο χρηματοπιστωτικό τομέα, που η Τράπεζα αναμένει ότι θα συνεχιστεί και στο προβλέψιμο μέλλον. Τυχόν μελλοντικές αλλαγές στην εποπτεία, στη δημοσιονομική πολιτική ή σε άλλες πολιτικές είναι απρόβλεπτες και πέραν του ελέγχου της Τράπεζας και θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιαστικά και δυσμενώς τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας, την οικονομική της κατάσταση και τα λειτουργικά της αποτελέσματα. Επιπλέον, υπάρχουν κίνδυνοι από ενδεχόμενες διαφορετικές ερμηνείες ορισμένων πολύπλοκων εποπτικών απαιτήσεων/κανονισμών.

Ειδικότερα, η ΚΤΚ έχει εκδώσει, στα τέλη του 2013 και σε ότι αφορά το 2014, μια σειρά από νέες οδηγίες, οι οποίες έχουν επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα της Τράπεζας να χορηγήσει νέα δάνεια και έχουν επιβάλει νέες απαιτήσεις και διαδικασίες σε ότι αφορά τη διαχείριση των ΜΕΧ. Για παράδειγμα, η ΚΤΚ εξέδωσε νέες ενοποιημένες οδηγίες για τη διαχείριση καθυστερήσεων (η «περί της Διαχείρισης των Καθυστερήσεων Οδηγία») και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Τράπεζα εξακολουθεί να βρίσκεται στη διαδικασία εφαρμογής μερικών τεχνικών απαιτήσεων της εν λόγω οδηγίας. Αν και η Τράπεζα συνεργάζεται με την ΚΤΚ σχετικά με την εφαρμογή των απαιτήσεων της Οδηγίας για την Διαχείριση των Καθυστερήσεων, δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η ΚΤΚ δε θα επιβάλει πρόστιμα ή άλλες κυρώσεις στην Τράπεζα σε περίπτωση μη συμμόρφωσης.

Η ΚΤΚ εξέδωσε την περί Ρυθμίσεις Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγία («η Οδηγία περί Εταιρικής Διακυβέρνησης»), η οποία επιβάλλει κανόνες στα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο και αναμένεται επίσης ότι η ΚΤΚ θα συνεχίσει να εκδίδει τροπολογίες σχετικά με τον κώδικα διακυβέρνησης για τις Κυπριακές τράπεζες στο μέλλον, βάσει των οποίων η Τράπεζα ενδέχεται να χρειαστεί να προβεί σε επιπλέον αλλαγές στην υφιστάμενη δομή διακυβέρνησης και στις δραστηριότητές της.

Οι λειτουργίες της Τράπεζας εξαρτώνται από την άδεια που κατέχει από την ΚΤΚ. Εκούσιες ή ακούσιες παραβιάσεις των ρυθμίσεων και κανονισμών πιθανόν να οδηγήσουν σε ανάκληση της άδειας της Τράπεζας ή στην επιβολή οικονομικών ή άλλων κυρώσεων. Η επιβολή σημαντικών προστίμων ή η ανάκληση άδειας της Τράπεζας ενδέχεται να έχουν σημαντικές και δυσμενείς επιπτώσεις στη φήμη της Τράπεζας, τις δραστηριότητες, τα λειτουργικά του αποτελέσματα ή την οικονομική του κατάσταση.

Η Τράπεζα υπόκειται στην εποπτεία της ΚΤΚ όσον αφορά, μεταξύ άλλων, την κεφαλαιακή επάρκεια, τη ρευστότητα και τη φερεγγυότητα. Η Τράπεζα δεν είναι σε θέση να προβλέψει τις ρυθμιστικές αλλαγές που ενδέχεται να προκύψουν στο μέλλον, ως αποτέλεσμα των ρυθμιστικών πρωτοβουλιών της ΕΕ και αλλού, ή από την ΚΤΚ και άλλες εποπτικές αρχές. Στην περίπτωση όπου η Τράπεζα, ως αποτέλεσμα πιθανών ρυθμιστικών αλλαγών, υποχρεωθεί να αναγνωρίσει επιπρόσθετες προβλέψεις ή να αυξήσει τα αποθεματικά της, αυτό μπορεί να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα λειτουργικά της αποτελέσματα. Επιπλέον, πιθανή αδυναμία της Τράπεζας να συμμορφωθεί με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις, θα μπορούσε να οδηγήσει στην επιβολή σημαντικών κυρώσεων.

2.4.5 Η Τράπεζα υπόκειται σε ορισμένους κανονιστικούς και νομικούς περιορισμούς σχετικά με την χορήγηση νέων δανείων, τη διαχείριση των υφιστάμενων δανείων και την εκποίηση των εξασφαλίσεων.

Στο πλαίσιο αναδιάρθρωσης του χρηματοπιστωτικού τομέα της Κύπρου, η ΚΤΚ εξέδωσε τα ακόλουθα:

- Την νέα οδηγία περί των Διαδικασιών Χορήγησης νέων Πιστωτικών Διευκολύνσεων και των Διαδικασιών Αναθεώρησης Υφιστάμενων Πιστωτικών Διευκολύνσεων Οδηγία του 2016 (η «Οδηγία για τη Χορήγηση Δανείων»), η οποία, μεταξύ άλλων, προβλέπει το κριτήριο χορήγησης πιστωτικής διευκόλυνσης και δίνει κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής, εστιάζοντας μεταξύ άλλων στο ύψος των εσόδων του δανειολήπτη σε σχέση με το ποσό της πιστωτικής διευκόλυνσης και το ποσοστό εσόδων έναντι των εξόδων,
- Την περί Διαχείρισης Καθυστερήσεων Οδηγία του 2015 («Οδηγία για τη Διαχείριση Καθυστερήσεων»), η οποία, μεταξύ άλλων, εφαρμόζεται από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έλαβαν άδεια από την ΚΤΚ και απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα τη διασφάλιση της εφαρμογής αποδοτικών και αποτελεσματικών στρατηγικών, πολιτικών, δομών και διαδικασιών και μηχανισμών για τη διαχείριση των καθυστερήσεων και την επίτευξη δίκαιων και βιώσιμων αναδιαρθρώσεων των πιστωτικών διευκολύνσεων των δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες,
- Την οδηγία της Επιτροπής Βασιλείας περί Τραπεζικού Ελέγχου για τον ορισμό των Χορηγήσεων Ανοχής και των Μη-Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που εκδόθηκε στις 15 Ιουλίου 2016 (Definitions of non-performing exposures and forbearance issued by Basel Committee). Στόχος της οδηγίας είναι εναρμονισμός του ορισμού των μη-εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (δανείων) σε όλα τα Κράτη Μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης,
- Την περί της Απομείωσης Δανείων και Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγία του 2014 έως του 2016 (ως έχει τροποποιηθεί), η οποία καθορίζει διαδικασίες εντοπισμού, αξιολόγησης και επιμέτρησης της απομείωσης των πιστωτικών διευκολύνσεων καθώς και των δημοσιοποιήσεων των πολιτικών και μεθόδων αποτίμησης και της ανάλυσης του δανεικού χαρτοφυλακίου,
- Την περί Εκποιήσεων Νομοθεσία η οποία ψηφίστηκε από την Βουλή των Αντιπροσώπων το Σεπτέμβριο του 2014 με σκοπό την τροποποίηση του νομοθετικού πλαισίου σε σχέση με τις κατασχέσεις ακινήτων και τις καταναγκαστικές πωλήσεις υποθηκευμένης ακίνητης ιδιοκτησίας.

Οι οδηγίες αυτές επιβάλλουν σημαντικούς περιορισμούς στην ικανότητα της Τράπεζας να παραχωρεί νέα δάνεια καθώς και νέες απαιτήσεις και διαδικασίες σχετικά με τη διαχείριση των ΜΕΧ. Επιπλέον, ορισμένοι δανειολήπτες της Τράπεζας, όπως για παράδειγμα ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις, ενδέχεται να έχουν περιορισμένες πηγές εισοδημάτων (ή καθόλου έσοδα), περιορίζοντας έτσι τις επιλογές αναδιάρθρωσης των δανείων τους.

2.4.6 Αλλαγές στη νομοθεσία περί προστασίας των καταναλωτών μπορεί να περιορίσουν τις αμοιβές που χρεώνει η Τράπεζα για ορισμένες τραπεζικές συναλλαγές.

Αλλαγές στη νομοθεσία περί προστασίας των καταναλωτών μπορεί να περιορίσουν τις αμοιβές τις οποίες χρεώνουν οι τράπεζες για συγκεκριμένα προϊόντα και υπηρεσίες όπως για παράδειγμα τα ενυπόθηκα δάνεια, τα μη εξασφαλισμένα δάνεια και τις πιστωτικές κάρτες. Για παράδειγμα ο περί Ελευθεροποίησης του Επιτοκίου και Συναφών Θεμάτων (Τροποποιητικός) Νόμος του 2014, που ψηφίστηκε από την Βουλή των Αντιπροσώπων το Σεπτέμβριο 2014, καθιστά άκυρους και μη εφαρμόσιμους ορισμένους όρους σε συμφωνίες πιστωτικών διευκολύνσεων που αφορούν πληρωμή επιτοκίου και απαγορεύει το επιτόκιο υπερημερίας που θα χρεώνεται σε τέτοιες περιπτώσεις να υπερβαίνει το 2%. Εάν εισαχθούν επιπρόσθετες τέτοιες νομοθεσίες θα μπορούσαν να μειώσουν το κέρδος της Τράπεζας για την περίοδο, παρόλο που επί του παρόντος το ποσό τέτοιας μείωσης δεν μπορεί να εκτιμηθεί με ακρίβεια.

2.4.7 Τα αποτελέσματα νομικών διαδικασιών στις οποίες η Τράπεζα δεν αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις για την Τράπεζα.

Δικαστικές και κανονιστικές αποφάσεις που είναι δυσμενείς για άλλες τράπεζες ή συνδεδεμένα μέρη μπορεί επίσης να επιφέρουν επιπτώσεις στην Τράπεζα, ακόμα και στις περιπτώσεις όπου η Τράπεζα δεν λαμβάνει μέρος στις διαδικασίες (π.χ. η πρόσφατη απόφαση του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λάρνακας κατά τον Σεπτέμβριο 2016 σχετικά με τη διαδικασία εκποιήσεων από τις Τράπεζες). Αυτό θα μπορούσε να συμβεί σε περιπτώσεις όπου οι συμβατικές πρακτικές ή ρήτρες υπό εξέταση χρησιμοποιούνται ευρέως στον τραπεζικό τομέα και ερμηνεύονται εναντίον της συγκεκριμένης τράπεζας. Για παράδειγμα, αποφάσεις οι οποίες μπορούν να έχουν επιπτώσεις σε ρήτρες γενικών

όρων και προϋποθέσεων ή χρονοδιαγράμματα αποπληρωμής δανείων θα μπορούσαν να επηρεάσουν τον τομέα στο σύνολο του. Αυτό θα μπορούσε επίσης να συμβεί σε μια απόφαση που εξαρτάται από τις ειδικές περιστάσεις μιας μεμονωμένης περίπτωσης, όπου το αποτέλεσμα της χρησιμοποιείται από τρίτους εναντίον της Τράπεζας. Η Τράπεζα μπορεί, κατά συνέπεια, να υποχρεωθεί να αλλάξει τις πρακτικές της ή να καταβάλει αποζημίωση προς αποφυγή οποιασδήποτε δυσφήμισης.

2.4.8 Έκθεση της Τράπεζας σε φορολογικό κίνδυνο και η αδυναμία διαχείρισης του κινδύνου αυτού ενδέχεται να έχει δυσμενείς επιπτώσεις για την Τράπεζα.

Ο φορολογικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από τροποποιήσεις σε φορολογικούς συντελεστές ή φορολογικές νομοθεσίες, ή τυχόν παρερμηνεία των εν λόγω νομοθεσιών. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, είναι δυνατόν να προκύψει αύξηση του φορολογικού κόστους ή δημιουργία επιπρόσθετων φορολογικών υποχρεώσεων για την Τράπεζα. Αδυναμία διαχείρισης των κινδύνων που απορρέουν από τροποποιήσεις σε φορολογικούς συντελεστές ή νομοθεσίες, ή τυχόν παρερμηνείας των νόμων, θα μπορούσε να επηρεάσει δυσμενώς τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

Επίσης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΜΣ, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει προχωρήσει σε τροποποίηση των Κυπριακών φορολογικών νομοθεσιών προκειμένου να αυξήσει τα φορολογικά της έσοδα. Οι τροποποιήσεις αυτές περιλαμβάνουν αύξηση του φορολογικού συντελεστή για εταιρείες από 10% σε 12,5%, διαφοροποίηση των συντελεστών φόρου ακίνητης ιδιοκτησίας από την 1 Ιανουαρίου 2013 και την επιβολή ειδικού φόρου που καταβάλλουν τραπεζικά ιδρύματα επί των καταθέσεων. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην Ενότητα 13.1.1.3 - Φόροι και άλλα δημοσιονομικά μέσα.

Παρόλο που η Κύπρος ολοκλήρωσε επιτυχώς το πρόγραμμα τον Μάρτιο του 2016, ο κίνδυνος επιβολής επιπρόσθετων φόρων, ο οποίος δυνατόν να έχει ουσιαστική και δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας δεν μπορεί να αποκλειστεί.

2.4.9 Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες και οι εργασίες της Τράπεζας ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από πιθανή εμπλοκή πολιτειακών φορέων πέραν αυτής που καθορίζεται στους όρους της Κρατικής στήριξης.

Στο παρόν στάδιο δεν είναι σαφής η πιθανή εμπλοκή πολιτειακών φορέων, συμπεριλαμβανομένων και Προτάσεων Νόμου στην Βουλή των Αντιπροσώπων, στις εργασίες της Τράπεζας πέραν της εμπλοκής όπως αυτή προσδιορίζεται στους όρους και τα πλαίσια της υφιστάμενης Κρατικής στήριξης. Δεν μπορεί να υπάρχει καμία διαβεβαίωση ότι πιθανή πολιτειακή εμπλοκή στην Τράπεζα πέραν του βαθμού της εμπλοκής που προνοείται από τους όρους της Κρατικής στήριξης δεν θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στις εργασίες, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.

2.4.10 Η υλοποίηση μερικών προνοιών του ΣΑ 2015 εξαρτάται από την εξέταση και ψήφιση νόμων ή/και τροποποιητικών νόμων από την Βουλή των Αντιπροσώπων.

Στο αναθεωρημένο ΣΑ 2015 υπάρχουν πρόνοιες/στόχοι που η υλοποίησή τους απαιτεί την έγκριση νόμων ή/και τροποποιητικών νόμων από την Βουλή των Αντιπροσώπων ούτως ώστε η Τράπεζα να μπορεί να προχωρήσει με την υλοποίησή τους. Ενδεχόμενη μη ψήφιση από τη Βουλή των Αντιπροσώπων των νόμων ή/και τροποποιητικών νόμων που σχετίζονται με την εφαρμογή όρων/προνοιών του ΣΑ 2015, θα επηρεάσει την δυνατότητα της Τράπεζας να υλοποιήσει το ΣΑ 2015 στα καθορισμένα χρονικά πλαίσια.

Ενδεχόμενη αποτυχία επίτευξης των αυστηρών στόχων/περιορισμών που προνοούνται στο αναθεωρημένο ΣΑ 2015 θα οδηγήσει στην ενεργοποίηση σχετικής πρόνοιας (Rendezvous clause) που υπάρχει στο ΣΑ 2015 η οποία προνοεί, μεταξύ άλλων, τη νομική ενοποίηση όλων των 18 ΣΠΙ και της Τράπεζας ή την ετοιμασία αναθεωρημένου ΣΑ για έγκριση από την ΕΕ (βλέπε Ενότητα 4.6 – Σχέδια Αναδιάρθρωσης 2014 και 2015, για επιπτώσεις από μία τέτοια ενοποίηση). Η ενεργοποίηση αυτής της πρόνοιας ενδέχεται να εμποδίσει τη λήψη μέτρων από την Τράπεζα που υπό διαφορετικές συνθήκες θα ήταν προς το συμφέρον της. Στην περίπτωση που η ΕΕ επιβάλει πρόσθετες απαιτήσεις ή περιορισμούς σε σχέση με το ΣΑ, οι εργασίες της Τράπεζας, η οικονομική της κατάσταση ή τα λειτουργικά της αποτελέσματα ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς.

2.5 ΒΑΣΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

2.5.1 Εμπορευσιμότητα Μετοχής της Εταιρείας (βάθος αγοράς).

Ενδεχόμενη πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Τράπεζας δύναται να επηρεάσει αρνητικά την τιμή της μετοχής της λόγω του μειωμένου βάθους της Κυπριακής χρηματιστηριακής αγοράς. Επιπλέον η εμπορευσιμότητα της μετοχής της Τράπεζας δυνατόν να είναι χαμηλή ως αποτέλεσμα του πολύ χαμηλού όγκου συναλλαγών που παρατηρείται τα τελευταία χρόνια στο Χ.Α.Κ. Ενδεικτικά ο μέσος όρος ημερήσιου όγκου συναλλαγών κατά το 2015 ήταν €614.948 σύμφωνα με στοιχεία του ΧΑΚ.

2.5.2 Η τιμή των Συνήθων Μετόχων ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

Η αξία της επένδυσης σε Συνήθεις Μετοχές μπορεί να παρουσιάσει απότομες αυξομειώσεις. Τέτοιες διακυμάνσεις ενδέχεται να έχουν ελάχιστη ή καμία σχέση με την επίδοση της Τράπεζας και είναι αποτέλεσμα πληθώρας παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της Τράπεζας. Η τιμή των Συνήθων Μετοχών μπορεί να μειωθεί ως αποτέλεσμα της εκτίμησης της αγοράς για την στρατηγική της Τράπεζας ή εάν τα αποτελέσματα εργασιών της Τράπεζας ή/και οι προοπτικές της είναι κάτω από τις προσδοκίες των χρηματοοικονομικών αναλυτών ή των μετόχων. Επιπλέον, κατά καιρούς, οι τιμές και οι όγκοι συναλλαγών των Χρηματιστηρίων έχουν παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις, επηρεάζοντας αρνητικά τις αγοραίες τιμές των κινητών αξιών, και ενδέχεται στο μέλλον να παρουσιάσουν παρόμοιες διακυμάνσεις, οι οποίες να μην σχετίζονται με την επίδοση και τις προοπτικές της Τράπεζας, ωστόσο να επηρεάσουν δυσμενώς την τιμή των Συνήθων Μετοχών.

Μερικοί από τους παράγοντες που μπορούν να επηρεάσουν την τιμή των Συνήθων Μετοχών ενδεικτικά περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται στους ακόλουθους:

- Η πορεία της Κυπριακής οικονομίας, καθώς και των χωρών της ευρωζώνης,
- Οι γενικότερες οικονομικές, πολιτικές και χρηματιστηριακές συνθήκες, όπως για παράδειγμα η οικονομική ύφεση και οι διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών,
- Διαφορές μεταξύ των αναμενόμενων και πραγματικών λειτουργικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας,
- Κυκλικές διακυμάνσεις στην απόδοση των εργασιών της Τράπεζας και του χρηματοοικονομικού τομέα γενικότερα,
- Γεγονότα ή ισχυρισμοί που είναι δυνατόν να πλήξουν την αξιοπιστία της Τράπεζας,
- Πιθανή αδυναμία των επενδυτών να αξιολογήσουν και να αποτιμήσουν άμεσα και αποτελεσματικά τις προοπτικές της Τράπεζας,
- Σημαντικές μεταβολές στις χρηματιστηριακές αγορές γενικότερα, τόσο από απόψεως τιμών των μετοχών, όσο και όγκου συναλλαγών,
- Πολιτική αστάθεια ή ενδεχόμενη πολεμική σύρραξη στην Κύπρο ή στο εξωτερικό,
- Τρομοκρατικές ενέργειες με ευρύτερες συνέπειες στη διεθνή και τοπική κεφαλαιαγορά,
- Διαφοροποίηση του επενδυτικού ενδιαφέροντος και της εμπορευσιμότητας των μετοχών της Τράπεζας ως αποτέλεσμα μεταβολής του όγκου συναλλαγών,
- Γεγονότα ή ισχυρισμοί αναφορικά με τις προθέσεις των κύριων μετόχων της Τράπεζας ή αναφορικά με σημαντικές πωλήσεις μετοχών από τέτοιους Μετόχους ή short-selling των Συνήθων Μετοχών,
- Γεγονότα ή ισχυρισμοί σχετικά με σημαντικές επικείμενες εκδόσεις μετοχών της Τράπεζας,
- Γεγονότα ή ισχυρισμοί αναφορικά με πιθανές αλλαγές στην διευθυντική ομάδα της Τράπεζας,
- Δημοσίευση χρηματοοικονομικών μελετών (research reports) από αναλυτές,
- Στρατηγικές κινήσεις από την Τράπεζα ή τους ανταγωνιστές της όπως συγχωνεύσεις, εξαγορές, απομόχλευση, συνεργασίες και αναδιάρθρωσεις,
- Εικασίες, βάσιμες ή όχι στον τύπο, τα μέσα ενημέρωσης ή την επενδυτική κοινότητα αναφορικά με τις δραστηριότητες της Τράπεζας, σχετικά με συγχωνεύσεις ή εξαγορές που αφορούν την Τράπεζα ή/και σημαντικές πωλήσεις της Τράπεζας, και
- Γενική κατάσταση των αγορών κινητών αξιών και οποιοσδήποτε ρυθμιστικές αλλαγές.

Οποιοσδήποτε σημαντικές πωλήσεις Συνήθων Μετοχών μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την τιμή των Συνήθων Μετοχών γεγονός το οποίο θα περιορίσει τη δυνατότητα της Τράπεζας να αντλήσει κεφάλαια σε περίπτωση που θα χρειαστεί να το πράξει για να συμμορφωθεί με ρυθμιστικές απαιτήσεις, όπως στον καθορισμό αναθεωρημένου ελάχιστου Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1

2.5.3 Τα δικαιώματα των επενδυτών ως μετόχων θα διέπονται από την Κυπριακή νομοθεσία, και πιθανόν να διαφέρουν από τα δικαιώματα μετόχων σύμφωνα με τους νόμους άλλων χωρών.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Τράπεζας διέπονται από τους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας και τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο και από τους σχετικούς περί Χρηματιστηρίου και Κεφαλαιαγοράς Νόμους, ανεξάρτητα από το εθνικό δίκαιο που είναι εφαρμοστέο για κάθε μέτοχο. Η δυνατότητα των μετόχων να εγείρουν απαιτήσεις εναντίον της Τράπεζας, των στελεχών και των διοικητικών συμβούλων βάσει αλλοδαπών νομοθεσιών, όπως επίσης και η δυνατότητα των μετόχων να εφαρμόσουν μέσω των Κυπριακών Δικαστηρίων, αποφάσεις που εξασφαλίζονται από δικαστήρια χωρών που δεν είναι ούτε μέλη της ΕΕ, ούτε μέρη σε διμερείς ή πολυμερείς συμβάσεις για την αναγνώριση και εκτέλεση αλλοδαπών αποφάσεων, στις οποίες η Κύπρος είναι συμβαλλόμενο μέρος, είναι περιορισμένες. Επιπλέον, κάθε φορά που καταχωρείται αγωγή που περιέχεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, σύμφωνα με την εσωτερική νομοθεσία της εν λόγω δικαιοδοσίας, οι επενδυτές ενδέχεται να επιβαρυνθούν με τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου πριν την έναρξη των δικαστικών διαδικασιών. Οι μέτοχοι δύναται μέσω των Κυπριακών Δικαστηρίων να ζητήσουν ακύρωση αποφάσεων που λήφθηκαν από τα εταιρικά όργανα, οι οποίες παραβιάζουν τα άρθρα των εσωτερικών κανονισμών της Τράπεζας ή τις πρόνοιες της εφαρμοστέας νομοθεσίας.

2.5.4 Μέτοχοι για τους οποίους το Ευρώ δεν αποτελεί το βασικό νόμισμα δύναται να είναι εκτεθειμένοι σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Οι Συνήθεις Μετοχές είναι εκφρασμένες σε Ευρώ και μετά την εισαγωγή τους θα διαπραγματεύονται σε Ευρώ στην Κύρια αγορά στο ΧΑΚ ή στην Εναλλακτική αγορά του ΧΑΚ, εάν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών στην Κύρια αγορά. Οποιαδήποτε τυχόν μερίσματα επί των Συνήθων Μετοχών της Τράπεζας θα καταβάλλονται σε Ευρώ. Επομένως, οποιοσδήποτε επενδυτής του οποίου βασικό νόμισμα δεν αποτελεί το Ευρώ, είναι εκτεθειμένος σε συναλλαγματικό κίνδυνο, που δυνατόν να μειώσει την αξία των Συνήθων Μετοχών για τον συγκεκριμένο επενδυτή καθώς επίσης και την αξία των οποιωνδήποτε μερισμάτων που θα πληρωθούν από την Τράπεζα.

2.5.5 Ύπαρξη περιορισμών στην Διανομή Μερισμάτων κατά την περίοδο του ΣΑ 2014 και αναθεωρημένου ΣΑ 2015 όπως και του Καταλόγου Δεσμεύσεων 2014 και 2015 αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες των Διαταγμάτων του Υπουργού Οικονομικών για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας – Κεντρικός Φορέας καθώς και του Καταλόγου των Δεσμεύσεων που συνυπέγραψαν η Κυπριακή Δημοκρατία και η Τράπεζα κατά την κοινοποίηση του ΣΑ 2014 και αναθεωρημένου ΣΑ 2015 στην ΕΕ δεν επιτρέπεται η καταβολή από την Τράπεζα οποιωνδήποτε μερισμάτων για τα οικονομικά έτη μέχρι το 2016.

2.5.6 Ύπαρξη περιορισμών στην διανομή μερισμάτων λόγω εποπτικών απαιτήσεων.

Η ΕΕ με την οδηγία για την ανάκαμψη και την εξυγίανση των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων BRRD, οδηγία η οποία έχει εναρμονιστεί στην Κυπριακή νομοθεσία με τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμο του 2016, καθιέρωσε νέα εποπτική απαίτηση που οφείλουν να εκπληρώνουν τα πιστωτικά ιδρύματα, την ελάχιστη απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις MREL. Σύμφωνα με αυτή την απαίτηση θα πρέπει συνεχώς να εξασφαλίζεται ότι καλύπτονται ενδεχόμενες ζημιές από τους μετόχους και τους πιστωτές τους, χωρίς να απαιτείται η ανακεφαλαιοποίηση τους με κρατικά κεφάλαια και με προσφυγή στους πόρους του ταμείου εξυγίανσης, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει αισθητά την προοπτική απόδοσης μερισμάτων στο μέλλον. Αυτή η οδηγία είναι εφαρμόσιμη από την 1 Ιανουάριου 2016 παρέχοντας όμως, στα χρηματοδοτικά ιδρύματα περίοδο προσαρμογής μέχρι και το 2020.

Επιπρόσθετα, η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια που πρέπει να τηρεί το κάθε πιστωτικό ίδρυμα καθορίζεται σε ετήσια βάση από τον ΕΕΜ στα πλαίσια του Πυλώνα II και ιδιαίτερα της (ΔΕΕΑ / SREP). Στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2015, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 έχει καθοριστεί στο 12,25% και ο Όμιλος υπόκειται σε περιορισμό διανομής μερίσματος προς τους μετόχους.

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Αντίστοιχα, με βάση την ΕΚΤ, τα πιστωτικά ιδρύματα που πληρούν τις ισχύουσες κεφαλαιακές απαιτήσεις θα πρέπει να διανέμουν τα καθαρά τους κέρδη σε μερίσματα με ένα συντηρητικό τρόπο ώστε να μπορέσουν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν όλες τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, ακόμη και σε περίπτωση επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών. Σε περίπτωση που η διανομή των κερδών σε μερίσματα δεν γίνει με συντηρητικό τρόπο ή/και υπάρξει επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών τότε δεν θα εκπληρωθούν όλες οι κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη ή εκτίμηση σε ποια οικονομική χρήση θα πραγματοποιηθεί η διανομή μερίσματος, διότι αυτό εξαρτάται από τα μελλοντικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Η διανομή μερίσματος δύναται να επηρεαστεί αρνητικά από τις εσωτερικές και εποπτικές παραμέτρους για ενίσχυση των κεφαλαίων βάσης μέσω μη διανομής κερδών.

3. ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΑΤΟΜΑ

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 (ως τροποποιήθηκε) της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες προκειμένου οι επενδυτές να είναι σε θέση να αξιολογήσουν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Τράπεζας, την ικανότητα της Τράπεζας να τηρεί τους διαφόρους εποπτικούς δείκτες καθώς επίσης τους πιθανούς κινδύνους που αντιμετωπίζει η Τράπεζα και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις Συνήθεις Μετοχές της Τράπεζας που καλύπτονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Η Τράπεζα αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι αυτές είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι υπογράφωντες, μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας, του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Η Τράπεζα και τα μέλη της Επιτροπείας που είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι αυτό περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία αφορά την Τράπεζα, καθώς επίσης ότι το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 (ως τροποποιήθηκε), το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφεται από τους ακόλουθους:

- Χριστάκης Ταουσιάνης Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος (διορίστηκε στις 29 Ιουλίου 2016 ως μέλος της Επιτροπείας και στις 10 Αυγούστου 2016 ως Πρόεδρος της Επιτροπείας)
- Λάμπρος Πιερή Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Αντιπρόεδρος (διορίστηκε στις 28 Ιουλίου 2010 ως μέλος της Επιτροπείας και στις 10 Αυγούστου 2016 ως Αντιπρόεδρος της Επιτροπείας)
- Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25 Οκτωβρίου 2013)
- Γεώργιος Κίττος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25 Οκτωβρίου 2013)
- Πανίκος Πούρος Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος (διορίστηκε στις 25 Οκτωβρίου 2013 ως μέλος της Επιτροπείας και στις 22 Οκτωβρίου 2015 ως Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος της Επιτροπείας)
- Σουζάνα Πογιατζή Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 19 Ιουλίου 2016)
- Γιώργος Χατζηνικόλα Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25 Οκτωβρίου 2013 ως μη ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της Επιτροπείας και στις 10 Ιουνίου 2016 ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της Επιτροπείας)
- Κύπρος Έλληνα Μη Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 19 Ιουλίου 2016)
- Αδωνης Πηγασιού Μη Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 29 Ιουλίου 2016)
- Νικόλας Χατζηγιάννης Α' Εκτελεστικό Μέλος/ Γενικός Διευθυντής (διορίστηκε στις 3 Δεκεμβρίου 2015)
- Σταύρος Ιακώβου Β' Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε την 1^η Μαΐου 2015)

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου της Τράπεζας είναι η Global Capital Securities and Financial Services Ltd, η οποία δηλώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου:

Global Capital Securities and Financial Services Ltd (Αρ. Άδειας 015/03) με διεύθυνση Λεωφόρος Αρχιεπισκόπου Μακαρίου ΙΙΙ 50, Alpha House, 1^{ος} όροφος, 1065 Λευκωσία, Κύπρος.

Οι συγκαταθέσεις / βεβαιώσεις / δηλώσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή μνημονεύονται σε αυτό παρατίθενται στην Ενότητα 27- Συγκαταθέσεις και περιλαμβάνουν τα μέλη της Επιτροπείας, τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου Global Capital Securities and Financial Services Ltd, τους ανεξάρτητους ελεγκτές της Τράπεζας, KPMG Limited καθώς και τους νομικούς συμβούλους της Τράπεζας, Τάσσος Παπαδόπουλος & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε., Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης και Γιώργος Ζ. Γεωργίου & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες, διευκρινίσεις ή/και επεξηγήσεις επί του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ στην οδό Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία, Κύπρος, τηλέφωνο +357 22 743156.

3.1 Παρουσίαση Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 δεν έχουν ελεγχθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου. Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Ομίλου KPMG Limited, έχουν διενεργήσει ανασκόπηση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Εργασίες Ανασκόπησης 2410. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 συμπεριλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Σημειώνεται ότι οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 δεν έχουν ελεγχθεί ούτε ανασκοπηθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 έχουν ελεγχθεί από την KPMG Limited, τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου. Αυτές οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

3.2 Ανεξάρτητοι Ελεγκτές.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου ελέγχονται από ανεξάρτητους ελεγκτές. Τον έλεγχο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τα έτη 2013-2015 καθώς και την ανασκόπηση των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, διενήργησε ο ελεγκτικός οίκος KPMG Limited (Αρ.Μητρώου ΣΕΛΚ Ε194/Α/2013 και διεύθυνση Εσπερίδων 14, 1087, Λευκωσία).

3.3 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση.

Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων σε έντυπη μορφή, θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:30 μ.μ. στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

- έγγραφο Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας,
- ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2013, 2014 και 2015,
- ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016,
- ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016,
- συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις που αναφέρονται στην Ενότητα 27 – Συγκαταθέσεις,
- Κατάλογος δεσμεύσεων (List of Commitments),
- Relationship Framework Agreement (RFA).

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Αντίγραφα του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας. Επιπρόσθετα, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (www.cysec.gov.cy), στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ (www.cse.com.cy) και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.coopbank.com.cy).

3.4 Επιλεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές και άλλες Πληροφορίες.

Οι επιλεγμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές και άλλες πληροφορίες που ακολουθούν θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνδυασμό με τις ελεγμένες και μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και τις σχετικές σημειώσεις και την Ενότητα 8 – Εξέταση της Χρηματοοικονομικής Κατάστασης και των Αποτελεσμάτων.

Οι ακόλουθες επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 πηγάζουν από τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 και πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου, KPMG Limited και ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 πηγάζουν από τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου. Οι ανεξάρτητοι εξωτερικοί ελεγκτές του Ομίλου, KPMG Limited, έχουν διενεργήσει ανασκόπηση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Εργασίες Ανασκόπησης 2410. Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 επισυνάπτονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 πηγάζουν από τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί ούτε ανασκοπηθεί από του ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου, παρουσιάζονται πιο κάτω.

3.4.1 Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων €'000	Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου		
	2013	2014	2015
Τόκοι εισπρακτέοι	886.912	689.747	576.438
Τόκοι πληρωτέοι	(475.182)	(310.855)	(250.015)
Καθαρά έσοδα από τόκους	411.730	378.892	326.423
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	36.710	33.968	33.792
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες	(1.899)	(8.275)	(1.623)
Άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές)	(61.138)	(30.346)	(11.114)
Άλλα έσοδα	13.548	18.397	16.543
Σύνολο καθαρών εσόδων	398.951	392.636	364.021
Κόστος προσωπικού	(125.633)	(121.455)	(94.006)
Αποσβέσεις	(13.785)	(12.451)	(11.349)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(64.105)	(66.375)	(73.054)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	195.428	192.355	185.612
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν το φόρο	8	3	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	(16.900)	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(4.234)	(327)	(3)
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(1.868.796)	(166.050)	(379.073)
(Ζημία) / κέρδος πριν τη φορολογία	(1.694.494)	25.981	(193.464)
Φορολογία	(3.200)	15.220	27.861
Καθαρή (ζημία) / κέρδος για το έτος	(1.697.694)	41.201	(165.603)

Λοιπά συνολικά έσοδα:

Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:

Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	(22.242)	(844)	(15.412)
Φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα	(356)	1.845	3.240
	(22.598)	1.001	(12.172)

Ποσά που πιθανόν να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - κέρδη / (ζημιές) δίκαιης αξίας	3.360	690	55.066
Λοιπά συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος / την περίοδο, μετά τη φορολογία	(19.238)	1.691	42.894
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος	(1.716.932)	42.892	(122.709)

(Ζημιά) / κέρδος που αναλογεί στους:

Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	(1.697.694)	40.688	(166.186)
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	513	583
(Ζημιά) / κέρδος για το έτος	(1.697.694)	41.201	(165.603)

Συνολικά (έξοδα) / έσοδα που αναλογούν στους:

Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	(1.716.932)	42.407	(123.625)
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	485	916
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος	(1.716.932)	42.892	(122.709)

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων

€'000	Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου		Για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2015	2016	2015	2016
Τόκοι εισπρακτέοι	306.913	238.691	451.501	356.156
Τόκοι πληρωτέοι	(140.204)	(91.947)	(199.669)	(136.832)
Καθαρά έσοδα από τόκους	166.709	146.744	251.832	219.324
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	16.314	16.516	23.605	23.339
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες	(331)	(825)	(1.103)	-
Άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές)	(6.247)	2.820	(9.686)	(4.139)
Άλλα έσοδα	12.484	11.423	16.805	16.502
Σύνολο καθαρών εσόδων	188.929	176.678	281.453	255.026
Κόστος προσωπικού	(48.809)	(49.777)	(72.614)	(77.797)
Αποσβέσεις	(5.467)	(4.430)	(8.271)	(6.762)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(35.408)	(37.755)	(54.825)	(55.463)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	99.245	84.716	145.743	115.004
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν το φόρο	-	-	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	(3)	-
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(51.529)	(20.669)	(372.195)	(41.986)
(Ζημιά) / κέρδος πριν τη φορολογία	47.716	64.047	226.455	73.018
Φορολογία	(1.003)	(8.793)	(1.513)	(10.960)
Καθαρή (ζημιά) / κέρδος για την περίοδο	46.713	55.254	(227.968)	62.058

Λοιπά συνολικά έσοδα:

Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:

Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	3	(2.065)	3	(2.160)
Φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα	10	810	(99)	974
	13	(1.255)	(96)	(1.186)

Ποσά που πιθανόν να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - κέρδη / (ζημιές) δίκαιης αξίας	(542)	(14.946)	34.752	(671)
Λοιπά συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος / την περίοδο, μετά τη φορολογία	(529)	(16.201)	34.656	(1.857)
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα για την περίοδο	46.184	39.053	(193.312)	60.201

(Ζημιά) / κέρδος που αναλογεί στους:

Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	44.486	54.417	(227.378)	60.755
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	2.227	837	(590)	1.303
(Ζημιά) / κέρδος για την περίοδο	46.713	55.254	(227.968)	62.058

Συνολικά (έξοδα) / έσοδα που αναλογούν στους:

Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	43.961	38.124	(192.711)	58.798
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	2.223	929	(601)	1.403
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα για την περίοδο	46.184	39.053	(193.312)	60.201

3.4.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου
	2013	2014	2015	2016	
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά	100.837	116.128	114.894	110.006	112.973
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	959.275	417.537	3.084.346	3.047.733	3.129.685
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	64.133	43.359	46.195	54.415	58.306
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.778.140	10.126.728	9.311.630	9.110.303	9.004.915
Αποθέματα	44.676	38.983	14.859	16.316	15.810
Ακίνητα προς πώληση	83.321	79.582	100.338	111.520	113.804
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	202	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	24.825	47.570	982.211	1.007.068	1.039.661
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	1.017.476	2.409.781	-	-	-
Ακίνητα για επένδυση	254.990	248.157	282.560	281.052	275.575
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	331.864	319.184	261.710	256.065	256.712
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.785	1.272	1.216	1.282	1.800
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	208	207	-	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	580	16.755	46.854	42.420	41.513
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	46.279	71.619	60.538	75.742	80.571
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.708.591	13.936.862	14.307.351	14.113.922	14.131.325
Υποχρεώσεις					
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	83.600	94.343	81.432	93.150	83.786
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	12.392.608	12.744.206	12.487.328	12.488.236
Συμφωνίες επαναγοράς	202.581	-	-	-	-
Άλλα δάνεια	74.206	21.300	21.357	21.390	21.212
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	36.534	36.534	36.534	36.534
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	49.520	45.902	42.899	43.367	44.506
Λοιπές υποχρεώσεις	78.104	92.391	75.344	87.521	91.647
Σύνολο υποχρεώσεων	14.001.694	12.683.078	13.001.772	12.769.290	12.765.921
Ίδια Κεφάλαια					
Μετοχικό κεφάλαιο	100.836	1.515.113	1.515.113	1.690.113	1.690.113
Αποθεματικά	(393.939)	(289.573)	(237.210)	(369.377)	(349.079)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	(293.103)	1.225.540	1.277.903	1.320.736	1.341.034
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	28.244	27.676	23.896	24.370
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(293.103)	1.253.784	1.305.579	1.344.632	1.365.404
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	13.708.591	13.936.862	14.307.351	14.113.922	14.131.325

3.4.3 Επιλεγμένοι Οικονομικοί Δείκτες και Άλλες Πληροφορίες.

Επιλεγμένοι Οικονομικοί Δείκτες και Άλλες Πληροφορίες € εκατ. εκτός % και x	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου
	2013	2014	2015	2016	2016
Βασικοί Δείκτες					
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	2,81%	2,90%	2,45%	2,18%	2,18%
Δείκτης κόστος προς έσοδα (σημ. 1)	40,57%	37,40%	43,35%	46,76%	54,90%
Μεικτά δάνεια	13.364	13.095	12.797	12.320	12.294
Ρυθμός ανάπτυξης μεικτών δανείων	(4,00%)	(2,01%)	(2,28%)	(3,73%)	(0,21%)
Καθαρά δάνεια (μετά τις προβλέψεις)	10.778	10.127	9.312	9.110	9.005
Ρυθμός ανάπτυξης καθαρών δανείων	(18,6%)	(6,0%)	(8,0%)	(2,2%)	(1,16%)
Καταθέσεις πελατών	13.477	12.393	12.744	12.487	12.488
Ρυθμός ανάπτυξης καταθέσεων	(11,34%)	(8,05%)	2,84%	(2,02%)	0,01%
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	79,97%	81,72%	73,07%	72,96%	72,11%
Δείκτης χρέωσης προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων	13,98%	1,27%	2,96%	0,34%	0,46%
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	6.136	7.315	7.602	7.307	7.357
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	45,91%	55,86%	59,41%	59,31%	59,84%
Ποσοστό κάλυψης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	42,14%	40,58%	45,85%	43,93%	44,71%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	5.622	6.700	6.528	5.944	5.898
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	42,07%	51,16%	51,01%	48,24%	47,97%
Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	45,99%	44,31%	53,39%	54,00%	55,77%
Δείκτης μόχλευσης	11,6x	11,4x	11,4x	11,4x	10,9x
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	(300,22%)	8,58%	(12,94%)	8,34%	6,20%
Εποπτικά κεφάλαια Βασιλείας III					
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 (σημ. 2)	1.178	1.222	1.257	1.238	1.302
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία					
Πιστωτικός κίνδυνος	7.893	8.221	7.295	7.123	7.160
Κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-	-
Λειτουργικός κίνδυνος	773	788	758	758	Δ/υ
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	8.666	9.009	8.053	7.881	758
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1) (σημ. 2)	13,60%	13,56%	15,61%	15,71%*	16,44%*

* Σημειώνεται ότι βρίσκεται σε εξέλιξη επιτόπιος εποπτικός έλεγχος, του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, του τρόπου υπολογισμού των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού που ενδέχεται να μειώσει το υφιστάμενο επίπεδο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων αλλά ο εν λόγω δείκτης αναμένεται ότι θα παραμείνει πιο ψηλά από τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαίου που είναι σε ισχύ. Ο έλεγχος αναμένεται να ολοκληρωθεί αρχές του 2017, οπότε και θα κοινοποιηθούν τα προκαταρκτικά αποτελέσματα στην Τράπεζα για συζήτηση.

Σημειώσεις

- Ο δείκτης κόστος προς έσοδα που παρουσιάζεται στον πιο πάνω πίνακα είναι σύμφωνα με τον υπολογισμό που διενεργείται για σκοπούς παρακολούθησης του ΣΑ, ο οποίος δεν λαμβάνει υπόψη συγκεκριμένα έξοδα και έσοδα τα οποία αναλύονται στους πιο κάτω πίνακες, και συμπεριλαμβάνει μόνο το ΣΠΤ.

Όσο αφορά τα έσοδα, η κατηγορία "Άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές)" σε επίπεδο ΣΠΤ δεν συμπεριλαμβάνεται στο σύνολο εσόδων για υπολογισμό του δείκτη. Όσο αφορά τα έξοδα, δεν συμπεριλαμβάνονται ο ειδικός φόρος καταθέσεων και τα έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης.

Έσοδα και έξοδα που εξαιρούνται από τον υπολογισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου
	2013	2014	2015	2016	2016
Ειδικός φόρος καταθέσεων	17.105	20.052	18.768	9.438	14.104
Έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης	282	23.484	83	-	2.893
Άλλες καθαρές ζημιές / (κέρδη)	73.740	32.266	11.256	(3.637)	2.912

Σημειώνεται ότι ο δείκτης κόστος προς έσοδα με βάση τα ποσά των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για τα έτη 2013, 2014 και 2015 και το πρώτο εξάμηνο και εννιάμηνο του 2016 (2013: 51,01%, 2014: 51,01%, 2015: 49,01%, 2016 (εξάμηνο): 52,05% και 2016 (εννιάμηνο): 54,90%) διαφέρει αφού δεν έχει γίνει αναπροσαρμογή για τα πιο πάνω έσοδα και έξοδα.

2. Ως μέρος του ΠΟΠ μεταξύ της Τρόικας και της Κυπριακής Δημοκρατίας τον Μάρτιο του 2013, ο Όμιλος ανακεφαλαιοποιήθηκε τον Φεβρουάριο του 2014 με την έκδοση του ομολόγου από τον ΕΜΣ ύψους €1,5 δις και την παραχώρηση του 99% του μετοχικού κεφαλαίου στην Κυπριακή Δημοκρατία. Ο δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν -3,70%. Αν το ποσό της ανακεφαλαιοποίησης είχε λογιστικοποιηθεί το 2013, τότε ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 θα ήταν 13,60%.

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των:

- ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2013,
- ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2014,
- ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για το έτος 2015,
- συνοπτικών ενοποιημένων ενδιάμεσων μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016,

κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ότι, οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας είναι επίσης διαθέσιμες σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.coopbank.com.cy).

4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ

4.1 Νομική Σύσταση.

Η Τράπεζα ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1937 (με αριθμό εγγραφής 88) ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης που συστάθηκε δυνάμει του Άρθρου 11 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου του 1923 και 1937 και έχει λάβει άδεια λειτουργίας ως Συνεργατικό Πιστωτικό Ίδρυμα από την ΚΤΚ δυνάμει των περί Εργασιών Πιστωτικών Ίδρυμάτων Νόμου του 1997 (Ν.66(Ι)/97). Η Τράπεζα εποπτεύεται από την ΚΤΚ και την ΕΚΤ.

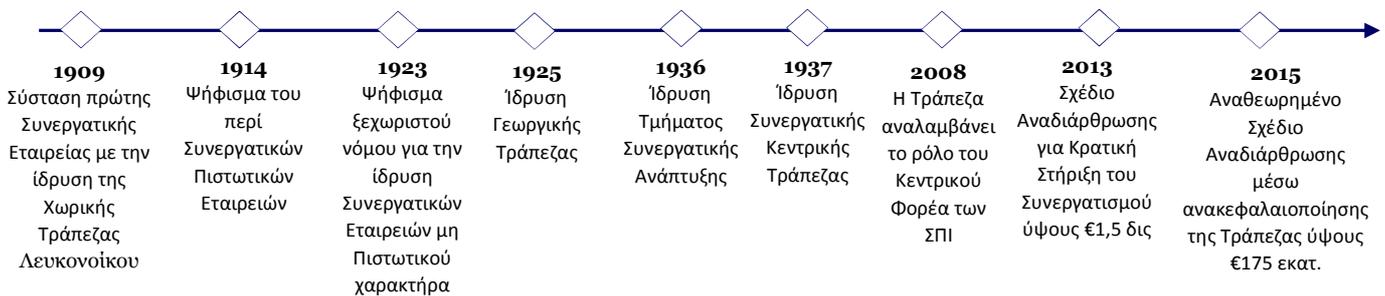
Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην οδό Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία, Τ.Θ. 24537, 1389 Λευκωσία, Κύπρος και το κεντρικό τηλέφωνο επικοινωνίας +357 22743000.

Οι κύριοι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας. Στους σκοπούς της Τράπεζας περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών που αφορούν όλους τους τομείς της τραπεζικής δραστηριότητας και η διενέργεια πάσης φύσεως συναφών ή παρεμφερών εργασιών αναπόσπαστα συνδεδεμένων με τραπεζικές εργασίες ή / και που σχετίζονται στενά με αυτές.

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και προϊόντων, όπως καταθέσεις, τρεχούμενοι λογαριασμοί, δάνεια, κάρτες, ασφαλιστικές υπηρεσίες, διαχείριση συναλλάγματος και διαθεσίμων καθώς και η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών. Όλες οι δραστηριότητες διεξάγονται στην Κύπρο.

Αποσπάσματα από τους Ειδικούς Κανονισμούς παρατίθενται στην Ενότητα 21 - Θέσμιες και άλλες πληροφορίες του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.2 Ιστορική Αναδρομή και κύρια γεγονότα στην εξέλιξη του Συνεργατισμού.



Η ίδρυση του Συνεργατισμού στην Κύπρο.

Παρά το γεγονός ότι ο συνεργατικός θεσμός εφαρμόστηκε, εδραιώθηκε και αναπτύχθηκε στην Ευρώπη από τα μέσα του 19^{ου} αιώνα, στην Κύπρο οι πρώτες κινήσεις για ίδρυση συνεργατικών εταιρειών εκδηλώθηκαν κατά την πρώτη δεκαετία του 20^{ου} αιώνα. Από το τέλος του 19^{ου} αιώνα λειτούργησαν διάφορα ταμειυτήρια τα οποία είχαν μεν ορισμένα συνεργατικά χαρακτηριστικά, αλλά δεν ήταν συνεργατικές εταιρείες.

Οι πρώτες προσπάθειες εκδηλώθηκαν στην Πάφο το 1904 με πρωτοβουλία του τότε Διευθυντή Γεωργίας William Bevan. Οι συνεργατικές όμως εταιρείες που ιδρύθηκαν στην Πέγεια, τη Χλώρακα, τη Κισσόνεργα και τη Μεσόγη δεν κατάφεραν να επιβιώσουν και διαλύθηκαν σε σύντομο χρονικό διάστημα.

Η πρώτη Συνεργατική Εταιρεία στην Κύπρο συστάθηκε στις 22 Νοεμβρίου 1909 με την ίδρυση της Χωρικής Τράπεζας Λευκονοίκου. Η Χωρική Τράπεζα Λευκονοίκου ιδρύθηκε με πρότυπο τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρείες Raiffeisen που ιδρύθηκαν πρώτα στη Γερμανία και μεταγενέστερα στην Αυστρία.

Το 1914 το Νομοθετικό Σώμα ψήφισε το Νόμο 13 περί Συνεργατικών Πιστωτικών Εταιρειών. Παρά τη θέσπιση του Νόμου, η ανάπτυξη του Συνεργατισμού τα επόμενα χρόνια υπήρξε περιορισμένη, αφού η έλλειψη των πρώτων κεφαλαίων και η απουσία προσώπων με επαρκή μόρφωση ήταν τα κύρια προβλήματα που εμπόδιζαν την ίδρυση Συνεργατικών Εταιρειών.

Το 1923 τέθηκε σε ισχύ ξεχωριστός νόμος, ο οποίος προέβλεπε την ίδρυση Συνεργατικών Εταιρειών μη πιστωτικού χαρακτήρα. Επίσης, την ίδια περίοδο, η αποικιοκρατική κυβέρνηση παραχώρησε στις Συνεργατικές Εταιρείες, μέσω του δανειστικού ταμείου, δάνεια συνολικού ύψους £20.000 (αγγλικές λίρες) για να βοηθήσει στην ανάπτυξη του θεσμού.

Για την αντιμετώπιση των οικονομικών προβλημάτων που δημιουργήθηκαν λόγω του πρώτου παγκοσμίου πολέμου, το 1925 ιδρύθηκε η Γεωργική Τράπεζα, σκοπός της οποίας ήταν η παραχώρηση μακροπρόθεσμων πιστώσεων προς τους γεωργούς. Τα δάνεια αυτά παραχωρούνταν μέσω των Συνεργατικών Εταιρειών έναντι υποθήκης, η οποία εγγραφόταν στο όνομα της κάθε Συνεργατικής Εταιρείας και στη συνέχεια μεταβιβαζόταν, αμέσως, στη Γεωργική Τράπεζα.

Η Γεωργική Τράπεζα επηρέασε θετικά την επέκταση του Συνεργατικού Κινήματος στη Κύπρο. Η παρεμβολή των Συνεργατικών Εταιρειών στη δανειοδοτική διαδικασία, ώθησε τους κατοίκους των κοινοτήτων να προχωρήσουν στην ίδρυση Συνεργατικών Εταιρειών με αποτέλεσμα το 1935, ο αριθμός των Συνεργατικών Εταιρειών να ανέλθει σε 273 από 29 που ήταν το 1925.

Το 1936 ιδρύθηκε το Τμήμα Συνεργατικής Ανάπτυξης το οποίο διαδραμάτισε αποφασιστικό ρόλο στη διάδοση των συνεργατικών αρχών και στην ανάπτυξη του συνεργατικού κινήματος. Το Τμήμα μελέτησε σφαιρικά τα συνεργατικά θέματα και για πρώτη φορά από την ίδρυση της πρώτης συνεργατικής εταιρείας διαμόρφωσε κυβερνητική συνεργατική πολιτική η οποία κινήθηκε σε τέσσερις βασικούς άξονες:

- Ο πρώτος άξονας στόχευε στον αυτοκαθορισμό του ατόμου, τον οποίο ο Κύπριος είχε απωλέσει εξαιτίας του άδικου κοινωνικού συστήματος που λειτουργούσε για πολλές δεκαετίες. Παράλληλα καλλιεργήθηκε το αποταμιευτικό πνεύμα στα ευρύτερα στρώματα του πληθυσμού με αποτέλεσμα να εισρεύσουν στα ταμεία των συνεργατικών εταιρειών σημαντικά για την εποχή χρηματικά ποσά.
- Ο δεύτερος άξονας στόχευε στην ευαισθητοποίηση των συνεργατικών αξιωματούχων για να επιδεικνύουν τη δέουσα προσοχή κατά την παραχώρηση των δανείων και να μεριμνούν για την είσπραξη τους.
- Ο τρίτος άξονας ήταν η εξυγίανση ορισμένων συνεργατικών εταιρειών και κυρίως εκείνων που ιδρύθηκαν με μόνο σκοπό να εξυπηρετούν τη μακροπρόθεσμη πίστη της Γεωργικής Τράπεζας. Οι εταιρείες αυτές τέθηκαν υπό εκκαθάριση και διαλύθηκαν.
- Ο τέταρτος άξονας είχε ως στόχο να διασφαλίσει την αναγκαία ισορροπία μεταξύ της μακροπρόθεσμης και της βραχυπρόθεσμης γεωργικής πίστης ώστε να βελτιωθεί η δανειοδοτική πολιτική / πρακτική που ασκούσε η Γεωργική Τράπεζα.
- Το 1937 ιδρύθηκε η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα. Η ίδρυση της πηγασε μέσα από τις ανάγκες που αντιμετώπιζαν οι συνεργατικές εταιρείες στην προσπάθεια τους να επιβιώσουν και να αναπτυχθούν για να είναι σε θέση να ενισχύσουν και να προστατεύσουν την οικονομική θέση και την κοινωνική αξιοπρέπεια των κυπρίων πολιτών.

Η ιδρυτική συνέλευση έγινε στις 26 Οκτωβρίου 1937. Των εργασιών της συνέλευσης προήδρευσε ο Άγγλος Έφορος Συνεργατικών Εταιρειών Brewster Joseph Surridge. Στην ιδρυτική συνέλευση αντιπροσωπεύτηκαν συνεργατικές εταιρείες από 65 κοινότητες καθώς επίσης και το Συνεργατικό Ταμειυτήριο Δασκάλων.

Με βάση τους εγκριθέντες Ειδικούς Κανονισμούς, αναδείχθηκε η πρώτη πενταμελής επιτροπή της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας, η οποία απαρτιζόταν από τρεις Ελληνοκύπριους και δύο Τουρκοκύπριους. Τους Νικόλαο Αργυρόπουλο, Βασίλη Χατζησταύρου, Νεοκλή Ιωάννου Διάκο, Μ. Hakkı και Hassan Nourettin. Πρόεδρος εκλέγηκε ο Νικόλαος Αργυρόπουλος.

Οι πρώτοι Ειδικοί Κανονισμοί

Οι Ειδικοί Κανονισμοί που εγκρίθηκαν από την ιδρυτική συνέλευση της 26ης Οκτωβρίου 1937 ήταν εναρμονισμένοι με την ισχύουσα νομοθεσία και περιλάμβαναν 21 συνολικά άρθρα. Στο πρώτο άρθρο καθορίζονταν το όνομα της Τράπεζας (Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λίμιτεδ) και η έδρα της που ήταν η Λευκωσία.

Οι προβλεπόμενοι σκοποί περιλαμβάνονταν στο δεύτερο άρθρο το οποίο ανέφερε τα εξής:

Σκοπός της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας είναι να διευκολύνει τη λειτουργία των συνεργατικών εταιρειών μελών της με:

- α) τη διεξαγωγή τραπεζικών και πιστωτικών εργασιών,
- β) την αγορά γεωργικών χρεωδών για τις ανάγκες οποιασδήποτε εταιρείας μέλους της,
- γ) την πώληση της γεωργικής παραγωγής προς όφελος των μελών της,
- δ) άλλα μέτρα τα οποία θα σχεδιάζονταν, για να βελτιώσουν τις εργασίες και να επεκτείνουν τη χρησιμότητα οποιασδήποτε εταιρείας μέλους της.

Σύμφωνα με τους Κανονισμούς η Τράπεζα θα αντλούσε τα αναγκαία για τις εργασίες της κεφάλαια από τις ακόλουθες πηγές:

- α) από το μετοχικό κεφάλαιο το οποίο θα κατέβαλλαν οι συνεργατικές εταιρείες μέλη, που καθορίστηκε σε 600 μετοχές των £5 έκαστη,
- β) από τις καταθέσεις των συνεργατικών εταιρειών-μελών και μη μελών και από το Δημόσιο,
- γ) από προϊόντα δανείων που θα συνήπτε η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα με την έγκριση του Εφόρου.

Για τα ετήσια καθαρά κέρδη της Τράπεζας υπήρχε πρόβλεψη να μεταφέρονται στο αποθεματικό κεφάλαιο. Προβλεπόταν όμως η δυνατότητα της Τράπεζας να παραχωρήσει με την έγκριση του Εφόρου το 10% των καθαρών κερδών για φιλανθρωπικούς και δημόσιους σκοπούς.

Η ίδρυση της Τράπεζας στήριξε και έδωσε πνοή στις συνεργατικές εταιρείες. Ενίσχυσε το όραμα και τις δυνατότητες τους. Δημιούργησε τις προϋποθέσεις για νέα συνεργατικά ανοίγματα. Στάθηκε δίπλα στον αγροτικό πληθυσμό και στήριξε και ενίσχυσε μέσω των μελών της το οικογενειακό εισόδημα.

Με την εγκαθίδρυση της Κυπριακής Δημοκρατίας και την εφαρμογή του Κυπριακού Συντάγματος, αποχώρησαν από την Τράπεζα όλες οι τουρκοκυπριακές συνεργατικές εταιρείες. Από το 1960 μέχρι το 1974 αναπτύχθηκε με εξαιρετικά ταχύτατους ρυθμούς και αποτέλεσε τον ουσιαστικότερο συντελεστή στην ανάπτυξη του συνεργατικού κινήματος αλλά και ένα από τους βασικότερους παράγοντες που συντέλεσαν στην ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας.

Η τουρκική εισβολή του 1974 επέφερε μεγάλο πλήγμα στις Συνεργατικές Εταιρείες και γενικά στην οικονομία της Κύπρου. Παρά τα σοβαρά προβλήματα που δημιούργησε η εισβολή και στη συνέχεια η κατοχή και ο εκτοπισμός του ενός τρίτου του κυπριακού πληθυσμού, το Συνεργατικό Κίνημα συνέβαλε καθοριστικά στην αντιμετώπιση των στεγαστικών αναγκών που δημιουργήθηκαν απαλλάσσοντας έτσι το Κράτος από πολλά προβλήματα συμβάλλοντας, παράλληλα, στην ενίσχυση της κοινωνικής συνοχής. Το Κίνημα, στην προσπάθεια του να βοηθήσει στην επαναδραστηριοποίηση και απασχόληση των εκτοπισθέντων, προχώρησε στην ίδρυση νέων μεγάλων Συνεργατικών Εταιρειών στον τομέα της βιομηχανίας και στην επαναδραστηριοποίηση υφιστάμενων. Δυστυχώς, η ενέργεια αυτή απέτυχε με αποτέλεσμα στις αρχές του 1980 οι εταιρείες αυτές τέθηκαν υπό εκκαθάριση.

Το κοινωφελές έργο του Συνεργατικού Κινήματος καλύπτει, σήμερα, όλες τις εκφάνσεις της Κυπριακής κοινωνίας, διατηρώντας πάντα τον ανθρωποκεντρικό του χαρακτήρα.

Το 2008 η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα ανέλαβε το ρόλο του “Κεντρικού Φορέα” των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων. Η ανάληψη του ρόλου του Κεντρικού Φορέα από τη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα δημιούργησε τις προϋποθέσεις σε όλες τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρείες να εξυπηρετούν απρόσκοπτα τα μέλη και τους πελάτες τους.

4.3 Πρόσφατες εξελίξεις.

Η Κυπριακή Δημοκρατία προσέφυγε στον Μηχανισμό Στήριξης της Ευρωπαϊκής Ένωσης τον Ιούνιο του 2012 και σε κατωπινό στάδιο την συνολομόγηση ΠΟΠ. Σκοπός του ΠΟΠ ήταν να αντιμετωπίσει βραχυπρόθεσμες και μεσοπρόθεσμες οικονομικές, δημοσιονομικές και διαρθρωτικές προκλήσεις που αντιμετώπιζε η Κύπρος. Οι βασικοί στόχοι του προγράμματος ήταν η αποκατάσταση της ευρωστάσις του Κυπριακού τραπεζικού τομέα και η απόκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών και της αγοράς ώστε να υποστηριχθεί η ανταγωνιστικότητα και η βιώσιμη και ισορροπημένη ανάπτυξη, επιτρέποντας τη διόρθωση των μακροοικονομικών ανισορροπιών.

Με βάση τις υποχρεώσεις που προέκυψαν από το αρχικό και στη συνέχεια το οριστικοποιημένο ΜΣ, μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Τρόικας, το Δεκέμβριο του 2012 και Απρίλιο του 2013, αντίστοιχα, για τη δημοσιονομική εξυγίανση και αναδιάρθρωση του τραπεζικού τομέα, καταρτίστηκε ΣΑ 2014 για τον Όμιλο, το οποίο εγκρίθηκε από την ΕΕ. Κατά τη διάρκεια του Σεπτεμβρίου 2013 πραγματοποιήθηκαν Γενικές Συνελεύσεις των Μελών των 93 ΣΠΙ στις οποίες εγκρίθηκαν οι συγχωνεύσεις που προνοούσε το ΣΑ 2014 με αποτέλεσμα ο αριθμός των ΣΠΙ να μειωθεί σε 18. Στις 27 Σεπτεμβρίου 2013 ο ΕΜΣ ανακοίνωσε την εκταμίευση €1,5 δις προς την Κύπρο, ποσό που προοριζόταν για την ανακεφαλαιοποίηση του ΣΠΤ, ενώ στις 4 Οκτωβρίου 2013 εκδόθηκε το διάταγμα για την Κρατική Στήριξη με βάση τους σχετικούς κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης (State Aid Rules).

Τον Φεβρουάριο του 2014, ο ΕΜΣ προχώρησε στην υπογραφή συμφωνίας μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών και της Τράπεζας για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας και την μεταβίβαση μετοχών στο Κράτος. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Συμφωνία Σύνδεσης παρατίθενται στην Ενότητα 13.3.2 – Κανονιστικό Πλαίσιο.

Σημειώνεται πως ως μέρος της δημιουργίας ΕΕΜ διεξήχθησαν ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) κατά το 2014 με σκοπό την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων απέναντι σε αντίξοες εξελίξεις στις αγορές. Στη συγκεκριμένη άσκηση στην οποία υποβλήθηκε, μεταξύ άλλων τραπεζών και η Τράπεζα, στόχος ήταν η διασφάλιση της συνοχής και της συγκρισιμότητας των αποτελεσμάτων με βάση κοινή μεθοδολογία και σενάρια. Σύμφωνα με την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων μετά την ανακεφαλαιοποίηση, ο δείκτης πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου ανερχόταν στο βασικό σενάριο σε 14,1% (χαμηλότερο σημείο τριετίας, με πύξη το ελάχιστο όριο 8%), διαθέτοντας πλεονασματικά κεφάλαια ύψους 526 εκατ. ή 6,1%. Στο ακραίο σενάριο ο δείκτης πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου ανερχόταν σε 9,3% (χαμηλότερο σημείο τριετίας, με πύξη το ελάχιστο όριο 5,5%) και τα πλεονασματικά κεφάλαια σε €331 εκατ. ή 3,8%.

Στα πλαίσια του ΕΕΜ, η ΕΚΤ και η ΚΤΚ ανέλαβαν την εποπτεία του Ομίλου από την 1η Ιανουαρίου 2015.

Κατά το 2015, ο ΕΕΜ διεξήγαγε εποπτικό έλεγχο για το έτος 2014. Με βάση την δική του αξιολόγηση των μακροοικονομικών συνθηκών και του νομοθετικού πλαισίου ο ΕΕΜ υιοθέτησε σημαντικά αυστηρότερες παραδοχές ως προς την απομείωση της τιμής ακινήτων κατά την ρευστοποίηση του ακινήτου, ήτοι τουλάχιστον 25% σε σχέση με την αγοραία αξία, και του χρονικού ορίζοντα για ρευστοποίηση ενός ακινήτου, ήτοι 7 έτη. Η Διεύθυνση αποφάσισε την ενσωμάτωση του συνόλου των ειδικών προβλέψεων που προέκυψαν από την εκτίμηση του ΕΕΜ στα οικονομικά αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2015. Η επίδραση στην αύξηση των ειδικών προβλέψεων για απομείωση ΜΕΧ αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση στις προβλέψεις που τηρούνται για εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης του σχετικού ορισμού της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) για τον προσδιορισμό του ύψους των προβλέψεων. Συνεπώς, ο Όμιλος διενέργησε πρόσθετες προβλέψεις ύψους €321 εκατ. κατά το τρίτο τρίμηνο του 2015 με αποτέλεσμα να παρουσιάζει ζημίες και μείωση του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 – CET 1 σε 12,01%

Με βάση τις υποδείξεις του ΕΕΜ, η Τράπεζα προχώρησε στην υποβολή πλάνου κεφαλαίου και έκδοση επιπλέον μετοχών ύψους €175 εκατ., ώστε να μπορέσουν τα ΣΠΙ να απορροφήσουν περαιτέρω μελλοντικές απώλειες που μπορεί να προκύψουν από τις επιπλέον μελλοντικές προβλέψεις απομείωσης εξαιτίας των ΜΕΧ. Μετά την αύξηση κεφαλαίου, ο δείκτης CET 1 αυξήθηκε σε 15,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Τον Δεκέμβριο 2015, η Τράπεζα υπέβαλε αναθεωρημένο ΣΑ 2015 με σκοπό την κάλυψη των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων που προσδιορίστηκαν από τον ΕΕΜ. Εκτός αυτού, το αναθεωρημένο ΣΑ 2015 προνοούσε επιπλέον ενέργειες που έπρεπε να ληφθούν από την Τράπεζα.

Κατά την διάρκεια του ΠΟΠ και μέχρι το πρώτο εξάμηνο του 2016, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει ασκήσει συνεχή δημοσιονομική πολιτική, η οποία της επέτρεψε να εκπληρώσει, και σε κάποιους τομείς ακόμη και να υπερβεί, τους δημοσιονομικούς της στόχους. Ως εκ τούτου, επιτεύχθηκε έξοδος από το Μνημόνιο Συναντίληψης (το «ΜΣ») τον Μάρτιο 2016, νωρίτερα απ' ό,τι προβλεπόταν αρχικά (Μάιο 2016). Παρά την έξοδο από το ΜΣ, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει εκφράσει την πρόθεση της για συνέχιση των μεταρρυθμίσεων και της προσπάθειας για προσέλκυση επενδύσεων.

Τον Νοέμβριο 2016, η Τράπεζα προχώρησε στην προκήρυξη δύο διεθνών διαγωνισμών για την παροχή ασφαλιστικής κάλυψης θανάτου και ανικανότητας στα υφιστάμενα και νέα μέλη / πελάτες του ΣΠΤ, καθώς και για την παροχή ασφαλιστικής κάλυψης του συνόλου του προσωπικού αντίστοιχα. Η συνεργασία με την Universal Life, η οποία επιλέχθηκε μέσα από τη διαδικασία του διαγωνισμού, τίθεται σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2017 και έχει τριετή

διάρκεια και αφορά τον κλάδο ζωής καλύπτοντας όλο τον ΣΠΤ. Η σύμβαση της ΣΚΤ και της Universal Life αναμένεται να υπογραφεί μέχρι το τέλος του 2016.

4.4 Στρατηγική.

Όραμα

Το όραμα του Ομίλου είναι να στηρίξει τα μέλη του και κάθε πολίτη της Κύπρου, την οικογένεια, την επιχείρηση και τις τοπικές κοινότητες για να διασφαλίσει την Κύπρο της ευημερούσας κοινωνίας, της ανάπτυξης και της προόδου.

Αποστολή

Η αποστολή του Ομίλου είναι η αναδιάρθρωση του ΣΠΤ σε ένα βιώσιμο, ζωτικής σημασίας και δυναμικής συνιστώσας Οργανισμό για το τραπεζικό σύστημα της Κύπρου, το οποίο θα διατηρήσει την ποικιλομορφία του χρηματοπιστωτικού συστήματος και την ενίσχυση της συνολικής χρηματοπιστωτικής σταθερότητας.

Ο Όμιλος αποσκοπεί στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας του προς όφελος των μετόχων και μελών / πελατών του, προσφέροντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών που καλύπτουν όλες τις σύγχρονες απαιτήσεις των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων.

Προς αυτή την κατεύθυνση ο Όμιλος σχεδιάζει τις υπηρεσίες του έτσι ώστε να είναι:

(α) Καθολικά προσβάσιμες μέσω της λειτουργίας του μεγαλύτερου Παγκύπριου δικτύου εξυπηρέτησης πελατών με σημαντική παρουσία τόσο στις πόλεις, όσο και σε απομακρυσμένες περιοχές στην ύπαιθρο.

(β) Εύκολα προσιτές / κατανοητές στο μέλος/πελάτη μέσω ενός σύγχρονου και προοδευτικού μοντέλου λειτουργίας που το χαρακτηρίζει η απλότητα

(γ) Ανταγωνιστικά τιμολογημένες διασφαλίζοντας την καλύτερη προσφορά για τα μέλη και πελάτες του σε σχέση με τον ανταγωνισμό.

Μέσω του επανασχεδιασμού του μοντέλου λειτουργίας και της υιοθέτησης καινοτόμων στρατηγικών και διαδικασιών, της συνεχής ανάπτυξης, βελτίωσης και αναβάθμισης των υπηρεσιών και προϊόντων, ο Όμιλος στοχεύει στην διαμόρφωση ενός ανταγωνιστικού και ελκυστικού μοντέλου.

Ο Όμιλος έχει ως στόχο την οικονομική ενδυνάμωση και ανάπτυξη του Οργανισμού, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης της αξίας των μετόχων του, μέσω της ενίσχυσης της κερδοφορίας, της ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, της υψηλής ρευστότητας και της βελτίωσης της ποιότητας των περιουσιακών του στοιχείων. Ο Όμιλος επικεντρώνεται στην υλοποίηση των ακόλουθων στρατηγικών στόχων με σκοπό να φέρει εις πέρας την αποστολή του με βιώσιμο τρόπο, λαμβάνοντας υπόψη τις πραγματικότητες της εποχής και ιδιαίτερα το τρέχων οικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον όπως και τις συνεργατικές αρχές και αξίες που υπηρετεί:

Ενίσχυση Κερδοφορίας: Ο Όμιλος στοχεύει στη βελτίωση της κερδοφορίας επιδιώκοντας υψηλότερα έσοδα και χαμηλότερα έξοδα που προκύπτουν από τις δραστηριότητες του. Ο Όμιλος προχώρησε στην εφαρμογή μέτρων περιστολής δαπανών και βελτίωσης εσόδων.

Βάσει του ΣΑ 2014, αποφασίστηκε μείωση στο μισθολόγιο του Ομίλου ύψους 15% κατά μέσο όρο το οποίο τέθηκε σε ισχύ από την 01/01/2014 για τα ΣΠΙ και από την 01/02/2014 για την Τράπεζα. Επιπρόσθετα υλοποιήθηκαν δύο Σχέδια Εθελούσιας Αποχώρησης, το πρώτο ολοκληρώθηκε στις 30 Απριλίου 2014 και το αποδέχτηκαν 297 άτομα (232 άτομα του Πιστωτικού τομέα και 65 του Εμπορικού τομέα) και το δεύτερο στις 15 Σεπτεμβρίου 2016 το οποίο αποδέχτηκαν 78 άτομα (58 άτομα του Πιστωτικού τομέα και 20 του Εμπορικού τομέα). Επίσης, η Τράπεζα σκοπεύει να συνεχίσει την μείωση των λειτουργικών εξόδων και εξοικονόμηση πόρων θέτοντας σε εφαρμογή μέτρα, για τον εξορθολογισμό και βελτιστοποίηση του δικτύου καταστημάτων και τη λειτουργική συγχώνευση όλων των υποστηρικτικών υπηρεσιών ελέγχου και άλλων υπηρεσιών του Ομίλου με κεντροποιήσεις όπως καθορίζονται στο αναθεωρημένο ΣΑ 2015.

Διατήρηση ψηλού επιπέδου Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1: Ο Όμιλος στοχεύει στην διατήρηση και συνεχή ενίσχυση της κεφαλαιακής του βάσης έτσι ώστε να είναι σε θέση να υποστηρίξει την επιχειρηματική στρατηγική του Οργανισμού όπως και να συμμορφώνεται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν από τους Ετόπτες. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος στοχεύει στην ενίσχυση του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 επιτρέποντας την απορρόφηση πιθανόν ζημιών σε περίπτωση που το επιβάλλουν οι οικονομικές συνθήκες.

Διατήρηση των υφιστάμενων ψηλών επιπέδων ρευστότητας: Ο Όμιλος στοχεύει στην διατήρηση μιας σταθερής και αποτελεσματικής πρόσβασης σε χρηματοδότηση και ρευστότητα για να είναι σε θέση να στηρίζει τους στρατηγικούς του στόχους. Ο Όμιλος στηριζόμενος στην εμπιστοσύνη με την οποία συνεχίζει να τον περιβάλλει η Κυπριακή κοινωνία και στην άμεση προσβασιμότητα του δικτύου καταστημάτων στις τοπικές κοινωνίες (246 υποκαταστήματα), απολαμβάνει παραδοσιακά μία πιστή λιανική βάση καταθέσεων. Η υψηλής ποιότητας συνόλου ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού με επαρκείς πηγές χρηματοδότησης συμπεριλαμβανομένης μιας ευρείας καταθετικής βάσης αποτελεί εφελθτήριο για την παραχώρηση νέου δανεισμού προκειμένου να στηριχθεί η εγχώρια οικονομία και δραστηριότητα αλλά και πηγή για την κάλυψη τρέχουσων αναγκών και τη συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις.

Βελτίωση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού: Ο Όμιλος έχει θέσει ως μία από τις βασικές προτεραιότητες του τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και των στοιχείων ενεργητικού. Για την επίτευξη του σκοπού αυτού, ο Όμιλος προέβη:

- Στη δημιουργία κεντροποιημένης Ανώτερης Διεύθυνσης Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (η «ΑΔΔΜΕΧ»).
- Στην ταξινόμηση του χαρτοφυλακίου των ΜΕΧ σε 4 κατηγορίες σε στρατηγικό, οργανωτικό και επιχειρησιακό επίπεδο με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, τη μεγιστοποίηση του βαθμού επιτυχίας καθώς και την ελαχιστοποίηση του χρόνου διαχείρισης.
- Στον επανασχεδιασμό και αναβάθμιση της τεχνολογικής υποδομής και συστημάτων της Ανώτερης Διεύθυνσης Διαχείρισης ΜΕΧ μέσω της εγκατάστασης ενοποιημένης τεχνολογικής πλατφόρμας για τη συνολική διαχείριση του κύκλου ζωής των χορηγήσεων σε καθυστέρηση. Στόχος αποτελεί η αύξηση της αποδοτικότητας μέσω της αναβάθμισης και αυτοματοποίησης, αλλά και της καλύτερης παρακολούθησης και ελέγχου.
- Στη χαρτογράφηση / κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται η ΑΔΔΜΕΧ, με κύριο στόχο την υιοθέτηση βέλτιστων διεθνών πρακτικών και όπου αυτό είναι δυνατό τυποποιημένων προσεγγίσεων για κάθε κατηγορία του χαρτοφυλακίου, στοχεύοντας στην ελαχιστοποίηση του χρόνου αποτελεσματικής διαχείρισης του.

4.5 Παρούσα και Διαχρονική Εξέλιξη της Μετοχικής Δομής.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την σύνθεση της μετοχικής δομής της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

Μετοχικό Κεφάλαιο	Εκδομένος αριθμός μετοχών	Εκδομένο %	Εκδομένη ονομαστική αξία	Εγκεκριμένο αριθμός μετοχών	Εγκεκριμένο %	Εγκεκριμένη ονομαστική αξία
Κυπριακή Δημοκρατία	4.668.678.406	77,346%	1.307.229.954	4.668.678.406	75,00000%	1.307.229.954
Κεντρική ΣΕΣ	47.040.215	0,779%	13.171.260	47.040.215	0,75568%	13.171.260
Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης	1.320.401.214	21,875%	369.712.340	1.320.401.214	21,21159%	369.712.340
18 ΣΕΣ	1.076	0,000%	301	1.076	0,00002%	301
Μη εκδομένα	-	0,000%	-	188.783.631	3,03272%	52.859.417
Σύνολο	6.036.120.911	100%	1.690.113.855	6.224.904.542	100%	1.742.973.272

Στις 6 Μαΐου 2016, ως αποτέλεσμα της ανάγκης για δεύτερη ανακεφαλαιοποίηση, ο Υπουργός Οικονομικών εξέδωσε το διάταγμα σχετικά με την Ανακεφαλαιοποίηση της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας κατά το οποίο η ονομαστική αξία των μετοχών καθορίζεται στο €1,1155 ανά μετοχή στη βάση αποτίμησης από ανεξάρτητο όικο.

Στη βάση του ίδιου διατάγματος, το ποσοστό συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας καθορίζεται στο 77,346% και τα δικαιώματα ψήφου στο 1.171.875.000 και το ποσοστό συμμετοχής του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας καθορίζεται στο 21,875% το οποίο αναλογεί σε 156.879.916 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας €1,1155 και σε 174.551.174 δωρεάν μετοχές ονομαστικής αξίας €1,1155 με τα συνολικά δικαιώματα ψήφου στα 331.431.090. Τέλος, το ποσοστό συμμετοχής της Συνεργατικής Εταιρείας Συμμετοχών στην

ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας, η οποία δεν συμμετέχει στην αύξηση κεφαλαίου, καθορίζεται στο 0,779% και τα δικαιώματα ψήφου στα 11.807.464.

Στη συνέχεια, σύμφωνα με το διάταγμα η ονομαστική αξία της μετοχής διαιρέθηκε σε €0,28 με την παραχώρηση στους υφιστάμενους μετόχους 4 περίπου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,28 για κάθε 1 μετοχή που κατείχαν ονομαστικής αξίας €1,1155. Η προαναφερόμενη διαίρεση δεν επηρεάζει τη συνολική ονομαστική αξία των μετοχών που κατείχαν οι μέτοχοι προ της διαίρεσης καθώς και το ποσοστό συμμετοχής εκάστου μετόχου στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ. Μετά την υποδιαίρεση της αξίας των μετοχών στα 28 σεντ, οι μετοχές της Κυπριακής Δημοκρατίας ανέρχονται σε 4.668.678.406, του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης σε 1.320.401.214, της Κεντρικής ΣΕΣ σε 47.040.215 και των 18 ΣΕΣ των ΣΠΙ σε 1.076.

4.6 Σχέδια Αναδιάρθρωσης 2014 και 2015.

Σχέδιο Αναδιάρθρωσης 2014 (το σχετικό δελτίο τύπου της ΕΕ επισυνάπτεται ως Παράρτημα - βλέπε ενότητα 28.1)

Στις 14 Ιουνίου 2013, η ΚΤΚ ανακοινώνει ότι μετά από διαβούλευση με την Τρόικα οι τελικές ανάγκες του Συνεργατισμού ανέρχονται σε €1,5 δις ενώ στις 5 Σεπτεμβρίου 2013 η Βουλή των Αντιπροσώπων εγκρίνει τις προτάσεις νόμου που αφορούν την εποπτεία και κρατικοποίηση του Συνεργατισμού.

Κατά την διάρκεια του Σεπτεμβρίου 2013 πραγματοποιήθηκαν Γενικές Συνελεύσεις των Μελών των 93 ΣΠΙ στις οποίες εγκρίθηκαν οι συγχωνεύσεις που προνοούσε το ΣΑ 2014 με αποτέλεσμα ο αριθμός των ΣΠΙ να μειωθεί σε 18. Στις 27 Σεπτεμβρίου 2013, ο ΕΜΣ ανακοίνωσε την εκταμίευση €1,5 δις προς την Κύπρο, ποσό που προοριζόταν για την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατισμού, ενώ στις 4 Οκτωβρίου 2013 εκδόθηκε διάταγμα από τον Υπουργό Οικονομικών για συμμετοχή της Κυπριακής Δημοκρατίας στο ιδιοκτησιακό καθεστώς της Τράπεζας με βάση τους περί Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Νόμους του 2011 έως 2013.

Η σχέση της Τράπεζας με τη Κυπριακή Δημοκρατία μετά την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας διέπεται από το Relationship Framework Agreement (RFA). Συγκεκριμένα, το RFA είναι το έγγραφο με το οποίο καθορίζεται η σχέση μεταξύ της Τράπεζας και της Μονάδας Διαχείρισης της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε ότι αφορά (α) την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας (β) την ανάπτυξη και ετοιμασία του ΣΑ (γ) σημαντικές υποχρεώσεις της Τράπεζας σχετικά με το ΣΑ (δ) το Σχέδιο Δράσης (Action Plan) το οποίο περιλήφθηκε στο μνημόνιο συναντίληψης (MoU) (ε) την παρακολούθηση του βαθμού υλοποίησης του ΣΑ και του Σχεδίου Δράσης (στ) το προφίλ κινδύνων της Τράπεζας (η) σημαντικά θέματα τα οποία απαιτούν την συναίνεση / εκ των προτέρων έγκριση της Μονάδας Διαχείρισης του Υπουργείου Οικονομικών (σύμφωνα με το σημείο 3.5 α του RFA) και (θ) τον χειρισμό νομικών θεμάτων που αφορούν την Τράπεζα.

Σύμφωνα με το RFA τα αρμόδια εγκριτικά κλιμάκια (επιτροπές, αξιωματούχοι, κλπ) της Τράπεζας θα συνεχίσουν να λειτουργούν ανεξάρτητα, μεταξύ άλλων, σε ότι αφορά την εφαρμογή της εμπορικής στρατηγικής και πολιτικής (περιλαμβανομένου του επιχειρηματικού πλάνου και προϋπολογισμών) με σκοπό τη συμμόρφωση με το ΣΑ και το Σχέδιο Δράσης και τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Τράπεζας. Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις πρόνοιες του RFA, βλέπε Ενότητα 20 - Σημαντικές Συμβάσεις.

Σύμφωνα με το διάταγμα ημερομηνίας 4 Οκτωβρίου 2013, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξάνεται κατά €1,5 δις με την έκδοση νέων μετοχών, οι οποίες καλύπτονται εξ' ολοκλήρου από την Κυπριακή Δημοκρατία με την παροχή ομολόγου στην Τράπεζα ισόποσης ονομαστικής αξίας του ΕΜΣ διάρκειας 18 μηνών.

Με βάση αναθεωρημένο διάταγμα ημερομηνίας 29 Ιανουαρίου 2014 και της έκθεσης αποτίμησης της αξίας των μετοχών της Τράπεζας, το ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου της Κυπριακής Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας ανερχόταν στο 99% και των υφιστάμενων μετόχων της Τράπεζας στο 1%. Για τον σκοπό αυτό, ιδρύθηκε Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της Τράπεζας στην οποία μεταφέρθηκαν οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Τράπεζας με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας ορίστηκε στο €1,28 ανά μετοχή, ενώ με βάση το διάταγμα υπήρξαν συγκεκριμένες αποκοπές στο μισθολόγιο του Ομίλου.

Στις 24 Φεβρουαρίου 2014, η ΕΕ προχώρησε στην έγκριση του ΣΑ 2014 του Συνεργατισμού. Τα μέτρα ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης των ΣΠΙ, είναι σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις, ανέφερε η ΕΕ, η οποία ενέκρινε το ΣΑ των ΣΠΙ. Στις 24 Μαρτίου 2014, ολοκληρώθηκαν όλες οι διαδικασίες των συγχωνεύσεων. Με την ολοκλήρωση των συγχωνεύσεων, τα ΣΠΙ οργανώθηκαν γεωγραφικά και επαγγελματικά (4 επαγγελματικά, 6 στην Λευκωσία, 3 στη Λεμεσό, 3 στη Λάρνακα, 1 στην Πάφο, 1 στην Αμμόχωστο).

Κύριοι στόχοι του ΣΑ 2014 πέραν από τις συγχωνεύσεις ήταν:

- η ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών,
- η μείωση των λειτουργικών εξόδων και βελτίωση της κερδοφορίας,
- η μείωση των ΜΕΧ,
- η ενίσχυση της Κεφαλαιακής Επάρκειας,
- η ενδυνάμωση του πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης,
- ο εξορθολογισμός του δικτύου υποκαταστημάτων και
- η δημιουργία συνεργειών που έχουν ως στόχο την ενίσχυση της οργανωτικής διάρθρωσης των ΣΠΙ έτσι ώστε να είναι σε καλύτερη θέση να ανταπεξέλθουν στις Εποπτικές και λειτουργικές υποχρεώσεις τους και να παρέχουν τραπεζικές υπηρεσίες υψηλής ποιότητας.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2014 υπογράφηκε η συμφωνία μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών και της Τράπεζας (κατάλογος δεσμεύσεων 2014) για να επιτευχθεί η εκταμίευση του €1,5 δις από τον ΕΜΣ για ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατισμού και μεταβίβαση των μετοχών του στο Κράτος. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Συμφωνία Σύνδεσης παρατίθενται στην Ενότητα 13.3.2 – Κανονιστικό Πλαίσιο.

Αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης 2015 (το σχετικό δελτίο τύπου της ΕΕ επισυνάπτεται ως Παράρτημα, βλεπε ενότητα 28.2)

Κατά το 2015, ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός διεξήγαγε εποπτικό έλεγχο για το έτος 2014. Με βάση την δική του αξιολόγηση των μακροοικονομικών συνθηκών και του νομοθετικού πλαισίου ο ΕΕΜ υιοθέτησε σημαντικά αυστηρότερες παραδοχές ως προς την απομείωση της τιμής ακινήτων κατά την ρευστοποίηση του ακινήτου, ήτοι τουλάχιστον 25% σε σχέση με την αγοραία αξία, και του χρονικού ορίζοντα για ρευστοποίηση ενός ακινήτου, ήτοι 7 έτη. Η Διεύθυνση αποφάσισε την ενσωμάτωση του συνόλου των ειδικών προβλέψεων προέκυψαν από την εκτίμηση του ΕΕΜ στα οικονομικά αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2015. Η επίδραση στην αύξηση των ειδικών προβλέψεων για απομείωση ΜΕΧ αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση στις προβλέψεις που τηρούνται για εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης του σχετικού ορισμού της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) για τον προσδιορισμό του ύψους των προβλέψεων. Συνεπώς, ο Όμιλος διενέργησε πρόσθετες προβλέψεις ύψους €321 εκατ. κατά το τρίτο τρίμηνο του 2015 με αποτέλεσμα να παρουσιάζει ζημίες και μείωση του δείκτη Κεφάλαιου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 - CET 1 σε 12,01%.

Με βάση τις υποδείξεις του ΕΕΜ, η Τράπεζα προχώρησε στην υποβολή πλάνου κεφαλαίου και έκδοση επιπλέον μετοχών ύψους €175 εκατ., ώστε να μπορέσουν τα ΣΠΙ να απορροφήσουν περαιτέρω μελλοντικές απώλειες που μπορεί να προκύψουν από τις επιπλέον μελλοντικές προβλέψεις απομείωσης.

Για τον σκοπό αυτό τον Δεκέμβριο του 2015, η Τράπεζα υπέβαλε αναθεωρημένο ΣΑ με σκοπό την κάλυψη των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων που προσδιορίστηκαν από τον ΕΕΜ. Στις 17 Δεκεμβρίου 2015 το Υπουργείο Οικονομικών εξέδωσε διάταγμα με το οποίο υλοποιήθηκε η απόφαση του Υπουργικού Συμβουλίου της 14^{ης} Δεκεμβρίου 2015 για ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας μέσω της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €175 εκατ.

Στις 18 Δεκεμβρίου 2015, η ΕΕ ενέκρινε το αναθεωρημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης, ΣΑ 2015, και την συμπληρωματική κρατική ενίσχυση των €175 εκατ. υπέρ της Τράπεζας και των συνδεδεμένων ΣΠΙ σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για κρατικές ενισχύσεις, η οποία υλοποιήθηκε πριν το τέλος του 2015. Η κάλυψη της αύξησης έγινε εξολοκλήρου από το ανεξάρτητο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης, έναντι της απόκτησης συμμετοχής στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας. Η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας ολοκληρώθηκε μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και του καθορισμού ποσοστού συμμετοχής και δικαιωμάτων του κάθε μετόχου καθώς και της ονομαστικής αξίας της μετοχής. Τα ποσοστά συμμετοχής του κάθε μετόχου υπολογίστηκαν στη βάση ανεξάρτητης

έκθεσης αποτίμησης. Οι αλλαγές στην ιδιοκτησιακή δομή ολοκληρώθηκαν εντός του πρώτου εξαμήνου του 2016 με την έκδοση αναθεωρημένου διατάγματος ημερομηνίας 6 Μαΐου 2016 από τον Υπουργό Οικονομικών.

Στο νέο διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών ημερομηνίας 6 Μαΐου 2016 αναπροσαρμόστηκε το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην ιδιοκτησιακή δομή κάθε ΣΠΙ στο 100% ενώ έκαστη Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών των ΣΠΙ απέκτησε ποσοστό συμμετοχής στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας με βάση την αποτίμηση που έγινε από ανεξάρτητο οίκο κατά τον Μάρτιο του 2016. Το Διάταγμα επιπλέον απαγορεύει τη διανομή μερίσματος από την Τράπεζα στους μετόχους της μέχρι το τέλος του 2016.

Σύμφωνα με το ΣΑ 2015 και τον Κατάλογο των Δεσμεύσεων, η Τράπεζα θα πρέπει μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2016 να έχει προχωρήσει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για να εξασφαλίσει τις απαιτούμενες εγκρίσεις έτσι ώστε να καταστεί δυνατή ενδεχόμενη εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου του 2018, το αργότερο. Ως εκ τούτου, πρόθεση της Τράπεζας είναι να λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για να προετοιμαστεί για πιθανή εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, είτε στην Κύρια αγορά είτε στην Εναλλακτική αγορά στη περίπτωση που δεν θα πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών της στην Κύρια αγορά, μέχρι το τέλος του 2017.

Διευκρινίζεται ότι η εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο ΧΑΚ υπόκειται στην εξασφάλιση των απαραίτητων εγκρίσεων από το ΧΑΚ.

Σύμφωνα με το διάταγμα ημερομηνίας 17 Δεκεμβρίου 2015, μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2018, η Τράπεζα θα πρέπει να προχωρήσει με αύξηση τουλάχιστον 25% του συνολικού καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου της. Στην περίπτωση που η διάθεση των μετοχών πραγματοποιηθεί μέσω δημόσιας πρόσκλησης, τότε οι υφιστάμενοι μέτοχοι, εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης, έχουν το πρώτο δικαίωμα για αγορά των μετοχών αναλόγως του ποσοστού που διατηρούσαν πριν την έκδοση των νέων μετοχών, ενώ ποσοστό που δεν θα υπερβαίνει το 25% του συνολικού ποσοστού έκδοσης θα διατεθεί στο κοινό και το υπόλοιπο ποσοστό σε περιορισμένο κύκλο προσώπων μέσω ιδιωτικής προσφοράς.

Ακολούθως, η Τράπεζα θα πρέπει να προχωρήσει σε επιπρόσθετες εκδόσεις νέων μετοχών:

- (i) σε ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, πριν την εισαγωγή της Τράπεζας στο ΧΑΚ, σε περίοδο 9 μηνών από την ημερομηνία της πρώτης εισαγωγής, και όχι αργότερα από την 30η Ιουνίου 2019,
- (ii) σε ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, πριν την εισαγωγή της Τράπεζας στο ΧΑΚ, σε περίοδο 18 μηνών από την ημερομηνία της πρώτης εισαγωγής, και όχι αργότερα από την 30η Ιουνίου 2020.

Μετά την εισαγωγή της τελευταίας έκδοσης, το συνδυασμένο υπόλοιπο της συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το 25%.

Το Διάταγμα καθορίζει ότι στην περίπτωση που η Τράπεζα παρουσιάσει κεφαλαιακά ελλείμματα, σε σχέση με τις εκάστοτε εποπτικές απαιτήσεις, μεταξύ Δεκεμβρίου 2016 και Σεπτεμβρίου 2018, η διαδικασία εισαγωγής της Τράπεζας στο ΧΑΚ μέσω της έκδοσης νέων μετοχών δύναται να αρχίσει νωρίτερα. Σύμφωνα με το Διάταγμα, η Τράπεζα δεν θα προχωρήσει σε εισαγωγή των μετοχών της στο ΧΑΚ στην περίπτωση που η Κυπριακή Δημοκρατία και το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης διαθέσουν τις μετοχές τους στη Τράπεζα, τηρουμένων των πιο πάνω χρονοδιαγραμμάτων μέχρι την 30η Ιουνίου 2020, διατηρώντας ένα συνδυασμένο ποσοστό που δεν θα υπερβαίνει το 25% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Διευκρινίζεται ακόμα ότι οι μετοχές της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης θα μπορούν να διατεθούν με ιδιωτική προσφορά προς στρατηγικούς επενδυτές περιλαμβανομένων διεθνών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, μεγάλων συνεργατικών ή εμπορικών τραπεζών, ασφαλιστικών εταιρειών, επενδυτικών ή συνταξιοδοτικών ταμείων, καθώς και σε οποιοδήποτε άλλο μεγάλο θεσμικό επενδυτή στον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Σε ό,τι αφορά τη Διοίκηση του Συνεργατισμού, το Διάταγμα καθορίζει ότι η Επιτροπεία της Τράπεζας απαρτίζεται από έντεκα (11) μέλη εκ των οποίων οι δύο (2) θα είναι εκτελεστικά μέλη, δύο (2) μη εκτελεστικά μέλη και επτά (7) μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη. Η Επιτροπεία του κάθε ΣΠΙ θα απαρτίζεται από τρία (3) εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων τα δύο (2) θα προέρχονται από το προσωπικό του ΣΠΙ και το ένα (1) από το προσωπικό της Τράπεζας.

Βάσει του Διατάγματος, ο Υπουργός Οικονομικών με τη σύμφωνη γνώμη της ΚΤΚ και της Κοινοβουλευτικής Επιτροπής Οικονομικών διορίζει τα μη εκτελεστικά και τα μη εκτελεστικά-ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας. Ο διορισμός των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας επικυρώνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας. Επίσης, η Επιτροπεία της Τράπεζας έχει εξουσία να διορίζει, να παύει και να αντικαθιστά τα μέλη της Επιτροπείας των ΣΠΙ και ο διορισμός τους τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της ΚΤΚ, σύμφωνα με κριτήρια της ικανότητας και καταλληλότητας που η ΚΤΚ καθορίζει.

Η πρόσθετη κρατική ενίσχυση συνοδεύεται από συμπληρωματικά μέτρα αναδιάρθρωσης τα οποία θα υλοποιηθούν σταδιακά μέχρι το τέλος της περιόδου αναδιάρθρωσης τον Δεκέμβριο του 2018. Μεταξύ των μέτρων περιλαμβάνεται και η κεντροποίηση Διευθύνσεων / Μονάδων του Ομίλου με στόχο την αναβάθμιση των εργασιών του Ομίλου και τη συνετή διαχείριση και συγκράτηση εξόδων, συμπεριλαμβανομένης και της απορρόφησης της Συνεργατικής Εταιρείας Μηχανογράφησης Λτδ από τη Τράπεζα, τον περαιτέρω εξορθολογισμό του δικτύου υποκαταστημάτων με μέγιστο αριθμό 200 και τη συγκράτηση και μείωση του αριθμού εργαζομένων του ΣΠΤ σε 2,700 για τα έτη 2017 - 2018. Τα λειτουργικά έξοδα του ΣΠΤ θα πρέπει να συγκρατηθούν σε €165 εκατ. για κάθε έτος για την χρονική περίοδο 2017 – 2018 και ο δείκτης κόστος προς έσοδα θα πρέπει να συγκρατηθεί σε 50% για την ίδια χρονική περίοδο. Επιπλέον ο Όμιλος θα προχωρήσει με την πώληση των συμμετοχών σε εμπορικές μέχρι το τέλος του 2016 και άλλες μη κύριες δραστηριότητες μέχρι το τέλος του 2018, σύμφωνα με το ΣΑ 2015.

Με βάση το Κατάλογο Δεσμεύσεων, όλο το προσωπικό των ΣΠΙ θα έπρεπε να είχε μεταφερθεί στη Τράπεζα μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2016. Για το σκοπό αυτό, έχει κατατεθεί σχετικό νομοσχέδιο που τροποποιεί τους περί Συνεργατικών Εταιρειών νόμους για να επιτευχθεί η μεταφορά όλου του προσωπικού από τα ΣΠΙ στην Τράπεζα χωρίς να διακόπτεται το συνεχές της απασχόλησής τους. Η ψήφιση του προτεινόμενου νομοσχεδίου εκκρεμεί προς ψήφιση στην Βουλή των Αντιπροσώπων (βλέπε Ενότητα 4.6.1 - Σημαντικές δεσμεύσεις του ΣΑ / Καταλόγου Δεσμεύσεων που είναι σε εκκρεμότητα σε σχέση με τα χρονοδιαγράμματα του Καταλόγου Δεσμεύσεων).

Οι συνολικές ετήσιες αποδοχές της ανώτερης διεύθυνσης καθώς και οποιουδήποτε άλλου μέλους του προσωπικού της Τράπεζας και κάθε ΣΠΙ δεν θα υπερβαίνουν το 80% των ετήσιων αποδοχών του Γενικού Διευθυντή, όπως αυτές καθορίζονται στον εκάστοτε περί Προϋπολογισμού της Κυπριακής Δημοκρατίας Νόμο. Τέλος, με βάση το Διάταγμα όλα τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας και των 18 ΣΠΙ, περιλαμβανομένου του συνόλου της ακίνητης περιουσίας και εξαιρουμένου του εξοπλισμού έχουν μεταφερθεί σε νέα εταιρεία που αποτελεί 100% θυγατρική της Τράπεζας.

Ενδεχόμενη αποτυχία επίτευξης των αυστηρών στόχων/περιορισμών που προνοούνται στον Κατάλογο Δεσμεύσεων (List of Commitments 9/12/2015) που συμφωνήθηκε μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών και της ΣΚΤ και που εφαρμόζεται σε συνάρτηση με το αναθεωρημένο ΣΑ 2015, θα οδηγήσει στην ενεργοποίηση σχετικής πρόνοιας (Rendezvous clause) που υπάρχει στον Κατάλογο Δεσμεύσεων η οποία προνοεί, μεταξύ άλλων, τη λειτουργική και νομική ενοποίηση όλων των 18 ΣΠΙ και της Τράπεζας ή την ετοιμασία νέου ΣΑ για έγκριση από την ΕΕ. Η ενεργοποίηση αυτής της πρόνοιας ενδέχεται να εμποδίσει τη λήψη μέτρων από την Τράπεζα που υπό διαφορετικές συνθήκες θα ήταν προς το συμφέρον της. Στην περίπτωση που η ΕΕ επιβάλει πρόσθετες απαιτήσεις ή περιορισμούς σε σχέση με το ΣΑ, οι εργασίες της Τράπεζας, η οικονομική της κατάσταση ή τα λειτουργικά της αποτελέσματα ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς.

Σε περίπτωση που επιβληθεί νομική συγχώνευση της Τράπεζας με τα 18 ΣΠΙ, ενδέχεται να χρειαστεί διαχείριση των ακόλουθων διαφαινόμενων προκλήσεων:

- Λειτουργικός κίνδυνος που θα προκύψει από την αδυναμία της υπηρεσίας μηχανογράφησης να υποστηρίξει άμεσα την ενοποίηση των βάσεων δεδομένων και τη σύμπτυξη των λογαριασμών πελατών που τηρούνται σήμερα σε περισσότερα του ενός ΣΠΙ.
- Συρρίκνωση των καταθέσεων που πιθανόν να προκύψει λόγω ανησυχίας των ιδιωτών καταθετών για την απώλεια της εγγύησης καταθέσεων που απολαμβάνουν σήμερα.
- Δυσλειτουργία του δικτύου καταστημάτων σε μεταβατική φάση, μέχρι να επέλθουν οι οργανωτικές αλλαγές που θα χρειαστούν.
- Κανονιστικές αλλαγές που πιθανόν να χρειαστούν λόγω της νέας νομικής ταυτότητας του οργανισμού.

Σε σχέση με την πιο πάνω αναφορά για την νομική συγχώνευση της Τράπεζας με τα 18 ΣΠΙ, σημειώνεται ότι στις 20 Δεκεμβρίου 2016 η Επιτροπή της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας σε συνέδρια της αποφάσισε όπως η Τράπεζα προβεί, ως η αποδεχόμενη εταιρεία, σε νομική συγχώνευση με τα δεκαοκτώ (18) ΣΠΙ. Βλέπε Ενότητα 12 - Πληροφορίες για τις τάσεις για περαιτέρω πληροφορίες.

Δεσμεύσεις (commitments) της Τράπεζας που περιλαμβάνονται στο Rendezvous clause

Παρατίθεται πιο κάτω συνοπτική αναφορά στις δεσμεύσεις που έχει αναλάβει η Τράπεζα και που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του κριτηρίου ενεργοποίησης των Rendezvous Clause Α ή Β που προνοούνται στον Κατάλογο Δεσμεύσεων:

Rendezvous clause Α με δεσμεύσεις που θα πρέπει να υλοποιηθούν μέχρι 30 Ιουνίου 2017

- Εξορθολογισμός του δικτύου υποκαταστημάτων με αποτέλεσμα τη μείωση του αριθμού των καταστημάτων σε 200 μέχρι το τέλος Ιουνίου 2017 (branch reduction target).
- Προετοιμασία της εγγραφής των μετοχών της ΣΚΤ στο ΧΑΚ, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης από τις αρμόδιες αρχές, μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2016 (preparation for listing).
- Ενσωμάτωση των 18 ΣΠΙ στην λειτουργική δομή της ΣΚΤ (operational integration of the 19 legal entities).
- Μείωση του αριθμού των εργαζομένων στον ΣΠΤ σε 2,720 μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2016 (cap on the number of FTE at end 2016).

Rendezvous clause Β με δεσμεύσεις που θα πρέπει να υλοποιηθούν μέχρι 31 Μαρτίου 2018

- Μείωση του αριθμού των εργαζομένων στον ΣΠΤ σε 2,700 μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2017 (cap on the number of FTE at end 2017).
- Εγγραφή 25% του μετοχικού κεφαλαίου της ΣΚΤ στο ΧΑΚ μέχρι το τέλος Σεπτεμβρίου 2018 ή νωρίτερα σε περίπτωση που διαπιστωθεί κεφαλαιακό έλλειμμα από τις Εποπτικές Αρχές και εγγραφή επιπλέον 25% του μετοχικού κεφαλαίου της ΣΚΤ μετά από 9 μήνες μετά από την 1η τμηματική έκδοση μετοχών της ΣΚΤ στο ΧΑΚ (actual listing or sale of the first 25% shareholding and additional 25% if applicable).
- Συγκράτηση του συνόλου των λειτουργικών εξόδων της ΣΚΤ σε €165 εκατ. για το έτος 2017.
- Συγκράτηση του δείκτη κόστος προς έσοδα σε 50% για το έτος 2017.

4.6.1 Σημαντικές δεσμεύσεις του ΣΑ / Καταλόγου Δεσμεύσεων που είναι σε εκκρεμότητα σε σχέση με τα χρονοδιαγράμματα του Καταλόγου Δεσμεύσεων.

Ο Κατάλογος Δεσμεύσεων αποτελείται από 72 παραγράφους (δεσμεύσεις) και η Τράπεζα έχει την υποχρέωση να είναι σε πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες του εν λόγω Καταλόγου, από τις 9 Δεκεμβρίου 2015 μέχρι το τέλος της περιόδου του ΣΑ (δηλαδή, 31/12/2018), εκτός και αν υπάρχουν δεσμεύσεις που έχουν διαφορετικό χρονικό ορίζοντα (π.χ. υποχρέωση της Τράπεζας να προχωρήσει με έκδοση μετοχών και εισαγωγή σε ρυθμιζόμενη αγορά του ΧΑΚ, που ολοκληρώνεται μετά το 2018).

Ο Monitoring Trustee (εντολοδόχος) (ο «ΜΤ») έχει διοριστεί από την ΕΕ και έχει την ευθύνη για την ανεξάρτητη παρακολούθηση του βαθμού συμμόρφωσης της Τράπεζας με τις πρόνοιες του Καταλόγου Δεσμεύσεων. Ως εκ τούτου, ο ΜΤ προβαίνει στην ετοιμασία εμπειριστατωμένων τριμηνιαίων αναφορών προς την ΕΕ, καθώς επίσης και σε δειγματοληπτικούς ελέγχους σε ότι αφορά χορηγήσεις και αναδιαρθρώσεις δανείων και έχει πρόσβαση σε όλες τις πολιτικές, εγχειρίδια διαδικασιών, οικονομικά στοιχεία, και άλλα στοιχεία της Τράπεζας.

Παρατίθεται πιο κάτω συνοπτική αναφορά σε ότι αφορά τις δεσμεύσεις που είναι σε εκκρεμότητα σε σχέση με τα χρονοδιαγράμματα του Καταλόγου Δεσμεύσεων. Δεν γίνεται αναφορά στα έργα τα οποία είναι σε εξέλιξη και που σχετίζονται με τον Κατάλογο Δεσμεύσεων, για τα οποία δεν έχει επιβληθεί χρονοδιάγραμμα υλοποίησης από την ΕΕ ή / και ΕΚΤ (αυτά τα έργα παρακολουθούνται με βάση τα εσωτερικά χρονοδιαγράμματα τα οποία έχουν εγκριθεί από τη Διεύθυνση της Τράπεζας όπως για παράδειγμα, Πιστωτική Πολιτική, Πολιτική Επενδύσεων, Credit Scoring, Credit Pipeline, κλπ).

Ολοκλήρωση της διαδικασίας κεντροποίησης Διευθύνσεων / Μονάδων της Τράπεζας μέχρι 31.12.2016

Παρατίθεται πιο κάτω συνοπτικός πίνακας (status report) αναφορικά με τις κεντροποιήσεις Διευθύνσεων / Μονάδων της Τράπεζας που είναι σε εκκρεμότητα:

Περιγραφή	Χρονοδιάγραμμα / Στόχος	Βαθμός Υλοποίησης
Υπηρεσία Διαχείρισης Εγγράφων & Υποθηκών (ΥΔΕΥ)	30 Ιουνίου 2016	Το έργο αναφορικά με την κεντροποίηση της ΥΔΕΥ έχει ολοκληρωθεί εντός του αναθεωρημένου χρονοδιαγράμματος στις 31/10/2016 ως και η δέσμευση της Τράπεζας έναντι του ΜΤ.
Κεντροποίηση Τμήματος Προσφορών	31 Δεκεμβρίου 2016	Το έργο αναφορικά με την κεντροποίηση του Τμήματος Προσφορών έχει ολοκληρωθεί.
Διεύθυνση Οικονομικής Διαχείρισης (ΑΔΟΔ)	31 Δεκεμβρίου 2016	Το έργο αναφορικά με την κεντροποίηση της ΑΔΟΔ έχει ολοκληρωθεί.

Έργα - Πληροφοριακά συστήματα (Management Information Systems, «MIS») που είναι σε εξέλιξη / σε εκκρεμότητα

Περιγραφή	Χρονοδιάγραμμα	Βαθμός Υλοποίησης
Υπό έργο 2	2 ^ο τρίμηνο 2016	Το έργο έχει ολοκληρωθεί.
Υπό έργο 4	1 ^ο τρίμηνο 2016	Το έργο αναμένεται να ολοκληρωθεί στις 31 Δεκεμβρίου του 2016.
Υπό έργο 5	3 ^ο τρίμηνο 2017	Το έργο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του χρονοδιαγράμματος.
Υπό έργο 6	Το έργο αυτό αφορά στην εκπαίδευση του προσωπικού και είναι συνεχές (on-going).	
Υπό έργο 7	2 ^ο τρίμηνο 2016.	Το έργο έχει ολοκληρωθεί με εξαίρεση την καταγραφή των διαδικασιών με αναμενόμενη ημερομηνία ολοκλήρωσης πριν το τέλος του 2016.
Υπό έργο 9	Ιανουάριος 2018	Το έργο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του χρονοδιαγράμματος.
Υπό έργο 10		
Υπό έργο 11	2 ^ο τρίμηνο 2017	Το έργο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του χρονοδιαγράμματος.
Υπό έργο 12	1 ^ο τρίμηνο 2017	Το έργο παραμένει οριακά εντός του χρονοδιαγράμματος.

Μεταφορά προσωπικού από τα ΣΠΙ στη ΣΚΤ

Το πακέτο με νόμους αναφορικά με τη μεταφορά προσωπικού από τα ΣΠΙ στη ΣΚΤ έχει ήδη εγκριθεί από το Υπουργικό Συμβούλιο και στάληκε από τον Προϊστάμενο της Μονάδας Διαχείρισης του Υπουργείου Οικονομικών στη Βουλή των Αντιπροσώπων στις 15 Ιουνίου 2016 για ψήφιση του σε Νόμο. Μέχρι σήμερα δεν έχει ψηφιστεί το πακέτο με τους νόμους, ωστόσο το θέμα συζητήθηκε στη Βουλή των Αντιπροσώπων στις 5/9/2016.

Εξορθολογισμός του δικτύου υποκαταστημάτων του ΣΠΤ:

Η Τράπεζα θα πρέπει να μεριμνήσει για τον εξορθολογισμό του δικτύου υποκαταστημάτων με στόχο τη μείωση του αριθμού των καταστημάτων σε 200 μέχρι το τέλος Ιουνίου 2017 (branch reduction target).

Η Τράπεζα ανέθεσε σε εξωτερικό σύμβουλο έργο για την εκπόνηση σχετικής μελέτης αναφορικά με το πιο πάνω θέμα και η τελική έκθεση παρουσιάστηκε από τον σύμβουλο σε κλιμάκιο της Τράπεζας στις 31 Αυγούστου 2016. Στην τελική έκθεση παρουσιάζεται ο προτεινόμενος αριθμός καταστημάτων που θα παραμείνει ανά επαρχία και περιοχή (αγροτική ή αστική), καθώς και τα καταστήματα που ο σύμβουλος προτείνει να κλείσουν σε κάθε επαρχία και περιοχή.

Η Τράπεζα θα πρέπει να θέσει σε εφαρμογή σχέδιο δράσης με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση με την εν λόγω δέσμευση.

4.6.2 Κύριοι Δείκτες Απόδοσης και Έκθεση Προόδου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης για τον ΣΠΤ.

Κατόπιν σχετικής διαβούλευσης με την ΚΤΚ, έχουν επιλεγεί οι ακόλουθοι Κύριοι Δείκτες Απόδοσης («Δείκτες»), συμπεριλαμβανομένων των μεσοπρόθεσμων στόχων, που αντιπροσωπεύουν τις προτεραιότητες του ΣΠΤ: ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, χρηματοδότηση, κεφάλαια και αποδοτικότητα. Οι Δείκτες αυτοί δημοσιεύονται σε τριμηνιαία βάση, προκειμένου το κοινό να μπορεί να αξιολογεί την πρόοδο και τις οικονομικές επιδόσεις του ΣΠΤ. Η πιο πρόσφατη δημοσίευση σε σχέση με το ΣΑ 2015 είναι:

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης ΣΠΤ		Δεκ - 15	Σεπτ-16	Μεσοπρόθεσμος Στόχος Δεκ-18
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	53,4%	55,8%	>50%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) (σε ετήσια βάση)	3,0%	0,5%	<2%
	Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (€ εκατ.)	6.528	5.898	<4.500
	Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, εξαιρουμένων τόκων από 1/1/2014 (€ εκατ.)	5.597	4.701	
Χρηματοδότηση	Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	73,0%	72,1%	<85%
Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1) (Σημ. 1)	15,6%	16,5%	>15%
	Δείκτης Μόχλευσης (Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων/Ίδια Κεφάλαια)	11,2 x	10,6 x	<12 x
Αποδοτικότητα	Δείκτης κόστος προς έσοδα (σε ετήσια βάση) - βλέπε Ενότητα 8.6.7 για την επεξήγηση του δείκτη	43,3%	46,9%	<50%
	Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (σε ετήσια βάση)	2,4%	2,2%	>2,0%
	Καταστήματα ΣΠΤ στην Κύπρο	251	246	200
	Υπάλληλοι ΣΠΤ στην Κύπρο (συμπεριλαμβανομένης της ΣΕΜ Λτδ)	2.749	2.771	2.700

Σημείωση 1: Περιλαμβάνει τα κέρδη του Γ' Τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Ο δείκτης 16,5% αποτελεί εσωτερικό υπολογισμό ο οποίος περιλαμβάνει στα κεφάλαια και αποθεματικά τα κέρδη του Γ' Τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Ο εποπτικός δείκτης που υποβλήθηκε στην ΚΤΚ στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ανέρχεται σε 16,44% αφού δεν περιλαμβάνει στα κεφάλαια και αποθεματικά τα κέρδη του Γ' Τριμήνου που έληξε

στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Η συμπερίληψη των κερδών μιας περιόδου επιτρέπεται για εποπτικούς σκοπούς μόνο εφόσον έχει γίνει επισκόπηση των αποτελεσμάτων από εξωτερικούς ελεγκτές και ζητηθεί και δοθεί έγκριση των εποπτικών αρχών. **Σημειώνεται ότι βρίσκεται σε εξέλιξη επιτόπιος εποπτικός έλεγχος, του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, του τρόπου υπολογισμού των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού που ενδέχεται να μειώσει το υφιστάμενο επίπεδο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων αλλά ο εν λόγω δείκτης αναμένεται ότι θα παραμείνει πιο ψηλά από τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαίου που είναι σε ισχύ. Ο έλεγχος αναμένεται να ολοκληρωθεί αρχές του 2017, οπότε και θα κοινοποιηθούν τα προκαταρκτικά αποτελέσματα στην Τράπεζα για συζήτηση.**

4.6.3 Εξέλιξη των κύριων δεικτών απόδοσης σύμφωνα με την πιο πρόσφατη δημοσίευση.

4.6.3.1 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου.

Ο δείκτης Προβλέψεων προς δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών διαμορφώθηκε στο 55,8% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 παρουσιάζοντας αύξηση σε σχέση με 53,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Η χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 μειώθηκε στο 0,5%, σε σχέση με την ετήσια χρέωση προβλέψεων ύψους 3,0% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Σημειώνεται ότι κατά το 2015 ενσωματώθηκαν οι παραδοχές που εισηγήθηκε ο ΕΕΜ της ΕΚΤ (SSM) στον υπολογισμό των προβλέψεων με αποτέλεσμα την αύξηση της χρέωσης προβλέψεων.

Θετική εξέλιξη κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 αποτελεί η μείωση των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών κατά €630εκ ή €896εκ εξαιρουμένων των τόκων, με αποτέλεσμα τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών να μειωθούν κάτω του 50% του χαρτοφυλακίου.

4.6.3.2 Χρηματοδότηση.

Ο δείκτης δανείων (μετά από τις πρόνοιες) προς καταθέσεις μειώθηκε ελαφρά στο 72,1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 σε σχέση με 73,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

4.6.3.3 Κεφάλαια.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1) για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, περιλαμβανομένων των κερδών του εννιαμήνου, διαμορφώθηκε στο 16,5% σε σύγκριση με 15,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 λόγω της κερδοφορίας και της μείωσης των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού. Η κεφαλαιακή επάρκεια του ΣΠΤ είναι σε ψηλότερα επίπεδα έναντι των ελάχιστων εποπτικών απαιτήσεων. Ο δείκτης 16.5% αποτελεί εσωτερικό υπολογισμό ο οποίος περιλαμβάνει στα κεφάλαια και αποθεματικά τα κέρδη του Γ' Τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Ο εποπτικός δείκτης που υποβλήθηκε στην ΚΤΚ στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ανέρχεται σε 16,44% αφού δεν περιλαμβάνει στα κεφάλαια και αποθεματικά τα κέρδη του Γ' Τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Η συμπερίληψη των κερδών μιας περιόδου επιτρέπεται για εποπτικούς σκοπούς μόνο εφόσον έχει γίνει επισκόπηση των αποτελεσμάτων από εξωτερικούς ελεγκτές και ζητηθεί και δοθεί έγκριση των εποπτικών αρχών. Ο Δείκτης Μόχλευσης για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 μειώθηκε στο 10,6x έναντι 11,2x στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Σύμφωνα με την τελική απόφαση που απέστειλε η ΕΚΤ προς τη ΣΚΤ στις 8 Δεκεμβρίου 2016 στα πλαίσια του εποπτικού διαλόγου, ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίων που θα ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2017 είναι 11,75% (Total SREP capital requirement 'TSCR'), αποτελούμενος από ελάχιστα κεφάλαια 8% (ήτοι ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (CET1) στο 4,5% και συμπληρωματικά πρωτοβάθμια (Tier 1) και δευτεροβάθμια κεφάλαια (Tier 2), 1,5% και 2% αντίστοιχα) και επιπρόσθετα κεφάλαια Πυλώνα II 3,75%. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ στα πλαίσια του Πυλώνα II, έχει κοινοποιήσει στη ΣΚΤ μη δημόσια παρότρυνση για διατήρηση επιπρόσθετου αποθέματος βασικών πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων. Η Τράπεζα θα πρέπει να καλύπτει κεφαλαιακά αποθεματικά που προβλέπει το κανονιστικό πλαίσιο και τα οποία σήμερα περιλαμβάνουν το Αποθεματικό Συντήρησης Κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer) το οποίο η ΚΤΚ έχει ορίσει σε 2,50%. Ως αποτέλεσμα, η συνολική υποχρέωση ανέρχεται σε 14,25%. Όλα τα κεφαλαία του Ομίλου αποτελούνται από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

4.6.3.4 Αποδοτικότητα.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα παρουσίασε αύξηση για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Συγκεκριμένα αυξήθηκε σε 46,8%, σε σύγκριση με 43,3% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Η αύξηση του δείκτη αντικατοπτρίζει τη μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης στα έσοδα τόκων λόγω της αύξησης της πρόβλεψης για απομείωση δανείων το 2015. Η μείωση στα έσοδα τόκων είχε

ως αποτέλεσμα την μείωση στην καθαρή απόδοση τόκων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 στο 2,2% σε σύγκριση με 2,4% κατά το προηγούμενο έτος 2015.

Το δίκτυο των καταστημάτων μειώθηκε σε 246 καταστήματα κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2016, σε σύγκριση με 251 καταστήματα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015, διατηρώντας την ευρεία παρουσία του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα σε ολόκληρη την Κύπρο. Το μέγεθος της απασχόλησης στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 αυξήθηκε σε 2.771 άτομα, σε σύγκριση με 2.749 στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Σημειώνεται ότι στον αριθμό υπαλλήλων συμπεριλαμβάνονται οι υπαλλήλοι οι οποίοι έχουν αποδεχτεί το σχέδιο πρόωρης αφυπηρέτησης και η ημερομηνία αποχώρησής τους ξεκινά από την 1 Οκτωβρίου.

4.6.4 Σχόλια για την πρόοδο της υλοποίησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης («ΣΑ»).

Τον Δεκέμβριο 2015, η Τράπεζα υπέβαλε αναθεωρημένο ΣΑ 2015 για τη λήψη έγκρισης για συμπληρωματική κρατική ενίσχυση ύψους €175εκ με σκοπό την ενίσχυση των εποπτικών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας σε συνέχεια απαιτήσεων που προσδιορίστηκαν από τον ΕΕΜ της ΕΚΤ.

Η πρόσθετη κρατική ενίσχυση συνοδεύεται από συμπληρωματικά μέτρα αναδιάρθρωσης τα οποία θα υλοποιηθούν σταδιακά μέχρι το τέλος της περιόδου αναδιάρθρωσης (μέχρι Δεκέμβριο 2018). Η αρμοδιότητα για την εποπτεία της υλοποίησης του ΣΑ 2015 έχει ανατεθεί στην Διεύθυνση Στρατηγικής και Ανασχηματισμού που αναφέρεται στο Γενικό Διευθυντή. Οι δράσεις που προωθούνται για την υλοποίηση του ΣΑ 2015 παρουσιάζονται στην συνέχεια:

- Εσωτερική Διακυβέρνηση και Διαχείριση Κινδύνων,
- Περιορισμός Κόστων/ Βελτίωση της Αποδοτικότητας,
- Διαχείριση Καθυστερημένων Χορηγήσεων,
- Εμπορικές και άλλες μη κύριες δραστηριότητες.

Η πρόοδος που επιτεύχθηκε μέχρι στιγμής παρατίθεται πιο κάτω:

4.6.4.1 Εσωτερική Διακυβέρνηση και Διαχείριση Κινδύνων.

Οι συγχωνεύσεις των 93 ΣΠΙ σε 18 νέες οντότητες ολοκληρώθηκαν στις 22 Μαρτίου 2014. Στις 23 Μαΐου 2016 τέθηκε σε εφαρμογή η νέα οργανική δομή της Τράπεζας βάσει του αναθεωρημένου ΣΑ 2015 με απώτερο σκοπό την αποτελεσματικότερη λειτουργία της Τράπεζας και των συνδεδεμένων ΣΠΙ και την απλοποίηση και αναβάθμιση εργασιών. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του αναθεωρημένου ΣΑ 2015, οι Επιτροπείες των ΣΠΙ θα αποτελούνται από 2 εκτελεστικούς διευθυντές έκαστου ΣΠΙ και ένα διευθυντικό στέλεχος της Τράπεζας. Ως εκ τούτου, ο αριθμός των μελών των Επιτροπειών των ΣΠΙ έχει μειωθεί σε τρεις (3), οι οποίοι έχουν διοριστεί την 1 Μαρτίου 2016 και έχουν αναλάβει πλήρως τα καθήκοντα τους. Οι αναθεωρημένοι Όροι Εντολής των Επιτροπειών των ΣΠΙ έχουν εγκριθεί από την Επιτροπεία της Τράπεζας στις 25 Φεβρουαρίου 2016. Η εφαρμογή της συγκεκριμένης πρόνοιας ενδυναμώνει το πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης και βελτιώνει τη λογοδοσία.

Στις 30 Ιουνίου 2016 συστάθηκαν έξι Συμβουλευτικές Επιτροπές (μία (1) για κάθε επαρχία και μία (1) με αποκλειστική ευθύνη για τα επαγγελματικά ΣΠΙ), χωρίς οποιεσδήποτε εκτελεστικές αρμοδιότητες ή / και εξουσίες. Συγκεκριμένα, οι εν λόγω Συμβουλευτικές Επιτροπές θα μεταφέρουν προς την Επιτροπεία της Τράπεζας τις ανάγκες και τις προσδοκίες της τοπικής κοινότητας, προτείνοντας καινοτόμα προγράμματα κοινωνικού χαρακτήρα με σκοπό την ενίσχυση της παιδείας, του πολιτισμού και του αθλητισμού.

Στις 25 Μαΐου 2016 συστάθηκε η Εταιρεία Ειδικού Σκοπού (η «ΕΕΣ», Special Purpose Vehicle - SPV) με την επωνυμία «CCSRE Real Estate Company Limited», στην οποία αποκλειστικός μέτοχος είναι η Τράπεζα (βάσει του σχετικού Διατάγματος του Υπουργείου Οικονομικών). Μέχρι το τέλος Ιουνίου 2016, ολοκληρώθηκε η μεταφορά των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων των ΣΠΙ και της Τράπεζας στην ΕΕΚ.

Ετοιμάστηκε και εφαρμόζεται κοινή πιστωτική πολιτική σε ολόκληρο τον Όμιλο. Επιπλέον, τέθηκαν και παρακολουθούνται συστηματικά όρια κινδύνων σε ενοποιημένη βάση για όλους τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος.

Ενισχύθηκε ο θεσμός της Εσωτερικής Επιθεώρησης με έμφαση στην ανεξαρτησία των Εσωτερικών Ελεγκτών. Σημειώνεται ότι η Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης έχει κεντροποιηθεί σε επίπεδο Τράπεζας και η νέα της δομή έχει τεθεί σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2015. Με βάση το κεντροποιημένο πλαίσιο λειτουργίας της Μονάδας

Εσωτερικής Επιθεώρησης της Τράπεζας έχει εγκατασταθεί το εξειδικευμένο λογισμικό πρόγραμμα Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο βρίσκεται σε πλήρη λειτουργία από το τέλος Μαρτίου 2016.

Ολοκληρώθηκε περί τα τέλη Ιανουαρίου 2016 η λειτουργική συγχώνευση της Τράπεζας και της ΣΕΜ Λτδ και εκτότε η ΣΕΜ Λτδ έχει ενσωματωθεί στο οργανόγραμμα ως η Ανώτερη Διεύθυνση Τεχνολογίας. Στις 26 Αυγούστου 2016 εξασφαλίστηκε επίσης και η επίσημη έγκριση της συγχώνευσης από τον ΕΕΜ.

Ολοκληρώθηκε στις 31 Μαρτίου 2016 η κεντροποίηση της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και το υφιστάμενο προσωπικό των ΣΠΙ μεταφέρθηκε στην Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας. Το Πλαίσιο Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου είναι υπό την αρμοδιότητα της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας.

Ολοκληρώθηκε η κεντροποίηση της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων εντός του χρονοδιαγράμματος που τέθηκε για τις 31 Μαΐου 2016. Ο Κανονισμός Λειτουργίας (Risk Charter) της Τράπεζας και των συνδεδεμένων ΣΠΙ έχει αναθεωρηθεί ούτως ώστε να αντικατοπτρίζει τη νέα δομή της κεντροποιημένης Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και εγκρίθηκε από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Ολοκληρώθηκε η κεντροποίηση των ακόλουθων Διευθύνσεων / Μονάδων στο πλαίσιο υλοποίησης του ΣΑ σε ότι αφορά στην αναδιάρθρωση και στην εφαρμογή των απαραίτητων μεταρρυθμίσεων για την αναβάθμιση των εργασιών του Ομίλου και τη συνετή διαχείριση και συγκράτηση εξόδων αλλά και για περισσότερο έλεγχο, αποτελεσματικότητα και ομοιομορφία στη λειτουργία του Ομίλου.

Περιγραφή	Χρονοδιάγραμμα Υλοποίησης
Ανώτερη Διεύθυνση Τεχνολογίας	31 Ιανουαρίου 2016
Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης	31 Δεκεμβρίου 2015
Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης	31 Μαρτίου 2016
Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων	31 Μαΐου 2016
Υπηρεσία Θεώρησης και Ελέγχου Πιστοδοτήσεων	31 Μαΐου 2016
Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού	31 Μαΐου 2016
Διεύθυνση Οργάνωσης & Μεθόδων	30 Ιουνίου 2016
Διεύθυνση Εκτέλεσης Εγγράφων και Διαχείρισης Δανειοδοτήσεων	31 Οκτωβρίου 2016
Τμήμα Κινητής και Ακίνητης Περιουσίας	30 Ιουνίου 2016
Ανώτερη Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης*	31 Οκτωβρίου 2016

* Η διαδικασία κεντροποίησης της Ανώτερης Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης ολοκληρώθηκε περί τα τέλη Οκτωβρίου 2016, δηλαδή 2 μήνες νωρίτερα από το χρονοδιάγραμμα του ΣΑ.

Είναι υπό εξέλιξη το έργο για την βελτιστοποίηση του Πλαισίου Διαχείρισης Συστημάτων Πληροφορικής (Management Information System) με στόχο να καλύψει τις ανάγκες του νέου μοντέλου λειτουργίας. Επιπλέον, οι πολιτικές και τα εγχειρίδια διαδικασιών της Τράπεζας αναθεωρούνται σε συνεχή βάση σύμφωνα με την αρχή της βέλτιστης τραπεζικής πρακτικής και των απαιτήσεων των Εποπτικών Αρχών.

4.6.4.2 Περιορισμός των Εξόδων / Βελτίωση της Αποδοτικότητας.

Για επίτευξη των στόχων που τέθηκαν στο ΣΑ 2014 και 2015 έχουν προωθηθεί οι ακόλουθες ενέργειες:

- Μειώθηκαν οι μισθοί με ποσοστό πέραν του 15% σε ετήσια βάση. Οι μισθοί του προσωπικού της Τράπεζας μειώθηκαν με το Διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών, ενώ οι μισθοί του προσωπικού των ΣΠΙ μειώθηκαν μέσα από ειδική συμφωνία με τις συντεχνίες.
- Εφαρμόστηκε Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης τον Απρίλιο 2014, μέσω του οποίου μειώθηκε ο αριθμός προσωπικού κατά 297 άτομα και εξοικονομήθηκε το ποσό των €12,7 εκατ. ετησίως. Επίσης, ο Όμιλος στις 16 Αυγούστου 2016 έθεσε σε εφαρμογή ένα επιπλέον Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης, το οποίο αποδέχτηκαν 78 άτομα. Η αναμενόμενη εξοικονόμηση από τη 2η φάση του σχεδίου ανέρχεται στα €2,7 εκατ.
- Σημειώνεται ότι έχει ολοκληρωθεί η πρώτη φάση του έργου εξορθολογισμού του δικτύου καταστημάτων των ΣΠΙ με βάση τις πρόνοιες του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, με αποτέλεσμα να μειωθεί ο αριθμός των υποκαταστημάτων σε 251 μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2015. Αναμένεται η τροχιοδρόμηση της 2ης φάσης του εν λόγω έργου, η οποία έχει προγραμματιστεί να υλοποιηθεί μέχρι το τέλος Ιουνίου 2017. Επί του παρόντος, ο Όμιλος λειτουργεί μέσω 246 υποκαταστημάτων (86 στην Λευκωσία, 45 στην Λάρνακα, 69 στην Λεμεσό, 32 στην Πάφο και 14 στην Αμμόχωστο), όλα στην Κύπρο.

- Συνοπτικά, καταβάλλεται μεγάλη προσπάθεια για ουσιαστική μείωση των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας και των ΣΠΙ και διατήρησή τους σε χαμηλά επίπεδα για τα επόμενα χρόνια.
- Κατάθεση του περί Ελευθεροποίησης του Επιτοκίου και Συναφών Θεμάτων (Τροποποιητικός) Νόμος του 2016 ουτως ώστε να επιτευχθεί μια κοινή τιμολογιακή πολιτική από την Τράπεζα για ολόκληρο το ΣΠΤ κάτι το οποίο θεωρείται απαιτούμενος στόχος του ΣΑ 2015 και του Κατάλογου δεσμεύσεων που συνυπόγραψε η Κυπριακή Δημοκρατία. Σημειώνεται ότι εκκρεμεί η ψήφιση του εν λόγω νόμου.

4.6.4.3 Διαχείριση Χορηγήσεων σε Καθυστέρηση.

Η κεντροποιημένη ΑΔΔΜΕΧ της Τράπεζας βρίσκεται σε πλήρη επιχειρησιακή λειτουργία από την 1 Μαΐου 2014. Η ΑΔΔΜΕΧ αποτελείται από 4 Διευθύνσεις (Εισπράξεων και Διαχείρισης Πρώτων Καθυστερήσεων, Διαχείρισης Καθυστερήσεων και Αναδιάρθρωσεων, Ανάκτησης Χρεών, Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων) και βασικός της στόχος και αρμοδιότητα είναι η αποτελεσματική και αποδοτική διαχείριση των χορηγήσεων σε καθυστέρηση και ΜΕΧ του Ομίλου από τα πρώτα στάδια καθυστέρησης μέχρι τον τερματισμό και τη λήψη νομικών μέτρων βάσει του εγκριμένου Στρατηγικού Σχεδίου από την Επιτροπεία της Τράπεζας. Αυτό επιτυγχάνεται μέσω της κοινής στρατηγικής και πολιτικών που έχουν καταρτιστεί και τεθεί σε εφαρμογή στον Όμιλο. Τόσο η στρατηγική διαχείριση των χορηγήσεων σε καθυστέρηση όσο και οι πολιτικές που εφαρμόζονται, αξιολογούνται και αναθεωρούνται σε συνεχή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες εξελίξεις στο συγκεκριμένο τομέα.

Η ΑΔΔΜΕΧ αντιλαμβάνομενη τη σημασία της επιτυχούς διαχείρισης των χορηγήσεων σε καθυστέρηση και ΜΕΧ τόσο για τον Όμιλο όσο και για την οικονομία γενικότερα, εξακολουθεί να επενδύει τόσο στην αναβάθμιση της τεχνολογικής υποδομής της όσο και την ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού της.

Το Σεπτέμβριο του 2015, η ΑΔΔΜΕΧ προχώρησε σε έναρξη συνεργασίας με γνωστό οίκο με διεθνή εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης χορηγήσεων σε καθυστέρηση με στόχο την παροχή τεχνογνωσίας και συμβουλευτικών υπηρεσιών σε αριθμό θεμάτων. Ένας από τους τομείς όπου ζητήθηκε η συμβολή του εν λόγω οίκου ήταν και η χαρτογράφηση / κατηγοριοποίηση του χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται η ΑΔΔΜΕΧ, με κύριο στόχο την υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών και όπου αυτό είναι δυνατό τυποποιημένων προσεγγίσεων για κάθε κατηγορία του χαρτοφυλακίου, στοχεύοντας στην ελαχιστοποίηση του χρόνου αποτελεσματικής διαχείρισης του.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Καθυστερήσεων και Αναδιάρθρωσεων, μέσω του δικτύου των επαρχιακών και τοπικών της μονάδων, προσφέρει βιώσιμες λύσεις αναδιάρθρωσης σε συνεργάσιμους πελάτες οι οποίοι αντιμετωπίζουν ή ενδέχεται να αντιμετωπίσουν οικονομικές δυσκολίες με βάση την περί της Διαχείρισης Καθυστερήσεων Οδηγία της ΚΤΚ, επιδεικνύοντας παράλληλα τη δέουσα ευαισθησία σε υποθέσεις που αφορούν ευάλωτες ομάδες πληθυσμού.

Η Διεύθυνση Ανάκτησης Χρεών συνεχίζει με επιτυχία την διαχείριση όλων των τερματισμένων ΜΕΧ με τη λήψη όλων των απαραίτητων νομικών μέτρων συμπεριλαμβανομένου του εργαλείου των εκποιήσεων.

Το Μάρτιο του 2016 συστάθηκε η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων με στόχο την κεντρική διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων και επενδύσεων του Ομίλου και την παροχή υποστήριξης στη διαδικασία αναδιάρθρωσης ΜΕΧ. Η μεταφορά του χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου στη Τράπεζα έχει ολοκληρωθεί.

Έχει τεθεί σε λειτουργία από το Μάιο του 2016, το νέο κεντροποιημένο Κέντρο Εισπράξεων υπό την εποπτεία της Διεύθυνσης Εισπράξεων και Διαχείρισης Πρώτων Καθυστερήσεων με στόχο την αποδοτικότερη διαχείριση των χορηγήσεων στα πρώτα στάδια καθυστέρησης. Η έγκαιρη και προληπτική διαχείριση της κατηγορίας αυτής του χαρτοφυλακίου στοχεύει στον περιορισμό της ροής δανείων από το εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο στο μη εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου. Η εν λόγω Διεύθυνση έχει στελεχωθεί με κατάλληλα εκπαιδευμένο προσωπικό ενώ παράλληλα έγιναν όλες οι απαραίτητες υποδομές σε τεχνολογία και εγκαταστάσεις.

4.6.4.4 Εμπορικές και άλλες μη κύριες δραστηριότητες.

Εμπορικές Μη Πιστωτικές Συμμετοχές

Αναφορικά με τις συμμετοχές του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα (ΣΠΤ) σε εμπορικές μη πιστωτικές εταιρείες η δέσμευση για αποξένωση αφορά το τέλος του 2018. Προς αυτή την κατεύθυνση και μετά την ολοκλήρωση των εκτιμήσεων από ανεξάρτητους οίκους, έχουν υποβληθεί προτάσεις αποξένωσης για όλες τις σημαντικές συμμετοχές από τις εταιρείες του εμπορικού συνεργατικού τομέα, οι οποίες και έχουν εγκριθεί από την Επιτροπεία της ΣΚΤ και αναμένεται ολοκλήρωση των αποξενώσεων μέχρι το τέλος του έτους. Για την ΠΕΑΛ Τροόδους Λτδ έχει ολοκληρωθεί η διαδικασία πώλησης στους υφιστάμενους μετόχους στις 26 Ιουλίου 2016 και ως εκ τούτου δεν συμπεριλαμβάνεται στην Ενότητα 5.5 – Πληροφορίες για τις θυγατρικές εταιρείες.

Εμπορικές Δραστηριότητες

Αναφορικά με την διαδικασία αποξένωσης των εμπορικών δραστηριοτήτων η δέσμευση αφορά το τέλος του 2016. Μέχρι σήμερα, από ένα συνολικό αριθμό 51 εμπορικών δραστηριοτήτων, 41 δραστηριότητες έχουν ήδη αποξενωθεί.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των μετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το 2018, οι πέντε σημαντικότερες εταιρείες του εμπορικού συνεργατικού τομέα (ΣΟΠΑΖ Λτδ, ΝΕΑ Σ.Ε.Β.Ε.ΓΕ.Π Λτδ, Comarine Λτδ, Σύνεργαζ Λτδ και ΣΠΕΑΛ Λτδ) υπέβαλαν τον Σεπτέμβριο του 2016 προτάσεις εξαγοράς των συμμετοχών τους από τον ΣΠΤ, συνολικής αξίας €58,3 εκατ. και οι οποίες έχουν εγκριθεί από την επιτροπεία της ΣΚΤ, με την υλοποίηση να αναμένεται να ολοκληρωθεί σταδιακά μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2017.

Όσον αφορά τις συμμετοχές στις συνεργατικές εταιρείες διάθεσης χαρουπιών (Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ, Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ, Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ και Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ) έχει συμφωνηθεί το πλαίσιο αποξένωσης και η ολοκλήρωση της πράξης αναμένεται περί τα τέλη του 2017.

4.6.4.5 Κύριες παρατηρήσεις του Monitoring Trustee με βάση την τελευταία του έκθεση

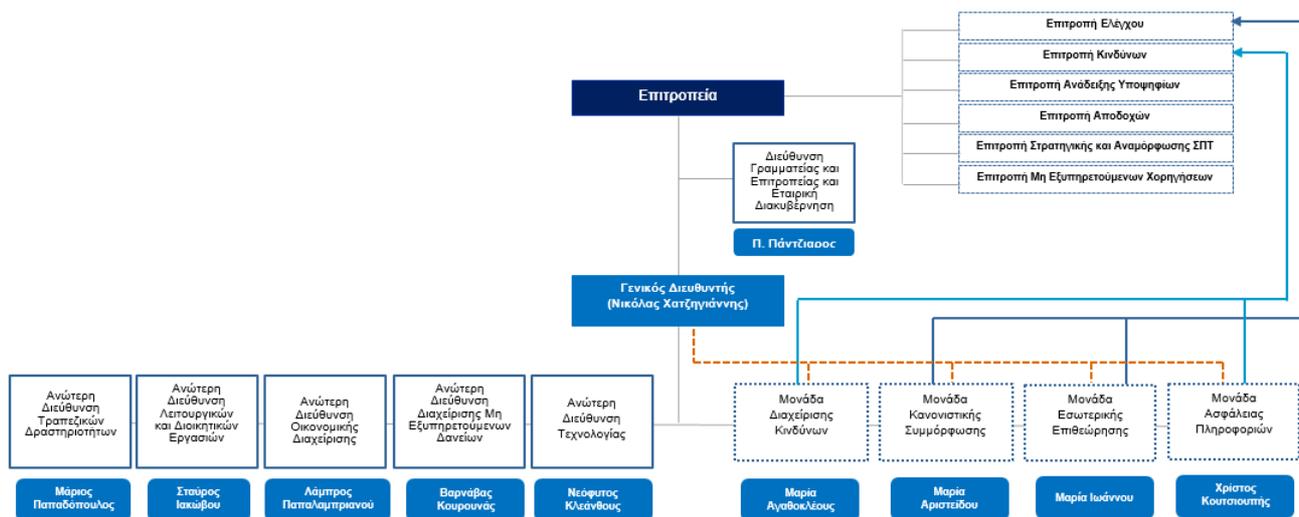
Ο Monitoring Trustee (εντολοδόχος) (ο «ΜΤ») στην τελευταία έκθεση του θέτει τις ακόλουθες κύριες παρατηρήσεις σχετικά με την υλοποίηση και την συμμόρφωση του Οργανισμού με τον κατάλογο των Δεσμεύσεων και το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης. Συγκεκριμένα αναφέρεται:

1. Στην ολοκλήρωση των κεντροποιήσεων των λειτουργιών και εργασιών του Ομίλου βάση χρονοδιαγραμμάτων και στη συγχώνευση της Συνεργατικής Εταιρείας Μηχανογράφησης (ΣΕΜ) με τη Τράπεζα,
2. Στη θετική πρόοδο της Τράπεζας σε σχέση με το πλαίσιο αναφοράς του ενιαίου πιστωτικού κίνδυνου το οποίο έχει συσταθεί και αναμένεται να είναι διαθέσιμο στα ΣΠΙ σύντομα αφού επιλυθεί το νομικό ζήτημα που έχει τεθεί,
3. Στη θετική πρόοδο της Τράπεζας σε σχέση με τη δέσμευση της να λάβει όλες τις απαραίτητες εγκρίσεις μέχρι το τέλος του 2016 από τις αρμόδιες αρχές που θα επιτρέπουν την εισαγωγή των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου,
4. Σε σημαντικές περιοχές που η Τράπεζα θα πρέπει να βελτιωθεί, κυρίως όσο αφορά την αποτελεσματική εφαρμογή των ελέγχων σε σχέση με τις δανειοδοτήσεις σε συνδεδεμένα πρόσωπα. Ωστόσο, αναγνωρίζει ότι η Τράπεζα συνεχίζει να εφαρμόζει διορθωτικές αλλαγές όπου απαιτείται,
5. Στην καθυστέρηση της ανακατανομής του προσωπικού κατά το τελευταίο τρίμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2016 λόγω της οριστικοποίησης και εξέτασης της έκθεσης σχετικά με τη Βελτιστοποίηση του Δικτύου. Επισημαίνει ότι η Τράπεζα θα είναι σε θέση να ανακατανέμει το προσωπικό της πιο αποτελεσματικά αφού αφομοιώσει τα συμπεράσματα της έκθεσης.

5. ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ

5.1 Οργανωτική Δομή του Ομίλου.

Τον Ιανουάριο του 2016 τέθηκε σε εφαρμογή σχέδιο κεντροποίησης με την Γενική Διεύθυνση της Τράπεζας να προβαίνει σε σημαντικές αλλαγές στην οργανωτική δομή της. Το παρακάτω οργανόγραμμα ορίζει τις βασικές διευθύνσεις, επιτροπές και τμήματα της νέας οργανωτικής δομής.



Παρακάτω συνοψίζονται οι κύριες λειτουργίες της κάθε Μονάδας και Ανώτερης Διεύθυνσης:

Ανώτερη Διεύθυνση Τραπεζικών Δραστηριοτήτων: Η Ανώτερη Διεύθυνση Τραπεζικών Δραστηριοτήτων, σχεδιάζει και υλοποιεί στρατηγική για επίτευξη βέλτιστης επιχειρησιακής απόδοσης και παροχή άριστης εξυπηρέτησης προς τους πελάτες του Ομίλου για τραπεζικές υπηρεσίες. Χειρίζεται την εισαγωγή νέων καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών και προωθεί κουλτούρα διασταυρούμενων πωλήσεων. Επίσης, μέσω της συνεχούς επικοινωνίας με τους Γενικούς Διευθυντές των ΣΠΙ, παρακολουθεί την πρόοδο στην επίτευξη των στόχων, εντοπίζει τυχόν αδυναμίες και ανάγκες και λαμβάνει διορθωτικά μέτρα. Απώτερος σκοπός της Διεύθυνσης είναι η μεγαλύτερη διασπορά ρίσκου, οι υψηλότερες αποδόσεις, η άντληση καταθέσεων σε χαμηλότερο κόστος, η αύξηση των μεριδίων αγοράς, της ανταγωνιστικότητας και της κερδοφορίας του Ομίλου.

Ανώτερη Διεύθυνση Λειτουργικών και Διοικητικών Εργασιών: Η Ανώτερη Διεύθυνση Λειτουργικών και Διοικητικών Εργασιών μέσω της αποτελεσματικής διαχείρισης λειτουργικών και διοικητικών θεμάτων, στοχεύει στην ομαλή και απρόσκοπτη λειτουργία των υπόλοιπων Διευθύνσεων και κατ' επέκταση του Ομίλου. Οι τομείς αρμοδιότητας περιλαμβάνουν θέματα:

- Ανθρώπινου Δυναμικού
- Εφαρμογής ενιαίου εγχειριδίου διαδικασιών
- Σχεδιασμού και εισαγωγής απαραίτητων εργαλείων στον Όμιλο
- Ετοιμασίας νομικών εγγράφων και διεκπεραίωσης δανειοδοτήσεων
- Χειρισμού προσφορών και αγορών στον Όμιλο
- Παροχής λειτουργικών υπηρεσιών προς τα ΣΠΙ και τους πελάτες

Ανώτερη Διεύθυνση Οικονομικής Διαχείρισης: Η Ανώτερη Διεύθυνση Οικονομικής Διαχείρισης έχει τη γενική ευθύνη για τον οικονομικό σχεδιασμό και τον οικονομικό έλεγχο του Ομίλου. Μέσω της ανάπτυξης των κατάλληλων υποδομών διασφαλίζει την αντικειμενική απεικόνιση της οικονομικής κατάστασης του οργανισμού. Υποστηρίζει την Διεύθυνση στη λήψη αποφάσεων και την αποτελεσματική οικονομική διαχείριση του Οργανισμού. Οι τομείς αρμοδιότητας περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Ετοιμασία διοικητικών και οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου
- Ετοιμασία, υποβολή και παρακολούθηση προϋπολογισμού του Ομίλου

- Υποβολή εποπτικών αναφορών προς τις Εποπτικές Αρχές
- Συμμόρφωση με τις φορολογικές υποχρεώσεις
- Υλοποίηση της στρατηγικής διαχείριση των ρευστών διαθεσίμων με ενεργή συμμετοχή στις πράξεις της κύριας αναχρηματοδότησης του ευρωσυστήματος και στις αγορές χρήματος και κεφαλαίων
- Παρακολούθηση συναλλαγματικής θέσης

Ανώτερη Διεύθυνση Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων: Η Διεύθυνση, διαχειρίζεται κεντρικά τις χορηγήσεις σε καθυστέρηση και τα MEX των πελατών του Ομίλου με βάση προκαθορισμένα κριτήρια, όπως το ύψος του οφειλόμενου ποσού και οι ημέρες σε καθυστέρηση αποπληρωμής. Στόχος της Διεύθυνσης είναι η αναβίωση των χορηγήσεων σε καθυστέρηση και των MEX στο εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου μέσω της παροχής στοχευμένων και βιώσιμων λύσεων αναδιάρθρωσεων και είσπραξης των καθυστερημένων οφειλών, συμβάλλοντας στη μείωση του μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου, καθώς και η πρόληψη και αναχαίτιση μελλοντικών καθυστερήσεων από το εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο.

Συγκεκριμένα η ΑΔΔΜΕΧ στοχεύει στην:

- Έγκαιρη διαχείριση χορηγήσεων σε πρώτη καθυστέρηση για περιορισμό της αύξησης των MEX.
- Παροχή στοχευμένων και βιώσιμων λύσεων αναδιάρθρωσης σε συνεργάσιμους πελάτες οι οποίοι αντιμετωπίζουν ή/και αναμένεται να αντιμετωπίσουν οικονομικές δυσκολίες, με στόχο την αύξηση της εισπραξιμότητας του χρέους σε βάθος χρόνου.
- Λήψη όλων των απαραίτητων μέτρων σε περιπτώσεις μη συνεργάσιμων ή/και μη βιώσιμων δανειοληπτών.
- Μεγιστοποίηση της είσπραξης στις τερματισμένες χορηγήσεις μέσω της λήψης νομικών μέτρων, συμπεριλαμβανομένων του εργαλείου των εκποιήσεων και της αποτελεσματικής διαχείρισης των εξασφαλίσεων (collateral management).
- Ορθολογιστική διαχείριση των προνοιών (loss budget) για βελτίωση της διαχείρισης των MEX.
- Βέλτιστη εκμετάλλευση των ιδιόκτητων ακινήτων (REOs) και λοιπών επενδύσεων του Ομίλου για μεγιστοποίηση του εισοδήματος και θετικής επίδρασης στα κεφάλαια του Ομίλου.

Στην ΑΔΔΜΕΧ υπάγεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων («ΔΔΑΕ»). Η ΔΔΑΕ της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη διαχείριση του συνολικού χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου. Τα ακίνητα του Ομίλου, βάσει Υπουργικού Διατάγματος που ακολούθησε το αναθεωρημένο ΣΑ 2015 της Τράπεζας, έχουν μεταφερθεί σε ΕΕΣ, 100% θυγατρική της Τράπεζας, και διαχειρίζονται πλέον κεντρικά από τη ΔΔΑΕ. Οι εργασίες διαχείρισης των ακινήτων εκτελούνται από τις πιο κάτω Υπηρεσίες της ΔΔΑΕ:

- Υπηρεσία Ακινήτων
- Υπηρεσία Εκτιμήσεων
- Υπηρεσία Διαχείρισης Ακινήτων και Χαρτοφυλακίου
- Υπηρεσία Τεχνικής Υποστήριξης Ακινήτων και Χαρτοφυλακίου

Οι κύριες ευθύνες και αρμοδιότητες της ΔΔΑΕ είναι:

- Η προώθηση και διάθεση των ακινήτων του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, καθώς και ακινήτων πελατών μέσω Υποβοηθούμενης Πώλησης ή Πλειστηριασμούς.
- Η απόκτηση ακινήτων έναντι χρεών στα πλαίσια αναδιάρθρωσης των MEX και η μεταφορά τους στο χαρτοφυλάκιο ακινήτων του Ομίλου.
- Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου και των διαφόρων υπηρεσιών (facilities management).
- Ανάλυση του χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου και σχεδιασμός των στρατηγικών διάθεσης και διαχείρισης.
- Ανάλυση και διαχείριση του χαρτοφυλακίου εξασφαλίσεων (collateral management).
- Διαχείριση της διαδικασίας εκτιμήσεων για τον Όμιλο
- Επίβλεψη των ακινήτων του χαρτοφυλακίου του Ομίλου και παροχή υπηρεσιών τεχνικής υποστήριξης (ανακαινίσεις, συντηρήσεις κ.τ.λ.).

Ανώτερη Διεύθυνση Τεχνολογίας: Η Ανώτερη Διεύθυνση Τεχνολογίας υποστηρίζει τεχνολογικά τον Όμιλο καλύπτοντας όλο το φάσμα μηχανογραφικών υπηρεσιών, το οποίο περιλαμβάνει μεταξύ άλλων το σχεδιασμό, την ανάπτυξη και την υποστήριξη του δικτύου και των εφαρμογών. Στόχος της Διεύθυνσης είναι η βελτίωση και ενίσχυση των υπηρεσιών που παρέχει ο Όμιλος προς υφιστάμενους και υποψήφιους πελάτες.

Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων: Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για:

- Να παρέχει στην Επιτροπεία και στη Διοίκηση της Τράπεζας μια ανεξάρτητη, αντικειμενική και εξειδικευμένη άποψη σχετικά με τη διαχείριση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα και να συνδράμει στη θέσπιση αποτελεσματικών στρατηγικών και πολιτικών διαχείρισης κινδύνων.
- Να αναπτύσσει και να εφαρμόζει σε συνεργασία με τις επιχειρησιακές μονάδες ένα αποτελεσματικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων μέσω της πλήρους ενσωμάτωσης της διαχείρισης των κινδύνων σε κάθε επιχειρηματική δραστηριότητα καθώς και στον στρατηγικό σχεδιασμό της Τράπεζας.
- Την πρόβλεψη, αναγνώριση, ανάλυση, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά των κινδύνων που υπάρχουν σε κάθε εργασία που αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί ο Όμιλος και την συμμετοχή στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων μέσω της συμμετοχής στις διάφορες εκτελεστικές επιτροπές με συμβουλευτικό ρόλο.

Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης: Η Μονάδα είναι υπεύθυνη για την:

- Αναγνώριση, σε συνεχή βάση, με τη βοήθεια άλλων αρμόδιων μονάδων του ιδρύματος, των νομικών, ρυθμιστικών και επιχειρησιακών απαιτήσεων που διέπουν και/ή επηρεάζουν τις δραστηριότητες του Ομίλου.
- Διασφάλιση της διατήρησης ενός ολοκληρωμένου και ενημερωμένου μητρώου των νομικών, ρυθμιστικών και επιχειρησιακών απαιτήσεων και εγγραφή των απορρέουσων υποχρεώσεων συμμόρφωσης.
- Ενημέρωση προς τις επιχειρησιακές μονάδες, υποκαταστήματα και θυγατρικές όσον αφορά τις ισχύουσες νομικές, ρυθμιστικές και επιχειρησιακές απαιτήσεις.
- Αναγνώριση και εγγραφή των κινδύνων κανονιστικής συμμόρφωσης που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου, σε προληπτική βάση.
- Ανάπτυξη κατάλληλων πρακτικών και μεθοδολογιών για τη μέτρηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Διατύπωση προτάσεων για οργανωτικές και διαδικαστικές αλλαγές για τη διασφάλιση της κατάλληλης διαχείρισης των αναγνωρισμένων κινδύνων κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Διασφάλιση της χρήσης κατάλληλων εργαλείων και μεθοδολογιών για την παρακολούθηση των δραστηριοτήτων.
- Εξακρίβωση ότι τα νέα προϊόντα και διαδικασίες είναι σύμφωνες με το ισχύον νομικό πλαίσιο και τα επαγγελματικά πρότυπα και με κάθε γνωστή αλλαγή στη νομοθεσία, τους κανονισμούς, τις εποπτικές απαιτήσεις και τα επαγγελματικά πρότυπα.
- Διασφάλιση της ύπαρξης εσωτερικής διαδικασίας έγκαιρης προειδοποίησης για διευκόλυνση της εμπιστευτικής υποβολής αναφορών από υπαλλήλους σχετικά με ανησυχίες, ελλείψεις, ή πιθανές παραβιάσεις των πολιτικών του ιδρύματος, των νομικών, ρυθμιστικών ή επιχειρησιακών υποχρεώσεων, ή ηθικών θεμάτων.
- Επίβλεψη της διαδικασίας παραπόνων και αξιοποίηση των παραπόνων των πελατών ως πηγή άντλησης χρήσιμων πληροφοριών στο πλαίσιο των γενικών αρμοδιοτήτων παρακολούθησης.
- Περιοδική επαναξιολόγηση και επανεξέταση του πεδίου εφαρμογής των ελέγχων κανονιστικής συμμόρφωσης που πρέπει να διεξάγονται.
- Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών με άλλα τμήματα ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων για θέματα συμμόρφωσης.
- Έγκαιρη υποβολή εκθέσεων στα ανώτατα διοικητικά στελέχη και το διοικητικό όργανο σχετικά με σημαντικές ελλείψεις και αδυναμίες της πολιτικής κανονιστικής συμμόρφωσης και των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου, καθώς και παραβάσεις του ρυθμιστικού πλαισίου που αποκαλύπτονται από τις δραστηριότητες παρακολούθησης της συμμόρφωσης του ιδρύματος, τους επιτόπιους ελέγχους και έρευνες.

- Οργάνωση τακτικών προγραμμάτων κατάρτισης και εκπαίδευσης της διεύθυνσης και του προσωπικού σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης και ρύθμισης.
- Παροχή συμβουλών και ανταπόκριση σε ερωτήματα σχετικά με θέματα συμμόρφωσης από το προσωπικό.
- Έκδοση γραπτών οδηγιών και εγκυκλίων προς το προσωπικό, τις επιχειρηματικές μονάδες και τα αρμόδια τμήματα του Ομίλου για την έγκαιρη προσαρμογή των εσωτερικών διαδικασιών και κανονισμών στις αλλαγές του ρυθμιστικού πλαισίου.
- Διασφάλιση της συμμόρφωσης του Ομίλου με τον περί Πρόληψης και Καταστολής της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμο του 2007 όπως εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται και των Οδηγιών της ΚΤΚ και εγκυκλίων που αφορούν την παρεμπόδιση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης: Η Μονάδα είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της:

- Καταλληλότητας, επάρκειας και αποτελεσματικότητας του πλαισίου διακυβέρνησης και του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.
- Καταλληλότητας και επάρκειας της οργανωτικής δομής.
- Αποτελεσματικότητας, επάρκειας και τήρησης των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.
- Ακεραιότητας των πληροφοριακών συστημάτων.
- Συστημάτων και διαδικασιών που διέπουν την εξαγωγή αξιόπιστων, ολοκληρωμένων και επικαιροποιημένων οικονομικών, διοικητικών και κανονιστικών πληροφοριών.
- Ασφάλειας πληροφοριών κάθε είδους.
- Πληρότητας και αποτελεσματικότητας της πολιτικής ανάθεσης εργασιών σε τρίτους.
- Πληρότητας και επάρκειας των σχεδίων συνέχειας εργασιών της Τράπεζας και ανάκαμψης από καταστροφή των πληροφοριακών συστημάτων.
- Πληρότητας και της επάρκειας της πολιτικής ασφάλειας πληροφοριών του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένης της ασφάλειας Πληροφοριακών Συστημάτων.
- Διαδικασίας εκτίμησης της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ).
- Επάρκειας και αποτελεσματικότητας των τμημάτων κανονιστικής συμμόρφωσης, διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών.

Μονάδα Ασφάλειας Πληροφοριών: Οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντα της Μονάδας Ασφάλειας Πληροφοριών (η «ΜΑΠ») αφορούν στη παροχή τόσο στην Επιτροπεία (μέσω της Επιτροπής Κινδύνων) όσο και στη Διεύθυνση της Τράπεζας μια ανεξάρτητης, αντικειμενικής και εξειδικευμένης άποψης σχετικά με τη διαχείριση της ασφάλειας πληροφοριών του Ομίλου. Η μονάδα συνδράμει ουσιαστικά, μέσω εισηγήσεων στην Επιτροπή Κινδύνων, στη θέσπιση κατάλληλων και αποτελεσματικών στρατηγικών, πολιτικών και τεχνικών λύσεων διαχείρισης ασφάλειας πληροφοριών για την αποτελεσματικότερη αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση και έλεγχο/ διαχείριση του επιπέδου του κινδύνου που απορρέει από την εξάρτηση του Ομίλου σε πληροφοριακά συστήματα. Συνοπτικά οι αρμοδιότητες/καθήκοντα της μονάδας περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Ανάπτυξη και υλοποίηση πλαισίου ασφάλειας πληροφοριών (Information Security Management System),
- Καταγραφή πολιτικών, διαδικασιών ασφάλειας πληροφοριών.
- Παρακολούθηση βαθμού συμμόρφωσης με τις πολιτικές ασφάλειας πληροφοριών.
- Ανάπτυξη και εφαρμογή προγράμματος αξιολόγησης και διαχείρισης των κινδύνων ασφάλειας πληροφοριών (Information Security Risk management Framework).
- Συνεργασία με επιχειρησιακές μονάδες, μονάδες στήριξης και μονάδες ελέγχου για την αποτελεσματική εφαρμογή των αρχών ασφάλειας πληροφοριών με συμμετοχή σε δραστηριότητες για την εφαρμογή

αποτελεσματικών δικλείδων ασφαλείας στις υποδομές πληροφορικής με την παροχή κατευθυντήριων γραμμών στη μονάδα πληροφορικής.

- Συμμετοχή στην ανάπτυξη και εφαρμογή ενός ολοκληρωμένου προγράμματος εκπαίδευσης και κατάρτισης ασφάλειας πληροφοριών για όλο το προσωπικό μέσω προγραμμάτων ενημέρωσης και ευαισθητοποίησης προσωπικού (Security Awareness Program).
- Συμμετοχή στη συντονιστική επιτροπή πληροφορικής (IT Steering Committee) για έργα πληροφορικής.
- Έρευνα αγοράς και αξιολογήση λύσεων ασφάλειας με σκοπό την υιοθέτηση νέων τεχνολογιών εφαρμογής της Πολιτικής Ασφάλειας Πληροφοριών.
- Πραγματοποίηση ελέγχων ασφαλείας και διεξαγωγή δοκιμών διείσδυσης (penetration tests), και εντοπισμού ευπαθειών (vulnerability tests).
- Παρακολούθηση, καταγραφή και διερεύνηση περιστατικών ασφάλειας πληροφοριών.
- Αναφορά των πορισμάτων και των αξιολογήσεων της στην Επιτροπεία της μέσω της Επιτροπής Κινδύνων με κοινοποίηση στο Γενικό Διευθυντή.

5.2 Βιογραφικά σημειώματα ανώτερων διευθυντών.

Βαρνάβας Κουρουνάς. Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Μη – Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων. Ο κος Βαρνάβας Κουρουνάς σπούδασε στο Πανεπιστήμιο Southern Illinois University at Carbondale (SIUC), όπου το 1996 απέκτησε το BSc Management και το 1998 απέκτησε το Masters in Business Administration (M.B.A). Ο κος Κουρουνάς εργοδοτήθηκε στο Συνεργατικό Πιστωτικό Τομέα από το έτος 2001, αναλαμβάνοντας καθήκοντα Γραμματέα/Γ. Διευθυντή στην Περιφερειακή ΣΠΕ Λευκωσίας Λτδ, ενώ από τον Ιανουάριο 2015 ανέλαβε καθήκοντα Ανώτερου Διευθυντή Ανώτερης Διεύθυνσης Διαχείρισης Μη – Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (ΑΔΔΜΕΧ) στη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ. Διαθέτει πείρα σε Ανώτερη Διευθυντική θέση στον Τραπεζικό Τομέα και εμπειρία σε θέματα χορηγήσεων και αναδιάρθρωσης χορηγήσεων και ανάκτησης χρεών. Από τη θέση που κατέχει επί του παρόντος, έχει τη γενική ευθύνη για τη διοίκηση και διαχείριση του προβληματικού χαρτοφυλακίου του ΣΠΤ, εντός των πλαισίων της πολιτικής και των στόχων της Γενικής Διεύθυνσης και βάσει των οδηγιών της ΚΤΚ.

Λάμπρος Παπαλαμπριανού. Ανώτερος Διευθυντής Οικονομικής Διαχείρισης. Ο Λάμπρος Παπαλαμπριανού σπούδασε στο Πανεπιστήμιο του Nottingham όπου απέκτησε πτυχίο Industrial Economics with Accounting. Εργάστηκε στο ελεγκτικό τμήμα της KPMG Nottingham μεταξύ 1991 και 1994 και εξασφάλισε τον επαγγελματικό τίτλο του The Institute of Chartered Accountants In England and Wales. Στη συνέχεια απέκτησε MBA in International Banking and Finance στο Πανεπιστήμιο του Birmingham. Από το 1995 μέχρι το 2014 εργάστηκε στην Alpha Bank Cyprus σε διάφορες θέσεις ευθύνης. Στις 26.4.2013 τοποθετήθηκε Γενικός Διευθυντής Risk and Finance και εκτελεστικός μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Bank Cyprus. Διετέλεσε επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Alpha Insurance Ltd και της Emporiki Bank Cyprus Ltd. Στις 15.9.2014 εργοδοτήθηκε από τη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα στην Θέση του Ανώτερου Διευθυντή Οικονομικής Διαχείρισης, θέση την οποία υπηρετεί μέχρι σήμερα. Συμμετέχει σε διάφορες επιτροπές του τομέα ευθύνης του.

Μάριος Παπαδόπουλος. Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Τραπεζικών Δραστηριοτήτων. Ο Μάριος Παπαδόπουλος σπούδασε στο Πανεπιστήμιο Loyola Marymount του Λος Άντζελες των ΗΠΑ όπου απέκτησε πτυχίο B.S Accounting και ακολούθως απέκτησε μεταπτυχιακό δίπλωμα M.S Money & Banking. Είναι εγκεκριμένος λογιστής (Certified Public Accountant), μέλος του American Institute of Certified Public Accountants καθώς και του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Ελεγκτών Κύπρου. Από το 1992 μέχρι το 1997 εργάστηκε στην εταιρεία Horwarth Αυξεντίου και Φιλιππίδης, chartered Accountants ως Διευθυντής Ελεγκτικών Υπηρεσιών (Audit Manager) και στη συνέχεια στην εταιρεία HLB Αυξεντίου και Συνέταιροι Chartered Accountants ως Ανώτερος Διευθυντής (Senior Audit Manager). Τον Ιούνιο του 2003 μέχρι και τον Φεβρουάριο του 2016 διετέλεσε Γραμματέας - Γενικός Διευθυντής του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Πάφου και στη συνέχεια ανέλαβε ως επικεφαλής της Ανώτερης Διεύθυνσης Τραπεζικών Δραστηριοτήτων της Τράπεζας όπου και υπηρετεί μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σταύρος Ιακώβου. Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Λειτουργικών & Διοικητικών Εργασιών Β' Εκτελεστικός Διευθυντής. Ο Σταύρος Ιακώβου σπούδασε στο Πανεπιστήμιο του Kent όπου απέκτησε πτυχίο Οικονομικών και ακολούθως απέκτησε μεταπτυχιακό δίπλωμα Management Science. Από το 1990 μέχρι σήμερα εργοδοτείται στη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ σε διάφορες θέσεις ευθύνης (Γενικό Λογιστήριο, Υπηρεσία Ανθρώπινου Δυναμικού). Από το 1997 μέχρι το 1999 διετέλεσε Επικεφαλής του Τμήματος Μελετών & Προγραμματισμού με κύρια ευθύνη και αρμοδιότητα την εκπόνηση μελετών και την εξαγωγή συμπερασμάτων και πορισμάτων για τον καθορισμό της πολιτικής και στρατηγικής της Τράπεζας και την ετοιμασία σημειωμάτων και υπομνημάτων για τις εξελίξεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και για αποφάσεις, ανακοινώσεις και θέσεις διεθνών οργανισμών. Τα έτη 1999-2002 διετέλεσε επικεφαλής του "Project Office" με στόχο την εκπόνηση μελέτης για την εξεύρεση του ενδεδειγμένου τρόπου εναρμόνισης του ΣΠΤ με το Κοινοτικό κεκτημένο. Το 2002 προήχθη σε Υποδιευθυντή ενώ το 2004 προήχθη σε Διευθυντή και ανέλαβε επικεφαλής της Υπηρεσίας Παρακολούθησης και Συμμόρφωσης Συνδεδεμένων ΣΠΙ με ευθύνη την παρακολούθηση και την επιτήρηση των συνδεδεμένων ΣΠΙ όπως αυτή καθορίζεται από τους θεσμούς και τη σχετική Κανονιστική Απόφαση της Επιτροπής Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιριών. Το 2010 μετατέθηκε στη Διεύθυνση Διοικητικών Υπηρεσιών και το 2011 προήχθη σε Διευθυντή Α' και ανέλαβε ως επικεφαλής της εν λόγω Διεύθυνσης. Το 2015, με την αναδιάρθρωση της δομής της Τράπεζας προήχθη στη θέση του Ανώτερου Διευθυντή και ανέλαβε ως επικεφαλής της Ανώτερης Διεύθυνσης Λειτουργικών & Διοικητικών Εργασιών όπου και υπηρετεί μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Νεόφυτος Κλεάνθους. Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Τεχνολογίας Ο Νεόφυτος Κλεάνθους προσλήφθηκε στη Συνεργατική Εταιρεία Μηχανογραφείσεως (ΣΕΜ) Λτδ το 1984 στη θέση του προγραμματιστή Grade "A" και τοποθετήθηκε στην υπηρεσία υποστήριξης του ΣΠΤ. Παράλληλα εκτελούσε χρέη System Administrator των συστημάτων υποδομής της εταιρείας. Το 1990 προάχθηκε στη θέση του Αναλυτή συστημάτων. Σχεδίασε και ανέπτυξε συστήματα για όλες της πλατφόρμες που υποστήριζε η εταιρεία. Το 1992 επιλέχθηκε και τοποθετήθηκε σε ομάδα εργασίας με στόχο την έρευνα και καταγραφή των αναγκών για αλλαγή του τραπεζικού πυρήνα και γενικά του τρόπου λειτουργίας του ΣΠΤ. Το 1996 του ανατέθηκε η διεύθυνση του έργου αλλαγής του τραπεζικού συστήματος, του δικτύου και μεταφορά των ΣΠΙ στο νέο περιβάλλον πριν την 31/12/1999. Το έργο ολοκληρώθηκε με επιτυχία και εντός του χρονοδιαγράμματος. Το 2000 προάχθηκε σε Τεχνικό Διευθυντή, θέση την οποία κατείχε μέχρι τα τέλη του 2004. Το 2005 διορίστηκε στη θέση του Γενικού Διευθυντή της ΣΕΜ Λτδ. Η δεκαετία 2005-2015 σηματοδεύτηκε από σημαντικές εξελίξεις σε θέματα τεχνολογικής ανάπτυξης του Συνεργατικού Κινήματος με επιστέγασμα τις συγχωνεύσεις των ΣΠΙ. Το 2016 και μετά την συγχώνευση της ΣΕΜ Λτδ με την ΣΚΤ Λτδ, διορίστηκε στη θέση του Ανώτερου Διευθυντή Τεχνολογίας. Είναι μέλος του UK Engineering Council ως Chartered Engineer (CEng), Chartered Member (CITP) του British Computer Society (BCS) και έχει αποκτήσει τον τίτλο του Ευρωπαϊκού Μηχανικού (EUR ING) του FEANI (Fédération Européenne d'Associations Nationales d'Ingénieurs / European Federation of National Engineering Associations).

5.3 Εταιρική Δομή.

Πιο κάτω παρουσιάζεται η εταιρική δομή της Ομίλου κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.



5.4 Κατάλογος θυγατρικών εταιρειών.

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται πληροφορίες για τις τις κύριες θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

A/A	Όνομα Εταιρείας	Δραστηριότητες	Χώρα Σύστασης	Ποσοστό Συμμετοχής (%)	Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου (%)
1	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Τροόδους Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
2	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πάφου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
3	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λεμεσού Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
4	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Στροβόλου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
5	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αμμοχώστου - Λάρνακας Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
6	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λευκωσίας Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
7	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών Ενέργειας και Τραπεζών Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
8	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λήδρα Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
9	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Αλληλεγγύης Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
10	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λακατάμιας - Δευτεράς Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
11	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Μακράσκακας - Λάρνακας - Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
12	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
13	Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αστυνομικών και Στρατιωτικών Κύπρου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
14	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Κοκκινοχωριών Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
15	Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λεμεσού Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
16	Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λευκωσίας Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
17	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Ταμασού - Ορεινής και Πισιλιιάς Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
18	Συνεργατική Οικοδομική & Ταμιευτήριο Δημόσιων Υπαλλήλων Κύπρου Λτδ	Χρηματοπιστωτικές	Κύπρος	100%	100%
19	Παγκύπρια Συνεργατική Συνοπποσπονδία Λτδ	Αδρανής	Κύπρος	91,24%	50%
20	Νέα Σ.Ε.Β.Ε.Γ.Ε.Π Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	83,57%	60%
21	ΣΟΠΑΖ Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	81,35%	66,67%
22	Comarine Ltd	Εμπορικές	Κύπρος	59,48%	52,17%
23	Newfields Ltd	Εμπορικές	Κύπρος	100%	100%
24	Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	66,67%	60%
25	Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	90,98%	100%
26	Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	100%	100%
27	Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ	Εμπορικές	Κύπρος	98,78%	100%
28	CCSRE Real Estate Company Ltd	Διαχείριση Ακινήτων	Κύπρος	100%	100%

Σημείωση: Βάση των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους και Θεσμούς, κανένα μέλος/μέτοχος οποιασδήποτε Συνεργατικής Εταιρείας (μη πιστωτικής) δύναται να έχει περισσότερες από μία ψήφο, ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής του μέλους στην Συνεργατική Εταιρεία. Υπάρχουν επίσης εταιρείες του εμπορικού τομέα στις οποίες το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου καθορίζεται από το καταστατικό τους. Με βάση τα προαναφερθέντα, το ποσοστό συμμετοχής ενδέχεται να διαφέρει από το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου για εταιρείες του εμπορικού τομέα.

5.5 Πληροφορίες για τις θυγατρικές εταιρείες.

5.5.1 Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Τροόδους Λτδ.

Η ΣΠΕ Τροόδους Λτδ συγχωνεύτηκε στις 2 Νοεμβρίου 2013 στα πλαίσια αναδιοργάνωσης και αναδιάρθρωσης του Συνεργατισμού. Αποτελείται από τις συγχωνευθείσες εταιρείες ΣΠΕ Κυπερούντας (η οποία συγχωνεύτηκε στις 24 Οκτωβρίου 2007 με τις ΣΠΕ Δύμες, ΣΠΕ Αγριδίων, ΣΠΕ Κανναβίων και ΣΠΕ Σπηλιών), ΣΠΕ Ημιορεινής Λεμεσού, ΣΠΕ Ορεινής Πιτσιλιάς, ΣΠΕ Ορεινών Θερέτρων Λεμεσού, ΣΠΕ Κρασοχωριών, Σ.Τ Πελενδριού και ΣΠΕ Αγρού. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.2 Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πάφου Λτδ.

Το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πάφου Λτδ από τις 26 Οκτωβρίου 2013 αποτελεί το προϊόν συγχώνευσης δεκαέξι Συνεργατικών Εταιρειών της επαρχίας Πάφου (Ελληνικό Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πάφου Λτδ, ΣΠΕ Γεροσκήπου και Ανατολικής Πάφου, ΣΠΕ Περιφέρειας Πόλεως Χρυσοχούς, ΣΠΕ Χλώρακας – Κισσόνεργας, ΣΠΕ Πέγειας, ΣΠΕ Κάτω Πάφου, ΣΠΕ Στρομπιού, ΣΠΕ Πωμού – Τυλλιρίας, ΣΠΕ Σταύρος Μινθής, ΣΠΕ Γιόλου, ΣΠΕ Σίμου, ΣΠΕ Λαόνας, ΣΠΕ Αμαργέτης και Περιχώρων, ΣΠΕ Περιφέρειας Χρυσοραγιατίσας, ΣΠΕ Πολεμίου, ΣΠΕ Κουκλιών). Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.3 Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λεμεσού Λτδ.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1946 ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου. Αποτελεί προϊόν συγχώνευσης του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Δημοτικών Υπαλλήλων και του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Επιστημόνων Μηχανικών από τις 4 Σεπτεμβρίου 2007. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.4 Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Στροβόλου Λτδ.

Η ΣΠΕ Στροβόλου ιδρύθηκε το 1942 και στις 22 Μαρτίου 2014 συγχωνεύτηκε με τις ΣΤΕΚΕΚ και Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πολυτέκνων. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.5 Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αμμοχώστου – Λάρνακας Λτδ.

Το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αμμοχώστου - Λάρνακας ιδρύθηκε στις 15 Φεβρουαρίου 2014 μετά από συγχώνευση του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Αμμοχώστου, της ΣΠΕ Συνεργασίας Κιτίου-Περβολιών- Τερσεφάνου Μενεού, του Συνεργατικού Οργανισμού Πρωτοβουλίας Γυναικών Κύπρου, της ΣΠΕ Κοντέας και του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Λάρνακας. Η κύρια δραστηριότητα του είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.6 Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λευκωσίας Λτδ.

Το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λευκωσίας Λτδ αποτελεί το προϊόν συγχώνευσης από τις 12 Οκτωβρίου 2013 των ΣΠΕ Δυτικής Λευκωσίας Λτδ, ΣΠΕ Κοκκινοτριμιθιάς Λτδ, ΣΠΕ Κακοπετριάς - Γαλάτας, Σ.Τ. Σολιάς Λτδ, Σ.Τ. Μαραθάσας Λτδ και Σ.Τ. ΑΜΚΚΑ Λτδ. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.7 Συνεργατικό Ταμιευτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών, Ενέργειας και Τραπεζών (ΣΤΥΤΕΤ) Λτδ.

Το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών, Ενέργειας και Τραπεζών (ΣΤΥΤΕΤ) Λτδ δημιουργήθηκε στις 20 Νοεμβρίου 2013 κατόπιν συγχώνευσης του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Υπαλλήλων Α.ΤΗ.Κ Λτδ (το οποίο είχε συγχωνευτεί με το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Υδατοπρομήθειας) του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Υπαλλήλων Α.Η.Κ Λτδ και του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου Λτδ. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.8 Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λήδρα Λτδ.

Η ΣΠΕ Λήδρα Λτδ είναι μετονομασία της Νέας ΣΠΕ Αγλαντζιάς η οποία ιδρύθηκε το 1948 ως Εταιρεία απεριορίστου ευθύνης και μετονομάστηκε την 1η Ιανουαρίου 2011. Η ΣΠΕ Λήδρα Λτδ στις 1η Ιανουαρίου 2011 συγχωνεύθηκε με την ΣΠΕ Παλουριώτισσας, ενώ στις 18 Ιανουαρίου 2014, στα πλαίσια αναδιοργάνωσης και αναδιάρθρωσης του ΣΠΤ συγχωνεύτηκε με την Νέα Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Καϊμακλίου Λτδ και το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Εργαζομένων Κύπρου Λτδ. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.9 Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Αλληλεγγύης Λτδ.

Η ΣΠΕ Αλληλεγγύης Λτδ λειτούργησε στις 19 Σεπτεμβρίου το 2009 μετά τη συγχώνευση των γειτονικών Συνεργατικών Εταιρειών ΣΠΕ Τρούλλων, Πύλας και Κελλιών. Στις 8 Φεβρουαρίου 2014 στα πλαίσια αναδιοργάνωσης και αναδιάρθρωσης συγχωνεύτηκε με την ΣΠΕ Αθαιίνου, ΣΠΕ Περιοχών Σταυροβουνίου-Λευκάρων και ΣΠΕ Λειβαδιών Λάρνακας. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.10 Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λακατάμιας – Δευτεράς Λτδ.

Η ΣΠΕ Λακατάμιας – Δευτεράς Λτδ δημιουργήθηκε στις 9 Νοεμβρίου 2013 μετά από τη συγχώνευση της ΣΠΕ Λακατάμιας Λτδ μαζί με τη ΣΠΕ Δευτεράς – Ανάγκυιας Λτδ και του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Ιδιωτικών Εργαζομένων Κύπρου. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.11 Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Μακράσουκας – Λάρνακας – Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ.

Η Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Μακράσουκας (η οποία συγχωνεύτηκε με τη ΣΠΕ Βορόκληνης στις 02/01/2011) ιδρύθηκε το 1947 ως Συνεργατική Εταιρεία απεριορίστου ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, ενώ από το 2008 λειτουργεί ως αναγνωρισμένο πιστωτικό ίδρυμα συνδεδεμένο με τη ΣΚΤ. Στις 25 Ιανουαρίου 2014, η εταιρεία άλλαξε το όνομα της σε ΣΠΕ Μακράσουκας – Λάρνακας – Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ μετά από συγχώνευση των ΣΠΕ Βασιλικού- Πεντάσχοινου, ΣΠΕ Αγροτικής Ανάπτυξης, Σ.Τ. Καρπασιάς, ΣΠΕ Ακανθού, Σ.Τ. Λύσης. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.12 Συνεργατικό Ταμιευτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ.

Το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ έχει δημιουργηθεί στις 23 Νοεμβρίου 2013 μετά από τη συγχώνευση του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Δασκάλων Λτδ και του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Ελλήνων Λειτουργών Μέσης Εκπαίδευσης (ΣΤΕΛΜΕΚ) Λτδ. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.13 Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αστυνομικών & Στρατιωτικών Κύπρου Λτδ.

Το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αστυνομικών Κύπρου Λτδ (Σ.Τ.Α.Κ. Λτδ) ιδρύθηκε το 1956 ως Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης δυνάμει του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου. Το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Μελών Κυπριακού Στρατού Λτδ ιδρύθηκε το 1979. Στις 19 Οκτωβρίου 2013 τα δύο Ταμιευτήρια έχουν συγχωνευθεί. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.14 Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Κοκκινοχωρίων Λτδ.

Η ΣΠΕ Κοκκινοχωρίων Λτδ ιδρύθηκε το 1924 ως Συνεργατική Εταιρεία απεριορίστης ευθύνης σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου. Από τις 11 Ιανουαρίου 2014 συγχωνεύθηκε με την ΣΠΕ Παραλιμνίου, Περιφερειακή ΣΠΕ Αμμοχώστου, ΣΠΕ Σωτήρας, ΣΠΕ Αγίας Νάπας, Σ.Τ. Άχνας, ΣΠΕ Ξυλοφάγου, ΣΠΕ Αυγόρου, ΣΠΕ Λιοπετρίου, ΣΠΕ Ορμήδειας και ΣΠΕ Ξυλοτύμπου. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.15 Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λεμεσού Λτδ.

Η Περιφερειακή Σ.Π.Ε. Λεμεσού Λτδ αποτελεί το προϊόν συγχώνευσης των ΣΠΕ Μέσα Γειτονιάς Λτδ, ΣΠΕ Κουρίου Λτδ, ΣΠΕ Ύψωνα - Λόφου Λτδ, ΣΠΕ Ανατολικής Λεμεσού Λτδ, ΣΠΕ Πισσουρίου Λτδ, ΣΠΕ Μόρφου Λτδ και ΣΠΕ Τραχωνίου - Κολοσσίου Λτδ από τις 8 Μαρτίου 2014. Η εταιρεία δραστηριοποιείται σε όλο το φάσμα των τραπεζικών εργασιών παρέχοντας μια ολοκληρωμένη σειρά χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών.

5.5.16 Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λευκωσίας Λτδ.

Η Περιφερειακή ΣΠΕ Λευκωσίας Λτδ δημιουργήθηκε το 2007 κατόπιν συγχώνευσης της ΣΠΕ Πέρα Χωρίου Νήσου με τη ΣΕΓΥΠ Τσερίου. Το 2008 συγχωνεύθηκε με την ΣΠΕ Λυμπιών-Αλάμπρας, το 2011 με την ΣΠΕ Ιδαλίου και το 2014 με τις ΣΠΕ Λατσιών Λτδ, Νέα ΣΠΕ Γερίου Λτδ και ΣΠΕ Αγίου Αμβροσίου Κερύνειας. Από τις 24 Ιουνίου 2013, η Περιφερειακή ΣΠΕ Λευκωσίας μετατράπηκε σε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης και μετονομάστηκε σε Περιφερειακή ΣΠΕ Λευκωσίας Λίμιτεδ. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.17 Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Ταμασσού – Ορεινής και Πιτσιλιάς Λτδ.

Η ΣΠΕ Ταμασσού και Μαχαιρά ιδρύθηκε το 1928 ως Συνεργατική Εταιρεία απεριορίστου ευθύνης, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου. Μετά από σχετική απόφαση των Μελών στις 16 Νοεμβρίου 2013, με βάση το ΣΑ του ΣΠΤ και σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, η Εταιρεία ΣΠΕ Ταμασσού και Μαχαιρά Λτδ, συγχωνεύθηκε με τη Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Πίστεως Λτδ, το Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πιτσιλιάς Λευκωσίας Λτδ, τη Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Ορεινής Λτδ, τη Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Παλαιχωρίου Λτδ και τη Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Μαδαρής Λτδ. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.18 Συνεργατική Οικοδομική & Ταμιευτήριο Δημοσίων Υπαλλήλων Κύπρου ΛΤΔ (ΣΟΤΑΔΥΚ) Λτδ.

Η Συνεργατική Οικοδομική Εταιρεία Δημοσίων Υπαλλήλων Κύπρου Λτδ ιδρύθηκε το 1951. Στις 4 Ιανουαρίου 2014, συγχωνεύτηκε με το ΣΤΑΔΥΛ με βάση το ΣΑ του ΣΠΤ. Η κύρια δραστηριότητα της είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών.

5.5.19 Νέα Σ.Ε.Β.Ε.Γ.Ε.Π Λτδ.

Η Νέα Σ.Ε.Β.Ε.Γ.Ε.Π Λτδ ιδρύθηκε το 1990 και αποτελεί μετεξέλιξη της Σ.Ε.Β.Ε.Γ.Ε.Π Λτδ που ιδρύθηκε το 1972 με βάση στη περιοχή Αστρομερίτη στη Λευκωσία, έχοντας όμως παγκύπρια κάλυψη. Από το 1972 μέχρι και σήμερα η εταιρεία αγοράζει και επεξεργάζεται γεωργικά προϊόντα. Είναι η μεγαλύτερη βιομηχανία στην Κύπρο στη μεταποίηση εσπεριδοειδών, στην παραγωγή και εμπορία χυμών σε συσκευασίες και σε συμπυκνωμένους χυμούς, ενώ είναι η μεγαλύτερη εξαγωγική εταιρεία στον τομέα της με εξαγωγές σε πέραν από 60 χώρες.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, η Νέα Σ.Ε.Β.Ε.Γ.Ε.Π Λτδ υπέβαλε το Σεπτέμβριο του 2016 πρόταση εξαγοράς της συμμετοχής της Τράπεζας από τον ΣΠΤ, η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπεία της ΣΚΤ, με την υλοποίηση να αναμένεται να ολοκληρωθεί σταδιακά μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2017.

5.5.20 ΣΟΠΑΖ Λτδ.

Ο Συνεργατικός Οργανισμός Παραγωγής Ζωοτροφών (ΣΟΠΑΖ) Λτδ ιδρύθηκε το 1961 ως τριτοβάθμια συνεργατική εταιρεία με βασικό σκοπό την παραγωγή και πώληση σύνθετων ζωοτροφών. Ο ΣΟΠΑΖ δραστηριοποιείται σε τρεις αγορές: την εμπορία δημητριακών και άλλων απλών ζωοτροφών, την παραγωγή σύνθετων ζωοτροφών και την εμπορία λιπασμάτων και φυτοφαρμάκων.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, ο ΣΟΠΑΖ υπέβαλε το Σεπτέμβριο του 2016 πρόταση εξαγοράς της συμμετοχής της Τράπεζας από τον ΣΠΤ, η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπεία της ΣΚΤ, με την υλοποίηση να αναμένεται να ολοκληρωθεί σταδιακά μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2017.

5.5.21 Comarine Ltd.

Η Comarine Ltd ιδρύθηκε το 1965 με σκοπό την διεκπεραίωση των εισαγωγικών και εξαγωγικών δραστηριοτήτων του συνεργατικού κινήματος. Ταυτόχρονα η εταιρεία ασχολείται με τις ταξιδιωτικές ανάγκες των ΣΠΙ, είτε για επαγγελματικούς λόγους ή για λόγους αναψυχής καθώς και επίσης και η ιδιοκτησία και εκμίσθωση του ξενοδοχειακού Συγκροτήματος “MIRAMARE”. Η βάση της Εταιρείας είναι η Λεμεσός και έχει Παγκύπρια κάλυψη.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, η Comarine Ltd υπέβαλε το Σεπτέμβριο του 2016 πρόταση εξαγοράς της συμμετοχής της Τράπεζας από τον ΣΠΤ, η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή της ΣΚΤ, με την υλοποίηση να αναμένεται να ολοκληρωθεί σταδιακά μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2017.

5.5.22 CCSRE Real Estate Company Ltd.

Η CCSRE Real Estate Company Limited, κατέχει το συνολικό χαρτοφυλάκιο ακινήτων του ΣΠΤ και έχει την ευθύνη διαχείρισής τους. Η εταιρεία συστάθηκε στις 25 Μαΐου 2016 για αυτό τον σκοπό.

5.5.23 Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ.

Η Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ ιδρύθηκε το 1946, η κύρια δραστηριότητα της είναι η συγκέντρωση και διάθεση γεωργικών προϊόντων.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, έχει συμφωνηθεί το πλαίσιο αποξένωσης της συμμετοχής της Τράπεζας στην Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ και η ολοκλήρωση της πράξης αναμένεται περί τα τέλη του 2017.

5.5.24 Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ.

Η Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ ιδρύθηκε το 1946, η κύρια δραστηριότητα της είναι η συγκέντρωση, επεξεργασία και διάθεση χαρουπιών και αμυγδάλων.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, έχει συμφωνηθεί το πλαίσιο αποξένωσης της συμμετοχής της Τράπεζας στην Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ και η ολοκλήρωση της πράξης αναμένεται περί τα τέλη του 2017.

5.5.25 Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ.

Η Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ ιδρύθηκε το 1946, η κύρια δραστηριότητα της είναι η παραλαβή και διάθεση χαρουπιών και άλλων γεωργικών προϊόντων.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, έχει συμφωνηθεί το πλαίσιο αποξένωσης της συμμετοχής της Τράπεζας στην Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ και η ολοκλήρωση της πράξης αναμένεται περί τα τέλη του 2017.

5.5.26 Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ.

Η Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ ιδρύθηκε το 1953, η κύρια δραστηριότητα της είναι η παραγωγή και εμπορία χαρουπιών.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, έχει συμφωνηθεί το πλαίσιο αποξένωσης της συμμετοχής της Τράπεζας στην Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ και η ολοκλήρωση της πράξης αναμένεται περί τα τέλη του 2017.

5.5.27 Newfields Ltd

Η Newfields Ltd ιδρύθηκε στις 20 Μαΐου 1969. Δεν έχει οποιεσδήποτε λειτουργίες πέραν της κατοχής ενός παραθαλάσσιου κομματιού γης στο Νέο Χωριό της Πάφου, το οποίο εμπίπτει στην δασική ζώνη με συντελεστή δόμησης 0,5% και αγοραία αξία €820 χιλ. με βάση εκτίμηση από ανεξάρτητο εκτιμητή ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2015.

5.5.28 Παγκύπρια Συνεργατική Συνομοσπονδία Λτδ

Η Παγκύπρια Συνεργατική Συνομοσπονδία ιδρύθηκε το 1962. Είναι τριτοβάθμια συνεργατική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, έχει παγκύπρια εμβέλεια συνεργατικής δραστηριότητας και εδρεύει στη Λευκωσία. Η

Παγκύπρια Συνεργατική Συνομοσπονδία συμμετέχει στη διαμόρφωση της γενικότερης πολιτικής που αφορά το συνεργατικό κίνημα συνεργαζόμενη με τους άλλους συνεργατικούς φορείς και είναι ο κύριος εκφραστής της πολιτικής αυτής, από την πλευρά των συνεργατικών εταιρειών. Εκπροσωπεί το συνεργατικό κίνημα και ομιλεί εξ ονόματος του, για όλα τα συνεργατικά θέματα που μελετώνται από την εκτελεστική και νομοθετική εξουσία. Η εταιρεία είναι αδρανής από το 2014 και μετέπειτα.

Σημειώνεται ότι οι παρακάτω εταιρείες του Εμπορικού Συνεργατικού Τομέα (Σύνεργκαζ Λτδ και ΣΠΕΑΛ Λτδ) έχουν πάψει να είναι θυγατρικές και αποτελούν επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση κατά την ημερομηνία του ενημερωτικού δελτίου, παρόλα αυτά παρουσιάζονται πληροφορίες σχετικά με τις εργασίες τους, αφού περιλαμβάνονται στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018.

5.5.29 Σύνεργκαζ Λτδ.

Η Σύνεργκαζ Λτδ ιδρύθηκε το 1965 ως Συνεργατική Εταιρεία με σκοπό την εμφιάλωση και διάθεση υγραερίου. Σήμερα η εταιρεία διανέμει εμφιαλωμένο και χύμα υγραέριο σε όλη την Κύπρο.

Η Σύνεργκαζ Λτδ της οποίας ο Όμιλος κατέχει 20,40% ποσοστό συμμετοχής και 35,71% ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου, κατά την ημερομηνία του παρόντος ενημερωτικού δελτίου δεν συμπεριλαμβάνεται στις θυγατρικές εταιρείες αλλά αναγνωρίζεται ως επένδυση διαθέσιμη προς πώληση.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, η Σύνεργκαζ Λτδ υπέβαλε το Σεπτέμβριο του 2016 πρόταση εξαγοράς της συμμετοχής της Τράπεζας από τον ΣΠΤ, η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή της ΣΚΤ, με την υλοποίηση να αναμένεται ολοκληρωθεί σταδιακά μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2017.

5.5.30 ΣΠΕΑΛ Λτδ.

Η Συνεργατική Προμηθευτική Ένωση Αμμοχώστου/Λάρνακας (ΣΠΕΑΛ) Λτδ ιδρύθηκε το 1955 ως Συνεργατική Εταιρεία με κύρια δραστηριότητα το λιανικό εμπόριο υγραερίου. Η βάση της εταιρείας είναι η Λάρνακα και καλύπτει τις επαρχίες Λάρνακας και Αμμοχώστου.

Η ΣΠΕΑΛ Λτδ, της οποίας ο Όμιλος κατέχει 48,12% ποσοστό συμμετοχής και 40% ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου, κατά την ημερομηνία του παρόντος ενημερωτικού δελτίου δεν συμπεριλαμβάνεται στις θυγατρικές εταιρείες αλλά αναγνωρίζεται ως επένδυση διαθέσιμη προς πώληση.

Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, η ΣΠΕΑΛ Λτδ υπέβαλε το Σεπτέμβριο του 2016 πρόταση εξαγοράς της συμμετοχής της Τράπεζας από τον ΣΠΤ, η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή της ΣΚΤ, με την υλοποίηση να αναμένεται να ολοκληρωθεί σταδιακά μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2017.

6. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

6.1 Κύριες δραστηριότητες του Ομίλου.

Ο Όμιλος προσφέρει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών για ιδιώτες, νοικοκυριά και επιχειρήσεις στην Κύπρο. Ο Όμιλος λειτουργεί σε παγκύπρια βάση μέσω του δικτύου των 246 καταστημάτων που καλύπτεται από την Τράπεζα και τα 18 ΣΠΙ προσφέροντας υπηρεσίες σε όλες τις αστικές και αγροτικές περιοχές της Κύπρου.

Στόχος του Ομίλου είναι:

- Η συνεχής αναβάθμιση των υφιστάμενων προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρονται στην αγορά διατηρώντας την ηγετική θέση που κατέχει μεταξύ των κάτοικων Κύπρου ιδιαίτερα στο τομέα της παραχώρησης στεγαστικών, φοιτητικών και επιχειρηματικών δανείων, δανείων για υλοποίηση έργων υποδομής τοπικής και εθνικής σημασίας.
- Η προσφορά νέων και καινοτόμων προϊόντων στην αγορά που καλύπτουν ένα πλήρες φάσμα τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων μέσω στρατηγικών συνεργασιών και σταυροειδών προωθητικών ενεργειών για κάλυψη των αναγκών των πελατών και μελών του Ομίλου, που καλύπτουν, μεταξύ άλλων, τον τομέα της ενέργειας, της γεωργίας, του περιβάλλοντος κτλ.
- Η αυτοματοποίηση και απλοποίηση μεγάλου αριθμού μεθόδων και διαδικασιών με κύριο στόχο την καλύτερη και ταχύτερη εξυπηρέτηση των πελατών του Ομίλου για καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και αύξηση του πελατολογίου του.

Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρονται σήμερα περιλαμβάνουν καταθετικά προϊόντα, χορηγητικά προϊόντα, ασφαλιστικά προϊόντα, προϊόντα τραπεζικών καρτών, υπηρεσίες ηλεκτρονικών πληρωμών, υπηρεσίες διεθνούς εμπορίου, ηλεκτρονική τραπεζική (I-Banking) και ATM's.

6.2 Κύριες αγορές δραστηριοποίησης.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Κυπριακή αγορά παρέχοντας προϊόντα και υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής, κυρίως προς ιδιώτες / νοικοκυριά και ΜΜΕ.

Το σύνολο των μικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες αντιπροσώπευε το 89% και το 94% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014, αντίστοιχα, και το 87% των συνολικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2016. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 31 Δεκεμβρίου 2014, το σύνολο μικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Ομίλου ήταν €12.797 εκατ. και €13.095 εκατ. αντίστοιχα. Στις 30 Ιουνίου 2016, το σύνολο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Ομίλου πριν από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση ήταν €12.320 εκατ. Το ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών επί του συνόλου δανείων και απαιτήσεων (90 + DPD Ratio) μειώθηκε από 51,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σε 51,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 48,3% στις 30 Ιουνίου 2016.

Το σύνολο των μικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Ομίλου πριν την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση, ανά κατηγορία πελατών είναι ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2015		30 Ιουνίου 2016	
	€'000	% επί του συνόλου	€'000	% επί του συνόλου
Ιδιώτες	10.286	80%	9.861	80%
Επιχειρήσεις	1.788	14%	1.743	14%
Γενικές κυβερνήσεις	723	6%	716	6%
	12.797	100%	12.320	100%

Το ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών επί του συνόλου δανείων ανήλθε σε 51,0% και 48,2% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 30 Ιουνίου 2016 αντίστοιχα.

Πιο κάτω παρατίθενται τα νέα δάνεια και χορηγήσεις που παραχωρήθηκαν σε ιδιώτες, μη χρηματοπιστωτικές και γενικές κυβερνήσεις:

Νέα δάνεια και χορηγήσεις €'000		Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου		Εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου	
		2014	2015	2015	2016
Κατηγορία	Υποκατηγορία				
Ιδιώτες	Στεγαστικά δάνεια	32.175	49.065	20.516	39.971
	Άλλες	58.143	54.413	25.318	32.752
Μη-χρηματοπιστωτικές Επιχειρήσεις	Κτηματικές	6.714	5.903	1.429	6.570
	Εμπορικές	3.209	4.119	4.677	3.992
	Άλλες	6.032	6.922	3.047	12.942
Γενικές κυβερνήσεις	Όλες	3.391	1.895	371	1.484
Σύνολο		109.664	122.317	55.358	97.711

Το ποσοστό των νέων δανείων σε ιδιώτες αντιπροσώπευε το 82,3% και 84,6% του συνόλου των νέων δανείων και χορηγήσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2015 αντίστοιχα. Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, το ποσοστό των νέων δανείων σε ιδιώτες αντιπροσώπευε το 74,5% του συνόλου των νέων δανείων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014 οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου ανήλθαν σε €12.744 εκατ. και €12.393 εκατ., αντίστοιχα, παρουσιάζοντας αύξηση 2,84%, η οποία οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καταθέσεων προθεσμίας από €8.510 εκατ. το 2014 σε €9.205 εκατ. το 2015. Στις 30 Ιουνίου 2016, οι καταθέσεις πελατών του Ομίλου ανήλθαν σε €12.487 εκατ., παρουσιάζοντας μείωση 2% από τις 31 Δεκεμβρίου 2015. Σημειώνεται πως το 72% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου στην Κύπρο, για τις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 30 Ιουνίου 2016, ήταν προθεσμιακές καταθέσεις.

Ο δείκτης καθαρών δανείων και απαιτήσεων (εξαιρουμένων των δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση) προς καταθέσεις του Ομίλου παρουσίασε μείωση από 81,72% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σε 73,07% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 72,96% στις 30 Ιουνίου 2016.

Οι κυριότερες υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται από τον Όμιλο είναι τραπεζικές, ασφαλιστικές και εμπορικές εργασίες. Στο πιο κάτω πίνακα παρουσιάζεται το συνολικό εισόδημα ανά κυρία υπηρεσία.

Σύνολο Καθαρών Εσόδων (€'000)					
Έτος/ Περίοδος	Τραπεζικές Εργασίες	Ασφαλιστικές Εργασίες	Εμπορικές Εργασίες	Συναλλαγές μεταξύ τομέων ¹	Σύνολο
2014	369.901	10.753	24.368	(12.386)	392.636
2015	342.871	12.349	20.833	(12.032)	364.021
Πρώτο Εξάμηνο του 2016	160.146	7.522	9.099	(89)	176.678

6.2.1 Τραπεζικές Υπηρεσίες.

Ο Όμιλος προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών προς τους πελάτες λιανικής τραπεζικής στην Κύπρο. Τα προϊόντα χωρίζονται στις πιο κάτω κύριες κατηγορίες:

- Καταθετικά Προϊόντα (καταθέσεις όψεως ταμειυτηρίου, τρεχούμενοι λογαριασμοί με ή χωρίς όριο, λογαριασμοί προειδοποίησης, καταθέσεις προθεσμίας, καταθέσεις σχολικού ταμειυτηρίου, ειδικά καταθετικά προϊόντα, πακέτο μισθοδοσίας εθνοφρουρών).
- Χορηγητικά Προϊόντα Ιδιωτών (στεγαστικά δάνεια, φοιτητικά δάνεια, δάνεια ιδιωτικής εκπαίδευσης, χρηματοδοτήσεις ενεργειακών αναγκών ιδιωτών, πακέτο μισθοδοσίας, καταναλωτικά δάνεια).

¹ Οι συναλλαγές μεταξύ τομέων αφορούν κυρίως συναλλαγές μεταξύ Ομίλου και της ΣΕΜ, από την 1η Ιανουαρίου 2016 η ΣΕΜ ενοποιείται στα αποτελέσματα του Ομίλου.

- Ασφαλιστικά Προϊόντα για ιδιώτες (οχημάτων, κατοικίας, ζωής, υγείας, προσωπικών ατυχημάτων, ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης αλλοδαπών, φωτοβολταϊκών συστημάτων, αστικής ευθύνης, ευθύνης εργοδότη, κυνηγίου, ταξιδιού).
- Προϊόντα Τραπεζικών Καρτών Κάρτες Ιδιωτών (χρεωστική κάρτα, χρεωστική κάρτα φοιτητών, χρεωστική κάρτα εθνοφρουρών, κάρτα διαδικτύου, πιστωτική κάρτα gold, πιστωτική κάρτα classic, πιστωτική κάρτα classic εθνοφρουρών, κάρτα εφήβων YOLO).
- Άλλα Προϊόντα / Υπηρεσίες (υπηρεσίες ηλεκτρονικών πληρωμών, ηλεκτρονική τραπεζική i-banking, εξυπηρέτηση μέσω δικτύου ATM's του Ομίλου).

Η πλειοψηφία των δανείων στο τομέα της λιανικής τραπεζικής του Ομίλου είναι στο τομέα των στεγαστικών δανείων, καταναλωτικών δανείων και φοιτητικών δανείων.

Η Διεύθυνση Τραπεζικών Εργασιών (Υπηρεσία Προϊόντων Λιανικής) έχει ετοιμάσει και εισάζει από τον Μάιο 2015 μέχρι και τον Ιούνιο 2016, 16 νέα προϊόντα, συμπεριλαμβανομένων και 3 τροποποιήσεων υφιστάμενων προϊόντων. Σε κάθε προϊόν που προωθείται στην αγορά συμπεριλαμβάνονται χαρακτηριστικά που το καθιστούν καινοτόμο και το διαφοροποιούν από αντίστοιχα προϊόντα του ανταγωνισμού. Η εισαγωγή νέων και αναβάθμιση υφιστάμενων προϊόντων του Ομίλου, έχουν ως απώτερο σκοπό τη διατήρηση της ηγετικής θέσης του Ομίλου στις καταθέσεις των κατοίκων της Κύπρου, για τη διαφύλαξη της ρευστότητας σε ικανοποιητικά επίπεδα και της παροχής πιστωτικών διευκολύνσεων στην αγορά.

Ο Όμιλος προβαίνει στην συνεχή αναβάθμιση των υπηρεσιών και προϊόντων που προσφέρει στους πελάτες και οι ενέργειες της στοχεύουν στα ακόλουθα:

- Βελτίωση της εξυπηρέτησης πελατών.
- Διατήρηση και αύξηση των καταθέσεων.
- Διαχείριση υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων και παραχώρηση πιστωτικών διευκολύνσεων σε βιώσιμους πελάτες.
- Εξορθολογισμό του Δικτύου Καταστημάτων Λιανικής Τραπεζικής και βελτίωση της αποδοτικότητας και αποτελεσματικότητας του.
- Ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών που θα στηριχθεί με την νέα οργανωτική δομή εντός της Τράπεζας όπως την Υπηρεσία Χρηματοδότησης Κινητής Περιουσίας που έχει ως σκοπό την ετοιμασία προϊόντων τύπου leasing, την Υπηρεσία Πρωτογενούς Τομέα που έχει ως σκοπό την παροχή προϊόντων και υπηρεσιών στο γεωργικό και αγροδιατροφικό τομέα.
- Ανάπτυξη των εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης των πελατών.

Οι Τραπεζικές διευκολύνσεις που προσφέρει ο Όμιλος στις Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις περιλαμβάνουν τα ακόλουθα προϊόντα:

- Καταθετικά Προϊόντα (τρεχούμενοι λογαριασμοί με ή χωρίς όριο, λογαριασμοί προειδοποίησης, καταθέσεις προθεσμίας).
- Χορηγητικά Προϊόντα Επιχειρήσεων (σχέδιο χρηματοδότησης μικρομεσαίων επιχειρήσεων σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, χρηματοδότηση ενεργειακών αναγκών επιχειρήσεων, τρεχούμενοι λογαριασμοί με όριο, δάνεια για κεφάλαιο κίνησης, δάνεια για κεφαλαιουχικές επενδύσεις (επαγγελματική στέγη, εξοπλισμό, αγροτικά δάνεια, εγγυητικές εσωτερικού).
- Ασφαλιστικά Προϊόντα για επιχειρήσεις (οχημάτων, επιχείρησης, διακοπής υπηρεσιών, ηλεκτρονικού εξοπλισμού, χρημάτων, κατά παντός κινδύνου τεχνικών έργων, φωτοβολταϊκών συστημάτων, αστικής ευθύνης, ευθύνης εργοδότη, προσωπικών ατυχημάτων, μεταφοράς εμπορευμάτων).
- Προϊόντα Τραπεζικών Καρτών για επιχειρήσεις (χρεωστική κάρτα business, πιστωτική κάρτα business).
- Άλλα Προϊόντα / Υπηρεσίες (υπηρεσίες Ηλεκτρονικών Πληρωμών, υπηρεσίες Διεθνούς Εμπορίου, ηλεκτρονική Τραπεζική i-banking, εξυπηρέτηση μέσω δικτύου ATM's).

Ο Όμιλος προβαίνει στην συνεχή αναβάθμιση των υπηρεσιών και προϊόντων που προσφέρει στις επιχειρήσεις και οι ενέργειες του στοχεύουν στα ακόλουθα:

- Βελτίωση των υπηρεσιών και εξυπηρέτησης που προσφέρονται προς τις επιχειρήσεις μέσω της ενίσχυσης των Υπηρεσιών της Τράπεζας όπως την Υπηρεσία Χρηματοδότησης Επιχειρήσεων και Οργανισμών.
- Διαχείριση των υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων.

- Παραχώρηση νέων πιστωτικών διευκολύνσεων σε βιώσιμες επιχειρήσεις με αποδεδειγμένη ικανότητα αποπληρωμής.
- Διατήρηση και επέκταση της συνεργασίας με τον Όμιλο της Ευρωπαϊκής Τράπεζα Επενδύσεων με σκοπό την συνέχιση της παραχώρησης πιστωτικών διευκολύνσεων με προνομιακούς όρους μέσω των συμφωνιών που υπογράφουν οι δύο οργανισμοί.

Ο Όμιλος, μέσω της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων, προσφέρει την εκτέλεση πελατειακών εντολών σε πράξεις ξένου συναλλάγματος και καταθέσεων προθεσμίας.

Ο Όμιλος προσφέρει τις πιο κάτω υπηρεσίες/προϊόντα:

- Ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος έναντι του ευρώ που ισχύουν για μετατροπή ξένων νομισμάτων (για μετρητά, επιταγές και μεταφορές κεφαλαίων).
- Επιτόκια για κατάθεση σε ξένα νομίσματα.
- Αγορά και πώληση μετρητών σε ξένο νόμισμα έναντι του ευρώ.
- Καταθετικούς λογαριασμούς σε ξένο νόμισμα.
- Έκδοση τραπεζικών επιταγών εξωτερικού (Banker Drafts) σε ξένο ή εγχώριο νόμισμα.
- Αγορά / κατάθεση επιταγών σε ξένο ή εγχώριο νόμισμα για εκκαθάριση / είσπραξη.
- Εξερχόμενα και εισερχόμενα εμβράσματα σε ξένο συνάλλαγμα / ευρώ προς / από το εξωτερικό.
- Προθεσμιακά συμβόλαια αγοράς / πώλησης συναλλάγματος καθορισμένης ημερομηνίας λήξεως.

Ο Όμιλος μέσω της Υπηρεσίας Διεθνούς Εμπορίου προσφέρει τις πιο κάτω υπηρεσίες/προϊόντα:

- Άνοιγμα Εγγυων Πιστώσεων (Letters of Credit).
- Αξίες / Έγγραφα προς είσπραξη (Bills for Collection).
- Εγγυητικές / Delivery Orders για εκτελώνιση εμπορευμάτων.
- Εγγυητικές Επιστολές Εξωτερικού (International Letters of Guarantee).

Η ηλεκτρονική τράπεζα, προσφέρει υπηρεσίες ηλεκτρονικής εξυπηρέτησης με ασφαλές, γρήγορο και εύκολο τρόπο με τον οποίο εκτελούνται τραπεζικές συναλλαγές στον χρόνο και τόπο της επιλογής του πελάτη. Επιπλέον, δίνει τη δυνατότητα για μεταφορά χρημάτων μεταξύ λογαριασμών, πληρωμές δόσεων δανείων και καρτών, πληρωμές λογαριασμών κοινής ωφελείας, δημιουργία πάγιων εντολών (standing orders) και αυτόματων εντολών πληρωμής (direct debits), παραγγελία εκτύπωσης βιβλιαρίου επιταγών, πληροφορίες λογαριασμών και συναλλαγών.

Ο Όμιλος βάση του πλάνου στρατηγικής ανάπτυξης που έχει ετοιμάσει, έχει ξεκινήσει την διαδικασία για προσφορά υπηρεσιών και προϊόντων εκμεταλλευόμενοι τις νέες τεχνολογίες και τις δυνατότητες τους. Επιπρόσθετα θα προωθηθούν στην αγορά νέα προϊόντα που αφορούν την χρηματοδότηση κινητής περιουσίας (Leasing) και την χρηματοδότηση έργων στο πρωτογενή τομέα της οικονομίας. Για το σκοπό αυτό έχει δημιουργηθεί στην Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα η Διεύθυνση Εναλλακτικών Καναλιών, η Υπηρεσία Χρηματοδότησης Κινητής Περιουσίας και η Υπηρεσία Γεωργικού Τομέα.

6.2.2 Ασφαλιστικός τομέας.

Ο Όμιλος συνεργάζεται με την Allianz AE όσο αφορά στη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της Allianz στα μέλη και πελάτες του. Η γκάμα των προς διάθεση προϊόντων περιλαμβάνει προϊόντα γενικού κλάδου και ζωής. Με βάση τις πρόσφατες εξελίξεις η σχέση συνεργασίας των δύο μερών όσο αφορά στα ασφαλιστικά προϊόντα ζωής θα τερματιστεί στις 31/12/2016 και ως εκ τούτου ο Όμιλος βρέθηκε σε αναζήτηση νέου συνεργάτη για τον κλάδο ζωής. Ο Όμιλος θα συνεχίσει να συνεργάζεται με την Allianz AE όσο αφορά στα ασφαλιστικά προϊόντα γενικού κλάδου και μετά τις 31/12/2016. Η Τράπεζα τον Νοέμβριο του 2016 προχώρησε στην προκήρυξη δύο διεθνών διαγωνισμών για την παροχή ασφαλιστικής κάλυψης θανάτου και ανικανότητας στα υφιστάμενα και νέα μέλη / πελάτες του ΣΠΤ, καθώς και για την παροχή ασφαλιστικής κάλυψης του συνόλου του προσωπικού αντίστοιχα. Η συνεργασία με την Universal Life, η οποία επιλέχθηκε μέσα από τη διαδικασία του διαγωνισμού, τίθεται σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2017 και έχει τριετή διάρκεια και αφορά τον κλάδο ζωής καλύπτοντας όλο τον ΣΠΤ. Σε πρώτο στάδιο προβλέπεται η μεταφορά όλων των ομαδικών σχεδίων ασφάλισης ζωής του ΣΠΤ στην Universal Life ενώ αναμένεται α σχεδιασμός στρατηγικού πλάνου για περαιτέρω ανάπτυξη στα θέματα τραπεζοασφάλισης.

Βλέπε επίσης Ενότητα 2.3.33 για το σχετικό παράγοντα κινδύνου.

6.2.3 Εμπορικές και άλλες μη κύριες δραστηριότητες.

Μία από τις κύριες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών για τις οποίες υπάρχει η δέσμευση από τον Όμιλο για αποξένωση τους, όπως περιγράφεται πιο κάτω.

Εμπορικές Μη Πιστωτικές Συμμετοχές

Αναφορικά με τις συμμετοχές της Τράπεζας σε εμπορικές μη πιστωτικές εταιρείες η δέσμευση για αποξένωση αφορά το τέλος του 2018. Προς αυτή την κατεύθυνση και μετά την ολοκλήρωση των εκτιμήσεων από ανεξάρτητους οίκους έχουν υποβληθεί προτάσεις αποξένωσης για όλες τις σημαντικές συμμετοχές από τον εμπορικό συνεργατικό τομέα, οι οποίες βρίσκονται στο στάδιο της αξιολόγησης.

Εμπορικές Δραστηριότητες

Αναφορικά με την διαδικασία αποξένωσης των εμπορικών δραστηριοτήτων η δέσμευση αφορά το τέλος του 2016. Μέχρι σήμερα, από ένα συνολικό αριθμό 51 εμπορικών δραστηριοτήτων, 35 δραστηριότητες έχουν ήδη αποξενωθεί. Οι υπόλοιπες δραστηριότητες θα διατεθούν εντός των χρονοδιαγραμμάτων της δέσμευσης (μέχρι τον Δεκέμβριο του 2016), μέσω διαδικασίας προσφορών που ξεκίνησε τον Σεπτέμβριο του 2016.

6.3 Έκτακτοι παράγοντες που έχουν επηρεάσει τις κυριότερες δραστηριότητες και τις κυριότερες αγορές.

Ο κυριότερος παράγοντας που επηρέασε και αναμένεται να συνεχίσει να επηρεάζει τις κυριότερες δραστηριότητες και τις κυριότερες αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος είναι το μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο και πιο συγκεκριμένα, η ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας, το επίπεδο της ανεργίας και οι διακυμάνσεις στις τιμές των ακινήτων. Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Ενότητα 12- Πληροφορίες για τις τάσεις.

6.4 Συνοπτικές πληροφορίες για τον βαθμό εξάρτησης της Τράπεζας από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή άδειες εκμετάλλευσης.

Δεν ισχύει.

6.5 Στοιχεία σχετικά με την ανταγωνιστική θέση της Τράπεζας.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα ακόλουθα πλεονεκτήματα όσο αφορά την ανταγωνιστική της θέση:

Ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια και υψηλή ρευστότητα

Τον Δεκέμβριο 2015, η ΕΕ ενέκρινε το αναθεωρημένο ΣΑ 2015 και την συμπληρωματική κρατική ενίσχυση των €175 εκατ. υπέρ της Τράπεζας και των συνδεδεμένων ΣΠΙ, ενισχύοντας έτσι την κεφαλαιακή βάση του Ομίλου με το Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) να ανέρχεται στο 15,61% (κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015). Έκτοτε η Τράπεζα βελτίωσε οριακά τα ίδια κεφάλαια της καταγράφοντας Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15,71% σύμφωνα με τις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ημερομηνίας 30 Ιουνίου 2016. Η συγκεκριμένη επίδοση καθιστά την Τράπεζα ικανοποιητικά κεφαλαιοποιημένη. Όσον αφορά την ρευστότητα η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική ρευστότητα με τον δείκτη στις 30 Ιουνίου 2016 να ανέρχεται στο 31,8%.

Σύμφωνα με την τελική απόφαση που απέστειλε η ΕΚΤ προς τη ΣΚΤ στις 8 Δεκεμβρίου 2016 στα πλαίσια του εποπτικού διαλόγου, ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίων που θα ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2017 είναι 11,75% (Total SREP capital requirement 'TSCR'), αποτελούμενος από ελάχιστα κεφάλαια 8% (ήτοι ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (CET1) στο 4,5% και συμπληρωματικά πρωτοβάθμια (Tier 1) και δευτεροβάθμια κεφάλαια (Tier 2), 1,5% και 2% αντίστοιχα) και επιπρόσθετα κεφάλαια Πυλώνα II 3,75%. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ στα πλαίσια του Πυλώνα II, έχει κοινοποιήσει στη ΣΚΤ μη δημόσια παρότρυνση για διατήρηση επιπρόσθετου αποθέματος βασικών πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων. Η Τράπεζα θα πρέπει να καλύπτει κεφαλαιακά αποθεματικά που προβλέπει το κανονιστικό πλαίσιο και τα οποία σήμερα περιλαμβάνουν το Αποθεματικό Συντήρησης Κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer) το οποίο η ΚΤΚ έχει ορίσει σε 2,50%. Ως αποτέλεσμα, η συνολική υποχρέωση ανέρχεται σε 14,25%. Όλα τα κεφαλαία του Ομίλου αποτελούνται από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

Ισχυροί δεσμοί με τις τοπικές κοινωνίες

Η Τράπεζα είναι ένα αμιγώς Κυπριακό χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, με μέλη και πελάτες Κυπριακά νοικοκυριά, και ΜΜΕ. Έχει επίσης παραχωρήσει σχεδόν το σύνολο των δανείων προς τις τοπικές αρχές για έργα ανάπτυξης και

βελτίωσης των υποδομών τους. Λειτουργώντας το μεγαλύτερο δίκτυο καταστημάτων βρίσκεται όπως και τόσα χρόνια κοντά στις κοινότητες προσφέροντας υπηρεσίες και προϊόντα κατάλληλα προσαρμοσμένα στις ανάγκες των πελατών. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα έχει εδραιωθεί στην αντίληψη και συνείδηση των Κυπρίων ως η «τράπεζα του λαού» και αυτό οφείλεται κυρίως στην μακροχρόνια αφοσίωση και δέσμευση του Ομίλου στην διασφάλιση της ευημερίας των Κυπρίων.

Η μεγαλύτερη λιανική τράπεζα της Κύπρου

Η Τράπεζα, με πάνω από 100 χρόνια ιστορίας, είναι η μεγαλύτερη λιανική τράπεζα στην Κύπρο με βάση τις καταθέσεις, με μερίδιο αγοράς 37% στις καταθέσεις κατοίκων Κύπρου στις 31 Μαρτίου 2016, ενώ αποτελεί την δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα σε ενεργητικό και δάνεια, με μερίδιο αγοράς 27% στα δάνεια κατοίκων Κύπρου στις 31 Μαρτίου 2016 (σύμφωνα με δεδομένα της ΚΤΚ). Επίσης, η Τράπεζα έχει το μεγαλύτερο αριθμό πελατών και δίκτυο καταστημάτων (248 υποκαταστήματα στις 30 Ιουνίου 2016) με ισχυρή παρουσία στις αγροτικές περιοχές της Κύπρου. Ως εκ τούτου, η Τράπεζα θεωρείται παράγοντας σταθερότητας στον τραπεζικό τομέα της Κύπρου λόγω της ιστορίας της, του μεγέθους και της φιλοσοφίας που υπηρετεί. Τέλος, στον τομέα των υπηρεσιών πληρωμών, ο Όμιλος, έχει το 85% διεκπεραίωσης άμεσων χρεώσεων για λογαριασμό των δικαιούχων οργανισμών και 48% γενικό μερίδιο στο σύνολο υπηρεσιών πληρωμών (εμβασμάτων, άμεσων χρεώσεων, πληρωμών με κάρτες ή επιταγές).

Ενεργή διαχείριση του προβληματικού δανειακού χαρτοφυλακίου

Η Τράπεζα εφαρμόζοντας διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και υιοθετώντας τεχνολογία αιχμής έχει ενδυναμώσει τη θέση της για τη ρύθμιση των στοιχείων του ενεργητικού που παρουσιάζονται ως προβληματικά σύμφωνα με τις ευρωπαϊκές οδηγίες. Η πρόοδος των εργασιών μέχρι σήμερα και μόλις 24 μήνες μετά την εφαρμογή της νέας στρατηγικής έχει ρυθμιστεί το 45% των προς ρύθμιση δανείων.

7. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ

Η ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαιτεί από τη Διεύθυνση να κάνει εκτιμήσεις και να χρησιμοποιεί κρίση και παραδοχές οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και τα υπό αναφορά ποσά των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Τράπεζας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι εκτιμήσεις και οι υποστηρίζουσες παραδοχές αξιολογούνται σε συνεχή βάση. Αναθεωρήσεις σε λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται αν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο, ή την περίοδο της αναθεώρησης και μελλοντικές περιόδους αν η αναθεώρηση επηρεάζει τόσο την τρέχουσα όσο και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για εκτιμήσεις οι οποίες περιέχουν σημαντικό ρίσκο για ουσιώδης αναπροσαρμογές για το επόμενο έτος παρουσιάζονται πιο κάτω:

7.1 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες.

Ο Όμιλος προβαίνει σε εξέταση των χορηγήσεων σε πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να καταχωρηθεί πρόβλεψη η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζεται σε λογαριασμό απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων.

Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες σε ατομική και συλλογική βάση.

Ενδεικτικά, τα ακόλουθα γεγονότα δύναται να θεωρηθούν από τον Όμιλο ως ένδειξη απομείωσης. Νοείται ότι ένα γεγονός από μόνο του ενδέχεται να μην αποτελεί ένδειξη απομείωσης και η απουσία συγκεκριμένου γεγονότος δεν αποκλείει την ύπαρξη απομείωσης:

- Πιστωτικές διευκολύνσεις που έχουν ταξινομηθεί ως μη εξυπηρετούμενες.
- Ρυθμιστικές χορηγήσεις που περιλαμβάνονται στις εξυπηρετούμενες χορηγήσεις.
- Σημαντική και διαρκής μείωση στα συνολικά εισοδήματα/μελλοντικές ταμειακές ροές του οφειλέτη.
- Εμφανής επιδείνωση της ικανότητας εξυπηρέτησης δανεισμού του οφειλέτη.
- Σημαντική μείωση της αξίας των εξασφαλίσεων.
- Πιστωτικές διευκολύνσεις για τις οποίες έχει εν μέρει σχηματιστεί πρόβλεψη.
- Μακροοικονομικές ενδείξεις που δύναται να επηρεάσουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές των δανειοληπτών όπως η αύξηση στα επίπεδα ανεργίας και μειώσεις στις τιμές των ακινήτων.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης για χορηγήσεις σε πελάτες που εξετάζονται σε ατομική βάση, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης με το ανακτήσιμο ποσό της αξίας των εξασφαλίσεων και της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών του πελάτη. Η αξία των εξασφαλίσεων αποτελεί σημαντικό παράγοντα στον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές που σχετίζονται με την εκποίηση εξασφαλίσεων βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων (π.χ. διακύμανση των τιμών του δείκτη ακινήτων, έξοδα πώλησης, αξία πώλησης) και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές μπορεί να διαφέρουν. Τυχόν μειώσεις στην εύλογη αξία αυτών των εξασφαλίσεων θα σημαίνει και περαιτέρω αύξηση των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση χορηγήσεων.

Για χορηγήσεις οι οποίες εξετάστηκαν σε ατομική βάση και δεν παρουσίασαν απομείωση καθώς και για χορηγήσεις οι οποίες δεν εξετάστηκαν σε ατομική βάση, οι πιθανές ζημιές εξετάζονται και εκτιμώνται συλλογικά.

Για τον καθορισμό σε ατομική βάση των συλλογικών προβλέψεων υιοθετείται τυποποιημένη προσέγγιση και γίνεται χρήση μοντέλων. Οι χορηγήσεις αυτές ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. ύπαρξη εξασφάλισης, είδος εξασφάλισης, κατηγορία δανειοδότησης, ύπαρξη ποσών σε καθυστέρηση) οι

οποίες αξιολογούνται ξεχωριστά για ύπαρξη απομείωσης. Με τον τρόπο αυτό εξασφαλίζεται ομοιογένεια και παρουσίαση παρόμοιας πιστωτικής συμπεριφοράς μεταξύ των πελατών σε κάθε κατηγορία.

Κατά τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων υπολογίζονται και ακολούθως εφαρμόζονται ποσοτικοί παράμετροι, όπως η πιθανότητα αθέτησης (probability of default), το ποσοστό ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης του δανείου, η πιθανότητα μετάβασης σε χειρότερη κατάσταση (roll rates) από την υπάρχουσα και η πιθανότητα ίασης (cure rates). Όλοι οι παράμετροι υπολογίζονται ανά χαρτοφυλάκιο παρόμοιων χαρακτηριστικών και στηρίζονται στην πρόσφατη ιστορική εμπειρία συμπεριφοράς του χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Η ιστορική εμπειρία ζημιών συμπληρώνεται με εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε το πραγματικό επίπεδο των ενυπαρχουσών ζημιών είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από την παρελθούσα εμπειρία.

Συγκεκριμένα, για κάθε κατηγορία χορηγήσεων υπολογίζεται η πιθανότητα αθέτησης, που ορίζεται ως ο λόγος του υπολοίπου των δανείων που αθέτησαν σε περίοδο ενός έτους και του υπολοίπου των συνολικών εξυπηρετούμενων δανείων κατά την αρχή του έτους. Παρόμοια μεθοδολογία εφαρμόζεται για τον υπολογισμό των πιθανοτήτων μετάβασης σε χειρότερη κατάσταση και την πιθανότητα ίασης. Για τον υπολογισμό του ποσοστού ζημιών, υπολογίζεται για κάθε κατηγορία του χαρτοφυλακίου ο μέσος όρος της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής αξίας της διευκόλυνσης και του ανακτήσιμου ποσού που προκύπτει από την παρούσα αξία των εξασφαλίσεων και των μελλοντικών ταμειακών ροών από τις εργασίες του πελάτη.

Η διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων βασίζεται σε διάφορες παραδοχές. Οι κυριότερες παραδοχές έχουν να κάνουν με την εκτίμηση του Ομίλου για τη μελλοντική αξία των ακινήτων, το χρόνο που απαιτείται για ρευστοποίηση μιας εμπράγματης εξασφάλισης, τα έξοδα πώλησης, την απομείωση (force sale discount) της αξίας ενός ακινήτου που τίθεται προς πώληση, αλλά και την παραδοχή ότι σε ορισμένες περιπτώσεις οι μελλοντικές ταμειακές ροές θα παρουσιάσουν παρόμοια συμπεριφορά με εκείνη του πρόσφατου παρελθόντος. Για τον υπολογισμό της τρέχουσας και μελλοντικής αξίας των ακινήτων χρησιμοποιείται κατάλληλος δείκτης, ο οποίος στηρίζεται στις προβλέψεις για τις μακροοικονομικές συνθήκες καθώς και άλλους παράγοντες που επηρεάζουν τις τιμές των ακινήτων.

Σημειώνεται πως ο EEM διεξήγαγε εποπτικό έλεγχο για το έτος 2014. Με βάση την δική του αξιολόγηση των μακροοικονομικών συνθηκών και του νομοθετικού πλαισίου, ο EEM υιοθέτησε σημαντικά αυστηρότερες παραδοχές ως προς την απομείωση της τιμής ακινήτων κατά την ρευστοποίηση του ακινήτου από αυτές που προηγουμένως υιοθετούσε ο Όμιλος, ήτοι 25% σε σχέση με την αγοραία αξία, και του χρονικού ορίζοντα για ρευστοποίηση ενός ακινήτου, ήτοι 7 έτη.

Η Διεύθυνση του Ομίλου αποφάσισε το 2015 όπως προχωρήσει με την υιοθέτηση των βασικών παραδοχών που προκύπτουν από την εκτίμηση του EEM κατά τον υπολογισμό του ύψους των προβλέψεων. Σύμφωνα με τις παραδοχές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο στη μελλοντική αξία των ακινήτων εφαρμόζεται μείωση η οποία είναι περίπου της τάξεως του 25% σε σχέση με την αγοραία αξία, ενώ ο μέσος χρονικός ορίζοντας για ρευστοποίηση ενός ακινήτου έχει καθοριστεί σε 7 έτη τον Δεκέμβριο 2015. Ο μέσος χρονικός ορίζοντας για ρευστοποίηση των ακινήτων αναθεωρήθηκε σε 6,5 έτη τον Ιουνίου 2016.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος προβαίνει επίσης και στην παραχώρηση δανείων και άλλων χορηγήσεων τα οποία εξασφαλίζονται από εγγυήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας. Ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει οποιαδήποτε πρόβλεψη για απομείωση στις εν λόγω χορηγήσεις λόγω της ύπαρξης αυτών των κυβερνητικών εγγυήσεων. Αυτή η απόφαση του Ομίλου απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία, ο Όμιλος πιστεύει ότι η Κυπριακή Δημοκρατία έχει τηρήσει όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες συμφωνίες με τον Όμιλο και ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωρίσει προβλέψεις για αυτή την κατηγορία δανείων.

Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης για απομείωση χορηγήσεων του Ομίλου είναι εκ φύσεως αβέβαιο λόγω της ευαισθησίας του στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες αλλά και της υποκειμενικότητας που υπάρχει στον καθορισμό ορισμένων παραδοχών. Τυχόν διαφοροποιήσεις στις παραδοχές που έγιναν, πιθανόν να οδηγήσουν σε μεταβολές στο ύψος των απαιτούμενων προβλέψεων. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των απομειώσεων επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες κατά το επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα να απαιτούνται αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των χορηγήσεων.

7.2 Απομείωση υπεραξίας και επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες.

Η διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης της απομείωσης της υπεραξίας και των επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες είναι εκ φύσεως αβέβαιη αφού απαιτείται η κρίση της Διεύθυνσης για μια σειρά εκτιμήσεων, τα αποτελέσματα των οποίων είναι σημαντικά για τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται. Η αξιολόγηση για απομείωση αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της Διεύθυνσης και βασίζεται στην καθαρή θέση κάθε εξαρτημένης εταιρείας όπως καταγράφεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας.

Τυχόν απομείωση της υπεραξίας οντοτήτων που αγοράστηκαν επηρεάζει τα αποτελέσματα του Ομίλου ενώ τυχόν απομείωση της αξίας των επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες επηρεάζει τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

7.3 Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Οι μετοχές διαθέσιμες προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν η μείωση της εύλογης αξίας τους σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση, η συνολική ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, θα αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτές τις εκτιμήσεις περιλαμβάνουν το ποσοστό μείωσης στο κόστος ή στην απομειωμένη αξία καθώς επίσης και τις καθαρές θέσεις των οντοτήτων.

Τα ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης λόγω ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης και το ζημιόγνο γεγονός (ή γεγονότα) επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης. Ο προσδιορισμός της απομείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση. Γίνεται ατομική αξιολόγηση για απομείωση σε ομόλογα των οποίων η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης έχει υποστεί σημαντική μείωση καθώς επίσης και υποβάθμιση του εκδότη.

7.4 Απομείωση επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη.

Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα αξιολογούνται για απομείωση λαμβάνοντας υπόψη την πιστοληπτική δυνατότητα όπως αντικατοπτρίζεται στις αποδόσεις των χρεογράφων, στις αξιολογήσεις των οίκων αξιολόγησης, την δυνατότητα του Κράτους να πάρει χρηματοδότηση από τις αγορές καθώς και το κατά πόσο το κράτος έχει καταφέρει σε μηχανισμούς στήριξης για οικονομική υποστήριξη.

Επενδύσεις σε χρεόγραφα που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους υφίστανται απομείωση στην περίπτωση που η λογιστική τους αξία υπερβαίνει το ποσό που εκτιμάται ότι είναι ανακτήσιμο. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται με βάση την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις που σχετίζονται με την οικονομική κατάσταση του εκδότη, την παραβίαση όρων συμβολαίων και την πιθανότητα πτώχευσης του εκδότη.

7.5 Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος αγοράς τους και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης χρήσης τους. Για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται από συνενώσεις επιχειρήσεων, ως κόστος αγοράς θεωρείται η δίκαιη τους αξία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη χρήση ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστο μία φορά ανά έτος. Ο έλεγχος αυτός διεξάγεται με την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση των άυλων περιουσιακών στοιχείων, χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανάκλα τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς και τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επιμέρους περιουσιακού στοιχείου, η Διεύθυνση εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

7.6 Προβλέψεις για πεπαλαιωμένα και βραδυκίνητα αποθέματα.

Η Διεύθυνση εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις αναφορικά με την ικανότητα πώλησης των προϊόντων και την ανάλογη αξία τους στην περίπτωση πώλησης. Η πρόβλεψη για τα αποθέματα βασίζεται στην προηγούμενη πείρα της Διεύθυνσης, βάσει της οποίας γίνεται πρόβλεψη λαμβάνοντας υπόψη τόσο την αξία των αποθεμάτων, όσο και την κίνηση και αποθηκευμένη ποσότητα που υπάρχει σε κάθε κατηγορία.

Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η αναθεώρηση της αξίας των αποθεμάτων είναι συνεχής και η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης αποθεμάτων εξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και αναπροσαρμόζονται ανάλογα.

7.7 Υπολογισμός δίκαιης αξίας.

Η μεταβλητότητα που υπάρχει στην αγορά ακινήτων και η μείωση στον όγκο συναλλαγών σε ακίνητα αυξάνουν σημαντικά την αβεβαιότητα του ορθού προσδιορισμού της δίκαιης αξίας των ακινήτων. Τα ακίνητα που κατέχει ο Όμιλος για ίδια χρήση επιμετρούνται στη δίκαιη αξία μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από εκτιμήσεις ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που βασίζονται σε ενδείξεις της αγοράς για την υφιστάμενη χρήση τους και γίνεται σε τακτά διαστήματα ούτως ώστε η λογιστική αξία να μην διαφέρει ουσιωδώς από τη δίκαιη αξία.

Τα ακίνητα που κατέχει ο Όμιλος για επένδυση επιμετρούνται στη δίκαιη αξία. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από εκτιμήσεις ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που βασίζονται σε ενδείξεις της αγοράς για την υφιστάμενη χρήση τους και γίνεται στο τέλος κάθε έτους.

Η δίκαιη αξία των ακινήτων προς πώληση, προσδιορίζεται με βάση τις εκτιμήσεις από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, οι οποίοι είναι εξειδικευμένοι στον τομέα ακινήτων. Οι επανεκτιμήσεις πραγματοποιούνται στο τέλος κάθε έτους.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, που από το 2015 και μετέπειτα αποτελούνται κυρίως από ομόλογα, επανεκτιμούνται κάθε χρόνο σε δίκαιες αξίες. Για επενδύσεις που εμπορεύονται σε αγορές με έντονη κίνηση, η δίκαιη αξία καθορίζεται σύμφωνα με τις επίσημες τιμές προσφοράς του Χρηματιστηρίου. Για χρηματοοικονομικά μέσα που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά επανεξετάζονται περιοδικά από εξειδικευμένο προσωπικό που επιβεβαιώνει την εγκυρότητά τους. Στο μέγιστο δυνατό βαθμό, τα μοντέλα αποτίμησης βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, αλλά και παράγοντες όπως ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου και της μεταβλητότητας που απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές από τη Διεύθυνση. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

7.8 Επαναταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Ο Όμιλος ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στις ακόλουθες κατηγορίες: στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, διαθέσιμα προς πώληση, επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη ή δάνεια και απαιτήσεις. Η κατάλληλη ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων καθορίζεται κατά την αρχική τους αναγνώριση. Βλέπε σημείωση 23 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα περιουσιακά στοιχεία που έτυχαν επαναταξινόμησης από τον Όμιλο.

Ο Όμιλος έχει προβεί σε επαναταξινόμηση επενδύσεων κρατούμενων μέχρι τη λήξη στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση κατά το έτος 2015, όπως περιγράφεται πιο κάτω:

«Ο Όμιλος επαναξιολόγησε τις πολιτικές του σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη του και αποφάσισε να επαναταξινομήσει όλα τα Κυπριακά ομόλογα λογιστικής αξίας ύψους €886 εκατ. σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, έτσι ώστε να είναι σε θέση να πωλήσει τα εν λόγω ομόλογα αν και εφόσον χρειαστεί. Ως αποτέλεσμα, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου και τα ΔΠΧΑ, ο Όμιλος δεν δικαιούται να ταξινομήσει οποιαδήποτε επένδυση στην κατηγορία επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη για την περίοδο μέχρι τη λήξη του τρέχοντος έτους και για τα επόμενα δυο έτη».

7.9 Φορολογία.

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα, με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

7.10 Ωφελήματα αφυπηρέτησης.

Ο Όμιλος λειτουργεί ταμεία προνοίας (defined contribution plan) και η υφιστάμενη συνεισφορά του εργοδότη ανέρχεται στο 7% για την Τράπεζα ενώ για τα ΣΠΙ ανέρχεται στο 5%. Η αντίστοιχη για τον εργαζόμενο είναι 3-10% για την Τράπεζα και 3-12% για τα ΣΠΙ. Τέτοια ταμεία προνοίας διατηρούν επίσης οι εταιρείες του εμπορικού τομέα του Ομίλου.

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των επενδύσεων, το ρυθμό αύξησης των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μελλοντικές αυξήσεις στα ωφελήματα αφυπηρέτησης όπου είναι αναγκαίο. Ο Όμιλος κάνει αυτές τις παραδοχές βασισμένος σε προσδοκίες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς, χρησιμοποιώντας τις καλύτερες εκτιμήσεις για κάθε παράμετρο, καλύπτοντας την περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

7.11 Συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Η Διεύθυνση και η Επιτροπή της Τράπεζας δεν είναι σε θέση να προβλέψουν επακριβώς όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, στις ταμειακές ροές, στη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και στα κεφάλαια του. Παρ' όλη την αύξηση των κεφαλαιουχικών δεικτών του Ομίλου συνεχίζουν να παρακολουθούν προσεχτικά τις οικονομικές εξελίξεις και λαμβάνουν μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Ομίλου και τη διαχείριση της παρούσας κατάστασης αλλά και των πιθανών μελλοντικών αρνητικών εξελίξεων.

Η ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα εξαρτάται από:

- Την πορεία της Κυπριακής οικονομίας, την πορεία των τιμών των ακινήτων στην Κύπρο και τη δυνατότητα των δανειοληπτών να αποπληρώνουν τις δανειακές τους υποχρεώσεις και την δυνατότητα αποτελεσματικής ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων προβληματικών δανείων. Οι παράγοντες αυτοί επιδρούν ουσιωδώς στο ύψος των προβλέψεων για απομειώσεις και κατ' επέκταση στην κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.
- Τη διαμόρφωση του διεθνούς οικονομικού περιβάλλοντος και κυρίως στις αγορές και οικονομίες που επηρεάζουν την Κύπρο.
- Τη συνέχιση της επιτυχούς εφαρμογής του αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Ομίλου και την πραγματοποίηση του μακροοικονομικού σεναρίου το οποίο αποτέλεσε τη βάση προετοιμασίας του.
- Τη συνεχιζόμενη ανάγκη για διατήρηση και ενίσχυση της ρευστότητας και τη διαθεσιμότητα των μηχανισμών άντλησης ρευστότητας μέσω της ΚΤΚ.
- Τις απαιτήσεις σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια όπως αυτές καθορίζονται στα πλαίσια του SREP και του κανονιστικού πλαισίου το οποίο διαμορφώνεται σε συνεχώς αυστηρότερα επίπεδα, περιλαμβανομένης της εισαγωγής του πλαισίου ανάκαμψης και εξυγίανσης τραπεζών ('BRRD').

Η Διεύθυνση και η Επιτροπή της Τράπεζας, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχουν ικανοποιηθεί ότι ο Όμιλος έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον και ως εκ τούτου, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να ετοιμάζονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για τους ακόλουθους λόγους:

- Ο Όμιλος διαθέτει επαρκή κεφαλαιακή βάση που υπερβαίνει το ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη όπως καθορίστηκε στη τελευταία αξιολόγηση του EEM. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος συμμορφώνεται με το σχετικό πλάνο κεφαλαίου το οποίο υποβλήθηκε σύμφωνα με την σχετική απόφαση (the Decision) που έκδωσε η ΕΚΤ στις 27 Νοεμβρίου 2015.
- Οι δείκτες πιστοληπτικής αξιολόγησης της Κυπριακής Οικονομίας από Διεθνείς Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης παρουσίασαν βελτίωση κατά το 2016 και οι προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας σύμφωνα με την ΕΕ είναι θετικές.
- Οι δείκτες ρευστότητας κρίνονται επαρκείς ενώ ο Όμιλος διατηρεί την πρόσβαση του σε εναλλακτικές πηγές άντλησης ρευστότητας.

8. ΕΞΕΤΑΣΗ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

8.1 Επιλεγμένες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές και άλλες πληροφορίες.

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2013, 2014 και 2015 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα υπό αναφορά έτη, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την Κυπριακή νομοθεσία.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 έχουν ελεγχθεί από την KPMG Limited, τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου. Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου. Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές του Ομίλου, KPMG Limited, έχουν διενεργήσει ανασκόπηση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Εργασίες Ανασκόπησης 2410.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 δεν έχουν ελεγχθεί ούτε ανασκοπηθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου και παρουσιάζονται στην ενότητα 8.5.

Σημειώνεται ότι, τα λογιστικά πρότυπα που απαιτούνται με βάση τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς είναι τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν.

Οι προαναφερόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις θα είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση σε έντυπη μορφή κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας για όλη την περίοδο ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου (www.coopbank.com.cy).

Οι πιο κάτω επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη 2013, 2014, 2015 και για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 θα πρέπει να αναγνωστούν σε συνάρτηση με τις πλήρεις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και τις εκθέσεις των ανεξάρτητων ελεγκτών για τις υπό αναφορά περιόδους.

Σημειώνεται ότι, η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 περιέχει γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 περιέχει γνώμη με επιφύλαξη όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

«Βάση για γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την συγκρισιμότητα των ποσών που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του έτους και των αντίστοιχων ποσών του 2013.

Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις», ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 1η Ιανουαρίου 2013. Καθότι τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το συγκεκριμένο έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες:

- αναφορικά με το κέρδος/ζημία, και τα στοιχεία που το απαρτίζουν, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 που παρουσιάζονται ως αντίστοιχα ποσά για το τρέχον έτος στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και,

- όσον αφορά τις καθαρές ταμειακές ροές, στα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών ως αντίστοιχα ποσά του τρέχοντος έτους.

Η ελεγκτική μας γνώμη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 είχε τροποποιηθεί ανάλογα.

Η γνώμη μας πάνω στις οικονομικές καταστάσεις του τρέχοντος έτους έχει επίσης τροποποιηθεί λόγω της πιθανής επίδρασης αυτού του θέματος στην συγκρισιμότητα των ποσών του τρέχοντος έτους με τα αντίστοιχα ποσά του προηγούμενου έτους.»

Η έκθεση του ανεξάρτητου ελεγκτή για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 περιέχει γνώμη με επιφύλαξη όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

«Βάση για γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την ενοποιημένη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές»

Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις» ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 1η Ιανουαρίου 2013, και των αντίστοιχων ποσών στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Αφού τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες σε σχέση με το κέρδος/ζημία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και που παρουσιάζεται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και σε σχέση με τις καθαρές ταμειακές ροές που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών για το εν λόγω έτος, καθώς και τυχόν αναπροσαρμογές στα αντίστοιχα ποσά για το 2012».

8.2 Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων.

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων €'000	Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Τόκοι εισπρακτέοι	886.912	689.747	576.438	306.913	238.691
Τόκοι πληρωτέοι	(475.182)	(310.855)	(250.015)	(140.204)	(91.947)
Καθαρά έσοδα από τόκους	411.730	378.892	326.423	166.709	146.744
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	36.710	33.968	33.792	16.314	16.516
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες	(1.899)	(8.275)	(1.623)	(331)	(825)
Άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές)	(61.138)	(30.346)	(11.114)	(6.247)	2.820
Άλλα έσοδα	13.548	18.397	16.543	12.484	11.423
Σύνολο καθαρών εσόδων	398.951	392.636	364.021	188.929	176.678
Κόστος προσωπικού	(125.633)	(121.455)	(94.006)	(48.809)	(49.777)
Αποσβέσεις	(13.785)	(12.451)	(11.349)	(5.467)	(4.430)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(64.105)	(66.375)	(73.054)	(35.408)	(37.755)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	195.428	192.355	185.612	99.245	84.716
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν το φόρο	8	3	-	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	(16.900)	-	-	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(4.234)	(327)	(3)	-	-
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(1.868.796)	(166.050)	(379.073)	(51.529)	(20.669)
(Ζημία) / κέρδος πριν τη φορολογία	(1.694.494)	25.981	(193.464)	47.716	64.047
Φορολογία	(3.200)	15.220	27.861	(1.003)	(8.793)
Καθαρή (ζημία) / κέρδος για το έτος / την περίοδο	(1.697.694)	41.201	(165.603)	46.713	55.254
Λοιπά συνολικά έσοδα:					
<i>Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>					
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	(22.242)	(844)	(15.412)	3	(2.065)
Φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα	(356)	1.845	3.240	10	810
	(22.598)	1.001	(12.172)	13	(1.255)
<i>Ποσά που πιθανόν να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>					
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - κέρδη / (ζημιές) δίκαιης αξίας	3.360	690	55.066	(542)	(14.946)
Λοιπά συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος / την περίοδο, μετά τη φορολογία	(19.238)	1.691	42.894	(529)	(16.201)
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος / την περίοδο	(1.716.932)	42.892	(122.709)	46.184	39.053
(Ζημία) / κέρδος που αναλογεί στους:					
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	(1.697.694)	40.688	(166.186)	44.486	54.417
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	513	583	2.227	837
(Ζημία) / κέρδος για το έτος / την περίοδο	(1.697.694)	41.201	(165.603)	46.713	55.254
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα που αναλογούν στους:					
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	(1.716.932)	42.407	(123.625)	43.961	38.124
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	-	485	916	2.223	929
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος / την περίοδο	(1.716.932)	42.892	(122.709)	46.184	39.053

8.2.1 Ανάλυση εσόδων.

Σύνολο καθαρών εσόδων

Τα συνολικά καθαρά έσοδα του Ομίλου περιλαμβάνουν τα καθαρά έσοδα από τόκους, καθαρά έσοδα / (έξοδα) από δικαιώματα και προμήθειες, άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές) και άλλα έσοδα.

Το σύνολο καθαρών εσόδων μειώθηκε κατά €6,4 εκατ. ή 1,6% από €399,0 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 στα €392,6 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, και κατά €28,6 εκατ. ή 7,3% στα €364,0 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Το σύνολο καθαρών εσόδων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθε σε €176,7 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση ύψους 6,5% σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2015. Η μείωση των συνολικών καθαρών εσόδων είναι αποτέλεσμα κυρίως της μείωσης των καθαρών εσόδων από τόκους, η οποία αντισταθμίστηκε από την αύξηση των άλλων καθαρών κερδών. Σημειώνεται πως τα καθαρά έσοδα από τόκους αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό του συνόλου των καθαρών εσόδων και αντιπροσώπευαν το 103,2%, 96,5% και 89,7% για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 αντίστοιχα. Για τα εξάμηνα που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2015 και 2016 αντιπροσώπευαν το 88,2% και 83,1% του συνόλου των καθαρών εσόδων αντίστοιχα.

Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αντιπροσωπεύουν τόκους εισπρακτέους μείον τόκους πληρωτέους.

Οι τόκοι εισπρακτέοι περιλαμβάνουν κυρίως τόκους από δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες, από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι την λήξη και από επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Το σύνολο των τόκων εισπρακτέων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθε στα €576,4 εκατ. μειωμένο κατά €113,3 εκατ. ή 16,4% σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Οι εισπρακτέοι τόκοι για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €689,7 εκατ. μειωμένοι κατά €197,2 εκατ. ή 22,2% σε σχέση με το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013. Οι τόκοι εισπρακτέοι για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθαν στα €238,7 εκατ. συγκριτικά με €306,9 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015, παρουσιάζοντας μείωση κατά €68,2 εκατ. ή 22,2%.

Η σύνθεση των τόκων εισπρακτέων παρατίθεται στον πίνακα πιο κάτω.

Τόκοι εισπρακτέοι €000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	825.716	642.657	538.608	285.810	225.055
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	1.060	569	(4.125)	30	(5.133)
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	1.886	357	198	96	118
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι την λήξη	58.250	46.164	31.607	-	-
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	10.150	20.977	18.651
Σύνολο	886.912	689.747	576.438	306.913	238.691

Η μείωση οφείλεται κυρίως στους μειωμένους τόκους από δάνεια και άλλες χορηγήσεις από €825,7 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 σε €642,7 εκατ. (μείωση 22,2%) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και ακολούθως σε €538,6 εκατ. (μείωση 16,2%) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Μείωση ύψους €60,8 εκατ. ή 21,3% παρουσιάστηκε στους τόκους εισπρακτέους από δάνεια και άλλες χορηγήσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 σε σχέση με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2015.

Η μείωση στους τόκους εισπρακτέους από δάνεια και άλλες χορηγήσεις οφείλεται κυρίως στην αύξηση των προβλέψεων για απομείωση των δανείων και άλλων χορηγήσεων η οποία συνεπάγεται μείωση στο ανακτήσιμο ποσό δανείων επί του οποίου γίνεται αναγνώριση τόκων καθώς επίσης και στη μείωση του μέσου ποσοστού δανειακού επιτοκίου, κυρίως για το έτος 2015 σε σχέση με το 2014.

Η σύνθεση των τόκων εισπρακτέων από δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες ανά κατηγορία δανειολήπτη παρουσιάζεται στον πίνακα πιο κάτω. Σημειώνεται ότι η αναλυτική πληροφόρηση για το 2013 δεν υπάρχει.

Τόκοι εισπρακτέοι €'000		31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	
		2013	2014	2015	2015	2016
Κατηγορία	Υποκατηγορία					
Ιδιώτες	Στεγαστικά δάνεια	Δ/υ	221.148	173.880	91.483	74.969
	Άλλες	Δ/υ	317.372	271.459	144.781	113.161
Μη-χρηματοπιστωτικές Επιχειρήσεις	Κτηματικές	Δ/υ	32.707	31.591	16.493	12.595
	Εμπορικές	Δ/υ	13.806	12.253	6.630	4.927
	Άλλες	Δ/υ	40.829	35.101	19.167	13.563
Γενικές κυβερνήσεις	Όλες	Δ/υ	16.795	14.324	7.256	5.840
Σύνολο			625.716	538.608	285.810	225.055

Οι τόκοι εισπρακτέοι από καταθέσεις στην ΚΤΚ παρουσιάζονται αρνητικοί για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 καθώς και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016, λόγω του αρνητικού επιτοκίου 0,4% που υιοθέτησε η ΚΤΚ.

Οι τόκοι εισπρακτέοι από καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα αφορούν κυρίως τόκους από καταθέσεις σε ξένα τραπεζικά ιδρύματα και κυρίως σε ξένα νομίσματα εκτός του Ευρώ, οι οποίες διατηρούνται κυρίως για συναλλαγματικούς σκοπούς.

Οι τόκοι από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη αφορούν κυρίως τόκους από Κυπριακά ομόλογα, τα οποία κατά τη διάρκεια του έτους 2015 επαναταξινομήθηκαν σε χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Ενότητα 9 – Επενδύσεις.

Οι τόκοι πληρωτέοι περιλαμβάνουν κυρίως τόκους που καταβάλλονται για καταθέσεις πελατών. Το σύνολο των πληρωτέων τόκων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθε στις €250,0 εκατ. μειωμένο κατά €60,9 εκατ. ή 19,6% σε σχέση με το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014. Οι τόκοι πληρωτέοι για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €310,9 εκατ. μειωμένοι κατά €164,3 εκατ. ή 34,6% σε σχέση με το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013. Οι τόκοι πληρωτέοι για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθαν σε €91,9 εκατ., μειωμένοι κατά €48,3 εκατ. ή 34,4% σε σχέση με €140,2 εκατ. για το αντιστοιχο εξάμηνο του 2015.

Η μείωση οφείλεται κυρίως στους μειωμένους τόκους πληρωτέους σε καταθέσεις πελατών από €472,4 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 σε €309,0 εκατ. (μείωση 34,6%) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και ακολούθως σε €249,5 εκατ. (μείωση 19,3%) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Η μείωση το 2014 σε σχέση με το 2013 οφείλεται κυρίως στη μείωση των καταθέσεων, η οποία δεν επηρέασε μόνο την Τράπεζα αλλά γενικότερα όλο το τραπεζικό σύστημα της Κύπρου μετά τα γεγονότα του 2013 και το κούρεμα καταθέσεων της Τράπεζας Κύπρου (βλέπε Ενότητα 13 - Θεσμικό Πλαίσιο της Τράπεζας για περαιτέρω πληροφορίες). Η μείωση το 2015 σε σχέση με το 2014, αλλά και το πρώτο εξάμηνο του 2016 σε σχέση με το αντιστοιχο εξάμηνο του 2015, οφείλεται κυρίως στη μείωση των καταθετικών επιτοκίων, η οποία συνδέεται με τη μείωση των δανειακών επιτοκίων.

Περισσότερες πληροφορίες για την σύνθεση των τόκων πληρωτέων παρατίθενται πιο κάτω.

Τόκοι πληρωτέοι €000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Καταθέσεις πελατών	472.396	309.001	249.461	138.871	91.672
Δανείων πληρωτέων	1.042	791	65	1.175	12
Συμφωνίες επαναγοράς	1.122	111	-	-	-
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	584	952	489	158	263
Ομολόγων	31	-	-	-	-
Δανειστικοί Επίτροποι - Γεωργική Ανάπτυξη	7	-	-	-	-
Σύνολο	475.182	310.855	250.015	140.204	91.947

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €326,4 εκατ. (σε σύγκριση με €378,9 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014) και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο σε 2,45% (σε σύγκριση με 2,90% το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014). Τα αντίστοιχα αποτελέσματα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν στις €411,7 εκατ., με καθαρό επιτοκιακό περιθώριο 2,81%. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθαν σε €146,7 εκατ. (σε σύγκριση με €166,7 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015) με το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο να ανέρχεται στο 2,18%.

Τόσο τα καθαρά έσοδα από τόκους, όσο και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο συνεχίζουν να επηρεάζονται από την οικονομική κατάσταση στην Κύπρο, το ύψος των ΜΕΧ, το επίπεδο ανταγωνισμού στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα, καθώς και την επιτοκιακή πολιτική της ΕΚΤ. Για περισσότερες πληροφορίες όσο αφορά την οικονομική κρίση στη Κύπρο και τα σημάδια ανάκαμψης, βλέπε Ενότητα 13 – Θεσμικό Πλαίσιο της Τράπεζας.

Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αντιπροσωπεύουν έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες μείον έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες μειώθηκαν κατά €9,1 εκατ. ή κατά 26,2%, από €34,8 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 σε €25,7 εκατ. για το αντίστοιχο έτος το 2014. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αυξήθηκαν κατά €6,5 εκατ. ή 25,3% από €25,7 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, στα €32,2 εκατ. το 2015. Η αυξομείωση κατά την περίοδο 2013 με 2015 οφείλεται κυρίως στα αυξημένα έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες κατά το έτος 2014, κυρίως λόγω του εξόδου που αφορούσε την έκδοση του ομολόγου αξίας €1,5 δις από τον ΕΜΣ. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ανήλθαν σε €15,7 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 σημειώνοντας 1,8% μείωση συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο για το 2015 όπου τα έσοδα ανήλθαν στα €16,0 εκατ.

Άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές)

Τα άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές) περιλαμβάνουν κυρίως ζημιές δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση, χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για ανάπτυξη και προς πώληση, αλλά και των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού. Περισσότερες πληροφορίες για την σύνθεση των άλλων καθαρών κερδών / (ζημιών) παρατίθενται πιο κάτω.

Άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές) €000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Καθαρή ζημιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση	(32.734)	(16.672)	(4.584)	(1.174)	(1.149)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για ανάπτυξη	(2.654)	(1.346)	-	(460)	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων προς πώληση	(17.813)	(4.067)	(700)	(4.040)	(453)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(7.867)	(183)	(8.870)	(1.118)	(918)
Άλλα κέρδη/(ζημιές)	(70)	(8.078)	3.040	545	5.340
Σύνολο	(61.138)	(30.346)	(11.114)	(6.247)	2.820

Οι άλλες καθαρές ζημιές μειώθηκαν κατά €30,8 εκατ. ή κατά 50,4%, από €61,1 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, καθώς η καθαρή ζημιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση και η χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων προς πώληση και στην αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού μειώθηκαν σημαντικά. Τα άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές) μειώθηκαν περαιτέρω κατά €19,2 εκατ. ή 63,4% από €30,3 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, στα €11,1 εκατ. το 2015 καθώς η καθαρή ζημιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση μειώθηκε σημαντικά ενώ οι άλλες ζημιές του προηγούμενου έτους μετατράπηκαν σε καθαρά κέρδη λόγω πώλησης χρηματοοικονομικών περουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Οι άλλες καθαρές ζημιές που σημειώθηκαν το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 ανήλθαν στα €6,2 εκατ. ενώ για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 οι ζημιές μετατράπηκαν σε κέρδη των €2,8 εκατ. Τα άλλα κέρδη/ (ζημιές) αφορούν κυρίως άλλες προβλέψεις και αναστροφές άλλων προβλέψεων πέραν των απομειώσεων δανείων.

Η καθαρή ζημιιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθε σε €4,6 εκατ. σε σχέση €16,7 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2014. Η σημαντικότερη καθαρή ζημιιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση σημειώθηκε το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013, ύψους €32,7 εκατ. κυρίως λόγω του αρνητικού οικονομικού κλίματος στην Κύπρο τη χρονιά αυτή. Οι ζημιές αυτές σημείωσαν σταδιακή μείωση κατά τα επόμενα έτη λόγω της αναγνώρισης του μεγαλύτερου μέρους της πτώσης στην αξία των ακινήτων το 2013. Παρόλα αυτά εξακολουθούν να υφίστανται οι ζημιές κάθε χρόνο λόγω της συνεχιζόμενης μείωσης των τιμών στην Κυπριακή αγορά ακινήτων. Η καθαρή ζημιιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 κατήλθε σε €1,15 εκατ. σε σχέση με €1,17 εκατ. για την αντίστοιχη περίοδο το 2015 σημειώνοντας ελάχιστη μείωση ύψους 2,1%.

Άλλα έσοδα

Τα άλλα έσοδα αντιπροσωπεύουν κυρίως καθαρό κέρδος από εμπορία συναλλάγματος, μικτό κέρδος εμπορικού τομέα και ενοίκια εισπρακτέα. Περισσότερες πληροφορίες για την σύνθεση των άλλων εσόδων παρατίθενται πιο κάτω.

Άλλα έσοδα €000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Καθαρό κέρδος από εμπορία συναλλάγματος	854	1.749	1.616	1.092	61
Μικτό κέρδος εμπορικού τομέα	5.663	9.565	7.631	8.594	8.709
Ενοίκια εισπρακτέα	4.411	4.090	3.611	1.949	1.553
Διάφορα	2.620	2.993	3.685	849	1.100
Σύνολο	13.548	18.397	16.543	12.484	11.423

Το καθαρό κέρδος από εμπορία συναλλάγματος αντιπροσωπεύει την μετατροπή των χρηματικών περιουσιακών στοιχείων σε ξένο νόμισμα κατά την ημερομηνία αναφοράς, και τα πραγματοποιηθέντα συναλλαγματικά κέρδη και ζημιές από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα που έχουν διακανονιστεί κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Τράπεζα είχε άλλα έσοδα ύψους €13,5 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, που περιλάμβαναν €5,7 εκατ. έσοδα από μικτό κέρδος εμπορικού τομέα και €4,4 εκατ. από ενοίκια εισπρακτέα. Συγκριτικά τα άλλα έσοδα ανήλθαν στα €18,4 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, κυρίως λόγω αυξημένων εσόδων από το μικτό κέρδος εμπορικού τομέα. Τα άλλα έσοδα μειώθηκαν κατά €1,9 εκατ. στα €16,5 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, κυρίως λόγω της μείωσης στο μικτό κέρδος εμπορικού τομέα. Τα άλλα έσοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 μειώθηκαν στα €11,4 εκατ. συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο για το 2015 όπου τα άλλα έσοδα ανήλθαν στα €12,5 εκατ. Η μείωση οφείλεται κυρίως στην μείωση του κέρδους από εμπορία συναλλάγματος κατά €1 εκατ. Το μικτό κέρδος εμπορικού τομέα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 αυξήθηκε κατά €0,1 εκατ. από την αντίστοιχη περίοδο του 2015, φτάνοντας στα €8,7 εκατ., ενώ τα ενοίκια εισπρακτέα μειώθηκαν κατά €0,4 εκατ.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την σύνθεση του μικτού κέρδους από τον εμπορικό τομέα.

Μικτό κέρδος εμπορικού τομέα €000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Εμπορικές Εταιρείες					
ΣΕΜ ΛΤΔ	5.293	3.841	2.712	5.117	5.078
ΝΕΑ ΣΕΒΕΓΕΠ	3.133	4.347	7.036	3.420	3.823
ΣΟΠΑΖ	2.008	2.433	4.539	2.150	3.772
COMARINE	2.111	2.253	2.308	1.194	1.226
SYNERGAZ	1.439	1.314	-	-	-
ΠΕΑΛ ΤΡΟΟΔΟΥΣ	51	28	-	-	-
Παγκ. Συν. Συνομοσπονδία	129	-	-	-	-
ΣΕΔΙΧ ΛΑΡΝΑΚΑΣ	(36)	20	(5)	(7)	-
ΣΕΔΙΧ ΛΕΜΕΣΟΥ	(20)	222	51	134	-
ΣΕΔΙΧ ΠΑΦΟΥ	58	158	204	218	-
ΣΥΝ. ΟΜΟΣΠ. ΔΙΑΘ. ΧΑΡΟΥΠΙΩΝ	27	112	47	(52)	-
NEWFIELDS	-	-	-	-	-
Σύνολο Εμπορικού Τομέα	14.193	14.728	16.892	12.174	13.899
Συνεργατικός Πιστωτικός Τομέας	8.778	6.506	1.798	1.579	661
Απάλειψη	(17.308)	(11.669)	(11.059)	(5.159)	(5.851)
Σύνολο	5.663	9.565	7.631	8.594	8.709

Τα ενοίκια εισπρακτέα μειώθηκαν από €4,4 εκατ. για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2013 σε €3,6 εκατ. για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015, κυρίως λόγω μείωσης στα ενοίκια. Όσον αφορά τα 10 μεγαλύτερα ετήσια ενοίκια βάσει ακινήτου, υπήρξε μείωση στο ενοίκιο για τα περισσότερα, η οποία όμως αντισταθμίστηκε μέσω αύξησης στο ενοίκιο σε κάποια άλλα, όπως το κτίριο στη γωνία Θεμιστοκλή Δέρβη & Φλωρίνης στη Λευκωσία. Τα 10 μεγαλύτερα ετήσια ενοίκια βάσει κτιρίου αντιπροσωπεύουν το 39,8% των συνολικών ενοικίων εισπρακτέων για το έτος 2015 (2014: 36,4%, 2013: 34,1%).

Ενοίκια εισπρακτέα ανά κτίριο (10 μεγαλύτερα ενοίκια εισπρακτέα) €	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Διεύθυνση				
1 Δημοσθένη Σεβέρη 34, 1080, Λευκωσία	332.689	323.262	305.036	142.473
2 Αντώνη Λουκαΐδη 114, 3031, Λεμεσός	356.217	299.691	294.961	139.718
3 Προδρόμου και Λεύκωνος	269.632	252.300	222.500	109.969
4 Γωνία Θεμιστοκλή Δέρβη & Φλωρίνης 23, 1065, Λευκωσία	72.488	117.946	144.416	76.287
5 Γρ. Αυξεντίου 7, 1096 Λευκωσία	96.026	92.500	110.000	55.000
6 Αναστάση Μανώλη 77, 7520 Ξυλοφάγου	82.922	85.409	87.972	53.914
7 Λεωφ. Κερύνειας 132, 2113 Αγλαντζιά	112.702	116.808	79.569	40.496
8 Ελευθερίας 3, Αγία Νάπα	71.008	71.008	71.008	27.066
9 Λεωφόρος Γρίβα Διγενή 43, 3106, Λεμεσός	75.830	70.760	65.945	29.160
10 Αγίας Φυλάξεως 166, 3083, Λεμεσός	35.350	58.160	55.200	27.600
Σύνολο μεγαλύτερων 10 κτιρίων	1.504.864	1.487.844	1.436.607	701.683

Τα διάφορα άλλα έσοδα αφορούν κυρίως μη επαναλαμβανόμενα έσοδα περιλαμβανομένων αναστροφών πρόβλεψεων για υποθέσεις που έχουν επιλυθεί δικαστικώς.

8.2.2 Ανάλυση εξόδων.

Τα συνολικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €178,4 εκατ., εκ των οποίων το 52,7% αφορά κόστος προσωπικού (€94,0 εκατ.), 41,0% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€73,1 εκατ.) και το υπόλοιπο αφορά αποσβέσεις (€11,3 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα για την αντίστοιχη περίοδο του 2014 ανήλθαν σε €200,3 εκατ., εκ των οποίων το 60,7% αφορά κόστος προσωπικού (€121,5 εκατ.), το 33% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€66,4 εκατ.) και το υπόλοιπο αφορά αποσβέσεις (€12,4 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €203,5 εκατ. εκ των οποίων το 61,7% αφορά κόστος προσωπικού (€125,6 εκατ.) και το 31,5% αφορά άλλα λειτουργικά έξοδα (€64,1 εκατ.) και το υπόλοιπο αφορά αποσβέσεις (€13,8 εκατ.).

Κόστος προσωπικού

Το κόστος προσωπικού περιλαμβάνει κυρίως μισθούς και ημερομίσθια υπαλλήλων καθώς και εισφορές σε διάφορα ταμεία. Περισσότερες πληροφορίες για τη σύνθεση του κόστους προσωπικού παρατίθενται πιο κάτω.

Κόστος προσωπικού €000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Μισθοί και ημερομίσθια	97.870	81.001	77.676	40.611	41.453
Κοινωνικές ασφαλίσσεις και άλλα Κυβερνητικά ταμεία	10.273	8.363	7.943	3.967	3.887
Εισφορές σε άλλα ταμεία	3.627	3.714	3.550	1.854	1.934
Έκτακτη εισφορά	296	391	367	178	188
Εισφορές στο ταμείο προνοίας	9.221	3.502	3.745	1.904	1.944
Έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης	1.420	24.006	84	47	-
Έξοδα βάσει σχεδίου αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος	1.289	-	-	-	-
Άλλα έξοδα προσωπικού	1.637	478	641	248	371
Σύνολο	125.633	121.455	94.006	48.809	49.777

Ο Όμιλος είχε 3.235 υπαλλήλους στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2.962 υπαλλήλους στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2.944 υπαλλήλους στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Το κόστος προσωπικού μειώθηκε κατά €4,1 εκατ. ή κατά 3,3% από €125,6 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 στα €121,5 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Παρόλο που ο αριθμός υπαλλήλων ήταν εμφανώς χαμηλότερος το 2014 σε σχέση με το 2013, το συνολικό κόστος προσωπικού δεν μειώθηκε στον ίδιο βαθμό λόγω του κόστους ύψους €23,5 εκατ. που προήλθε από το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης², το οποίο αποδέχτηκαν 297 άτομα (232 άτομα του Πιστωτικού Τομέα και 65 του Εμπορικού Τομέα).

Λόγω του αυξημένου κόστους δαπανών προσωπικού το έτος 2014 εξαιτίας του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης, το κόστος προσωπικού παρουσιάζεται αυξημένο κατά €27,5 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (€121,5 εκατ.) σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (€94,0 εκατ.).

Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, ο αριθμός των υπαλλήλων ανήλθε στους 2.961 (ενώ για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 ήταν 2.945). Βάσει του τροποποιημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, ο Όμιλος έθεσε σε ισχύ επιπλέον Σχέδιο Εθελοντικής Αποχώρησης στο ΣΠΤ. Το Σχέδιο τέθηκε σε ισχύ στις 16 Αυγούστου 2016 και έληξε στις 15 Σεπτεμβρίου 2016. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης παρατίθενται στην Ενότητα 4.

Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις περιλαμβάνουν αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού για ίδια χρήση και αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων.

² Το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης τέθηκε σε ισχύ στις 12 Φεβρουαρίου 2014 και έληξε στις 30 Απριλίου 2014. Βάσει του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, υπήρχε η υποχρέωση κατάρτισης του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης και αναμενόταν ότι 282 τουλάχιστον υπάλληλοι θα αποδέχονταν το εν λόγω σχέδιο το οποίο απευθυνόταν σε άτομα άνω των 45 ετών με την ευχέρεια αποδοχής και από άτομα κάτω από αυτή την ηλικία εφόσον οι ίδιοι επιθυμούσαν να αποχωρήσουν.

Άλλα λειτουργικά έξοδα

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν κυρίως τον ειδικό φόρο καταθέσεων, άλλα επαγγελματικά δικαιώματα, γραφική ύλη και εκτυπωτικά, ηλεκτρισμό, έξοδα εκτιμήσεων πελατών και εταιρείας, καθώς και άλλα διάφορα μικρότερα έξοδα.

Περισσότερες πληροφορίες για την σύνθεση των κύριων λειτουργικών εξόδων παρατίθενται πιο κάτω.

Άλλα λειτουργικά έξοδα €000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Ειδικός φόρος καταθέσεων	17.105	20.052	18.768	9.463	9.438
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	2.753	5.378	10.807	2.719	5.711
Έξοδα εκτιμήσεων	121	1.871	3.571	2.381	1.131
Άλλα έξοδα	44.126	39.074	39.908	20.845	21.475
Σύνολο	64.105	66.375	73.054	35.408	37.755

8.2.3 Κέρδη από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση.

Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομείωση δανείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €185,6 εκατ. σε σύγκριση με €192,4 εκατ. και €195,4 εκατ. για τα έτη που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013 αντίστοιχα. Η μείωση το 2015 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2014 οφείλεται κυρίως στην μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους (ύψους €52,5 εκατ.) η οποία εν μέρει αντισταθμίστηκε κυρίως από την μείωση του κόστους προσωπικού (ύψους €27,5 εκατ.) και την μειωμένη καθαρή ζημιά των δίκαιων αξιών που αναγνωρίστηκε σε ακίνητα για επένδυση (€12,1 εκατ.).

Λαμβάνοντας υπόψη τα σημαντικά έξοδα εξαιτίας του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης, που κατά κύριο λόγο επηρεάζουν τα αποτελέσματα για το έτος 2014, τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και μη συμπεριλαμβανομένου των εξόδων αναδιάρθρωσης ανήλθαν στα €185,6 εκατ., €216,4 εκατ. και €195,4 εκατ. για τα έτη 2015, 2014 και 2013 αντίστοιχα.

Τα κέρδη πριν τις προβλέψεις για απομείωση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθαν σε €84,7 εκατ. σε σύγκριση με €99,2 εκατ. για την αντίστοιχη περίοδο το 2015. Η μείωση στα κέρδη οφείλεται κυρίως στην μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους κατά €20,0 εκατ. σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2015, όπως επεξηγείται πιο πάνω.

8.2.4 Απομείωση.

Απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη

Στις 28 Ιουνίου 2013, η Τράπεζα αποδέχτηκε την ανταλλαγή ομολόγου ονομαστικής αξίας €667,0 εκατ. με αντίστοιχο νέο ομόλογο, με ετήσιο επιτόκιο 4,5% και λήξη την 1η Ιουλίου 2019. Από την ανταλλαγή η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιές απομείωσης €16,9 εκατ.

Απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση

Η χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €3 χιλ. σε σύγκριση με €327 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο το 2014, ενώ το αντίστοιχο ποσό για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε στα €4,2 εκατ.

Προβλέψεις για απομείωση δανείων και απαιτήσεων

Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €379,1 εκατ., σε σύγκριση με €166,1 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο το 2014, ενώ το αντίστοιχο ποσό για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε σε €1.868,8 εκατ. Η χρέωση προβλέψεων επί του συνόλου των μικτών δανείων ανέρχεται στο 2,96%, 1,27% και 13,98% για τα έτη 2015, 2014 και 2013 αντίστοιχα.

Οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθαν σε €20,7 εκατ., εμφανώς μειωμένες συγκριτικά με τα €51,5 εκατ. για την αντίστοιχη περίοδο το 2015.

Η αυξημένη πρόβλεψη το 2015 σε σχέση με το 2014 και το εξάμηνο του 2016 προήλθε από την υιοθέτηση παραδοχών που εφάρμοσε ο ΕΕΜ σε εποπτικό έλεγχο. Η σημαντική πρόβλεψη που σημειώθηκε το έτος 2013 ήταν αποτέλεσμα της αξιολόγησης με βάση την έκθεση της PIMCO, η οποία διενέργησε ανάλυση της αξίας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, των κεφαλαίων των τραπεζών της Κύπρου, καθώς και την δυνατότητα των τραπεζών να απορροφήσουν τις ζημιές των επόμενων 3 χρόνων με ένα ακραίο σενάριο, χρησιμοποιώντας παραμέτρους και παραδοχές / υποθέσεις για τις μελλοντικές αξίες ακινήτων καθώς και τα χρόνια ανάκτησης των ακινήτων.

Κέρδη/ (Ζημιές) πριν τη φορολογία.

Οι ζημιές πριν την φορολογία για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν στα €193,5 εκατ. σε σύγκριση με τα κέρδη €26,0 εκατ. και τις ζημιές €1.694,5 εκατ. που σημειώθηκαν τα αντίστοιχα έτη 2014 και 2013. Σημαντική αύξηση στα κέρδη πριν την φορολογία σημειώθηκε για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 τα οποία ανήλθαν στα €64,0 εκατ. σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2015 κατά την οποία επιτεύχθηκαν κέρδη ύψους €47,7 εκατ. Η σημαντική αύξηση στα κέρδη πριν τη φορολογία οφείλεται κυρίως στη μειωμένη πρόβλεψη για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων που αναγνωρίστηκε κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016 (€20,7 εκατ.) σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2015 (€51,5 εκατ.).

8.2.5 Φορολογία.

Ο εταιρικός φόρος της Εταιρείας υπολογίζεται αφού λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα:

- Όσον αφορά τις συναλλαγές που εκτελούνται από τα 18 ΣΠΙ και απαρτίζουν συναλλαγές με μέλη του Ομίλου, αυτές απαλλάσσονται για φορολογικούς σκοπούς.
- Για τις υπόλοιπες συναλλαγές που αφορούν μη μέλη του Ομίλου, αυτές φορολογούνται με τον εταιρικό φορολογικό συντελεστή ύψους 12,5%.

Η φορολογία περιλαμβάνει κυρίως φόρο εισοδήματος και έκτακτη εισφορά για την άμυνα που αφορούν το τρέχον και προηγούμενα έτη καθώς και αναβαλλόμενη φορολογία.

Η πίστωση φόρου ανήλθε στα €27,9 εκατ. για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015, σε σύγκριση με πίστωση φόρου ύψους €15,2 εκατ. για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014 οφείλεται κυρίως στην ετήσια αναβαλλόμενη φορολογία που προκύπτει από τον υπολογισμό του 12,5% στη διαφορά ανάμεσα στις υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας (επανεκτίμηση γης και κτιρίων, κέρδη δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση και προσωρινές φορολογικές διαφορές) και τα αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία (φορολογικές ζημιές και προσωρινές φορολογικές διαφορές). Η διαφορά ανάμεσα στα έτη 2014-2015 προέρχεται από το γεγονός ότι υπήρχαν μεγαλύτερες φορολογικές ζημιές αναξιοποίητες μέχρι το έτος αυτό. Η φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε στα €3,2 εκατ. και αποτελείται κυρίως από εταιρικό φόρο για το τρέχον έτος και προηγούμενα έτη και πίστωση αναβαλλόμενης φορολογίας για το έτος.

Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, αναγνωρίστηκε φορολογία ύψους €8,8 εκατ. συγκριτικά με το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 κατά την οποία η φορολογία που αναγνωρίστηκε ανήλθε στα €1,0 εκατ. Η αυξημένη φορολογία που αναγνωρίστηκε το πρώτο εξάμηνο του 2016 οφείλεται στη χρέωση αναβαλλόμενης φορολογίας ύψους €5,7 εκατ. και λόγω αυξημένης πρόβλεψης για φόρο που αναμένεται να προκύψει ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης τρέχουσων φορολογικών αξιολογήσεων.

Περισσότερες πληροφορίες για την σύνθεση της φορολογίας που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα έτους παρτίθεται πιο κάτω.

Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα έτους €000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Εταιρικός φόρος - τρέχοντος έτους	3.207	2.283	1.474	506	2.910
Φόροι προηγούμενων ετών	1.395	96	114	3	(159)
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	372	332	298	114	89
Αμυντική εισφορά - προηγούμενων ετών	-	16	-	-	1
Αναβαλλόμενη φορολογία - χρέωση / (πίστωση)	(1.775)	(17.948)	(29.862)	380	5.721
Άλλοι φόροι	1	1	115	-	231
Σύνολο	3.200	(15.220)	(27.861)	1.003	8.793

8.2.6 Κέρδη / (Ζημιές) για το έτος.

Οι ζημιές μετά την φορολογία εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων (που αφορούν αναπροσαρμογές στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων και φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα) για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν στα €165,6 εκατ. σε σύγκριση με τα κέρδη €41,2 εκατ. και τις ζημιές €1.697,7 εκατ. που σημειώθηκαν τα αντίστοιχα έτη 2014 και 2013.

Η σημαντική ζημιά που σημειώθηκε το 2013 οφείλεται κυρίως στις σημαντικά αυξημένες προβλέψεις για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων. Η επαναφορά στην κερδοφορία για το έτος 2014 (€41,2 εκατ.) οφείλεται κυρίως στον περιορισμό των προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων. Η ζημιά ύψους €165,6 εκατ. που σημειώθηκε για το έτος 2015 προέρχεται κυρίως από την αύξηση της πρόβλεψης στα €379,1 εκατ. καθώς και στη μείωση των συνολικών εσόδων.

Τα κέρδη μετά την φορολογία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθαν στα €55,3 εκατ. σε σύγκριση με τα €46,7 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015. Η αύξηση στα κέρδη οφείλεται στις μειωμένες προβλέψεις για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων, που αντιστάθμισαν τη μείωση στα καθαρά έσοδα του Ομίλου.

8.2.7 Λοιπά συνολικά έσοδα.

Η αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων ύψους €15,4 εκατ. για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015, όσο και για τα έτη που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013 (€0,8 εκατ. και €22,2 εκατ. αντίστοιχα) αφορά μείωση στην αξία περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στην κατηγορία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, για τα οποία περιουσιακά στοιχεία είχε προηγουμένως αναγνωρισθεί πλεόνασμα αναπροσαρμογής στα αποθεματικά. Τα εν λόγω αποθεματικά μειώθηκαν κατά €2,1 εκατ. το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 σε αντίθεση με το πλεόνασμα αναπροσαρμογής ύψους €3 χιλ. για την αντίστοιχη περίοδο το 2015.

Η φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα ύψους €3,2 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 αφορά αναβαλλόμενη φορολογία άμεσα σχετική με την αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων που περιλαμβάνονται στην κατηγορία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού. Η αντίστοιχη χρέωση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθε σε €0,8 εκατ.

8.3 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Περιουσιακά στοιχεία				
Μετρητά	100.837	116.128	114.894	110.006
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	959.275	417.537	3.084.346	3.047.733
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	64.133	43.359	46.195	54.415
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.778.140	10.126.728	9.311.630	9.110.303
Αποθέματα	44.676	38.983	14.859	16.316
Ακίνητα προς πώληση	83.321	79.582	100.338	111.520
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	202	-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	24.825	47.570	982.211	1.007.068
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	1.017.476	2.409.781	-	-
Ακίνητα για επένδυση	254.990	248.157	282.560	281.052
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	331.864	319.184	261.710	256.065
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.785	1.272	1.216	1.282
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	208	207	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	580	16.755	46.854	42.420
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	46.279	71.619	60.538	75.742
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	13.708.591	13.936.862	14.307.351	14.113.922
Υποχρεώσεις				
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	83.600	94.343	81.432	93.150
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	12.392.608	12.744.206	12.487.328
Συμφωνίες επαναγοράς	202.581	-	-	-
Άλλα δάνεια	74.206	21.300	21.357	21.390
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	36.534	36.534	36.534
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	49.520	45.902	42.899	43.367
Λοιπές υποχρεώσεις	78.104	92.391	75.344	87.521
Σύνολο υποχρεώσεων	14.001.694	12.683.078	13.001.772	12.769.290
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	100.836	1.515.113	1.515.113	1.690.113
Αποθεματικά	(393.939)	(289.573)	(237.210)	(369.377)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	(293.103)	1.225.540	1.277.903	1.320.736
Δικαιώματα μειοψηφίας	-	28.244	27.676	23.896
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	(293.103)	1.253.784	1.305.579	1.344.632
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	13.708.591	13.936.862	14.307.351	14.113.922

8.3.1 Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων.

Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων αυξήθηκε κατά €228,3 εκατ. ή κατά 1,7% από €13.708,6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013, στα €13.936,9 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014, και περαιτέρω κατά €370,5 εκατ. ή κατά 2,7% στα €14.307,4 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Η αύξηση μεταξύ 2013 και 2014 οφείλεται στην αύξηση των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη λόγω του ομολόγου αξίας €1,5 δις από τον ΕΜΣ για σκοπούς ανακεφαλαιοποίησης του Ομίλου η οποία αντιστάθμισε την μείωση καταθέσεων. Η αύξηση που προκλήθηκε μεταξύ 2014 και 2015 οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες καθώς και την ανακεφαλαιοποίηση κατά €175 εκατ. από το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης. Σημειώνεται πως με την λήξη του ομολόγου από τον ΕΜΣ αξίας €1,5 δις κατά το 2015, τα μετρητά μεταφέρθηκαν στις καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες.

Το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων μειώθηκε ελάχιστα κατά €193,4 εκατ. ή 1% φτάνοντας στα €14.114 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016 συγκριτικά με τις 31 Δεκεμβρίου 2015.

8.3.2 Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες.

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες μετά τις προβλέψεις (καθαρά δάνεια), ανήλθαν στα €9.311,6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015, σημειώνοντας μείωση 8,0% συγκριτικά με την αντίστοιχη περίοδο το 2014 (€10.126,7 εκατ.). Αντίστοιχα, τα καθαρά δάνεια μειώθηκαν κατά 6,0% το 2014 σε σύγκριση με το 2013 (€10.778,1 εκατ.). Η μείωση στα δάνεια και άλλες χορηγήσεις τόσο το 2014 όσο και το 2015 οφείλεται στην τάση απομόχλευσης του δανεισμού και στις αυξημένες προβλέψεις, οι οποίες δεν αντισταθμίστηκαν εξ' ολοκλήρου με νέα δάνεια. Τα νέα δάνεια ανήλθαν σε €109,7 εκατ. για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2014, ενώ αυξήθηκαν σε €122,3 εκατ. για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2015.

Τα καθαρά δάνεια ανήλθαν στα €9.110,3 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, σημειώνοντας μείωση 2,2% συγκριτικά με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (€9.311,6 εκατ.). Τα νέα δάνεια ανήλθαν σε €97,7 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 σημειώνοντας αύξηση 76,5% συγκριτικά με τα νέα δάνεια που δόθηκαν για την αντίστοιχη περίοδο του 2015.

Νέα δάνεια και χορηγήσεις €'000		Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου		Εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου	
		2014	2015	2015	2016
Κατηγορία	Υποκατηγορία				
Ιδιώτες	Στεγαστικά δάνεια	32.175	49.065	20.516	39.971
	Άλλες	58.143	54.413	25.318	32.752
Μη-χρηματοπιστωτικές Επιχειρήσεις	Κτηματικές	6.714	5.903	1.429	6.570
	Εμπορικές	3.209	4.119	4.677	3.992
	Άλλες	6.032	6.922	3.047	12.942
Γενικές κυβερνήσεις	Όλες	3.391	1.895	371	1.484
Σύνολο		109.664	122.317	55.358	97.711

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες περιλαμβάνουν κυρίως δάνεια τακτής προθεσμίας, τρεχούμενους, δεδουλευμένους τόκους καθώς και προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το μικτό σύνολο των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες και τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται.

Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες €000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Μικτό σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων	13.363.755	13.095.223	12.797.210	12.320.128
<u>Μείον:</u> Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.585.615)	(2.968.495)	(3.485.580)	(3.209.825)
Καθαρό σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες	10.778.140	10.126.728	9.311.630	9.110.303

Ανάλυση Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση του μικτού συνόλου των δανείων και άλλων χορηγήσεων ανά πελατειακό τομέα, των ΜΕΧ, των χορηγήσεων με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης, των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης καθώς και συγκεκριμένων επιλεγμένων οικονομικών δεικτών κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται.

Ανάλυση Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Ιδιώτες		Μη-χρηματοπιστωτικές Επιχειρήσεις			Γενικές κυβερνήσεις και άλλες χρηματοπ. επιχειρήσεις	Σύνολο
	Στεγαστικά δάνεια	Καταναλωτικά και άλλα	Κτηματικές	Εμπορικές	Άλλες		
€'000							
30 Ιουνίου 2016							
Μικτό σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες	4.211.240	5.650.143	722.306	249.636	770.544	716.259	12.320.128
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	2.042.290	4.016.929	604.466	167.166	435.948	40.018	7.306.817
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	48,50%	71,09%	83,69%	66,96%	56,58%	5,59%	59,31%
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	923.224	1.091.369	205.153	48.543	140.554	34.544	2.443.387
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	1.522.723	3.445.346	470.235	139.578	346.691	19.223	5.943.796
31 Δεκεμβρίου 2015							
Μικτό σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες	4.277.868	6.008.476	721.275	265.084	801.295	723.212	12.797.210
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	2.066.181	4.260.064	599.892	176.045	455.616	44.658	7.602.456
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	48,30%	70,90%	83,17%	66,41%	56,86%	6,17%	59,41%
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	856.606	989.899	162.021	50.884	139.199	25.487	2.224.096
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	1.659.702	3.815.389	497.758	153.011	377.426	24.351	6.527.637
31 Δεκεμβρίου 2014							
Μικτό σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες	4.232.125	6.175.743	697.739	318.795	899.754	771.067	13.095.223
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	1.962.124	4.042.362	547.309	218.910	497.486	46.929	7.315.120
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	46,36%	65,46%	78,44%	68,67%	55,29%	6,09%	55,86%
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	773.121	910.405	128.232	41.366	104.775	21.184	1.979.083
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	1.747.425	3.801.199	470.608	190.210	451.205	38.866	6.699.513

Τα δάνεια προς ιδιώτες καταλαμβάνουν το μεγαλύτερο μερίδιο των μικτών δανείων, περίπου 80% του δανειακού χαρτοφυλακίου. Τα καταναλωτικά δάνεια αποτελούν τη μεγαλύτερη κατηγορία μικτών δανείων, με λογιστική αξία €6,0 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ή περίπου 47% του συνόλου. Τα στεγαστικά δάνεια αποτελούν περίπου το 42% των μικτών δανείων προς ιδιώτες και περίπου 33% των συνολικών μικτών δανείων, με λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ύψους €4,3 δις. Σημαντικό είναι το ποσοστό των ΜΕΧ για τα καταναλωτικά δάνεια με ποσοστό 70,9% στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Τα καταναλωτικά δάνεια συνεχίζουν να διατηρούν ποσοστό 46% του συνόλου των μικτών δανείων, με λογιστική αξία €5,7 δις στις 30 Ιουνίου 2016. Κατά την ίδια ημερομηνία, τα στεγαστικά δάνεια αποτελούν περίπου το 43% των μικτών δανείων προς ιδιώτες και περίπου το 34% των συνολικών μικτών δανείων, με λογιστική αξία ύψους €4,2 δις. Επιπλέον το ποσοστό των ΜΕΧ για τα καταναλωτικά δάνεια ανήλθε στο 71,1% στις 30 Ιουνίου 2016 σε σχέση με 70,9%, στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ενώ για τα στεγαστικά ανήλθε σε 48,5% σε σχέση με 48,3%.

Το σύνολο των μικτών επιχειρηματικών δανείων ανήλθε σε €1,79 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και €1,74 δις στις 30 Ιουνίου 2016 και αποτελούν περίπου το 14% του συνόλου των μικτών δανείων. Η μεγαλύτερη κατηγορία των επιχειρηματικών δανείων είναι οι κτηματικές επιχειρήσεις με μικτά δάνεια €721 εκατ. και €722 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και στις 30 Ιουνίου 2016 αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι το ποσοστό ΜΕΧ των κτηματικών χορηγήσεων αποτελεί το υψηλότερο όλων των κατηγοριών δανείων με 83,2% και 83,7% για τις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 30 Ιουνίου 2016 αντίστοιχα.

Οι χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης παρουσίασε αύξηση στα έτη υπό εξέταση, αποτελώντας το 15,1% του μικτού συνόλου των δανείων και απαιτήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σε σύγκριση με 17,38% στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, οι χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης αποτελούσαν το 19,8% του μικτού συνόλου των δανείων. Τα ποσοστά αυτά αντικατοπτρίζουν την τάση της Τράπεζας για εντατικοποίηση των προσπαθειών για αναδιαρθρώσεις δανείων και μείωση των ΜΕΧ.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν σε €6.700 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (αντιπροσωπεύοντας το 51% του συνόλου των δανείων) σημειώνοντας μείωση ύψους €172 εκατ. φτάνοντας τα €6.528 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015 αντιπροσωπεύοντας το 51% του συνόλου των δανείων. Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν σε €5,944 εκατ. αντιπροσωπεύοντας το 48% του συνόλου των δανείων.

8.3.3 Διαγραμμένα δάνεια για τα οποία η ΣΚΤ διατηρεί τα νομικά δικαιώματα είσπραξης τους.

Τα δάνεια και οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση δύναται να διαγράφονται, είτε μέρος τους είτε στην ολότητα τους, όταν δεν υπάρχει οποιαδήποτε ρεαλιστική προοπτική ανάκτησης τους. Το σύνολο των χορηγήσεων που έχουν διαγραφεί λογιστικά αλλά η ΣΚΤ διατηρεί τα νομικά δικαιώματα είσπραξης τους στις 30 Ιουνίου 2016 ανέρχεται σε €493 εκατ.

8.3.4 Λοιπά περιουσιακά στοιχεία.

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Μετρητά	100.837	116.128	114.894	110.006
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	959.275	417.537	3.084.346	3.047.733
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	64.133	43.359	46.195	54.415
Αποθέματα	44.676	38.983	14.859	16.316
Ακίνητα προς πώληση	83.321	79.582	100.338	111.520
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	202	-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	24.825	47.570	982.211	1.007.068
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	1.017.476	2.409.781	-	-
Ακίνητα για επένδυση	254.990	248.157	282.560	281.052
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	331.864	319.184	261.710	256.065
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.785	1.272	1.216	1.282
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	208	207	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	580	16.755	46.854	42.420
Λοιπά	46.279	71.619	60.538	75.742
Σύνολο	2.930.451	3.810.134	4.995.721	5.003.619

Οι καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες ύψους €3,1 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2015, οι οποίες αυξήθηκαν κατά €2,7 δις ή 639% από €0,4 δις. στις 31 Δεκεμβρίου 2014, αποτελούνται από καταθέσεις στην ΚΤΚ και περιλαμβάνουν τις καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας ή και επιπρόσθετες τοποθετήσεις για πλεονάσματα ρευστών διαθέσιμων. Η αύξηση που προκλήθηκε μεταξύ 2014 και 2015 οφείλεται στην αύξηση των καταθέσεων, στην μεταφορά των μετρητών από την λήξη του ομολόγου από τον ΕΜΣ αξίας €1,5 δις σε κεντρικές τράπεζες καθώς και την ανακεφαλαιοποίηση κατά €175 εκατ. από το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης.

Οι κατάθεσεις σε κεντρικές τράπεζες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθαν σε €3,0 δις, οι οποίες σημείωσαν ελάχιστη μείωση ύψους €36,6 εκατ. συγκριτικά με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Οι καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα αφορούν καταθέσεις ρευστών διαθέσιμων και αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες του εξωτερικού. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €46,2 εκατ. αυξημένες σε σχέση με τις αντίστοιχες καταθέσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (€43,4 εκατ.) και μειωμένες σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2013 (€64,1 εκατ.). Στις 30 Ιουνίου 2016, οι καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα αυξήθηκαν στα €54,4 εκατ. Σημειώνεται ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2015, καταθέσεις σε άλλες τράπεζες ύψους €6 χιλ. ήταν δεσμευμένες ως εξασφάλιση ενώ το αντίστοιχο ποσό για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθε στις €5 χιλ.

Τα αποθέματα στις 30 Ιουνίου 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €16,3 εκατ. και €14,9 εκατ. αντίστοιχα, μειωμένα σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2014 όπου ανήλθαν σε €39,0 εκατ. Η μείωση προήλθε κυρίως λόγω της επαναταξινόμησης των ακινήτων προς ανάπτυξη λογιστικής αξίας €23,0 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015 στα ακίνητα για επένδυση.

Περισσότερες λεπτομέρειες για τη σύνθεση των αποθεμάτων παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα.

Αποθέματα €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Πρώτες ύλες	2.401	4.223	5.375	6.156
Έτοιμα προϊόντα	7.091	10.246	7.983	8.600
Ακίνητα προς ανάπτυξη	24.360	23.014	-	-
Άλλα αποθέματα	10.824	1.500	1.501	1.560
Σύνολο	44.676	38.983	14.859	16.316

Τα υπόλοιπα που αφορούν τις πιο κάτω κατηγορίες αναλύονται περαιτέρω στην Ενότητα 9 – Επενδύσεις.

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.
- Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη.
- Ακίνητα για επένδυση.
- Ακίνητα προς πώληση.
- Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες.

Τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός αναλύονται περαιτέρω στην Ενότητα 10 – Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν κυρίως λογισμικά προγράμματα τα οποία χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για σκοπούς της λειτουργίας της και εξυπηρέτησης των πελατών της. Τα άυλα στοιχεία ανέρχονται σε €1,3 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016, σε €1,2 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και €1,3 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Η απόσβεση που αναγνωρίστηκε καθώς και οι πωλήσεις που έγιναν κατά το έτος 2015 αντισταθμίστηκαν κατά ένα μεγάλο μέρος από τις προσθήκες. Η μείωση το 2014 (€1,3 εκατ.) σε σχέση με το 2013 (€1,8 εκατ.) οφείλεται κυρίως στις μειωμένες προσθήκες που έγιναν σε σχέση με την απόσβεση που αναγνωρίστηκε για το έτος. Περισσότερες πληροφορίες όσο αφορά την αναγνώριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων παρατίθενται στην Ενότητα 7 - Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έχουν προκύψει κυρίως από φορολογικές ζημιές. Το σύνολο των φορολογικών ζημιών στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν €513,3 εκατ. Ποσό ύψους €46,5 εκατ. που αφορά 12,5% των φορολογικών ζημιών αναγνωρίστηκε ως αναβαλλόμενο περιουσιακό στοιχείο εφόσον εντός των επόμενων 5 ετών, σύμφωνα με το επιχειρηματικό πλάνο της Τράπεζας, αναμένεται να χρησιμοποιηθούν έναντι κερδών. Αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ποσό ύψους €16,5 εκατ. που αφορά 12,5% των φορολογικών ζημιών αναγνωρίστηκε ως αναβαλλόμενο περιουσιακό στοιχείο. Το ποσό που αναγνωρίστηκε ως αναβαλλόμενο περιουσιακό στοιχείο κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθε στα €42,4 εκατ., αποτελούμενο κυρίως (€42,1 εκατ.) από

φορολογικές ζημιές. Περισσότερες πληροφορίες ως προς την σύνθεση των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα.

Αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Φορολογικές ζημιές	282	16.475	46.518	42.099
Προσωρινές φορολογικές διαφορές	298	280	336	321
Σύνολο	580	16.755	46.854	42.420

Τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία αφορούν κυρίως εισπρακτέα που δεν έχουν άμεση σχέση με τις τραπεζικές εργασίες, όπως χρεώστες εμπορικού τομέα και άλλα εισπρακτέα. Τα άλλα εισπρακτέα αφορούν κυρίως εισπρακτέα από ασφαλιστικές εταιρείες, ποσά οφειλόμενα από διαχειριστές εταιρειών και εισπρακτέα από την Κυπριακή Δημοκρατία.

Περισσότερες πληροφορίες για την σύνθεση των λοιπών περιουσιακών στοιχείων παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα.

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Δεδουλευμένα έσοδα	3.005	2.188	1.722	1.039
Χρεώστες εμπορικού τομέα	10.755	16.978	18.774	17.493
Προπληρωμές	3.242	2.768	4.531	2.910
Χρεώστες ενοικίων	1.774	2.474	2.145	2.217
Εισπρακτέοι φόροι	8.588	8.451	8.270	8.030
Άλλα εισπρακτέα	18.915	38.760	25.096	44.053
Σύνολο	46.279	71.619	60.538	75.742

8.3.5 Σύνολο Υποχρεώσεων.

Οι καταθέσεις αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης της Εταιρείας, συγκεκριμένα οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών. Οι συνολικές υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά €1.319 εκατ. ή κατά 9,42% από €14.002 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013, στα €12.683 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014, και αυξήθηκαν κατά €319 εκατ. ή κατά 2,5% στα € 13.002 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Στις 30 Ιουνίου 2016, οι συνολικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε €12.769 εκατ. σημειώνοντας μείωση ύψους €232 εκατ. ή 1,8% σε σχέση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών αντιπροσώπευαν το 98% στις 30 Ιουνίου 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2015, 97,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 96,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2013 των συνολικών υποχρεώσεων.

Υποχρεώσεις €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Υποχρεώσεις				
<i>Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα</i>				
Επιταγές υπό εκκαθάριση	5.740	8.518	6.900	17.436
Καταθέσεις από τράπεζες	23.779	25.463	20.480	24.408
Δάνεια από τράπεζες	54.081	60.362	54.052	51.306
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	12.392.608	12.744.206	12.487.328
Συμφωνίες επαναγοράς	202.581	-	-	-
<i>Άλλα δάνεια</i>				
Δάνεια για επαναδραστηριοποίηση εκτοπισθέντων	22.000	20.615	20.652	20.687
Άλλα δάνεια πληρωτέα	52.206	685	705	703
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	36.534	36.534	36.534
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	49.520	45.902	42.899	43.367
Λοιπές υποχρεώσεις	78.104	92.391	75.344	87.521
Σύνολο υποχρεώσεων	14.001.694	12.683.078	13.001.772	12.769.290

8.3.6 Καταθέσεις.

Οι συνολικές καταθέσεις ανήλθαν στα €12.744 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015, σε σύγκριση με €12.393 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σημειώνοντας αύξηση 2,83%. Η αύξηση που σημειώθηκε στις καταθέσεις οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καταθέσεων προθεσμίας από €8.510 εκατ. το 2014 σε €9.205 εκατ. το 2015. Στις 30 Ιουνίου 2016, οι καταθέσεις ανήλθαν στα €12.487 εκατ. σημειώνοντας μείωση 2,02% συγκριτικά με τις συνολικές καταθέσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Η μείωση οφείλεται κυρίως στις μειωμένες καταθέσεις προθεσμίας από €9.205 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015 σε €8.951 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016.

Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών €000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Τρεχούμενοι	925.839	609.441	659.400	649.432
Όψεως	1.677.169	1.617.206	1.743.802	1.763.093
Προειδοποίησης	1.146.161	737.555	652.472	667.641
Προθεσμίας	9.126.936	8.509.659	9.204.953	8.951.275
Σχολικές	50.996	78.581	49.684	50.353
Μόνιμες	417.936	749.836	351.730	327.934
Δεδουλευμένοι τόκοι	132.112	90.330	82.165	77.600
Σύνολο	13.477.149	12.392.608	12.744.206	12.487.328

Οι καταθέσεις σε Ευρώ αποτελούν το 99,7% του συνόλου των καταθέσεων του Ομίλου και οι καταθέσεις σε ξένα νομίσματα αποτελούν το υπόλοιπο 0,3% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016.

Οι καταθέσεις εξακολουθούν να αποτελούν την κυριότερη πηγή χρηματοδότησης του Ομίλου, αφού ανέρχονταν σε 88% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου 2016 και σε 89% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014.

8.3.7 Άλλα δάνεια.

Τα άλλα δάνεια περιλαμβάνουν κυρίως δάνεια που χορηγήθηκαν από το Κράτος μέσω του Ομίλου κατά την περίοδο 1974-1984 για την επαναδραστηριοποίηση των εκτοπισθέντων, τα οποία είναι από την 1 Ιανουαρίου 2001 άτοκα και η αποπληρωμή τους γίνεται κατά τον ίδιο χρόνο και με το ίδιο ποσό που εισπράττεται από τους οφειλότες.

8.3.8 Άλλες υποχρεώσεις.

Το δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων με λογιστική αξία ύψους €36,5 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015, είναι άτοκο και παγοποιημένο και χορηγήθηκε από το Κράτος μέσω του Ομίλου.

Οι λοιπές υποχρεώσεις αποτελούνται κυρίως από πιστωτές εμπορικού τομέα, παρακρατηθείσα έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί τόκων και άλλες υποχρεώσεις. Περαιτέρω πληροφορίες για την σύνθεση των λοιπών υποχρεώσεων παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα.

Λοιπές υποχρεώσεις €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Πιστωτές εμπορικού τομέα	3.958	6.296	5.428	6.519
Προκαταβολές πελατών	566	582	1.874	261
Κοινωνικές ασφαλίσσεις και άλλοι φόροι	1.859	1.773	1.706	1.566
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	1.678	1.595	1.273	814
Παρακρατηθείσα έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί τόκων	20.513	14.039	11.914	3.264
Οφειλές για πληρωμές λογαριασμών πελατών	2.450	2.993	1.157	1.391
Άλλες υποχρεώσεις	47.080	65.113	51.992	73.706
Σύνολο	78.104	92.391	75.344	87.521

8.4 Πληροφορίες για τη Ρευστότητα, τη Χρηματοδότηση και την Κεφαλαιακή Βάση.

8.4.1 Δείκτες ρευστότητας.

Η κύρια πηγή χρηματοδότησης του Ομίλου ήταν ανέκαθεν οι καταθέσεις πελατών.

Ο παρακάτω πίνακας παραθέτει το δείκτη ρευστότητας του Ομίλου (ρευστά διαθέσιμα προς το σύνολο των καταθέσεων και άλλων υποχρεώσεων που λήγουν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών) κατά τις ημερομηνίες και τις χρονικές περιόδους που αναφέρονται. Τα ρευστά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά, καταθέσεις στη διατραπεζική αγορά που λήγουν εντός τριάντα ημερών, καθώς και ομόλογα και μετοχές, τα οποία υπόκεινται σε ειδικά ποσοστά μείωσης σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες των εποπτικών αρχών.

Το σύνολο υποχρεώσεων για υπολογισμό του δείκτη συμπεριλαμβάνει τις συνολικές καταθέσεις που αποτελούνται από όλες τις καταθέσεις πελατών ανεξάρτητα από τη λήξη τους, τις λοιπές υποχρεώσεις με λήξη μέχρι δώδεκα μήνες καθώς και τις ενδεχόμενες και ειλημμένες υποχρεώσεις που λήγουν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.

Δείκτης ρευστότητας σε ευρώ %	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Ρευστά διαθέσιμα	Δ/υ	2.523.460	3.779.722	3.189.086	3.966.710
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	12.392.608	12.744.206	12.720.732	12.487.328
Δείκτης κατά την ημερομηνία αναφοράς	Δ/υ	20,4%	29,6%	25,1%	31,8%

Η Τράπεζα επί του παρόντος πληροί τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας σε σχέση με τις δραστηριότητές της στην Κύπρο. Ο ελάχιστος δείκτης ρευστότητας σε ευρώ (ο οποίος είναι ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων της Τράπεζας σε ευρώ προς το σύνολο των καταθέσεων σε ευρώ και άλλων υποχρεώσεων που λήγουν εντός των επόμενων 12 μηνών) που καθορίστηκε από την ΚΤΚ για τις εργασίες στην Κύπρο είναι 20%. Ο ελάχιστος δείκτης ρευστότητας για τα ξένα νομίσματα (ο οποίος είναι ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων της Τράπεζας σε ξένα νομίσματα προς το σύνολο των καταθέσεων σε ξένα νομίσματα) που καθορίστηκε από την ΚΤΚ για τις εργασίες στην Κύπρο είναι 70%. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, ο δείκτης ρευστότητας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα ήταν 29,6% και 116,3%, αντίστοιχα. Στις 30 Ιουνίου 2016, ο δείκτης ρευστότητας σε ευρώ αυξήθηκε στο 31,8% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2015, λόγω της αύξησης των ρευστών διαθεσίμων κατά €187 εκατ. αλλά παράλληλα και της μείωσης των καταθέσεων κατά €257 εκατ. Ο δείκτης ρευστότητας σε ξένο νόμισμα στις 30 Ιουνίου 2016 ήταν 113%. Επιπλέον, η Τράπεζα πληρεί τους ελάχιστους δείκτες ασυμφωνίας ληκτότητας απαιτήσεων - υποχρεώσεων σε ευρώ που καθορίστηκε από την ΚΤΚ για τις εργασίες της στην Κύπρο. Οι δείκτες ασυμφωνίας ληκτότητας για τα περιουσιακά στοιχεία μείον τις υποχρεώσεις κατά περιόδους 7 ημερών και 30 ημερών προς τις συνολικές καταθέσεις πελατών είναι μείον 10% για την περίοδο επτά ημερών και μείον 25% για την περίοδο των 30 ημερών. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, οι δείκτες ασυμφωνίας ήταν 5,7% για την περίοδο επτά ημερών και μείον 4,6% για την περίοδο 30 ημερών.

8.4.2 Δείκτες καθαρών δανείων προς καταθέσεις.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις του Ομίλου (καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ως προς το σύνολο των καταθέσεων), κατά τις ημερομηνίες και τις χρονικές περιόδους που αναφέρονται.

Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις %	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Μέσος δείκτης κατά τη διάρκεια της περιόδου	79,97%	81,72%	73,07%	72,96%

8.4.3 Επιβαρυνμένα και μη επιβαρυνμένα περιουσιακά στοιχεία.

Ορισμένες από τις χρηματοδοτήσεις του Ομίλου είναι εξασφαλισμένες με περιουσιακά στοιχεία. Η λογιστική αξία των επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου παρουσιάζεται παρακάτω.

Επιβαρυνμένα και μη επιβαρυνμένα περιουσιακά στοιχεία	Επιβαρυνμένα		Μη επιβαρυνμένα		Σύνολο
	Δεσμευμένα ως εξασφάλιση	Διαθέσιμα ως εξασφάλιση	Μη διαθέσιμα ως εξασφάλιση		
€'000					
30 Ιουνίου 2016					
Μετρητά και τοποθετήσεις σε τράπεζες	5.037	-	3.097.111		3.102.148
Επενδύσεις	61.350	65.318	880.400		1.007.068
Δάνεια και χορηγήσεις	-	-	9.110.303		9.110.303
Δάνεια και χορηγήσεις που κατέχονται προς πώληση	-	-	-		-
Ακίνητα	-	-	649.919		649.919
Άλλα	-	-	244.484		244.484
Σύνολο 30 Ιουνίου 2016	66.387	65.318	13.982.217		14.113.922
31 Δεκεμβρίου 2015					
Μετρητά και τοποθετήσεις σε τράπεζες	6.000	-	3.124.541		3.130.541
Επενδύσεις	68.724	876.421	37.066		982.211
Δάνεια και χορηγήσεις	-	-	9.311.630		9.311.630
Δάνεια και χορηγήσεις που κατέχονται προς πώληση	-	-	-		-
Ακίνητα	-	-	645.824		645.824
Άλλα	-	-	237.145		237.145
Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2015	74.724	876.421	13.356.206		14.307.351
31 Δεκεμβρίου 2014					
Μετρητά και τοποθετήσεις σε τράπεζες	6.531	-	454.365		460.896
Επενδύσεις	129.782	2.296.566	31.003		2.457.351
Δάνεια και χορηγήσεις	-	-	10.126.728		10.126.728
Δάνεια και χορηγήσεις που κατέχονται προς πώληση	-	-	-		-
Ακίνητα	-	-	648.195		648.195
Άλλα	-	-	243.692		243.692
Σύνολο 31 Δεκεμβρίου 2014	136.313	2.296.566	11.503.983		13.936.862

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως επιβαρυνμένο εάν έχει δεσμευθεί ως εξασφάλιση έναντι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης και ως εκ τούτου δεν είναι πλέον διαθέσιμο στον Όμιλο για περαιτέρω ανάγκες εξασφάλισης ή ρευστότητας. Το σύνολο των επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ανήλθε στα €136,3 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014, στα €74,7 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και στα €66,4 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016. Σημειώνεται ότι η Τράπεζα δεν διαθέτει την αντίστοιχη πληροφόρηση για τις 31 Δεκεμβρίου 2013.

8.4.4 Χρηματοδότηση.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση της χρηματοδότησης του Ομίλου, η οποία πηγάζει κυρίως από καταθέσεις.

Χρηματοδότηση €000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	12.392.608	12.744.206	12.720.732	12.487.328
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	83.600	94.343	81.432	85.603	93.150
Άλλα δάνεια	74.206	21.300	21.357	21.354	21.390
Σύνολο	13.634.955	12.508.251	12.846.995	12.827.689	12.601.868

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου αποτελούνται εξ' ολοκλήρου από κεφάλαια κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital), τα οποία περιλαμβάνουν το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο και τα αποθεματικά (περιλαμβανομένων των αποθεματικών επανεκτίμησης). Από τα κεφάλαια κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1, αφαιρούνται τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και το ποσοστό αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εξαρτάται από τη μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτει από προσωρινές διαφορές, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2016 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (Capital Requirements Regulation) («CRR») και Οδηγία 2013/36/ΕΕ (Capital Requirement Directive iv) («CRD IV»). Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το CRD IV παρατίθενται στην Ενότητα 13- Θεσμικό Πλαίσιο της Τράπεζας.

Η πρόσφατη ανακεφαλαιοποίηση από το Κράτος επέφερε θετική επίδραση στους Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 διαμορφώθηκε σε 15,61%, παρουσιάζοντας αύξηση σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2014 (13,56%) λόγω της μείωσης στα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού, αλλά και των αυξημένων κεφαλαίων κατά €175 εκατ. από το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης όπως περιγράφεται στην Ενότητα 14- Μετοχικό Κεφάλαιο.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών διαμορφώθηκε σε 15,71%.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την κατάσταση του εποπτικού κεφαλαίου της Τράπεζας με βάση τις αρχές της Βασιλείας II/III.

Εποπτικά κεφάλαια €000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	1.177.809	1.221.534	1.257.415	1.237.823
Συνολικά σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	8.666.451	9.009.397	8.053.096	7.881.408
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (%)³	13,60%	13,56%	15,61%	15,71% *

* Σημειώνεται ότι βρίσκεται σε εξέλιξη επιτόπιος εποπτικός έλεγχος, του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, του τρόπου υπολογισμού των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού που ενδέχεται να μειώσει το υφιστάμενο επίπεδο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων αλλά ο εν λόγω δείκτης αναμένεται ότι θα παραμείνει πιο ψηλά από τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαίου που είναι σε ισχύ. Ο έλεγχος αναμένεται να ολοκληρωθεί αρχές του 2017, οπότε και θα κοινοποιηθούν τα προκαταρκτικά αποτελέσματα στην Τράπεζα για συζήτηση.

Σημειώνεται ότι ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 που πρέπει να τηρεί η Τράπεζα με βάση την Διαδικασία Εποπτικής Επιθεώρησης και Αξιολόγησης για το 2015 είναι 12,25%, ο οποίος καλυπτόταν από τον δείκτη 15,61% που τηρείτο στις 31 Δεκεμβρίου 2015 όπως και από τον δείκτη 15,71% που τηρείτο στις 30

³ Ως μέρος του ΠΟΠ μεταξύ της Τρόικας και της Κυπριακής Δημοκρατίας τον Μάρτιο του 2013, ο Όμιλος ανακεφαλαιοποιήθηκε τον Φεβρουάριο του 2014 με την έκδοση του ομολόγου από τον ΕΜΣ ύψους €1,5 δις και την παραχώρηση του 99% του μετοχικού κεφαλαίου στην Κυπριακή Δημοκρατία. Ο δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν -3,70%. Αν το ποσό της ανακεφαλαιοποίησης είχε λογιστικοποιηθεί το 2013, τότε ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 θα ήταν 13,60%.

Ιουνίου 2016. Η ΕΚΤ διεξάγει άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τα σημαντικά ιδρύματα υπό την εποπτεία της για το 2016. Οι στόχοι της άσκησης είναι να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων σε ακραίες εξελίξεις στις αγορές, να συμβάλει στη συνολική αξιολόγηση SREP ώστε να επιβεβαιώσει την επάρκεια σε κεφάλαια και ρευστότητα και να διασφαλίσει τον κοινό χειρισμό όλων των σημαντικών ιδρυμάτων που εποπτεύει ο ΕΕΜ. Η Τράπεζα συμμετέχει στην άσκηση στα πλαίσια της ετήσιας αξιολόγησης από τον ΕΕΜ και τα αποτελέσματα της άσκησης αναμένεται να χρησιμοποιηθούν στην αξιολόγηση SREP για το 2016.

Σύμφωνα με την τελική απόφαση που απέστειλε η ΕΚΤ προς τη ΣΚΤ στις 8 Δεκεμβρίου 2016 στα πλαίσια του εποπτικού διαλόγου, ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίων που θα ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2017 είναι 11,75% (Total SREP capital requirement 'TSCR'), αποτελούμενος από ελάχιστα κεφάλαια 8% (ήτοι ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (CET1) στο 4,5% και συμπληρωματικά πρωτοβάθμια (Tier 1) και δευτεροβάθμια κεφάλαια (Tier 2), 1,5% και 2% αντίστοιχα) και επιπρόσθετα κεφάλαια Πυλώνα ΙΙ 3,75%. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ στα πλαίσια του Πυλώνα ΙΙ, έχει κοινοποιήσει στη ΣΚΤ μη δημόσια παράτρυνση για διατήρηση επιπρόσθετου αποθέματος βασικών πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων. Η Τράπεζα θα πρέπει να καλύπτει κεφαλαιακά αποθεματικά που προβλέπει το κανονιστικό πλαίσιο και τα οποία σήμερα περιλαμβάνουν το Αποθεματικό Συντήρησης Κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer) το οποίο η ΚΤΚ έχει ορίσει σε 2,50%. Ως αποτέλεσμα, η συνολική υποχρέωση ανέρχεται σε 14,25%. Όλα τα κεφαλαία του Ομίλου αποτελούνται από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

8.5 Συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 πηγάζουν από τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί ούτε ανασκοπηθεί από τους ανεξάρτητους ελεγκτές του Ομίλου, παρουσιάζονται πιο κάτω.

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων €'000	Για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2015	2016
Τόκοι εισπρακτέοι (Σημ. 1)	451.501	356.156
Τόκοι πληρωτέοι	(199.669)	(136.832)
Καθαρά έσοδα από τόκους	251.832	219.324
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	23.605	23.339
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες	(1.103)	-
Άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές)	(9.686)	(4.139)
Άλλα έσοδα	16.805	16.502
Σύνολο καθαρών εσόδων	281.453	255.026
Κόστος προσωπικού	(72.614)	(77.797)
Αποσβέσεις	(8.271)	(6.762)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(54.825)	(55.463)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	145.743	115.004
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν το φόρο	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(3)	-
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(372.195)	(41.986)
(Ζημία) / κέρδος πριν τη φορολογία	226.455	73.018
Φορολογία	(1.513)	(10.960)
Καθαρή (ζημία) / κέρδος για το έτος / την περίοδο	(227.968)	62.058
Λοιπά συνολικά έσοδα:		
<i>Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>		
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	3	(2.160)
Φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα	(99)	974
	(96)	(1.186)
<i>Ποσά που πιθανόν να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - κέρδη / (ζημιές) δικαίως αξίας	34.752	(671)
Λοιπά συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος / την περίοδο, μετά τη φορολογία	34.656	(1.857)
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος / την περίοδο	(193.312)	60.201
(Ζημία) / κέρδος που αναλογεί στους:		
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	(227.378)	60.755
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	(590)	1.303
(Ζημία) / κέρδος για το έτος / την περίοδο	(227.968)	62.058
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα που αναλογούν στους:		
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	(192.711)	58.798
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	(601)	1.403
Συνολικά (έξοδα) / έσοδα για το έτος / την περίοδο	(193.312)	60.201

Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης €'000	31 Δεκεμβρίου	30 Σεπτεμβρίου
	2015	2016
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά	114.894	112.973
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	3.084.346	3.129.685
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	46.195	58.306
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.2)	9.311.630	9.004.915
Αποθέματα	14.859	15.810
Ακίνητα προς πώληση	100.338	113.804
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	982.211	1.039.661
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-
Ακίνητα για επένδυση	282.560	275.575
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	261.710	256.712
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.216	1.800
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	46.854	41.513
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	60.538	80.571
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	14.307.351	14.131.325
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	81.432	83.786
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	12.744.206	12.488.236
Συμφωνίες επαναγοράς	-	-
Άλλα δάνεια	21.357	21.212
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	36.534
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	42.899	44.506
Λοιπές υποχρεώσεις	75.344	91.647
Σύνολο υποχρεώσεων	13.001.772	12.765.921
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.515.113	1.690.113
Αποθεματικά	(237.210)	(349.079)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας (Σημ 3)	1.277.903	1.341.034
Δικαιώματα μειοψηφίας (Σημ.4)	27.676	24.370
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.305.579	1.365.404
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	14.307.351	14.131.325

Σημείωση 1:

Οι συμβατικοί τόκοι απομειωμένων δανείων που δεν αναγνωρίστηκαν στα έσοδα τόκων ανέρχονται σε €194,465 χιλ. (30.09.2015: €165,129 χιλ.).

Σημείωση 2:

€'000	31 Δεκεμβρίου	30 Σεπτεμβρίου
	2015	2016
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες πριν τις προβλέψεις	12.797.210	12.294.123
Συνολικές προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(3.485.580)	(3.289.208)
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	9.311.630	9.004.915
Τα πιο πάνω δάνεια περιλαμβάνουν:		
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	7.602.456	7.357.412
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	6.527.637	5.897.859

Σημείωση 3:

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 (Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1) διαμορφώνεται σε 16,5% συμπεριλαμβανομένων των κερδών Γ' Τριμήνου 2016 (2015: 15,6%). Ο εποπτικός δείκτης ανέρχεται σε 16,44% αφού η συμπερίληψη των κερδών γίνεται μετά την έγκριση των εποπτικών αρχών.

Σημείωση 4:

Τα δικαιώματα μειοψηφίας συμπεριλαμβάνουν το ποσοστό μειοψηφίας στις θυγατρικές εταιρείες που δεν ελέγχεται άμεσα ή έμμεσα από την Τράπεζα ή τις θυγατρικές της.

8.5.1 Ανάλυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016

Για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, η ΣΚΤ πραγματοποίησε καθαρά ενοποιημένα κέρδη ύψους €62 εκατ. Η καθαρή κερδοφορία αυτή στηρίζεται εξ ολοκλήρου σε οργανική κερδοφορία από εργασίες η οποία στην υπό εξέταση περίοδο, ανήλθε στα €115 εκατ. μειωμένα κατά 21,1% σε σχέση με το εννιάμηνο του 2015, κυρίως λόγω της μείωσης στα καθαρά έσοδα από τόκους. Το μεγαλύτερο ποσοστό της οργανικής κερδοφορίας του 3^{ου} τριμήνου διοχετεύθηκε για την περαιτέρω αύξηση των προβλέψεων για κάλυψη των Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων.

Μετά από προβλέψεις για απομείωση δανείων ύψους €42,0 εκατ., ο Όμιλος για το εννιάμηνο του 2016 παρουσίασε καθαρό κέρδος ύψους €62 εκατ. σε σχέση με καθαρή ζημιά €228 εκατ. το εννιάμηνο του 2015. Η αύξηση στα κέρδη οφείλεται στις μειωμένες προβλέψεις για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων για το εννιάμηνο του 2016 σε €42,0 εκατ. σε σχέση με προβλέψεις ύψους €372 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2015.

Κατά την ίδια περίοδο, μετά την συμπερίληψη των κερδών του Γ' Τριμήνου, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (CET1) ανήλθε στο 16,5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Ο δείκτης 16,5% αποτελεί εσωτερικό υπολογισμό ο οποίος περιλαμβάνει στα κεφάλαια και αποθεματικά τα κέρδη του Γ' Τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Ο εποπτικός δείκτης που υποβλήθηκε στην ΚΤΚ στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ανέρχεται σε 16,44% αφού δεν περιλαμβάνει στα κεφάλαια και αποθεματικά τα κέρδη του Γ' Τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Η συμπερίληψη των κερδών μιας περιόδου επιτρέπεται για εποπτικούς σκοπούς μόνο εφόσον έχει γίνει επισκόπηση των αποτελεσμάτων από εξωτερικούς ελεγκτές και ζητηθεί και δοθεί έγκριση των εποπτικών αρχών. Η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια με βάση προκαταρκτικές εποπτικές απαιτήσεις για τις συστημικές τράπεζες στην Κύπρο καθορίζεται στο 14,25%, σε σχέση με το 12,25% που ίσχυε για το 2016. Ο εν λόγω δείκτης αποτελείται από ποσοστό 8% ως οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις Πυλώνα I, ποσοστό 3,75% ως οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις Πυλώνα II και ποσοστό 2,5% ως απόθεμα διατήρησης κεφαλαίων.

Σε σχέση με τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, για το 3^ο τρίμηνο του έτους οι νέες ρυθμίσεις ανήλθαν στα €307 εκατ. και συνολικά από την αρχή του έτους στα €975 εκατ. Οι ρυθμίσεις των πρώτων εννέα μηνών σε συνδυασμό με το ποσοστό ίασης, οδήγησαν τον δείκτη δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών στο 47,97% σε σχέση με 51,01% στο τέλος του προηγούμενου έτους. Αντίστοιχα, ο δείκτης κάλυψης αυτών των δανείων με προβλέψεις, έχει βελτιωθεί ανεβαίνοντας στο 55,77% σε σχέση με 53,39% στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Για την υπό εξέταση περίοδο η ΣΚΤ παρουσιάζει επαρκή ρευστότητα, με τον αντίστοιχο δείκτη να διατηρείται στο 32%.

8.6 Επιλεγμένοι Οικονομικοί Δείκτες και Άλλες Πληροφορίες.

Επιλεγμένοι Οικονομικοί Δείκτες και Άλλες Πληροφορίες € εκατ. εκτός % και x	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου
	2013	2014	2015	2016	2016
Βασικοί Δείκτες					
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	2,81%	2,90%	2,45%	2,18%	2,18%
Δείκτης κόστος προς έσοδα (σημ. 1)	40,57%	37,40%	43,35%	46,76%	54,90%
Μεικτά δάνεια	13.364	13.095	12.797	12.320	12.294
Ρυθμός ανάπτυξης μεικτών δανείων	(4,00%)	(2,01%)	(2,28%)	(3,73%)	(0,21%)
Καθαρά δάνεια (μετά τις προβλέψεις)	10.778	10.127	9.312	9.110	9.005
Ρυθμός ανάπτυξης καθαρών δανείων	(18,6%)	(6,0%)	(8,0%)	(2,2%)	(1,16%)
Καταθέσεις πελατών	13.477	12.393	12.744	12.487	12.488
Ρυθμός ανάπτυξης καταθέσεων	(11,34%)	(8,05%)	2,84%	(2,02%)	0,01%
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	79,97%	81,72%	73,07%	72,96%	72,11%
Δείκτης χρέωσης προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων	13,98%	1,27%	2,96%	0,34%	0,46%
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	6.136	7.315	7.602	7.307	7.357
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	45,91%	55,86%	59,41%	59,31%	59,84%
Ποσοστό κάλυψης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	42,14%	40,58%	45,85%	43,93%	44,70%
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	5.622	6.700	6.528	5.944	5.898
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	42,07%	51,16%	51,01%	48,24%	47,97%
Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	45,99%	44,31%	53,39%	54,00%	55,77%
Δείκτης μόχλευσης	11,6x	11,4x	11,4x	11,4x	10,9x
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	(300,22%)	8,58%	(12,94%)	8,34%	6,20%
Εποπτικά κεφάλαια Βασιλείας III					
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 (σημ. 2)	1.178	1.222	1.257	1.238	1.302
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία					
Πιστωτικός κίνδυνος	7.893	8.221	7.295	7.123	7.160
Κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-	-
Λειτουργικός κίνδυνος	773	788	758	758	758
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	8.666	9.009	8.053	7.881	7.918
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1) (σημ. 2)	13,60%	13,56%	15,61%	15,71%*	16,44%*

* Σημειώνεται ότι βρίσκεται σε εξέλιξη επιτόπιος εποπτικός έλεγχος, του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, του τρόπου υπολογισμού των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού που ενδέχεται να μειώσει το υφιστάμενο επίπεδο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων αλλά ο εν λόγω δείκτης αναμένεται ότι θα παραμείνει πιο ψηλά από τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαίου που είναι σε ισχύ. Ο έλεγχος αναμένεται να ολοκληρωθεί αρχές του 2017, οπότε και θα κοινοποιηθούν τα προκαταρκτικά αποτελέσματα στην Τράπεζα για συζήτηση.

Σημειώσεις

1. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα που παρουσιάζεται στον πιο πάνω πίνακα είναι σύμφωνα με τον υπολογισμό που διενεργείται για σκοπούς παρακολούθησης του ΣΑ, ο οποίος δεν λαμβάνει υπόψη συγκεκριμένα έξοδα και έσοδα τα οποία αναλύονται στους πιο κάτω πίνακες, και συμπεριλαμβάνει μόνο το ΣΠΤ.

Όσο αφορά τα έσοδα, η κατηγορία "Άλλα καθαρά κέρδη / (ζημιές)" σε επίπεδο ΣΠΤ δεν συμπεριλαμβάνεται στο σύνολο εσόδων για υπολογισμό του δείκτη. Όσο αφορά τα έξοδα, δεν συμπεριλαμβάνονται ο ειδικός φόρος καταθέσεων και τα έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης.

Έσοδα και έξοδα που εξαιρούνται από τον υπολογισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου
	2013	2014	2015	2016	2016
Ειδικός φόρος καταθέσεων	17.105	20.052	18.768	9.438	14.104
Έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης	282	23.484	83	-	2.893
Άλλες καθαρές ζημιές / (κέρδη)	73.740	32.266	11.256	(3.637)	2.912

Σημειώνεται ότι ο δείκτης κόστος προς έσοδα με βάση τα ποσά των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για τα έτη 2013, 2014 και 2015 και το πρώτο εξάμηνο και εννιάμηνο του 2016 (2013: 51,01%, 2014: 51,01%, 2015: 49,01%, 2016 (εξάμηνο): 52,05% και 2016 (εννιάμηνο): 54,90%) διαφέρει αφού δεν έχει γίνει αναπροσαρμογή για τα πιο πάνω έσοδα και έξοδα.

2. Ως μέρος του ΠΟΠ μεταξύ της Τρόικας και της Κυπριακής Δημοκρατίας τον Μάρτιο του 2013, ο Όμιλος ανακεφαλαιοποιήθηκε τον Φεβρουάριο του 2014 με την έκδοση του ομολόγου από τον ΕΜΣ ύψους €1,5 δις και την παραχώρηση του 99% του μετοχικού κεφαλαίου στην Κυπριακή Δημοκρατία. Ο δείκτης κύριων βασικών κεφαλαίων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν -3,70%. Αν το ποσό της ανακεφαλαιοποίησης είχε λογιστικοποιηθεί το 2013, τότε ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 θα ήταν 13,60%.

8.6.1 Ορισμοί Δεικτών που πηγάζουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Δείκτες	
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Καθαρά έσοδα από τόκους / Μέσα τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Λειτουργικά έξοδα / Σύνολο καθαρών εσόδων
Δείκτης χρέωσης προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων	Προβλέψεις για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων / Μεικτά δάνεια
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	Καθαρό κέρδος / (ζημιά) / Μέσα συνολικά ίδια κεφάλαια
Μεικτά δάνεια	Το σύνολο των δανείων και άλλων χορηγήσεων προς πελάτες
Προβλέψεις για απομείωση	Το σύνολο των προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων. Περιλαμβάνει ειδικές πρόνοιες που καθορίστηκαν σε ατομική ή συλλογική βάση και προβλέψεις για γεγονότα πιστωτικού κινδύνου που δύναται να έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν αναφερθεί.
Καθαρά δάνεια (μετά τις προβλέψεις)	Τα μεικτά δάνεια μετά από αφαίρεση των προβλέψεων για απομειώσεις
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	Καθαρά δάνεια (μετά τις προβλέψεις) / Καταθέσεις πελατών
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις προς πελάτες τα οποία ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις σύμφωνα με την σχετική οδηγία της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών. Ο ορισμός περιλαμβάνει: (i) Σημαντικές χορηγήσεις που παρουσιάζουν καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (ii) Χορηγήσεις χρεωστών οι οποίοι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων (iii) Χορηγήσεις πελατών για τους οποίους η Τράπεζα έχει κινηθεί νομικά εναντίον τους, ή Χορηγήσεις πτωχεύσαντων πελατών, ή Χορηγήσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη ή διαγραφή (vi) Χορηγήσεις οι οποίες έχουν τύχει ρύθμισης δύο φορές σε περίοδο 2 χρόνων (v) Χορηγήσεις οι οποίες έχουν τύχει ρύθμισης και κατά την διάρκεια της περιόδου επιτήρησης (διάστημα 2 χρόνων) παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.
Ποσοστό μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις / Μεικτά δάνεια
Ποσοστό κάλυψης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων	Προβλέψεις για απομείωση / Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις
Δείκτης μόχλευσης	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων / Κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	Το σύνολο του ενεργητικού, σταθμισμένο ανάλογα με τους διάφορους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται (πιστωτικός, λειτουργικός και συναλλαγματικός κίνδυνος) ο ΣΠΤ σύμφωνα με τις εποπτικές οδηγίες.
Κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1	Το κεφάλαιο το οποίο αποτελείται από κεφαλαιακά μέσα νοουμένου ότι πληρούνται τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 28 του κανονισμού ΕΕ 575/2013 (CRR). Τα κεφάλαια κοινών μετοχών κατηγορίας 1 του ΣΠΤ περιλαμβάνουν το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο και τα αποθεματικά ενώ αφαιρούνται τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και μέρος της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης σύμφωνα με τις πρόνοιες του CRR και τις αντίστοιχες μεταβατικές διατάξεις της ΚΤΚ.
Συνολικά ίδια κεφάλαια	Τα Ίδια Κεφάλαια του ΣΠΤ αποτελούνται εξ ολοκλήρου από κεφάλαια κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1.
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Ratio)	Κεφάλαιο κοινών μετοχών κατηγορίας 1 / Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων
Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων (Total Capital Ratio)	Συνολικά ίδια κεφάλαια / Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων

8.6.2 Ορισμοί Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ).

Δείκτες Κατάστασης Αποτελεσμάτων	
Δείκτης κόστος προς έσοδα για σκοπούς παρακολούθησης του ΣΑ	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα για σκοπούς παρακολούθησης του ΣΑ δεν λαμβάνει υπόψη συγκεκριμένα έξοδα και έσοδα τα οποία αναλύονται στον πίνακα και συμπεριλαμβάνει μόνο το ΣΠΤ.
Δείκτες Κατάστασης Οικονομικής Θέσης	
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις προς πελάτες τα οποία παρουσιάζουν καθυστέρηση στην αποπληρωμή πέραν των 90 ημερών ή για τα οποία η Τράπεζα έχει κινηθεί νομικά εναντίον τους
Ποσοστό δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών/ Μεικτά δάνεια
Ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις	Προβλέψεις για απομείωση/ Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών
Ρευστά διαθέσιμα	Τα ρευστά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά, καταθέσεις στη διατραπεζική αγορά που λήγουν εντός τριάντα ημερών, καθώς και ομόλογα και μετοχές, τα οποία υπόκεινται σε ειδικά ποσοστά μείωσης σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες των εποπτικών αρχών.
Δείκτης ρευστών διαθεσίμων	Ρευστά διαθέσιμα / συνολικές καταθέσεις που αποτελούνται από όλες τις καταθέσεις πελατών ανεξάρτητα από τη λήξη τους, τις λοιπές υποχρεώσεις με λήξη μέχρι δώδεκα μήνες καθώς και τις ενδεχόμενες και ειλημμένες υποχρεώσεις που λήγουν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών.

8.6.3 Συμφιλίωση Εναλλακτικών Δεικτών με τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Δείκτης κόστος προς έσοδα.

€000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου	30 Σεπτεμβρίου
	2013	2014	2015	2016	2016
Λειτουργικά έξοδα ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	(203.523)	(200.281)	(178.409)	(91.962)	(140.022)
Εταιρείες Εμπορικού Τομέα και άλλες απαλοιφές	(3.756)	(71)	(119)	5.494	7.822
Λειτουργικά έξοδα ΣΠΤ	(207.279)	(200.352)	(178.528)	(86.468)	(132.200)
Ειδικός φόρος καταθέσεων	17.105	20.052	18.768	9.438	14.104
Έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης	282	23.484	83	-	2.893
Λειτουργικά έξοδα για σκοπούς εναλλακτικού δείκτη	(189.892)	(156.816)	(159.677)	(77.030)	(115.203)
Σύνολο καθαρών εσόδων βάσει ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	398.951	392.636	364.021	176.678	255.026
Εταιρείες εμπορικού τομέα και άλλες απαλοιφές	(4.669)	(5.612)	(6.903)	(8.320)	(12.004)
Καθαρά έσοδα ΣΠΤ	394.282	387.024	357.118	168.358	243.022
Άλλες καθαρές ζημιές / (κέρδη)	73.740	32.266	11.256	(3.637)	2.912
Σύνολο καθαρών εσόδων για σκοπούς εναλλακτικού δείκτη	468.022	419.290	368.374	164.721	245.933
Δείκτης κόστος προς έσοδα βάσει ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	51,01%	51,01%	49,01%	52,05%	54,90%
Εναλλακτικός δείκτης κόστος προς έσοδα	40,57%	37,40%	43,35%	46,76%	46,84%

8.6.4 Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου.

Οι ΜΕΧ ανήλθαν στα €6.136 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €7.315 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 19,2%. Αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2015 το ποσό των ΜΕΧ ανήλθε στα €7.602 εκατ. σημειώνοντας αύξηση ύψους 3,9%. Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, το ποσό των ΜΕΧ ανήλθε σε €7.307 εκατ. σημειώνοντας μείωση ύψους 3,9%. Για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, το ποσό των ΜΕΧ ανήλθε σε €7.357 εκατ.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΧ αυξήθηκε στο 45,85% στις 31 Δεκεμβρίου 2015, ενώ για τις χρονιές 2014 και 2013 ανήλθαν στο 40,58% και 42,14% αντίστοιχα. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΧ για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ανήλθε σε 43,93% και 44,70% αντίστοιχα, το οποίο σημείωσε μείωση συγκριτικά με το ποσοστό που σημειώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν στα €5.622 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν στα €6.700 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 19,1%. Αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2015, το ποσο των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθε στα €6.528 εκατ. σημειώνοντας μείωση ύψους 2,6%. Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, το ποσό των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθε στα €5.944 εκατ. παρουσιάζοντας μείωση ύψους 8,95% σε σχέση με 31 Δεκεμβρίου 2015. Για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, το ποσό των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθε στα €5.898 εκατ.

Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις αυξήθηκε στο 53,39% στις 31 Δεκεμβρίου 2015, ενώ σε σχέση με τις χρονιές 2014 και 2013 (44,31% και 45,99% αντίστοιχα), λόγω των αυξημένων προβλέψεων. Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις κατά το πρώτο εξάμηνο και το εννιάμηνο του 2016 αυξήθηκε στο 54,00% και 55,77% αντίστοιχα.

8.6.5 Χρηματοδότηση.

Η κύρια πηγή χρηματοδότησης του Ομίλου ήταν ανέκαθεν οι καταθέσεις πελατών. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015, ο δείκτης ρευστότητας (ρευστά διαθέσιμα προς το σύνολο των καταθέσεων και άλλων υποχρεώσεων που λήγουν εντός των επόμενων δώδεκα μηνών) ήταν 29,6%, πάνω από το ελάχιστο όριο του 20% που απαιτεί η ΚΤΚ. Ο αντίστοιχος δείκτης ρευστότητας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθε σε 31,8%. Ο δείκτης ρευστότητας για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ανήλθε σε 32,0%.

Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις ανήλθε σε 73,1% στις 31 Δεκεμβρίου 2015, 73,0% στις 30 Ιουνίου 2016 και 72,11% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, ενώ για τα δύο προηγούμενα έτη κυμαινόταν σε επίπεδο γύρω στο 80%. Η μείωση του δείκτη οφείλεται τόσο στην μείωση των καθαρών δανείων όσο και στην αύξηση των καταθέσεων.

8.6.6 Κεφάλαια.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) αυξήθηκε σημαντικά σε 16,44%, 15,71% και 15,61% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, 30 Ιουνίου 2016 και στις 31 Δεκεμβρίου 2015 αντίστοιχα, σε σχέση με 13,56% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 13,60% στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Η αύξηση οφείλεται στη μείωση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων οργανικής κερδοφορίας καθώς επίσης και στην αύξηση των ιδίων κεφαλαίων κατά €175 εκατ. από το ανεξάρτητο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης ως συμπληρωματική Κρατική ενίσχυση με βάση το αναθεωρημένο ΣΑ 2015 που υπεβλήθη και εγκρίθηκε από την ΕΕ τον Δεκέμβριο του 2015.

Σημειώνεται ότι βρίσκεται σε εξέλιξη επιτόπιος εποπτικός έλεγχος, του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, του τρόπου υπολογισμού των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού που ενδέχεται να μειώσει το υφιστάμενο επίπεδο του δείκτη βασικών ιδίων κεφαλαίων αλλά ο εν λόγω δείκτης αναμένεται ότι θα παραμείνει πιο ψηλά από τον ελάχιστο δείκτη κεφαλαίου που είναι σε ισχύ. Ο έλεγχος αναμένεται να ολοκληρωθεί αρχές του 2017, οπότε και θα κοινοποιηθούν τα προκαταρκτικά αποτελέσματα στην Τράπεζα για συζήτηση.

8.6.7 Αποδοτικότητα (Κόστος προς Έσοδα) και Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα με βάση τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 και για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθε σε 54,9% και 52,1% αντίστοιχα, σε σύγκριση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 κατά το οποίο ανήλθε σε 49,01%. Για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013, ο δείκτης κόστος προς έσοδα σημείωσε ποσοστό 51,01% και 51,01% αντίστοιχα.

Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε στο 6,2%, 8,34% και -12,94% για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 αντίστοιχα. Ο δείκτης ανήλθε σε 8,58% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και -300,22% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Σημειώνεται ότι η αρνητική απόδοση ιδίων κεφαλαίων για τα έτη 31 Δεκεμβρίου 2013 και 2015 οφείλεται στις ψηλές προβλέψεις για απομειώσεις των ΜΕΧ.

8.6.8 Δείκτης Μόχλευσης.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, καθώς και τις προτάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας για την τραπεζική εποπτεία, μια τράπεζα πρέπει να διατηρεί Δείκτη μόχλευσης τουλάχιστον 3%, το οποίο σημαίνει ότι τα συνολικά στοιχεία ενεργητικού της δεν πρέπει να είναι περισσότερα από 33 φορές των διαθέσιμων Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων της.

Ο δείκτης μόχλευσης για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 ανήλθε σε 9,3% (δηλαδή τα συνολικά στοιχεία ενεργητικού ήταν κατά 10,8 φορές περισσότερα από τα διαθέσιμα Πρωτοβάθμια Κεφάλαια της). Ο δείκτης μόχλευσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθε σε 8,8% (δηλαδή τα συνολικά στοιχεία ενεργητικού ήταν κατά 11,4 φορές περισσότερα από τα διαθέσιμα Πρωτοβάθμια Κεφάλαια της). Αντίστοιχα, ο δείκτης μόχλευσης ήταν 8,8% (11,4 φορές) για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και 2014, ενώ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθε σε 8,6% (11,6 φορές).

9. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Το σύνολο των επενδύσεων αυξήθηκε κατά €1.404 εκατ. ή κατά 101,7% από €1.381 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2013 στα €2.785 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2014, κυρίως λόγω της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας μέσω ομολόγου ύψους €1,5 δις από τον ΕΜΣ (βλέπε Ενότητα 4.6 - Σχέδια Αναδιάρθρωσης 2014 και 2015 για περαιτέρω πληροφορίες). Κατά το έτος 2015, οι επενδύσεις μειώθηκαν κατά €1.420 εκατ. ή κατά 51,0% στα €1.365 εκατ. το 2015, κυρίως λόγω της λήξης του ομολόγου του ΕΜΣ και της μεταφοράς των μετρητών από το εν λόγω ομόλογο στην κατηγορία των καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες. Η εν λόγω μεταφορά βασίζεται στην απόφαση του Ομίλου να επαναταξινομήσει όλα τα Κυπριακά ομόλογα σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, έτσι ώστε να είναι σε θέση να πωλήσει τα εν λόγω ομόλογα αν και εφόσον χρειαστεί.

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες καθώς και η κίνηση στους σχετικούς λογαριασμούς, αναφορικά με τις κυριότερες επενδύσεις του Ομίλου κατά τα έτη 2013, 2014 και 2015 καθώς και για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα εν λόγω έτη και το εξάμηνο αντίστοιχα, που περιλαμβάνονται στις ακόλουθες κατηγορίες του ισολογισμού:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
- Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη.
- Ακίνητα για επένδυση.
- Ακίνητα προς πώληση.
- Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες.

Επενδύσεις €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	24.825	47.570	982.211	1.007.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	202	-	-	-
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	1.017.476	2.409.781	-	-
Ακίνητα για επένδυση	254.990	248.157	282.560	281.052
Ακίνητα προς πώληση	83.321	79.582	100.338	111.520
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	208	207	-	-
Σύνολο στο τέλος της περιόδου	1.381.022	2.785.297	1.365.109	1.399.640

9.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, που αποτελούνται κυρίως από ομόλογα, επανεκτιμούνται κάθε χρόνο σε δίκαιες αξίες. Τα περιουσιακά αυτά στοιχεία αναγνωρίζονται όπως επεξηγείται πιο κάτω:

- Για επενδύσεις που εμπορεύονται σε αγορές με έντονη κίνηση, η δίκαιη αξία καθορίζεται σύμφωνα με τις επίσημες τιμές προσφοράς του Χρηματιστηρίου.
- Για άλλες επενδύσεις, η δίκαιη αξία υπολογίζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες τιμές αγοράς παρόμοιων τίτλων ή σύμφωνα με την προεξόφληση των ταμειακών ροών των πραγματικών περιουσιακών στοιχείων.
- Για μετοχές όπου η δίκαιη αξία δεν μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία, αναγνωρίζονται σε κόστος μείον οποιαδήποτε απομείωση στην αξία.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση παρουσίασαν αύξηση στις 31 Δεκεμβρίου 2015 σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013, λόγω της μεταφοράς των επενδύσεων που κατέχονταν μέχρι τη λήξη, προς την κατηγορία αυτή, κατά τη διάρκεια του έτους 2015. Η μεταφορά αυτή προκλήθηκε όταν η Τράπεζα αποφάσισε να επαναταξινομήσει τα ομόλογα που κατείχε λογιστικής αξίας €886,0 εκατ. Με την επαναταξινόμηση τα ομόλογα επιμετρούνται σε δίκαιη αξία ενώ πριν επιμετρούνταν σε αποσβεσμένο κόστος. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ο Όμιλος αναγνώρισε αύξηση στην αξία και κατά συνέπεια στο αντίστοιχο αποθεματικό ύψους €55,1 εκατ.

Όσον αφορά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση παρουσίασαν αύξηση ύψους €24,9 εκατ. η οποία προέκυψε κυρίως από προσθήκες ύψους €221,4

εκατ. και πωλήσεις €181,6 εκατ. Επιπλέον, η Τράπεζα αναγνώρισε επίσης μείωση στην αξία των ομολόγων και κατά συνέπεια στο αντίστοιχο αποθεματικό ύψους €14,9 εκατ.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις διάφορες μεταβολές στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση ανά περίοδο που εξετάζεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση
€000

	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Την 1 Ιανουαρίου	13.034	24.825	47.570	982.211
Προσθήκες	12.665	14.974	99.094	221.371
Πωλήσεις	-	(11.140)	(105.568)	(131.568)
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	202	-	-
Μεταφορά από επενδύσεις που κατέγονται μέχρι τη λήξη	-	17.458	885.988	-
Καθαρό κέρδος δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	-	888	64	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(4.234)	(327)	(3)	-
Ποσό που μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια	3.360	690	55.066	(14.946)
Σύνολο στο τέλος της περιόδου	24.825	47.570	982.211	1.007.068

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την σύνθεση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση
€000

	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Κυπριακά κυβερνητικά ομόλογα	-	-	865.150	819.076
Άλλα Κυβερνητικά ομόλογα	17.086	17.458	16.385	89.928
Άλλα ομόλογα	-	-	63.610	65.318
Μείον απομείωση ⁴	(6.834)	-	-	-
Ομόλογα	10.252	17.458	945.145	974.322
Επενδύσεις εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	14.573	14.780	15.909	16.980
Επενδύσεις μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο	-	15.332	21.157	15.766
Σύνολο στο τέλος της περιόδου	24.825	47.570	982.211	1.007.068

Σημειώνεται ότι οι επενδύσεις που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ύψους €15,9 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015, αφορούν κυρίως μετοχές της εταιρείας Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ. Οι επενδύσεις αυτές παρουσίασαν αύξηση ύψους €1,1 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, φθάνοντας στα €16,98 εκατ. Η αύξηση κατά €1,1 εκατ. οφείλεται στην προσθήκη εισηγμένων μετοχών της εταιρείας Visa Inc. αξίας €1,461 εκατ., η οποία αντισταθμίστηκε από την μείωση στην αξία των μετοχών της εταιρείας Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ κατά €390 χιλιάδες.

Οι επενδύσεις που δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ύψους €21,2 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015 αφορούν κυρίως:

- €14,3 εκατ. σε σχέση με την επένδυση των ΣΠΙ στην Κεντρική ΣΕΣ, και
- €5,4 εκατ. στην εταιρεία Visa Europe Ltd.

Οι επενδύσεις που δεν είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μειώθηκαν στα €15,8 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016 σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2015 και αφορούν κυρίως €14,3 εκατ. σε σχέση με την επένδυση των ΣΠΙ στην Κεντρική ΣΕΣ.

⁴ Η απομείωση αφορά ομόλογα της Ελληνικής Τράπεζας

Σημειώνεται ότι η επένδυση ύψους €5,4 εκατ. στην εταιρεία Visa Europe Ltd που κατείχε ο Όμιλος στις 31 Δεκεμβρίου 2015 έχει πωληθεί κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου του 2016 με αντάλλαγμα μετρητά και τις προαναφερθείσες μετοχές της εταιρείας Visa Inc. που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Κατά τις 6 Δεκεμβρίου 2016, ο Όμιλος προχώρησε σε πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών ομολόγων με λογιστική αξία €312 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016. Η πώληση έγινε σε αγοραία αξία και η τιμή πώλησης ανήλθε στα €329 εκατ. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος €27 εκατ. στη κατάσταση αποτελεσμάτων εκ του οποίου ποσό €22 εκατ. είχε αναγνωρισθεί προηγουμένως στα αποθεματικά.

9.2 Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη.

Οι επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη αποτελούνταν κυρίως από Κυπριακά κρατικά χρεόγραφα αναπτύξεως και χρεόγραφα του ΕΜΣ. Η μεγάλη απόκλιση από €2,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2014 στο μηδέν στις 31 Δεκεμβρίου 2015 οφείλεται στα πιο κάτω γεγονότα:

- Κατά τη διάρκεια του έτους 2015 ο Όμιλος επαναξιολόγησε τις πολιτικές του σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη του και αποφάσισε να επαναταξινομήσει όλα τα Κυπριακά ομόλογα λογιστικής αξίας ύψους €886,0 εκατ. σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, έτσι ώστε να είναι σε θέση να πωλήσει τα εν λόγω ομόλογα αν και εφόσον χρειαστεί. Ως αποτέλεσμα, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου και τα ΔΠΧΑ, ο Όμιλος δεν δικαιούται να ταξινομήσει οποιανδήποτε επένδυση στην κατηγορία επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη για την περίοδο μέχρι τη λήξη του τρέχοντος έτους και για τα επόμενα δυο έτη, και
- Το ομόλογο του ΕΜΣ Σταθερότητας λογιστικής αξίας €1,5 δις έληξε και τα μετρητά από αυτό μεταφέρθηκαν στην κατηγορία καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες στον ισολογισμό.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την σύνθεση των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη.

Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Κυπριακά κυβερνητικά ομόλογα	976.968	908.890	-	-
Άλλα Κυβερνητικά ομόλογα	45.571	-	-	-
Άλλα ομόλογα	11.837	1.500.891	-	-
Μείον απομείωση ⁵	(16.900)	-	-	-
Σύνολο στο τέλος της περιόδου	1.017.476	2.409.781	-	-

9.3 Ακίνητα για επένδυση.

Τα ακίνητα για επένδυση αφορούν κυρίως ακίνητα που ενοικιάζονται και προσδίδουν εισόδημα μέσω ενοικίων στη Τράπεζα. Τα ακίνητα για επένδυση επανεκτιμώνται κάθε χρόνο στις 31 Δεκεμβρίου σε δίκαιη αξία, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητο επαγγελματία εκτιμητή.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις διάφορες μεταβολές στα ακίνητα για επένδυση ανά περίοδο που εξετάζεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Ακίνητα για επένδυση €000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Την 1 Ιανουαρίου	296.068	254.990	248.157	282.560
Προσθήκες	4.650	248	180	248
Πωλήσεις	(556)	(1)	(847)	(2.237)
Μεταφορά προς τα ακίνητα προς πώληση	(24.312)	(531)	(9.012)	-
Μεταφορά από τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	11.874	10.527	29.865	2.335
Μεταφορά προς τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	-	(314)	(4.213)	(705)
Μεταφορά από ακίνητα προς ανάπτυξη	-	-	23.014	-
Αναπροσαρμογή δίκαιης αξίας	(32.734)	(16.762)	(4.584)	(1.149)
Σύνολο στο τέλος της περιόδου	254.990	248.157	282.560	281.052

⁵ Η απομείωση αφορά Κυπριακά κυβερνητικά ομόλογα

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα ακίνητα για επένδυση ανά επαρχία και ανά τύπο ακινήτου.

Ακίνητα για επένδυση ανά επαρχία και τύπου ακινήτου €'000	31 Δεκεμβρίου	30 Ιουνίου
	2015	2016
Λευκωσία		
Βιομηχανικά κτίρια	4.117	4.246
Εμπορικά κτίρια	55.106	55.010
Οικιστικά κτίρια	5.350	5.350
Γη/χωράφια/οικόπεδα	55.096	55.187
Άλλα	306	305
Σύνολο Λευκωσίας	119.975	120.098
Λάρνακα		
Βιομηχανικά κτίρια	2.293	2.293
Εμπορικά κτίρια	10.596	10.596
Οικιστικά κτίρια	1.109	1.110
Γη/χωράφια/οικόπεδα	23.016	21.517
Άλλα	2.828	2.828
Σύνολο Λάρνακας	39.842	38.344
Λεμεσός		
Βιομηχανικά κτίρια	50.030	49.899
Εμπορικά κτίρια	25.854	25.854
Οικιστικά κτίρια	2.124	2.124
Γη/χωράφια/οικόπεδα	10.821	10.821
Άλλα	4.897	4.897
Σύνολο Λεμεσού	93.726	93.595
Πάφος		
Βιομηχανικά κτίρια	9.983	9.983
Εμπορικά κτίρια	8.156	8.156
Οικιστικά κτίρια	2.295	2.295
Γη/χωράφια/οικόπεδα	3.748	3.747
Άλλα	4.835	4.834
Σύνολο Πάφου	29.017	29.015
Σύνολο	282.560	281.052

9.4 Ακίνητα προς πώληση.

Τα ακίνητα προς πώληση αφορούν κυρίως ακίνητα που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα έναντι χρεών, τα οποία ανέρχονται σε €72,2 εκατ. σε σχέση με το σύνολο των €100,3 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Το αντίστοιχο ποσό στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013 ήταν €57,9 εκατ. και €54,8 εκατ. αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν προχώρησε σε σημαντικές πωλήσεις ακινήτων που αποκτήθηκαν έναντι χρεών κατά τη διάρκεια της περιόδου 2013 με 2015.

Τα ακίνητα προς πώληση αυξήθηκαν κατά €11,2 εκατ. (συγκριτικά με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015) φτάνοντας στα €111,5 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016.

Μέρος των ακινήτων αυτών είναι επίσης και ακίνητα τα οποία ανήκαν προηγουμένως στην κατηγορία «Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός», και τα οποία που ταξινομήθηκαν από την Τράπεζα ως προς πώληση.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις διάφορες μεταβολές στα ακίνητα προς πώληση ανά περίοδο που εξετάζεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Ακίνητα προς πώληση €000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Την 1 Ιανουαρίου	59.253	83.321	79.582	100.338
Προσθήκες	17.784	33	15.665	12.705
Πωλήσεις	(215)	(236)	(4.073)	(1.070)
Μεταφορά από τα ακίνητα για επένδυση	24.312	531	9.012	-
Μεταφορά από τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	-	-	852	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(17.813)	(4.067)	(700)	(453)
Σύνολο στο τέλος της περιόδου	83.321	79.582	100.338	111.520

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα ακίνητα για επένδυση ανά επαρχία και ανά τύπο ακινήτου.

Ακίνητα προς πώληση ανά επαρχία και τύπου ακινήτου €'000	31 Δεκεμβρίου	30 Ιουνίου
	2015	2016
Λευκωσία		
Βιομηχανικά κτίρια	55	55
Εμπορικά κτίρια	975	975
Οικιστικά κτίρια	719	719
Γη/χωράφια/οικόπεδα	13.293	12.801
Άλλα	-	-
Σύνολο Λευκωσίας	15.042	14.550
Λάρνακα		
Βιομηχανικά κτίρια	30	30
Εμπορικά κτίρια	-	255
Οικιστικά κτίρια	2.009	2.625
Γη/χωράφια/οικόπεδα	4.945	6.934
Άλλα	550	550
Σύνολο Λάρνακας	7.534	10.394
Λεμεσός		
Βιομηχανικά κτίρια	13.483	13.483
Εμπορικά κτίρια	20.068	22.694
Οικιστικά κτίρια	2.710	2.710
Γη/χωράφια/οικόπεδα	8.213	14.403
Άλλα	652	652
Σύνολο Λεμεσού	45.126	53.942
Πάφος		
Βιομηχανικά κτίρια	5.762	5.762
Εμπορικά κτίρια	-	-
Οικιστικά κτίρια	254	254
Γη/χωράφια/οικόπεδα	23.848	23.848
Άλλα	2.772	2.770
Σύνολο Πάφου	32.636	32.634
Σύνολο	100.338	111.520

9.5 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες.

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες έπαψαν να υφίστανται το έτος 2015, αφού η Τράπεζα σταμάτησε να ασκεί πλέον σημαντική επιρροή στις επενδύσεις αυτές και έτσι το λογιστικό υπόλοιπο των €207 χιλ. μεταφέρθηκε στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Οι επενδύσεις αυτές αναλύονται στον πιο κάτω πίνακα.

Όνομα	Χώρα σύστασης	Κύριες δραστηριότητες	Συμμετοχή
P&S Lpg Gas Limited	Κύπρος	Εμπορία Υγραερίου	50%
Holco Holdings Limited	Μάλτα	Ναυτιλιακά	20%

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις διάφορες μεταβολές στις επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες ανά περίοδο που εξετάζεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες €000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Την 1 Ιανουαρίου	213	208	207	-
Διαγραφές	(12)	(3)	-	-
Άλλες μεταφορές	-	-	(207)	-
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν τον φόρο	8	3	-	-
Μερίδιο φόρου συνδεδεμένων εταιρειών	(1)	(1)	-	-
Σύνολο στο τέλος της περιόδου	208	207	-	-

9.6 Επενδύσεις σε εξέλιξη.

Στις 30 Ιουνίου 2016, ο Όμιλος βρισκόταν στη διαδικασία υλοποίησης επενδύσεων για τις οποίες υπάρχει δέσμευση αξίας €4,4 εκατ. Δέσμευση ύψους €3,7 εκατ. αφορά την κατασκευή ενός κτιρίου για ίδια χρήση στη Λευκωσία ενώ το υπόλοιπο €0,7 εκατ. αφορά μικρότερα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν κυρίως εξοπλισμό πληροφορικής και λογισμικών προγραμμάτων. Οι πιο πάνω επενδύσεις θα χρηματοδοτηθούν από ιδίους πόρους του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις μεταβολές στις επενδύσεις του Ομίλου μέχρι και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σε σχέση με τις πληροφορίες που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα (30 Ιουνίου 2016), πέραν της πώλησης Κυπριακών Κυβερνητικών ομολόγων όπως περιγράφεται πιο κάτω.

Κατά τις 6 Δεκεμβρίου 2016, ο Όμιλος προχώρησε σε πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών ομολόγων με λογιστική αξία €312 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016. Η πώληση έγινε σε αγοραία αξία και η τιμή πώλησης ανήλθε στα €329 εκατ. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος €27 εκατ. στη κατάσταση αποτελεσμάτων εκ του οποίου ποσό €22 εκατ. είχε αναγνωρισθεί προηγουμένως στα αποθεματικά.

10. ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες του Ομίλου παρουσιάζονται πιο κάτω στην λογιστική τους αξία (κόστος ή εκτιμημένη αξία).

Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός €000	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Γη και Κτίρια	285.951	281.090	236.711	230.711
Ακίνητα υπό κατασκευή	22.711	18.512	9.921	10.528
Μηχανήματα και εξοπλισμός	23.202	19.582	15.078	14.826
Σύνολο	331.864	319.184	261.710	256.065

Η γη και τα κτίρια παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία με βάση εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για κτίρια. Όλα τα υπόλοιπα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις. Τα ακίνητα υπό κατασκευή προορίζονται για την παραγωγή, την ενοικίαση ή για διοικητικούς σκοπούς. Το κόστος των ακινήτων υπό κατασκευή περιλαμβάνει τις αμοιβές επαγγελματιών.

Οι οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο τα τελευταία χρόνια επηρέασαν αρνητικά την Κυπριακή αγορά ακινήτων, με αποτέλεσμα να αναγνωριστεί ζημιά από επανεκτίμηση στο αποθεματικό δίκαιης αξίας γης και κτιρίων ύψους €12,2 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (2014: κέρδος €0,1 εκατ.) και ζημιά από απομείωση ύψους €8,9 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (2014: ζημιά €0,2 εκατ.) στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα προχώρησε σε επιπλέον αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων αναγνωρίζοντας ζημιά από επανεκτίμηση στο αποθεματικό ύψους €1,3 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016.

Δεν υπάρχουν επιβαρυνόμενα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 όσον αφορά τα ακίνητα.

Η σύνθεση των ακινήτων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα. Σημειώνεται ότι όλα τα ακίνητα είναι ιδιόκτητα και δεν υπάρχουν ακίνητα υπό μίσθωση. Τα περισσότερα ακίνητα που κατέχονται είναι εξ' ολοκλήρου για ίδια χρήση (389) ενώ αρκετά (107) είναι μικτής χρήσης όπου μέρος του ακινήτου ενοικιάζεται εκτός Ομίλου.

Ανάλυση ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2015	Ιδία χρήση	Μικτή χρήση (ιδία και ενοικίαση)	Σύνολο
Εμπορικά κτίρια	280	94	374
Βιομηχανικά κτίρια	26	3	29
Οικιστικά κτίρια	9	4	13
Γη / χωράφια / οικόπεδα	9	1	10
Γη για ανάπτυξη	59	3	62
Άλλα	6	2	8
Σύνολο	389	107	496

Δεν υπήρχαν αλλαγές στην σύνθεση των ακινήτων του Ομίλου όπως παρουσιάζεται πιο πάνω για την περίοδο 30 Ιουνίου 2016.

Διαχείριση Χαρτοφυλακίου Ακινήτων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων και Επενδύσεων (ΔΔΑΕ) της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη διαχείριση του συνολικού χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου. Τα ακίνητα του Ομίλου, βάσει Υπουργικού Διατάγματος που ακολούθησε το αναθεωρημένο ΣΑ 2015 της Τράπεζας, έχουν μεταφερθεί σε ΕΕΣ, CCSRE Real Estate Company Limited, 100% θυγατρική της Τράπεζας, και τυγχάνουν διαχείρισης πλέον κεντρικά από τη ΔΔΑΕ. Για περαιτέρω πληροφορίες όσο αφορά τις εργασίες και αρμοδιότητες της ΔΔΑΕ, βλέπε Ενότητα 5.1 – Οργανωτική Δομή του Ομίλου.

11. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Τράπεζα προσδίδει ιδιαίτερη σημασία στην παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων για τη διατήρηση της σταθερότητας και της συνέχισης των εργασιών της. Συνεπώς, έχει ως στόχο την ενσωμάτωση επαρκών πρακτικών διαχείρισης κινδύνων σε όλες τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες ώστε να διασφαλίζει ότι το επίπεδο των αναλαμβανόμενων κινδύνων συνάδει με το επίπεδο ανοχής κινδύνων καθώς και τους επιχειρησιακούς της στόχους.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ένα πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, το οποίο αποσκοπεί να ενδυναμώσει τις διαδικασίες που εφαρμόζει για την παρακολούθηση και τον έλεγχο των αναλαμβανόμενων κινδύνων, την αναγνώριση και αντιμετώπιση των κινδύνων αλλά και τη δημιουργία του απαιτούμενου πλαισίου ευθυνών και αρμοδιοτήτων στη διαχείριση κινδύνων σε όλα τα επίπεδα διοικητικής ιεραρχίας. Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας είναι σχεδιασμένο για τη διαχείριση παρά για την εξάλειψη του κινδύνου μη επίτευξης των επιχειρηματικών στόχων.

Στο πλαίσιο αυτό, τα αρμόδια συλλογικά όργανα της Τράπεζας μεριμνούν για τη διαμόρφωση και την εφαρμογή της Στρατηγικής αναφορικά με την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων, τον καθορισμό των εκάστοτε αποδεκτών ανωτάτων ορίων ανάληψης κινδύνου για κάθε είδος κινδύνου, καθώς και την θέσπιση ορίων παύσης ζημιογόνων δραστηριοτήτων ή τη λήψη άλλων κατάλληλων διορθωτικών ενεργειών.

Η διαχείριση των κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου επιτελείται μέσω της έκδοσης οδηγιών και πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, τον καθορισμό διαδικασιών και ελέγχων διαχείρισης των κινδύνων και την ανάπτυξη συστημάτων και μεθοδολογιών αξιολόγησης και επιμέτρησης των κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων υπόκειται σε τακτικούς ελέγχους συμμόρφωσης και επάρκειας με σκοπό να αναγνωρίζονται εγκαίρως περιοχές που θα πρέπει να ενισχυθούν.

Οι στόχοι της Τράπεζας αναφορικά με την διαχείριση κινδύνων συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Η επιτυχής διαχείριση των αρνητικών επιπτώσεων της πρόσφατης οικονομικής κρίσης στο προφίλ κινδύνων του Ομίλου και η συνεχής ενδυνάμωση της κεφαλαιακής βάσης και της ρευστότητας της.
- Η στήριξη της ανάκαμψης της Κυπριακής οικονομίας μέσω της παροχής χρηματοδότησης σε βασικούς τομείς και της ανάπτυξης καινοτόμων προϊόντων.
- Η υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών και μεθόδων διαχείρισης κινδύνων, ανάλογων του μεγέθους, του προφίλ κινδύνου και της επιχειρηματικής στρατηγικής της Τράπεζας.
- Η εφαρμογή κατάλληλων στρατηγικών για τον έλεγχο και μείωση των αναλαμβανόμενων κινδύνων.
- Διασφάλιση της συνεχούς εναρμόνισης και συμμόρφωσης με τις εποπτικές απαιτήσεις.
- Η υποστήριξη της διαδικασίας λήψης αποφάσεων.

11.1 Διακυβέρνηση διαχείρισης κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων το οποίο εφαρμόζει η Τράπεζα περιλαμβάνει δύο Πυλώνες: Στρατηγικό (strategic) και Επιχειρησιακό (tactical and operational) και τρεις γραμμές άμυνας (three lines of defence).

Σε στρατηγικό επίπεδο, η Επιτροπεία της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη διαμόρφωση και την παρακολούθηση της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Συγκεκριμένα, η Επιτροπεία της Τράπεζας είναι αρμόδια για τον καθορισμό των στρατηγικών στόχων διαχείρισης κινδύνων, της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και των πολιτικών διαχείρισης, παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων. Η Επιτροπεία υποστηρίζεται κατά την επιτέλεση του ρόλου της, σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων, από την Επιτροπή Κινδύνων και τον Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή Κινδύνων έχει την ευθύνη να υποβοηθά την Επιτροπεία στο έργο της σε σχέση με:

- (i) Τη διαμόρφωση της στρατηγικής για την ανάληψη των κινδύνων και τον καθορισμό αποδεκτών ανωτάτων ορίων ανάληψης κινδύνων, καθώς επίσης και την παρακολούθηση της εφαρμογής τους.
- (ii) Την καθιέρωση των αρχών και των κανόνων που διέπουν τη διαχείριση κινδύνων όσον αφορά στην αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους.
- (iii) Την διαμόρφωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωση πολιτικών διαχείρισης κινδύνων στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων.
- (iv) Την αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Ο Επικεφαλής της Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας υποστηρίζει την Επιτροπεία και την Επιτροπή Κινδύνων στην ανάπτυξη και την επίβλεψη της εφαρμογής του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Ο Επικεφαλής της Διαχείρισης Κινδύνων αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Κινδύνων. Παράλληλα, παρέχει καθοδήγηση και υποστήριξη στις Εκτελεστικές Επιτροπές της Τράπεζας με σκοπό να διασφαλίζεται η υλοποίηση και η εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Ο Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων (ή εκπρόσωπος του) συμμετέχει μεταξύ άλλων στην Εκτελεστική Επιτροπή, στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού και στις Εκτελεστικές Επιτροπές Χορηγήσεων και Αναδιάρθρωσεων Χορηγήσεων, ως παρατηρητής με δικαίωμα αρνησικυρίας (veto power).

Σε επιχειρησιακό επίπεδο, διάφορες Εκτελεστικές Επιτροπές είναι αρμόδιες για την υλοποίηση της στρατηγικής και των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων μέσα από την ανάπτυξη κατάλληλων διαδικασιών και πολιτικών, την ευθυγράμμιση των λειτουργιών του Ομίλου με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, τη διατύπωση εισηγήσεων για τη διαμόρφωση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων κλπ.

Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή υποστηρίζει τον Γενικό Διευθυντή στην εκτέλεση των καθηκόντων του τα οποία αφορούν στη διεύθυνση των εργασιών του Ομίλου, στην υλοποίηση των επιχειρηματικών στόχων και στην υλοποίηση των αποφάσεων της Επιτροπείας. Επίσης, η Εκτελεστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τον συντονισμό ενεργειών σε εκτελεστικό επίπεδο με στόχο την εύρυθμη λειτουργία της Τράπεζας και την εναρμόνιση με το πλαίσιο διάθεσης κινδύνων του Ομίλου.

Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO)

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού είναι αρμόδια για την υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης του ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας εντός της καθορισμένης από την Επιτροπεία στρατηγικής και διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Η Επιτροπή ALCO παρακολουθεί την έκθεση της Τράπεζας σε κινδύνους αγοράς, ρευστότητας και κεφαλαίων και λαμβάνει μέτρα για την αντιστάθμιση τους.

Εκτελεστικές Επιτροπές Χορηγήσεων και Αναδιάρθρωσεων

Ο ρόλος των εκτελεστικών Επιτροπών Χορηγήσεων και Αναδιάρθρωσεων περιλαμβάνει την αξιολόγηση και έγκριση νέων χορηγήσεων και την αναδιάρθρωση υφιστάμενων χορηγήσεων εντός των εγκριτικών αρμοδιοτήτων που τους εκχωρούνται από την Επιτροπεία.

11.1.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων.

Οι επιχειρησιακές μονάδες, οι οποίες αποτελούν την πρώτη γραμμή άμυνας στη διαχείριση κινδύνων έχουν την ευθύνη για την υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής εντός του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων και του πλαισίου διαχείρισης των κινδύνων.

Τη δεύτερη γραμμή άμυνας αποτελούν η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων καθώς και οι Μονάδες Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Ασφάλειας Πληροφοριών. Οι εν λόγω Μονάδες είναι κεντροποιημένες και ανεξάρτητες Μονάδες που έχουν την ευθύνη παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων και υποστηρίζουν την Επιτροπεία στη διαμόρφωση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και των πολιτικών διαχείρισης των κινδύνων.

Την τρίτη γραμμή άμυνας αποτελεί η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου η οποία είναι αρμόδια για την αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Στα πλαίσια υλοποίησης του ΣΑ η λειτουργία της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων επανεξετάστηκε με σκοπό την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της σε σχέση με την παρακολούθηση και την αναφορά των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Ως αποτέλεσμα της αναδιοργάνωσης αυτής η λειτουργία της διαχείρισης κινδύνων κεντροποιήθηκε πλήρως στην Τράπεζα. Ο συνολικός αριθμός των εργαζομένων στην Μονάδα έχει αυξηθεί από 14 στις 31.12. 2013 σε 37 στις 30.6.2016.

Στο ρόλο και τις αρμοδιότητες της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων, η υποστήριξη της Επιτροπείας στη διαμόρφωση της στρατηγικής και της διάθεσης ανάληψης κινδύνων καθώς και των πολιτικών διαχείρισης, παρακολούθησης και αναφοράς των κινδύνων. Οι λειτουργικές δραστηριότητες της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων έχουν οργανωθεί στις ακόλουθες υπηρεσίες, κάθε μια από τις οποίες έχει ξεχωριστές ευθύνες και καλύπτει συγκεκριμένους τύπους κινδύνων:

- Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

- Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας
- Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου
- Υπηρεσία Διαχείρισης Εποπτικών Απαιτήσεων Κινδύνων
- Υπηρεσία Ανάλυσης Κινδύνων
- Υπηρεσία Θεώρησης και Ελέγχου Πιστοδοτήσεων

Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Είναι αρμόδια για το σχεδιασμό και εξειδίκευση του πλαισίου διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με τις κατευθύνσεις της Επιτροπείας. Η εν λόγω υπηρεσία είναι αρμόδια για την ανάπτυξη της πολιτικής πιστωτικού κινδύνου, τη διαμόρφωση των δανειοδοτικών πολιτικών και τη διαμόρφωση των εγκριτικών αρμοδιοτήτων. Η υπηρεσία είναι επίσης αρμόδια για τη διαμόρφωση των ορίων ανάληψης πιστωτικού κινδύνου και την υιοθέτηση κατάλληλων διαδικασιών παρακολούθησης τους και αναφοράς υπερβάσεων. Σε τακτά χρονικά διαστήματα συντάσσει τις απαιτούμενες αναφορές για την επαρκή πληροφόρηση της Διοίκησης και της Επιτροπείας σχετικά με το επίπεδο του αναλαμβανόμενου πιστωτικού κινδύνου.

Επιπρόσθετα, η υπηρεσία έχει την ευθύνη επισκόπησης και αξιολόγησης αιτήσεων πίστωσης που εμπίπτουν εντός συγκεκριμένων ορίων και την υποβολή συστάσεων και εισηγήσεων μετριασμού των αναλαμβανόμενων κινδύνων στα αρμόδια εγκριτικά κλιμάκια.

Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας

Είναι αρμόδια για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης των αναλαμβανόμενων κινδύνων αγοράς, του κινδύνου ρευστότητας και του πιστωτικού κινδύνου του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της Τράπεζας, με βάση τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και τις εκάστοτε εποπτικές απαιτήσεις. Υποβάλλει τακτικές και έκτακτες αναφορές στις αρμόδιες εκτελεστικές επιτροπές και την Επιτροπεία για την ενημέρωσή τους σχετικά με το επίπεδο και το προφίλ των πιο πάνω κινδύνων.

Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου

Είναι αρμόδια για το σχεδιασμό, την εξειδίκευση και την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου με βάση τη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων και τις εκάστοτε εποπτικές απαιτήσεις. Η εν λόγω υπηρεσία έχει την ευθύνη αναγνώρισης και αναφοράς των λειτουργικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα. Η υπηρεσία επιτελεί το ρόλο της μέσω της διεξαγωγής εργαστηρίων αυτοαξιολόγησης, της υποστήριξης διαδικασιών καταγραφής γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και του καθορισμού, της παρακολούθησης και της αναφοράς βασικών δεικτών κινδύνου. Σε τακτά χρονικά διαστήματα συντάσσει τις απαιτούμενες αναφορές για την επαρκή πληροφόρηση της Διοίκησης και της Επιτροπείας σχετικά με το επίπεδο και το προφίλ των λειτουργικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος.

Υπηρεσία Διαχείρισης Εποπτικών Απαιτήσεων Κινδύνων

Έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, τον υπολογισμό και την παρακολούθηση των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού του Πυλώνα I, καθώς και την ετοιμασία και υποβολή σχετικών με τις αρμοδιότητες της εποπτικών αναφορών με βάση τις απαιτήσεις του Ευρωπαϊκού Κανονισμού για τον προσδιορισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων. Παράλληλα, συντονίζει και συμβάλλει στην ετοιμασία εκθέσεων σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια στα πλαίσια του Πυλώνα II του εν λόγω Κανονισμού. Επιπρόσθετα ετοιμάζει τακτικές (τριμηνιαίες) και έκτακτες αναφορές διοικητικής πληροφόρησης σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου και ενημερώνει σχετικά με ανακοινώσεις της ΕΚΤ, του ΕΕΜ και της Επιτροπής της Βασιλείας για την Εποπτεία των Τραπεζικών Ιδρυμάτων.

Υπηρεσία Ανάλυσης Κινδύνων

Έχει την ευθύνη για τον σχεδιασμό, ανάπτυξη, εφαρμογή και συντήρηση μοντέλων και μεθοδολογιών μέτρησης, παρακολούθησης και ανάλυσης/αξιολόγησης κινδύνων. Επίσης έχει την ευθύνη για τον σχεδιασμό και συντήρηση μοντέλων για τη διενέργεια προβλέψεων απομείωσης (impairment provisions), την πιστωτική βαθμολόγηση πελατών (credit scoring) καθώς και τη διενέργεια προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων (stress tests framework).

Υπηρεσία Θεώρησης και Ελέγχου Πιστοδοτήσεων

Είναι αρμόδια να παρακολουθεί την εφαρμογή των πολιτικών διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου σε όλα τα στάδια του πιστωτικού κύκλου. Εντός του πλαισίου αυτού έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της εφαρμογής της πιστωτικής πολιτικής μέσω της παρακολούθησης των εξαιρέσεων, βασικών δεικτών απόδοσης (KPIs), ανοιγμάτων που περιλαμβάνονται σε λίστα παρακολούθησης (watch-listed exposures) και τη διεξαγωγή θεματικών ελέγχων.

Μονάδα Ασφάλειας Πληροφοριών

Οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντα της ΜΑΠ αφορούν στη παροχή τόσο στην Επιτροπεία (μέσω της Επιτροπής Κινδύνων) όσο και στη Διεύθυνση της Τράπεζας μια ανεξάρτητης, αντικειμενικής και εξειδικευμένης άποψης σχετικά με τη διαχείριση της ασφάλειας πληροφοριών του Ομίλου. Η μονάδα συνδράμει ουσιαστικά, μέσω εισηγήσεων στην Επιτροπή Κινδύνων, στη θέσπιση κατάλληλων και αποτελεσματικών στρατηγικών, πολιτικών και τεχνικών λύσεων διαχείρισης ασφάλειας πληροφοριών για την αποτελεσματικότερη αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση και έλεγχος/ διαχείριση του επιπέδου του κινδύνου που απορρέει από την εξάρτηση του Ομίλου σε πληροφοριακά συστήματα.

Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί κατάλληλους μηχανισμούς και δραστηριότητες για:

- Την προώθηση και διατήρηση μιας εταιρικής κουλτούρας κανονιστικής συμμόρφωσης και ακεραιότητας εντός του ιδρύματος. «Κουλτούρα κανονιστικής συμμόρφωσης» σημαίνει το συνδυασμένο σύνολο ατομικών και εταιρικών αξιών, στάσεων, δεξιοτήτων και συμπεριφορών που καθορίζουν τη δέσμευση του ιδρύματος και τον τρόπο συμμόρφωσης με εσωτερικούς και εξωτερικούς κανόνες και κανονισμούς.
- Να επικουρεί τα ανώτατα διοικητικά στελέχη στο σχεδιασμό, ανάπτυξη και εφαρμογή ενός κατάλληλου και αποτελεσματικού πλαισίου κανονιστικής συμμόρφωσης για:
 - i. την έγκαιρη και συνεχή συμμόρφωση του ιδρύματος και των θυγατρικών του εταιρειών στην Κύπρο και το εξωτερικό και των ξένων υποκαταστημάτων του (όπου ισχύει) με τις νομικές, ρυθμιστικές και επιχειρησιακές υποχρεώσεις τους και
 - ii. την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων μη συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις αυτές.

Οι δραστηριότητες κανονιστικής συμμόρφωσης καθορίζονται σε ένα πρόγραμμα κανονιστικής συμμόρφωσης που ετοιμάζεται και παρακολουθείται από τον επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Οι λειτουργικές δραστηριότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχουν οργανωθεί στις ακόλουθες υπηρεσίες, κάθε μια από τις οποίες έχει ξεχωριστές ευθύνες και καλύπτει συγκεκριμένους τύπους κινδύνων:

- Υπηρεσία Κανονιστικού Πλαισίου.
- Υπηρεσία Παρεμπόδισης του Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας.
- Υπηρεσία Διαχείρισης Παραπόνων.

Υπηρεσία Κανονιστικού Πλαισίου

Η Υπηρεσία παρακολουθεί και διασφαλίζει τη συμμόρφωση του ΣΠΤ με το ευρύτερο νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει τον ΣΠΤ, τόσο σε Κυπριακό όσο και σε Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Υπηρεσία Παρεμπόδισης του Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας

Η Υπηρεσία παρακολουθεί και διασφαλίζει τη συμμόρφωση του ΣΠΤ με το ρυθμιστικό πλαίσιο που αφορά την πρόληψη και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Υπηρεσία Διαχείρισης Παραπόνων

Ο ρόλος της Υπηρεσίας είναι η διαχείριση των παραπόνων / καταγγελιών που λαμβάνει από πελάτες ο ΣΠΤ. Στόχος είναι η βελτίωση των προϊόντων και υπηρεσιών που παρέχει η ΣΚΤ και τα ΣΠΙ καθώς και η αναβάθμιση της εξυπηρέτησης σε δίκαιη και επαγγελματική μεταχείριση των πελατών.

11.2 Στρατηγική και Διάθεση Ανάλυσης Κινδύνων.

Η Τράπεζα ακολουθεί γενικά μια σχετικά συντηρητική στρατηγική κινδύνων με στόχο τη διαφύλαξη της κεφαλαιακής επάρκειας και της επάρκειας ρευστότητας της.

Παράλληλα, η Τράπεζα επιδιώκει να προωθήσει κατάλληλη κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων σε ολόκληρο τον οργανισμό. Η κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων αποσκοπεί να ενισχύσει την ανθεκτικότητα της Τράπεζας σε κινδύνους, ενθαρρύνοντας μια ολιστική προσέγγιση διαχείρισης των κινδύνων και των αποδόσεων σε όλα τα επίπεδα του οργανισμού καθώς και την αποτελεσματική διαχείριση του κεφαλαίου και της φήμης της Τράπεζας.

Η Διαχείριση Κινδύνων στον Όμιλο εδράζεται στις ακόλουθες αρχές:

- Η ανάληψη κινδύνων γίνεται εντός της προκαθορισμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνων.
- Κάθε κίνδυνος που λαμβάνεται πρέπει να εγκρίνεται εντός του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας.
- Οι κίνδυνοι πρέπει να παρακολουθούνται και να διαχειρίζονται σε συνεχή βάση.

Πιστωτικός Κίνδυνος: Η Τράπεζα ακολουθεί γενικά μια συντηρητική στρατηγική όσον αφορά στο προφίλ δανειοληπτών της, τους τομείς οικονομικής δραστηριότητας στους οποίους παρέχει πιστωτικές διευκολύνσεις, τα είδη διευκολύνσεων και τους όρους παραχώρησης τους καθώς και τις αγορές τις οποίες στοχεύει. Επιπρόσθετα η Τράπεζα επιδιώκει να εφαρμόζει παρόμοια προσέγγιση στη διαχείριση των ρευστών διαθεσίμων και για το σκοπό αυτό έχει θεσπίσει σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων όρια αντισυμβαλλομένων και χωρών τα οποία στηρίζονται σε ποσοτικά κριτήρια.

Κίνδυνοι Αγοράς: Στρατηγική της Τράπεζας είναι η μη διατήρηση χαρτοφυλακίου συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό. Επιπρόσθετα η Τράπεζα έχει ως στόχο τη μη διατήρηση σημαντικής ανοικτής συναλλαγματικής θέσης αλλά και τη διατήρηση του επιτοκιακού κινδύνου εντός των ορίων ανάληψης κινδύνων που έχουν καθοριστεί από την Επιτροπεία.

Κίνδυνος ρευστότητας: Στρατηγική της Τράπεζας είναι η διατήρηση ρευστοτικής θέσης που να της επιτρέπει να ικανοποιεί τις χρηματοδοτικές της ανάγκες και τις εποπτικές απαιτήσεις.

Λειτουργικός Κίνδυνος: Η Τράπεζα στοχεύει στην ελαχιστοποίηση της εμφάνισης ή/και των επιπτώσεων από εσωτερική απάτη και μη συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς. Επιπρόσθετα για την διαχείριση των λοιπών λειτουργικών κινδύνων έχει καθοριστεί διάθεση ανάληψης κινδύνων η οποία προβλέπει χαμηλή ανοχή και περιορισμό των λειτουργικών κινδύνων.

11.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος.

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας και των συνδεδεμένων 18 ΣΠΙ είναι συνυφασμένες με την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου. Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης χρηματοοικονομικής ζημιάς που απορρέει από την αδυναμία αποπληρωμής των δανείων και άλλων χορηγήσεων και τη μη τήρηση από τους πελάτες των συμβατικών υποχρεώσεών τους.

Η συνολική έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται κυρίως από τις δανειοδοτήσεις φυσικών προσώπων και επιχειρήσεων καθώς επίσης και από το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που διατηρεί.

Ο περιορισμός του αναλαμβανόμενου πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από δάνεια και απαιτήσεις επιτυγχάνεται μέσα από την εφαρμογή πολιτικών, διαδικασιών, κατευθυντήριων γραμμών και οδηγιών. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου είναι αρμόδια για την παρακολούθηση, τον έλεγχο και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και την ανάπτυξη των πολιτικών διαχείρισης του. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου έχει την κύρια ευθύνη για τη διαμόρφωση των πολιτικών διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, της δανειοδοτικής πολιτικής, της πολιτικής αναδιαρθρώσεων και διαγραφών, της πολιτικής παραχώρησης εγκριτικών ορίων για πιστωτικές διευκολύνσεις, της πολιτικής αναδιαρθρώσεων και διαγραφών κ.ο.κ.

Οι πιο πάνω πολιτικές εγκρίνονται από την Επιτροπεία της Τράπεζας και αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα ώστε να αντικατοπτρίζουν αλλαγές στη στρατηγική της Τράπεζας, στους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς και το οικονομικό περιβάλλον λειτουργίας.

Η δανειοδοτική πολιτική περιγράφει τις αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου που πρέπει να εφαρμόζονται από την Τράπεζα και τα συνδεδεμένα 18 ΣΠΙ και διασφαλίζει την ενιαία αντιμετώπιση του πιστωτικού κινδύνου. Η πιστωτική πολιτική βασίζεται σε αρχές αξιολόγησης πιστωτικών διευκολύνσεων με ιδιαίτερη έμφαση στην ικανότητα

αποπληρωμής και την εφαρμογή αυστηρών δανειοδοτικών κριτηρίων ενώ καθορίζει παράλληλα τις εγκριτικές αρμοδιότητες των διαφόρων εγκριτικών κλιμακίων και τις απαιτήσεις σχετικά με τη λήψη εξασφαλίσεων.

Η αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας πελατών γίνεται από τις Υπηρεσίες Χορηγήσεων των 18 ΣΠΙ και της Τράπεζας στη βάση καθορισμένων αρχών και σαφώς προσδιορισμένων ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων και κατευθυντήριων γραμμών που αποτυπώνονται στην πολιτική αξιολόγησης πιστωτικών διευκολύνσεων. Στα 18 ΣΠΙ έχουν εκχωρηθεί συγκεκριμένες εγκριτικές αρμοδιότητες (βλέπε πιο κάτω πίνακα).

Σημαντικότερες σε ύψος πιστωτικές διευκολύνσεις (πέραν των €400.000) αξιολογούνται και εγκρίνονται (ανάλογα με τις εκάστοτε εκχωρημένες εγκριτικές αρμοδιότητες) από τη Διεύθυνση Αξιολόγησης και Έγκρισης Πιστωτικών Διευκολύνσεων. Επιπρόσθετα, αιτήματα όπου η συνολική έκθεση στον πελάτη και τα συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα υπερβαίνουν τα €3 εκατ. αξιολογούνται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου.

Οι εγκριτικές αρμοδιότητες των διαφόρων κλιμακίων καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Η Επιτροπή της Τράπεζας εγκρίνει την εκχώρηση συγκεκριμένων εγκριτικών ορίων στα διάφορα σώματα της Τράπεζας και των ΣΠΙ. Για την έγκριση αναδιρθρώσεων έχουν συσταθεί εγκριτικές αρχές οι οποίες είναι ανεξάρτητες από τις δραστηριότητες παραχώρησης νέων πιστωτικών διευκολύνσεων.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις εγκριτικές αρμοδιότητες που έχουν εκχωρηθεί από την Επιτροπή για την παραχώρηση νέων δανειοδοτήσεων.

Εγκριτικές Αρμοδιότητες για τη Χορήγηση Νέων Πιστωτικών Διευκολύνσεων στον Όμιλο					
Κατηγορία Χορηγήσεων	Επιτροπή Χορηγήσεων ΣΠΙ	Διεύθυνση Πιστωτικών Τράπεζας	Έγκρισης Διευκολύνσεων	Επιτροπή Χορηγήσεων Τράπεζας	Επιτροπή Τράπεζας
Νέες Χορηγήσεις	μέχρι €400 χιλ.	αιτήματα πελατών Τράπεζας μέχρι €400 χιλ. και αιτήματα πελατών ΣΠΙ από €400 χιλ. μέχρι €1,5 εκατ.		πέραν των €1,5 εκατ. μέχρι €10 εκατ.	πέραν των €10 εκατ.

Για την παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου που σχετίζεται με δάνεια και απαιτήσεις σε επίπεδο πελατών, τα πιστοδοτικά ανοίγματα αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα και εκτιμάται το ενδεχόμενο αθέτησης των συμβατικών υποχρεώσεων των πελατών ενώ παρακολουθείται η αξία των εξασφαλίσεων και εκτιμάται το ποσοστό ανάκτησης με βάση τα υφιστάμενα καλύμματα και εξασφαλίσεις σε περίπτωση αθέτησης. Η Υπηρεσία παρακολούθησης και ελέγχου των χορηγήσεων είναι αρμόδια για την παρακολούθηση της εφαρμογής της πολιτικής παρακολούθησης δανειοδοτήσεων καθώς επίσης και την τήρηση της λίστας κινδύνου ώστε να εντοπίζονται προβληματικοί λογαριασμοί και να λαμβάνονται μέτρα προς μείωση του κινδύνου πιθανών ζημιών.

Παράλληλα η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της σύνθεσης, της ποιότητας και της απόδοσης του δανειακού χαρτοφυλακίου. Για το σκοπό αυτό, έχουν καθοριστεί συγκεκριμένοι δείκτες κινδύνου / ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου όπως για παράδειγμα, οι καθυστερήσεις/ υπερβάσεις, το ποσοστό των ΜΕΧ, ποσοστό και απόδοση αναδιρθρωμένων χορηγήσεων, ρυθμός αθέτησης, επάρκεια προβλέψεων, ποσοστά μετακύλησης κ.α. οι οποίοι παρακολουθούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα με στόχο τον εντοπισμό περιοχών αυξημένου πιστωτικού κινδύνου και την αναφορά τους στη Διοίκηση για τη λήψη διορθωτικών μέτρων.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει ενισχύσει σημαντικά τις διαδικασίες διαχείρισης και ανάκτησης των ΜΕΧ μέσα από σημαντική αναδιάρθρωση του μοντέλου λειτουργίας της σχετικά με τη διαχείριση των ΜΕΧ και την αναθεώρηση των σχετικών πολιτικών και διαδικασιών. Συγκεκριμένα η Τράπεζα έχει προβεί στη σύσταση ανεξάρτητης από τις λειτουργίες παραχώρησης πιστωτικών διευκολύνσεων Διεύθυνσης η οποία είναι αρμόδια για τη διαχείριση των ΜΕΧ σε επίπεδο Ομίλου, την ενίσχυση της ανακτησιμότητας των εν λόγω χορηγήσεων και τη διενέργεια αναδιρθρώσεων.

Για τη μείωση του αναλαμβανόμενου πιστωτικού κινδύνου και την διευθέτηση των απαιτήσεων λαμβάνονται εξασφαλίσεις έναντι των δανειοδοτήσεων σε πελάτες. Οι αποδεκτές εξασφαλίσεις/ εγγυήσεις καθορίζονται στην

πιστωτική πολιτική και διαφέρουν ανάλογα με το είδος και το ύψος της δανειοδότησης. Οι κυριότερες κατηγορίες εξασφαλίσεων που αποδέχεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν:

- Υποθήκες Ακινήτων (καθορίζονται οι αποδεκτές κατηγορίες/τύποι ακινήτων, το απαιτούμενο ποσοστό κάλυψης και η συχνότητα επανεκτίμησης).
- Δέσμευση μετρητών και καταθέσεων.
- Προσωπικές και Επιχειρηματικές Εγγυήσεις.
- Κυβερνητικές Εγγυήσεις.

Σε ότι αφορά στις εμπράγματα εξασφαλίσεις η Τράπεζα επιδιώκει τη λήψη επιβαρύνσεων πρώτης προτεραιότητας. Επιβαρύνσεις χαμηλότερης προτεραιότητας εξετάζονται μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις και νοούμενου ότι η πρώτη επιβάρυνση είναι εντός του Ομίλου ή σε περιπτώσεις όπου η δεύτερη η χαμηλότερης προτεραιότητας επιβάρυνση παρέχει επιπρόσθετη εξασφάλιση.

Η αποτίμηση των εξασφαλίσεων πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης με βάση την πολιτική εκτιμήσεων της Τράπεζας και επανεκτιμάται σε τακτά χρονικά διαστήματα με βάση τις πρόνοιες της πιστωτικής πολιτικής, οι οποίες προβλέπουν την αναπροσαρμογή της αξίας των εξασφαλίσεων με τη χρήση του «γενικού δείκτη τιμών κατοικίας της ΚΤΚ» σε τριμηνιαία βάση. Σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο η αξία ακινήτων για τα εμπορικά ακίνητα επαναπροσδιορίζεται σε ετήσια βάση.

11.2.1.1 Κίνδυνος Συγκέντρωσης.

Η συγκέντρωση έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο μπορεί να προέλθει από ένα αριθμό τύπων ατελούς διαφοροποίησης των κινδύνων σε ένα χαρτοφυλάκιο. Συμπεριλαμβάνει:

- Συγκέντρωση σε μεγάλους οφειλέτες (name concentration).
- Συγκέντρωση σε συγκεκριμένους τομείς ή κλάδους της οικονομίας (sector concentration).

Η συγκέντρωση σε μεγάλους οφειλέτες σχετίζεται με την ατελή διαφοροποίηση του κινδύνου που απορρέει από την υψηλή έκθεση σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους ή ομάδες αντισυμβαλλομένων. Η κλαδική συγκέντρωση προκύπτει από υψηλή συγκέντρωση σε ομάδες πελατών που επηρεάζονται από κοινούς παράγοντες κινδύνου όπως το μακροοικονομικό περιβάλλον, ο κλάδος της οικονομίας κλπ.

Για τη διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης η Τράπεζα έχει υιοθετήσει την πολιτική διαχείρισης του κινδύνου συγκέντρωσης, η οποία καθορίζει μεταξύ άλλων όρια περιορισμού συγκεντρώσεων και τις διαδικασίες που θα πρέπει να εφαρμόζονται για την παρακολούθησή τους. Τα πιστοδοτικά όρια προσδιορίζουν τη μέγιστη αποδεκτή ανάληψη κινδύνου ανά αντισυμβαλλόμενο/ ομάδα αντισυμβαλλομένων που αποτελούν ενιαίο πιστωτικό κίνδυνο, ανά προϊόν και τομέα οικονομικής δραστηριότητας, κ.α. Τα όρια περιορισμού συγκεντρώσεων καλύπτουν τα ανοίγματα εντός και εκτός ισολογισμού.

Τα ανώτατα πιστοδοτικά όρια που μπορούν να εγκριθούν καθορίζονται από την Επιτροπεία της Τράπεζας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου παρακολουθεί την τήρηση των ορίων συγκέντρωσης σε τριμηνιαία βάση με σκοπό την αναγνώριση και αντιμετώπιση τυχόν υπερβάσεων.

11.2.1.2 Πολιτική Απομείωσης και Σχηματισμού Προβλέψεων.

Η Τράπεζα εξετάζει συστηματικά αν υπάρχουν βάσιμες και αντικειμενικές ενδείξεις ότι μια απαίτηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Για το σκοπό αυτό διενεργεί, σε εξαμηνιαία βάση, επανεξέταση όλων των χορηγήσεων που πληρούν ορισμένα κριτήρια τα οποία καθορίζονται στο Πλαίσιο Διενέργειας Απομειώσεων. Τα εν λόγω κριτήρια αφορούν κυρίως στην συνολική έκθεση της Τράπεζας, στον πελάτη και τα συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα.

Το Πλαίσιο Διενέργειας Απομειώσεων καθορίζει τη διακυβέρνηση, τα κριτήρια, την πολιτική και τις μεθοδολογίες διενέργειας των ατομικών και των συλλογικών απομειώσεων. Το πλαίσιο καθορίζεται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου σε συνεργασία με την Υπηρεσία Αναλύσεων Κινδύνων. Η Υπηρεσία Παρακολούθησης και Ελέγχου των Χορηγήσεων παρακολουθεί και ελέγχει την εφαρμογή της πολιτικής διενέργειας των προβλέψεων.

Η πολιτική, οι μεθοδολογίες και οι υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για τη διενέργεια των απομειώσεων και τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Όλοι οι πελάτες όπου η συνολική έκθεση στον πελάτη και τα συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα υπερβαίνει το €1 εκατ. εξετάζονται σε ατομική βάση. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογεί τις προτάσεις για τη δημιουργία προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για ομάδες πελατών όπου η συνολική έκθεση υπερβαίνει τα €3 εκατ.

Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε πιστούχους διενεργούνται όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι καθίσταται αμφίβολη η είσπραξη μέρους ή συνόλου των οφειλόμενων ποσών. Βασικές αποδείξεις απομείωσης αποτελούν μεταξύ άλλων: η σημαντική οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη, η ύπαρξη ΜΕΧ, η λήψη νομικών μέτρων εναντίον του δανειολήπτη, η πιθανότητα χρεωκοπίας του και άλλα γεγονότα που εκτιμάται ότι θα έχουν επίπτωση στην ομαλή εκ μέρους του εξυπηρέτηση των δανειοδοτήσεων του.

Το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση αξίας που διενεργείται εξαρτάται από την εκτίμηση σε σχέση με το ύψος και το χρόνο είσπραξης των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Για τον καθορισμό του ύψους των απαιτούμενων προβλέψεων για την απομείωση λαμβάνονται υπόψη η οικονομική κατάσταση του δανειολήπτη στη βάση πρόσφατων στοιχείων π.χ. οικονομικών καταστάσεων και το ποσό του ανοίγματος εξασφαλίσεων (security gap) που προκύπτει λαμβάνοντας υπόψη πρόσφατες εκτιμήσεις της αξίας τους και την εφαρμογή συγκεκριμένων παραδοχών σχετικά με την ανακτήσιμη αξία των εμπράγματων εξασφαλίσεων. Επιπρόσθετα όπου κρίνεται σκόπιμο λαμβάνονται υπόψη στοιχεία που αφορούν στην οικονομική κατάσταση τυχόν εγγυητών.

Εκτός από τις προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση η Τράπεζα προβαίνει σε προβλέψεις απομείωσης σε συλλογική βάση για πιστωτικές διευκολύνσεις που δεν είναι σημαντικές σε ατομική βάση, καθώς επίσης και για ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν αναγνωρισθεί σε σχέση με διευκολύνσεις που έχουν αξιολογηθεί σε ατομική βάση και για τις οποίες δεν έχει διενεργηθεί πρόβλεψη απομείωσης.

Οι προβλέψεις σε συλλογική βάση εκτιμώνται στη βάση ιστορικών πληροφοριών για χαρτοφυλάκια ομοιογενών χορηγήσεων που ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών περιλαμβανομένων του είδους του δανείου, του είδους των εξασφαλίσεων και των ημερών σε καθυστέρηση. Το ύψος των προβλέψεων για απομείωση αξίας που εκτιμώνται σε συλλογική βάση δύναται να αναπροσαρμοστεί ώστε να ληφθούν υπόψη οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες οι οποίες δεν αντικατοπτρίζονται στις ιστορικές πληροφορίες.

11.2.1.3 Πιστωτικός Κίνδυνος στο Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας είναι αρμόδια για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου που πηγάζει από το χαρτοφυλάκιο τοποθετήσεων στη διατραπεζική αγορά και των επενδύσεων της Τράπεζας σε ομόλογα κυβερνήσεων και τραπεζών (sovereign and financial bonds) με κυπριακές και διεθνείς εκδόσεις.

Συγκεκριμένα, για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου που προκύπτει από τοποθετήσεις στη διατραπεζική αγορά και επενδύσεις σε ομόλογα, εφαρμόζεται δομή ορίων που καθορίζεται από την Επιτροπή ALCO, με βάση τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της Τράπεζας. Η δομή ορίων καθορίζει τα μέγιστα όρια για τοποθετήσεις/ επενδύσεις σε τραπεζικά ιδρύματα και χρέος χωρών/ κυβερνήσεων και περιλαμβάνει όρια σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου ή ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων, σε επίπεδο χώρας καθώς και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (όρια κατά βαθμίδα πιστοληπτικής διαβάθμισης, όριο για συνολικές επενδύσεις σε ομόλογα τραπεζικών ιδρυμάτων κλπ.).

Σύμφωνα με την Επενδυτική Πολιτική της Τράπεζας, επενδύσεις επιτρέπονται μόνο σε αντισυμβαλλόμενους με πιστοληπτική αξιολόγηση από Εξωτερικό Οργανισμό Πιστοληπτικής Αξιολόγησης. Τα όρια καθορίζονται με βάση την αναμενόμενη αποδεκτή ζημιά της επένδυσης, η οποία λαμβάνει υπόψη το επίπεδο ανοχής της Τράπεζας σε κίνδυνο (risk tolerance), σε συνάρτηση με την πιθανότητα αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και την αναμενόμενη ζημιά δεδομένης της αθέτησης, όπως αυτά προκύπτουν από την πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου και το είδος της επένδυσης, αντίστοιχα. Ειδικές πρόνοιες ισχύουν για επενδύσεις σε εκδόσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Η παρακολούθηση της χρήσης των ορίων (limit utilisation) έναντι των θεσπισμένων ορίων, πραγματοποιείται σε ημερήσια βάση, ενώ τυχόν υπερβάσεις αναφέρονται και αντιμετωπίζονται. Επιπρόσθετα, παρακολουθούνται συστηματικά τυχόν αλλαγές στην πιστοληπτική διαβάθμιση των αντισυμβαλλομένων για τους οποίους η Τράπεζα έχει θεσπίσει όρια, ώστε να αναπροσαρμόζονται τα όρια έκθεσης και να διαβιβάζεται η αναγκαία πληροφόρηση προς τις αρμόδιες υπηρεσιακές μονάδες, για τη λήψη των απαιτούμενων μέτρων και διορθωτικών ενεργειών.

11.2.2 Κίνδυνος Αγοράς.

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημιάς που απορρέει από τυχόν αιφνίδιες μεταβολές στις τιμές ξένου συναλλάγματος, των επιτοκίων, των τιμών των μετοχών και άλλων αξιών. Με βάση τη στρατηγική κινδύνων η Τράπεζα δεν διατηρεί χαρτοφυλάκιο συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό.

Η διαχείριση του κινδύνου αυτού γίνεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO). Για τη διαχείριση του κινδύνου και των επιπτώσεων από αλλαγές στα επιτόκια και στις τιμές ξένου συναλλάγματος στα κέρδη και το κεφάλαιο, η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) της Τράπεζας έχει καθορίσει συγκεκριμένες στρατηγικές και έχει καθορίσει όρια ανάληψης κινδύνων, για κάθε κίνδυνο. Επιπρόσθετα, η στρατηγική κινδύνων προβλέπει τη χρήση παραγώγων για σκοπούς αντιστάθμισης των κινδύνων που προκύπτουν από διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, εφόσον κριθεί αναγκαίο.

Η επάρκεια του πλαισίου και το ύψος των ορίων επανεξετάζεται ετησίως. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας είναι αρμόδια για την παρακολούθηση του Κινδύνου Αγοράς.

Στις 30 Ιουνίου 2016 η Τράπεζα δε διατηρούσε θέση σε παράγωγα ή συναλλαγές με μακρά προθεσμία διακανονισμού ή συμφωνίες επαναγοράς.

11.2.2.1 Επιτοκιακός κίνδυνος.

Ο επιτοκιακός κίνδυνος αφορά στην ενδεχόμενη μείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ή των καθαρών εσόδων από τόκους, από δυσμενείς μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς κυρίως λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Η ανάληψη επιτοκιακού κινδύνου αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα των τραπεζικών εργασιών. Υψηλά επίπεδα επιτοκιακού κινδύνου ενδέχεται να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική θέση της Τράπεζας αφού οι μεταβολές των επιτοκίων επηρεάζουν τα καθαρά έσοδα από τόκους καθώς και την αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Γενικά, η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου επιτυγχάνεται κυρίως μέσα από τη διαχείριση των στοιχείων ενεργητικού παθητικού και τη διάρθρωση του ισολογισμού.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας έχει την ευθύνη του καθορισμού μεθόδων και διαδικασιών για την αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση και αναφορά του επιτοκιακού κινδύνου.

Η Τράπεζα επιμετρά τον επιτοκιακό κίνδυνο μέσω της Ανάλυσης Επιτοκιακού Ανοίγματος (Interest Rate Gap Analysis), η οποία αποτελεί αποτύπωση της επιτοκιακής συμπεριφοράς του συνόλου των έντοκων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, τα οποία κατανέμονται σε χρονικές περιόδους ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους (περίπτωση στοιχείων σταθερού επιτοκίου) ή σύμφωνα με την ημερομηνία του επόμενου επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου τους (περίπτωση στοιχείων κυμαινόμενου επιτοκίου). Με βάση την πιο πάνω ανάλυση διενεργούνται μετρήσεις της ευαισθησίας (sensitivity analysis) των στοιχείων οικονομικής θέσης σε δυναμικές μεταβολές των επιτοκίων.

Για την παρακολούθηση του εν λόγω κινδύνου έχουν καθοριστεί ανώτατα αποδεκτά όρια ανοχής σε κίνδυνο για το σενάριο μεταβολής των επιτοκίων κατά 200 μονάδες βάσης (basis points) ως ποσοστό της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους ως προς τα προβλεπόμενα έσοδα για το επόμενο έτος αλλά και ως ποσοστό της μεταβολής της οικονομικής αξίας προς τα ίδια κεφάλαια.

11.2.2.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος αφορά στο ενδεχόμενο οικονομικής ζημιάς που προκύπτει από αιφνίδιες μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος όταν υπάρχει καθαρή ανοικτή συναλλαγματική θέση (περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων) σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα.

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος του Ομίλου βρίσκεται σε πολύ χαμηλά επίπεδα αφού οι ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις είναι περιορισμένες και προκύπτουν κυρίως από τη διατήρηση αποθεμάτων μετρητών σε ξένο συνάλλαγμα. Κατά τις 30 Ιουνίου 2016, οι συνολικές καταθέσεις πελατών σε ξένα νομίσματα ανέρχονται σε περίπου (€37.435 χιλ.), κυρίως σε δολάρια ΗΠΑ (€20.121 χιλ.) και στερλίνες (€13.403 χιλ.), οι οποίες κατατίθενται στη συνέχεια από την Τράπεζα σε άλλες τράπεζες.

Η στρατηγική της Τράπεζας σε σχέση με τον συναλλαγματικό κίνδυνο προβλέπει το σημαντικό περιορισμό του μέσω της μη διατήρησης σημαντικής ανοικτής συναλλαγματικής θέσης. Η Τράπεζα δεν παραχωρεί δάνεια ούτε πραγματοποιεί επενδύσεις σε ξένα νομίσματα.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας της ΜΔΚ, παρακολουθεί τα όρια για τις ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις.

11.2.2.3 Κίνδυνος μεταβολής της τιμής αξιών επενδύσεων.

Ο κίνδυνος τιμών αφορά στο ενδεχόμενο οικονομικής ζημιάς που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των επενδύσεων σε μετοχές και των χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση που κατέχει η Τράπεζα και τα ΣΠΙ.

Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2015, η Τράπεζα έχει ταξινομήσει το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων στην κατηγορία “Διαθέσιμα προς πώληση” (Available for sale) από “Διακράτηση μέχρι τη Λήξη” (Held to maturity). Συνεπώς ο κίνδυνος τιμών επηρεάζει πλέον την οικονομική θέση της Τράπεζας. Στις 30.6.2016, το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων αποτελείτο κυρίως από χρεόγραφα της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Η Τράπεζα έχει καθορίσει στην επενδυτική της πολιτική τα κριτήρια αποδεκτών επενδύσεων (π.χ. ελάχιστη πιστοληπτική διαβάθμιση, μέγιστη διάρκεια κλπ) και όρια συγκέντρωσης για το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Η Τράπεζα επενδύει σε διεθνή χρεόγραφα Κυβερνήσεων και τραπεζικών ιδρυμάτων, σημαντικό ποσοστό των οποίων πρέπει να είναι αποδεκτά για σκοπούς άντλησης ρευστότητας από την ΕΚΤ.

Επιπρόσθετα έχει καθοριστεί ένα σύνολο δεικτών έγκαιρης προειδοποίησης (early warning indicators), με στόχο τον περιορισμό της επίδρασης δυσμενών μεταβολών των τιμών των επενδύσεων στην οικονομική της θέση.

Η Τράπεζα δεν διατηρεί Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών (Trading Book) και όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (Banking Book).

Παράλληλα, δεν κατέχει σημαντικές επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους ενώ με βάση τη στρατηγική κινδύνων δεν επιτρέπονται οποιοσδήποτε επιπρόσθετες επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους.

11.2.3 Κίνδυνος Ρευστότητας.

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά στο ενδεχόμενο οικονομικής ζημιάς που προκύπτει από ενδεχόμενη αδυναμία της Τράπεζας να ανταποκριθεί άμεσα στις τρέχουσες ταμειακές υποχρεώσεις της χωρίς να υποστεί επιπρόσθετο οικονομικό κόστος.

Συνεπώς η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας αφορά στην ικανότητα της Τράπεζας να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συμβατικών της υποχρεώσεων.

Η Τράπεζα έχει ως στόχο τη διατήρηση “υψηλής ρευστοποίησης” περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού, τα οποία να μπορούν να προσφέρουν άμεση ρευστότητα, σε περίπτωση που προκύψει έκτακτη ανάγκη.

Η Επιτροπή ALCO έχει την ευθύνη για την εφαρμογή της στρατηγικής και της πολιτικής διαχείρισης της ρευστότητας που καθόρισε η Επιτροπεία μέσω της αποτελεσματικής διαχείρισης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες η Τράπεζα να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας έχει την ευθύνη του καθορισμού κατάλληλων μεθόδων και διαδικασιών για την αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση και αναφορά του κινδύνου ρευστότητας. Η ρευστότητα παρακολουθείται από διάφορες Υπηρεσίες της Τράπεζας (π.χ. ΜΔΚ, Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων, Γενικό Λογιστήριο, κ.ά.) ανάλογα με τον τομέα ευθύνης και το αντικείμενο αξιολόγησης της κάθε Υπηρεσίας, και οι οποίες ενημερώνουν ανάλογα τη Διεύθυνση της Τράπεζας ή τις αρμόδιες επιτροπές της (π.χ. ALCO, Επιτροπή Κινδύνων).

Για την διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Τράπεζα παρακολουθεί και αξιολογεί τον κίνδυνο ρευστότητας που συνδέεται με τις καθημερινές δραστηριότητες της, μέσω της καθημερινής παρακολούθησης διαφόρων δεικτών ρευστότητας και της διενέργειας σεναρίων ακραίων καταστάσεων (όπως μείωσης καταθέσεων, χρήσης εγκεκριμένων ορίων κλπ.) σε τριμηνιαία βάση. Επιπρόσθετα, εφαρμόζονται μεθοδολογίες εκτίμησης των αναγκών

ρευστότητας που αναμένεται να προκύψουν για το χρονικό διάστημα τριών μηνών κάτω από υποθετικά σενάρια κρίσης ρευστότητας στα πλαίσια της εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας. Επιπλέον η Τράπεζα έχει καταρτίσει Σχέδιο Διαχείρισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σε περίπτωση ενδεχόμενης κρίσης, η οποία μπορεί να οφείλεται σε συγκεκριμένο γεγονός που σχετίζεται με τις δραστηριότητες της Τράπεζας, είτε με τις γενικότερες συνθήκες των αγορών. Το Σχέδιο περιλαμβάνει δείκτες έγκαιρης προειδοποίησης για ενδεχόμενα θέματα ρευστότητας, τις συνθήκες ενεργοποίησης του, καθώς και πλάνο ενεργειών για την αντιμετώπιση διαφόρων σεναρίων κρίσης ρευστότητας.

Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας εστιάζεται στα πιο κάτω:

- Το επίπεδο των εποπτικών και εσωτερικών δεικτών ρευστότητας σε σχέση με τα όρια που έχουν τεθεί.
- Την ημερήσια εξέλιξη των καταθέσεων.
- Το κόστος και τη συγκέντρωση χρηματοδότησης.
- Την ανάλυση διαθέσιμων στοιχείων ενεργητικού για την άντληση ρευστότητας (ρευστά διαθέσιμα).

Παράλληλα, παρακολουθούνται οι οικονομικές εξελίξεις και τυχόν αλλαγές στο εποπτικό πλαίσιο και λαμβάνονται μέτρα για τη διατήρηση της ρευστότητας σε επιθυμητά επίπεδα.

Τα ρευστά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά, καταθέσεις στη διατραπεζική αγορά που λήγουν εντός τριάντα ημερών, καθώς και ομόλογα και μετοχές, τα οποία υπόκεινται σε ειδικά ποσοστά μείωσης σύμφωνα με τις σχετικές οδηγίες των εποπτικών αρχών. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι αρμόδια για τη διαχείριση των ρευστών αποθεματικών. Οι επενδύσεις σε εμπορεύσιμα ομόλογα γίνονται σύμφωνα με τα όρια και τις παραμέτρους που καθορίζονται στην επενδυτική πολιτική της Τράπεζας η οποία εγκρίνεται από την Επιτροπεία.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας προβαίνει στη σύνταξη τακτικών αναφορών και εκθέσεων για τον κίνδυνο ρευστότητας, για την πληροφόρηση της Διεύθυνσης, της Επιτροπής ALCO και της ΕΚ. Μέσω των αναφορών αυτών γνωστοποιούνται τα επίπεδα των δεικτών και οι τάσεις στα πιο πάνω μεγέθη καθώς και τα σχόλια και οι εκτιμήσεις της Υπηρεσίας σχετικά με τη ρευστότητα.

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας εξακολουθεί να αποτελεί προτεραιότητα για την Τράπεζα παρά τη βελτίωση των συνθηκών ρευστότητας μετά από τα γεγονότα του 2013 και τη διάσωση τραπεζών με ίδια μέσα. Για το συγκεκριμένο σκοπό αναβαθμίζονται σε συνεχή βάση οι λειτουργίες που αφορούν στην παρακολούθηση της εξέλιξης της θέσης ρευστότητας, στην ενημέρωση της Διοίκησης και στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των μέτρων για τη διατήρηση του επιπέδου ρευστότητας στα επιθυμητά επίπεδα.

Σημειώνεται ότι καθ' όλη τη διάρκεια του 2015 η Τράπεζα δεν άντλησε οποιαδήποτε χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα και μέχρι σήμερα δεν έχει κάνει χρήση ELA (Emergency Liquidity Assistance) ενώ παρά τις υφιστάμενες συνθήκες κρίσης και την άρση των περιοριστικών μέτρων στη μεταφορά κεφαλαίων η θέση ρευστότητας της Τράπεζας σημείωσε βελτίωση. Τα ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας για τον δείκτη προληπτικής ρευστότητας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ανέρχονταν στα €4 δις περίπου κατά τις 30/6/2016, ενώ €3,85 δις συμπεριλαμβάνονται για σκοπούς υπολογισμού του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio – LCR) σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Capital Requirements Regulation (CRR).

11.2.4 Λειτουργικός Κίνδυνος.

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος αναφέρεται στην ενδεχόμενη οικονομική ζημιά που προκύπτει από:

- Ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες όπως είναι η απουσία επαρκών διαδικασιών ή η λανθασμένη εφαρμογή τους κ.α.
- Ανθρώπινο παράγοντα όπως είναι λάθη, παραλείψεις, εσωτερική απάτη, προβλήματα στις διαπροσωπικές σχέσεις κ.α.
- Ανεπαρκείς ή αποτυχημένα συστήματα όπως είναι η χρήση συστημάτων που δεν είναι συμβατά με τις εργασίες του πιστωτικού ιδρύματος ή προβλήματα με τις τηλεπικοινωνίες κ.ά.
- Εξωτερικά γεγονότα όπως είναι οι φυσικές καταστροφές, διαρρήξεις, κλοπές κ.ά.

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος περιλαμβάνει και το **Νομικό Κίνδυνο** καθώς και τον **Κίνδυνο Συμμόρφωσης**.

Στον Λειτουργικό Κίνδυνο δεν περιλαμβάνεται ο Στρατηγικός Κίνδυνος και ο Κίνδυνος Φήμης.

Σχετικά με τον Κίνδυνο Φήμης, παρόλο που αυτός δεν θεωρείται ως υποκατηγορία του Λειτουργικού Κινδύνου, εντούτοις, αξιολογείται ως πιθανή συνέπεια συμβάντων Λειτουργικού Κινδύνου. Η Διοίκηση της Τράπεζας στοχεύει στη συνεχή βελτίωση της διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου.

Το πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου καλύπτει την αναγνώριση, αξιολόγηση, μέτρηση, μείωση και παρακολούθηση του λειτουργικού κινδύνου σε όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις υποστηρικτικές λειτουργίες και αποσκοπεί στην προληπτική διαχείριση του εν λόγω κινδύνου.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου είναι αρμόδια για την ανάπτυξη και τήρηση του Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, το οποίο επανεξετάζεται περιοδικά και αναπροσαρμόζεται ανάλογα με το συνολικό επίπεδο έκθεσης και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων της Τράπεζας.

11.2.4.1 Πλαίσιο διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου περιλαμβάνει τις πολιτικές, μεθοδολογίες και διαδικασίες που ακολουθούνται/ εφαρμόζονται για τη διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου (αναγνώριση, αξιολόγηση, περιορισμός / έλεγχος, παρακολούθηση και αναφορά) και αποσκοπεί:

- Στην διαμόρφωση κατάλληλης εταιρικής κουλτούρας για τον Λειτουργικό Κίνδυνο.
- Στον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης λειτουργικού κινδύνου.
- Να καθορίσει το πλαίσιο κανόνων και διαδικασιών που πρέπει να ακολουθούν όλες οι επιχειρησιακές μονάδες της Τράπεζας και των ΣΠΙ για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου.
- Να διασαφηνίσει την κατανομή των ρόλων και των σχετικών αρμοδιοτήτων των εμπλεκόμενων επιχειρησιακών μονάδων της Τράπεζας και των ΣΠΙ κατά την εφαρμογή των διαδικασιών διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου καθώς επίσης τις σχετικές ευθύνες κατά την υλοποίηση των σχεδίων δράσης που καταρτίζονται.
- Στη δημιουργία ενός συστήματος αναφορών και την υποβολή τους στις αρμόδιες επιτροπές για τη λήψη των σχετικών αποφάσεων.
- Να καθορίσει τις πολιτικές και τις διαδικασίες για τη συλλογή γεγονότων Λειτουργικού Κινδύνου, την αξιολόγηση των Λειτουργικών Κινδύνων και του Περιβάλλοντος Ελέγχου (RCSA) Λειτουργικού Κινδύνου, τους Βασικούς Δείκτες Κινδύνου και τον καθορισμό Σχέδιων Δράσης.
- Να προσδιορίσει τις μεθοδολογίες υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον Λειτουργικό Κίνδυνο,
- Να προσδιορίσει τις τεχνικές μείωσης λειτουργικού κινδύνου.

11.2.4.2 Διαδικασίες Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου.

Η Τράπεζα, μέσα από τη θέσπιση πολιτικών, διαδικασιών, μεθοδολογιών και εργαλείων επιδιώκει τη συστηματική αναγνώριση, αξιολόγηση και αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων που προκύπτουν από όλες τις επιχειρησιακές λειτουργίες της καθώς και από την εισαγωγή νέων υπηρεσιών ή προϊόντων, την εισαγωγή νέων διαδικασιών, την εφαρμογή νέων συστημάτων, σημαντικές συμφωνίες με τρίτους και οποιοσδήποτε άλλες νέες δραστηριότητες ενέχουν λειτουργικό κίνδυνο.

11.2.4.3 Συλλογή Ζημιογόνων Γεγονότων (Incident Management).

Η συλλογή ζημιογόνων γεγονότων καλύπτει όλες τις διαδικασίες, δραστηριότητες και λειτουργίες της Τράπεζας και αφορά τα περιστατικά που πραγματοποιήθηκαν, εμπίπτουν στις καθορισμένες, με βάση την Επιτροπή της Βασιλείας κατηγορίες του λειτουργικού κινδύνου και έχουν ποσοτικές ή/και ποιοτικές επιπτώσεις.

Η συλλογή ζημιογόνων γεγονότων πραγματοποιείται μέσω συγκεκριμένου μηχανογραφικού συστήματος.

Οι ζημιές λειτουργικού κινδύνου διακρίνονται σε ζημιές οι οποίες καταλήγουν σε οικονομική ζημιά (πραγματικές ή πιθανές ζημιές), άνω του ορίου των €100, και κατ' επέκταση έχουν αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις και σε ζημιές με μόνο ποιοτικές επιπτώσεις (π.χ. επίπτωση στη φήμη) οι οποίες καταχωρούνται στη βάση δεδομένων για σκοπούς διαχείρισης και αντιμετώπισης τους.

Γεγονότα με μεγάλες οικονομικές επιπτώσεις αντιμετωπίζονται, άμεσα, με τη λήψη βραχυπρόθεσμων διορθωτικών μέτρων και παράλληλα καταρτίζονται σχέδια δράσης για την μεσοπρόθεσμη/ μακροπρόθεσμη επίλυση τους. Επίσης, για γεγονότα με μεγάλη συχνότητα καθορίζονται Βασικοί Δείκτες Κινδύνου (KRIs) για τον έλεγχο και την παρακολούθηση της τάσης τους.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου αναλύει τα δεδομένα που καταχωρούνται στη βάση καθώς και εξάγει και αναφέρει τα σχετικά συμπεράσματα σε τριμηνιαία βάση στην Διοίκηση και την ΕΚ της Τράπεζας.

11.2.4.4 Αξιολόγηση Λειτουργικού Κινδύνου και Περιβάλλοντος Ελέγχου (RCSA).

Η διαδικασία RCSA, διενεργείται σε επίπεδο Διευθύνσεων/Υπηρεσιών ή σε επίπεδο διαδικασιών με βάση προκαθορισμένο πρόγραμμα /πλάνο στις Διευθύνσεις/Υπηρεσίες ή στις διαδικασίες οι οποίες αναγνωρίστηκαν ως υψηλού κινδύνου με βάση τα αποτελέσματα της διαδικασίας συλλογής ζημιολόγων γεγονότων καθώς και με βάση την κρισιμότητα τους σε όρους επίπτωσης στην επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων, στην εξυπηρέτηση των πελατών και στη φήμη του Ομίλου.

Μέσω της διαδικασίας RCSA αναγνωρίζονται και αξιολογούνται οι λειτουργικοί κίνδυνοι που ενέχονται στις διαδικασίες καθώς και η αποτελεσματικότητα και ο βαθμός εφαρμογής των μηχανισμών ελέγχου που εφαρμόζονται με σκοπό τη λήψη διορθωτικών μέτρων όπου κρίνεται σκόπιμο.

11.2.4.5 Καθορισμός Βασικών Δεικτών Κινδύνου (Key Risk Indicators (KRIs)).

Ο καθορισμός των Βασικών Δεικτών Λειτουργικού Κινδύνου και Σχεδίων Δράσης αποτελεί βασική πτυχή του Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου και επιδιώκει την παρακολούθηση και αντιμετώπιση σημαντικών γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, την έγκαιρη προειδοποίηση (early warning) έναντι της πραγματοποίησης λειτουργικών ζημιών καθώς και την παρακολούθηση της εξέλιξης και της τάσης μεταβολής των αιτιών που προκαλούν τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου. Τα αποτελέσματα από την παρακολούθηση των Δεικτών αναφέρονται σε τριμηνιαία βάση στην Διοίκηση και την ΕΚ της Τράπεζας.

11.2.4.6 Δημιουργία κουλτούρας και συνεχής εκπαίδευση.

Η Τράπεζα μέσω ενός προγράμματος εκπαίδευσης στοχεύει στην ενημέρωση και επιμόρφωση όλων των εμπλεκόμενων με στόχο τη δημιουργία κοινής αντίληψης, κατανόησης και εφαρμογής, από μέρους τους, των πολιτικών, διαδικασιών και μεθοδολογιών διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου καθώς και στην περαιτέρω ανάπτυξη της ικανότητας τους να αναγνωρίζουν, να αξιολογούν και να διαχειρίζονται τους λειτουργικούς κινδύνους που ενέχονται κατά την άσκηση των καθημερινών τους καθηκόντων.

Το πρόγραμμα εκπαίδευσης του Ομίλου (Συnergατική Ακαδημία), έχει ως σκοπό την ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού του Ομίλου, μέσα από την εκπαίδευση και την έρευνα, σε ευθυγράμμιση με τις επιχειρησιακές στρατηγικές.

Η λειτουργία της Συnergατικής Ακαδημίας εδράζεται σε πέντε πυλώνες:

- Την πρακτική εκπαίδευση, η οποία περιλαμβάνει την εκπαίδευση νεοπροσληθέντων, προγράμματα καθοδήγησης, προγράμματα μεντόρων, προγράμματα συμμετοχής σε ομάδες έργων και εναλλαγής εργασιών.
- Την εσωτερική εκπαίδευση, που επικεντρώνεται στην μετάδοση της εσωτερικά παραγόμενης γνώσης.
- Την εξωτερική εκπαίδευση, που αφορά στη συνεργασία με εκπαιδευτικούς οίκους ή/και ατομικούς συμβούλους.
- Τη συνεργασία με ακαδημαϊκά ιδρύματα και επαγγελματικά σώματα για την προσφορά πιστοποιημένων προγραμμάτων εκπαίδευσης, αλλά και την εκπόνηση μελετών.
- Τη δημιουργία διαδικτυακής πύλης μάθησης (E-Learning), η οποία αποτελεί το «αποθετήριο γνώσης» του Συnergατισμού (Knowledge Management Portal).

11.2.4.7 Νομικός Κίνδυνος.

Ο νομικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος που δύναται να προκύψει από αδυναμία εκτέλεσης συμβάσεων λόγω ανεπαρκούς τεκμηρίωσης ή και από εσφαλμένη νομική εκτίμηση, αβεβαιότητα δικαίου, αλλαγή νομοθεσίας.

Μέσω της τήρησης μητρώου (law suits registry) στο οποίο καταχωρούνται οι νομικές αγωγές (κλειστές και ανοιχτές υποθέσεις) εναντίον της Τράπεζας και των ΣΠΙ επιτυγχάνεται η μέτρηση του νομικού κινδύνου στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος καθώς και η παρακολούθησή του.

Επίσης, εκτιμάται η πιθανή μελλοντική επίπτωση του νομικού κινδύνου στο προφίλ του λειτουργικού κινδύνου.

11.2.4.8 Κίνδυνος Συμμόρφωσης.

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης ορίζεται ως ο κίνδυνος επιβολής κυρώσεων σαν αποτέλεσμα της μη συμμόρφωσης με το θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο.

11.2.4.9 Παράπονα Πελατών.

Στην Τράπεζα έχει συσταθεί ξεχωριστή Υπηρεσία Διαχείρισης Παραπόνων η οποία αναφέρεται στη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας και η οποία κατηγοριοποιεί και διαχειρίζεται τα παράπονα τα οποία λαμβάνει από τους πελάτες. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου παρακολουθεί τον αριθμό των παραπόνων των πελατών σε τριμηνιαία βάση.

11.2.4.10 Κίνδυνος παράνομης νομιμοποίησης εσόδων (Money Laundering Risk).

Η Τράπεζα και τα ΣΠΙ διαθέτουν ειδικές διαδικασίες και συστήματα (στα ταμεία και κεντρικά) καθώς και πρόσβαση σε εξειδικευμένες βάσεις δεδομένων, οι οποίες παρέχουν στοιχεία σχετικά με πελάτες υψηλού προφίλ κινδύνου (πτωχεύσαντες, οικονομικό έγκλημα), ώστε να ελέγχουν νέους πελάτες που επιθυμούν να ανοίξουν λογαριασμό καθώς και να παρακολουθούν την κίνηση του λογαριασμού υφιστάμενων πελατών με σκοπό την παρεμπόδιση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες ενέργειες.

11.2.4.11 Κίνδυνος Ασφάλειας Συστημάτων και Πληροφοριών.

Η Τράπεζα, ως ένα σύγχρονο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, αναγνωρίζει την έκθεση της σε διάφορους κινδύνους που πηγάζουν από την καθημερινή λειτουργία της, καθώς και από την υλοποίηση των επιχειρηματικών και στρατηγικών της στόχων. Η ΜΑΠ είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη, την υλοποίηση και την βελτιστοποίηση του πλαισίου ασφάλειας (Εμπιστευτικότητα, Ακεραιότητα, Διαθεσιμότητα) πληροφοριών του Ομίλου.

Με βάση τις διατάξεις των σχετικών εποπτικών οδηγιών σχετικά με τις ρυθμίσεις διακυβέρνησης και διαχείρισης, και το οργανόγραμμα της Τράπεζας η ΜΑΠ αποτελεί ανεξάρτητη Μονάδα Ελέγχου (Control Function) της Τράπεζας η οποία αναφέρεται απευθείας, για θέματα της αρμοδιότητάς της, στην ΕΚ ή/ και μέσω αυτής στην Επιτροπή με κοινοποίηση (notification) στον Γενικό Διευθυντή. Η ΜΑΠ είναι διοικητικά ανεξάρτητη από υπηρεσιακές μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες οι οποίες οφείλουν να αξιοποιούν την ανάλυση των κινδύνων που η ίδια διενεργεί.

11.2.4.12 Ασφαλιστικές Καλύψεις.

Η Τράπεζα και τα ΣΠΙ διατηρούν ασφαλιστικές καλύψεις με σκοπό τη μεταφορά του κινδύνου ο οποίος προκύπτει από θέματα: ευθύνης εργοδότη, ευθύνης διοικητικών αξιωματούχων και συμβούλων, αστικής ευθύνης, και μεταφοράς χρημάτων.

12. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΤΑΣΕΙΣ

Για μια πιο λεπτομερή περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που επηρεάζουν την Κυπριακή οικονομία και τις δραστηριότητες του Ομίλου, βλέπε Ενότητα 2 - Παράγοντες Κινδύνου.

Κατά την διάρκεια του ΠΟΠ και μέχρι το πρώτο εξάμηνο του 2016, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει ασκήσει συνετή δημοσιονομική πολιτική, η οποία της επέτρεψε να εκπληρώσει, και σε κάποιους τομείς ακόμη και να υπερβεί, τους δημοσιονομικούς της στόχους. Ως εκ τούτου, επιτεύχθηκε έξοδος από το ΜΣ τον Μάρτιο 2016, νωρίτερα απ' ό τι προβλεπόταν αρχικά (Μάιο 2016). Παρά την έξοδο από το ΜΣ, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει εκφράσει την πρόθεση της για συνέχιση των μεταρρυθμίσεων και της προσπάθειας για προσέλκυση επενδύσεων.

Το 2015, η Κυπριακή οικονομία παρουσίασε οικονομική ανάκαμψη για πρώτη φορά μετά την ύφεση. Η δέσμευση των αρχών στην τήρηση του ΠΟΠ απέφερε αποτελέσματα σε διάφορους τομείς, με την οικονομική ανάκαμψη να αρχίζει στις αρχές του 2015 και τα υψηλά επίπεδα ανεργίας να αρχίζουν να μειώνονται. Εκτιμάται ότι η συνέχιση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων θα εδραιώσει την βελτίωση των δημοσίων οικονομικών και θα οδηγήσει στην αποκατάσταση σταθερής οικονομικής ανάπτυξης. Ο ρυθμός ανάπτυξης σε πραγματικούς όρους του ΑΕΠ της Κύπρου το 2015 υπολογίστηκε στο 1,6% σύμφωνα με τα στοιχεία της ΣΥΚ ενώ σύμφωνα με προβλέψεις, το 2016 η ανάπτυξη αναμένεται να ξεπεράσει το 2,6%.

Παρόλο που οι προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας διαφαίνονται θετικές, εξακολουθούν να υπάρχουν προκλήσεις για την Κυπριακή οικονομία, ιδιαίτερα ως αποτέλεσμα του υψηλού δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ, του συνεχιζόμενου υψηλού ποσοστού ανεργίας, του υψηλού δανεισμού των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών ως επίσης και του υψηλού επιπέδου ΜΕΧ στο τραπεζικό σύστημα.

Με τα περιουσιακά στοιχεία και τα συνολικά έσοδα από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες να προέρχονται από τις δραστηριότητες του στην Κύπρο, οι οικονομικές επιδόσεις του Όμιλου συνδέονται άμεσα με τις οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο, όπως για παράδειγμα με την δυνατότητα παροχής νέων πιστωτικών διευκολύνσεων, την επίδραση της εξέλιξης των τιμών ακινήτων και την ικανότητα των επιχειρήσεων και νοικοκυριών να ανταποκρίνονται στις δανειακές τους υποχρεώσεις.

Υπάρχει μια σειρά από τάσεις που πιθανό να έχουν σημαντική επίδραση στις προοπτικές του Όμιλου, συμπεριλαμβανομένων των ακόλουθων:

- Οι ΜΕΧ του Ομίλου παραμένουν σε υψηλά επίπεδα, φτάνοντας σε ποσοστό ύψους 59,41% στις 31 Δεκεμβρίου 2015, 59,31% στις 30 Ιουνίου 2016 και 59,84% στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Η δημιουργία ενός αποτελεσματικού νομικού πλαισίου για τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα είναι ιδιαίτερα σημαντική για την ικανότητα του Όμιλου να μειώσει τα ΜΕΧ. Παρόλο που το Σεπτέμβριο του 2014 το Κυπριακό Κοινοβούλιο ενέκρινε επιτυχώς πακέτο μεταρρυθμίσεων για το Νόμο περί Εκποιήσεων και στη συνέχεια κατά το Μάιο 2015 το Πλαίσιο Αφερεγγυότητας, η εφαρμογή των εν λόγω μεταρρυθμίσεων για τις εκποιήσεις εξακολουθεί να προκαλεί αβεβαιότητα, και επίσης οι διαπραγματεύσεις με τους δανειζόμενους μπορεί να καταστούν χρονοβόρες και να μην επιφέρουν το επιθυμητό αποτέλεσμα που χρειάζονται οι τράπεζες για αναδιάρθρωση των δανείων τους. Οποιαδήποτε τέτοια καθυστέρηση θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στον Κυπριακό χρηματοπιστωτικό τομέα, καθώς και στον Όμιλο.
- Η ΚΤΚ εξέδωσε ανανεωμένη οδηγία για την διαχείριση καθυστερήσεων το 2015, η οποία πρέπει να εφαρμόζεται από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα και η οποία απαιτεί την εφαρμογή αποδοτικών και αποτελεσματικών στρατηγικών, πολιτικών, δομών, διαδικασιών και μηχανισμών για τη διαχείριση των καθυστερήσεων και την επίτευξη δίκαιων και βιώσιμων αναδιαρθρώσεων των πιστωτικών διευκολύνσεων των δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες. Η οδηγία αυτή δημιούργησε ομοίμορφη προσέγγιση από τα πιστωτικά ιδρύματα κατά την διαχείριση καθυστερήσεων, έτσι ώστε να διασφαλίζεται μια δίκαιη μεταχείριση, πιο αποδοτική και αποτελεσματική αναδιάρθρωση δανείων σε όλο τον κυπριακό τραπεζικό τομέα με απώτερο σκοπό την μείωση των ΜΕΧ. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε Ενότητα 13 - Θεσμικό Πλαίσιο της Τράπεζας.
- Παρουσιάζεται συνεχιζόμενη πίεση στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο καθώς υπάρχει μεγάλη ανταγωνιστικότητα στην αγορά. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο της Τράπεζας μειώθηκε από 2,81% το 2013 σε 2,45% το 2015 και σε 2,18% για το εξάμηνο και εννιάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και 30 Σεπτεμβρίου 2016 αντίστοιχα. Στην μείωση του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου συμβάλλουν:

- Η μείωση των δανειστικών επιτοκίων που σε αρκετές περιπτώσεις υπερβαίνει την μείωση στα καταθετικά επιτόκια.
- Το συνεχιζόμενο υψηλό ποσοστό MEX και προβλέψεων για απομειώσεις, που οδηγεί σε μειωμένη αναγνώριση τόκων επί του ανακτίσημου ποσού των δανείων.
- Η πολιτική χαμηλών επιτοκίων της ΕΚΤ, η οποία συνεπάγεται επιβάρυνση 0,4% για καταθέσεις με την ΚΤΚ και μείωση των αποδόσεων στα ομόλογα.
- Οι συνθήκες έντονου ανταγωνισμού μεταξύ των Τραπεζών.
- Παρόλο που το πρώτο τρίμηνο του 2016 οι τιμές των ακινήτων παρουσίασαν άνοδο, παραμένουν συγκριτικά σε χαμηλά επίπεδα. Οι τιμές και η ζήτηση γενικότερα παρουσίασαν σημαντική πτώση από το 2012 λόγω της οικονομικής κρίσης στην Κύπρο, όπως φαίνεται στην Ενότητα 13 - Θεσμικό Πλαίσιο της Τράπεζας. Οι προβλέψεις για την απομείωση των δανείων των πελατών καθορίζονται / επηρεάζονται τόσο από το ποσοστό αθέτησης συμφωνιών των δανειοληπτών, αλλά και από τις αξίες των εξασφαλίσεων, το κόστος και τον χρόνο ρευστοποίησης μιας εξασφάλισης.
- Τα ποσοστά ανεργίας παραμένουν ψηλά σε σχέση με τον μέσο όρο της Ευρωζώνης, αν και υπήρξε μείωση από 16,7% στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σε 13,0% στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και σε 11,7% στις 30 Ιουνίου 2016. Παρόλο που οι προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας διαφαίνονται θετικές, εξακολουθούν να υπάρχουν προκλήσεις οι οποίες ενδεχομένως να περιορίζουν την παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων.
- Η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια που πρέπει να τηρεί το κάθε πιστωτικό ίδρυμα καθορίζεται σε ετήσια βάση από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (τον «ΕΕΜ») στα πλαίσια του Πυλώνα II και ιδιαίτερα της Διαδικασίας Εποπτικής Επιθεώρησης και Αξιολόγησης («ΔΕΕΑ» ή «SREP»). Στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2015, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 έχει καθοριστεί στο 12,25%. Επίσης ο Όμιλος υπόκειται σε περιορισμό διανομής μερίσματος προς τους μετόχους. Ο Όμιλος, σύμφωνα με τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, υπερκαλύπτει τον ελάχιστο δείκτη που ήταν σε ισχύ στις 30 Ιουνίου 2016 (δηλαδή το δείκτη όπως αυτός ίσχυε κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015), με το δείκτη κεφαλαίου μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου να ανέρχεται στο 15,71%. Η ΕΚΤ διεξάγει άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τα σημαντικά ιδρύματα υπό την εποπτεία της για το 2016 και τα αποτελέσματα της άσκησης αναμένεται να χρησιμοποιηθούν στην αξιολόγηση SREP για το 2016. Οι στόχοι της άσκησης είναι να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων σε ακραίες εξελίξεις στις αγορές, να συμβάλει στη συνολική αξιολόγηση SREP ώστε να επιβεβαιώσει την επάρκεια σε κεφάλαια και ρευστότητα και να διασφαλίσει τον κοινό χειρισμό όλων των σημαντικών ιδρυμάτων που εποπτεύει ο ΕΕΜ.
- Σύμφωνα με την τελική απόφαση που απέστειλε η ΕΚΤ προς τη ΣΚΤ στις 8 Δεκεμβρίου 2016 στα πλαίσια του εποπτικού διαλόγου, ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίων που θα ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2017 είναι 11,75% (Total SREP capital requirement 'TSCR'), αποτελούμενος από ελάχιστα κεφάλαια 8% (ήτοι ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων (CET1) στο 4,5% και συμπληρωματικά πρωτοβάθμια (Tier 1) και δευτεροβάθμια κεφάλαια (Tier 2), 1,5% και 2% αντίστοιχα) και επιπρόσθετα κεφάλαια Πυλώνα II 3,75%. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ στα πλαίσια του Πυλώνα II, έχει κοινοποιήσει στη ΣΚΤ μη δημόσια παρότρυνση για διατήρηση επιπρόσθετου αποθέματος βασικών πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων. Η Τράπεζα θα πρέπει να καλύπτει κεφαλαιακά αποθεματικά που προβλέπει το κανονιστικό πλαίσιο και τα οποία σήμερα περιλαμβάνουν το Αποθεματικό Συντήρησης Κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer) το οποίο η ΚΤΚ έχει ορίσει σε 2,50%. Ως αποτέλεσμα, η συνολική υποχρέωση ανέρχεται σε 14,25%. Όλα τα κεφάλαια του Ομίλου αποτελούνται από Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.
- Τα αποτελέσματα του Ομίλου ενδέχεται επίσης να επηρεαστούν από εποπτικές αποφάσεις του ΕΕΜ όπως είναι η επιβολή συγκεκριμένων πολιτικών για απομειώσεις και χειρισμό περιουσιακών στοιχείων για σκοπούς κεφαλαιακής επάρκειας.
- Πέραν των απαιτήσεων κεφαλαιακής επάρκειας και της αβεβαιότητας που προκύπτει από αυτές, υπάρχει γενικότερα αβεβαιότητα σχετικά με το εποπτικό / κανονιστικό πλαίσιο, ιδίως αναφορικά με τις απαιτήσεις σε σχέση με το εργαλείο της εξυγίανσης με ίδια μέσα (bail-in) αλλά και την επίδραση που θα έχουν στην πράξη τα νέα εργαλεία που εισήγαγε η Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Τραπεζών («BRRD»). Για

σκοπούς εναρμόνισης με την Οδηγία BRRD θεσπίστηκε ο περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016 (Ν.22(Ι)/2006), νόμος που αντικαθιστά τους περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμους του 2013-2014. Στο πλαίσιο του BRRD, έχει αναπτυχθεί και αναμένεται να συνεχίσει να αναπτύσσεται μια δέσμη εποπτικών απαιτήσεων, όπως η Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις («MREL»). Για περισσότερες πληροφορίες όσο αφορά το MREL, βλέπε Ενότητα 13 - Θεσμικό Πλαίσιο της Τράπεζας.

- Σύμφωνα με τον περί της Δημοσιονομικής Ευθύνης και του Δημοσιονομικού Ελέγχου Νόμο του 2014, η ΣΚΤ θεωρείται κρατική επιχείρηση για τους σκοπούς του ως άνω Νόμου. Ως εκ τούτου ο Γενικός Ελεγκτής δύναται να διενεργήσει έλεγχο σύμφωνα με τον Νόμο που έχει ψηφιστεί στην Βουλή των Αντιπροσώπων στις 2/12/2016 και ο οποίος θα τεθεί σε ισχύ με την αναμενόμενη δημοσίευση του στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.
- Στις 14 Νοεμβρίου 2016 πραγματοποιήθηκε Ειδική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας (ΣΚΤ) κατά την οποία ο κύριος μέτοχος κάλεσε την Επιτροπεία της ΣΚΤ όπως εντός των δύο επόμενων μηνών να προχωρήσει στην σύγκληση νέας Ειδικής Γενικής Συνέλευσης η οποία να ενημερωθεί και να κληθεί να πάρει αποφάσεις για τα ακόλουθα θέματα:
 - ο Αποτελέσματα όσον αφορά στην εισαγωγή της ΣΚΤ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και μετέπειτα ενέργειες και χρονοδιαγράμματα.
 - ο Μέτρα και εισηγήσεις για περαιτέρω λειτουργική και οικονομική απόδοση.
 - ο Μέτρα και εισηγήσεις για ενίσχυση της κερδοφορίας του ΣΠΤ.
 - ο Μέτρα για μείωση του ψηλού ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ως ακολούθως:
 - Μέτρα για αύξηση του ρυθμού παραχώρησης νέων πιστωτικών διευκολύνσεων.
 - Μέτρα για αύξηση των βιώσιμων αναδιρθρώσεων.
 - ο Μέτρα και νέα εργαλεία για πιο αποτελεσματική διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.
- Αποσκοπώντας στην περαιτέρω λειτουργική ενοποίηση του Ομίλου της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας, η Επιτροπεία της σε συνέδρια της στις 20 Δεκεμβρίου 2016, αποφάσισε όπως προχωρήσει στη σύγκληση Ειδικής Γενικής Συνέλευσης στις 30 Δεκεμβρίου 2016 για λήψη απόφασης αναφορικά με τη νομική συγχώνευσή της ως η αποδεχόμενη εταιρεία με τα δεκαοκτώ (18) ΣΠΙ (μεταφέρουσες εταιρείες). Βλέπε Ενότητα 4.6 - Σχέδια Αναδιάρθρωσης 2014 και 2015 για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις προκλήσεις που ενδέχεται η Τράπεζα να χρειαστεί να διαχειριστεί ως αποτέλεσμα της νομικής συγχώνευσης.
- Πιο συγκεκριμένα, τα πρακτικά της συνεδρίας της Επιτροπείας αναφέρουν ότι, «*Η Επιτροπεία αποφάσισε όπως η Τράπεζα προβεί, ως η αποδεχόμενη εταιρεία, σε συγχώνευση με τα δεκαοκτώ (18) Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (ΣΠΙ), ως αυτά αναφέρονται πιο κάτω, συμφώνως των προνοιών του Μέρους Χ (άρθρα 49Γ-49ΣΤ) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου του 1985, ως έχει τροποποιηθεί.*
 - ο Τα δεκαοκτώ ΣΠΙ είναι τα ακόλουθα:
 - ΣΠΕ ΣΤΡΟΒΟΛΟΥ ΛΤΔ
 - ΣΠΕ ΛΗΔΡΑ ΛΤΔ
 - ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΣΠΕ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ ΛΤΔ
 - Σ.Τ. ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ ΛΤΔ
 - ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΣΠΕ ΛΕΜΕΣΟΥ ΛΤΔ
 - ΣΠΕ ΛΑΚΑΤΑΜΙΑΣ – ΔΕΥΤΕΡΑΣ ΛΤΔ
 - Σ.Τ. ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤ. ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ
 - ΣΤΥΤΕΤ ΛΤΔ
 - ΣΟΤΑΔΥΚ ΛΤΔ
 - Σ.Τ. ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ
 - ΣΠΕ ΜΑΚΡΑΣΥΚΑΣ – ΛΑΡΝΑΚΑΣ – ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜ/ΣΤΟΥ ΛΤΔ

- ΣΠΕ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ ΛΤΔ
 - Σ.Τ. ΑΜΜ/ΣΤΟΥ – ΛΑΡΝΑΚΑΣ ΛΤΔ
 - ΣΠΕ ΤΡΟΟΔΟΥΣ ΛΤΔ
 - ΣΠΕ ΤΑΜΑΣΣΟΥ – ΟΡΕΙΝΗΣ ΚΑΙ ΠΙΤΣΙΛΙΑΣ ΛΤΔ
 - Σ.Τ. ΛΕΜΕΣΟΥ ΛΤΔ
 - ΣΠΕ ΚΟΚΚΙΝΟΧΩΡΙΩΝ ΛΤΔ
 - Σ.Τ. ΠΑΦΟΥ ΛΤΔ
- Για τον πιο πάνω σκοπό, η Επιτροπεία αποφασίζει όπως προχωρήσει στη σύγκληση Ειδικής Γενικής Συνέλευσης για λήψη απόφασης αναφορικά με τη συγχώνευσή της ως η αποδεχόμενη εταιρεία με τα δεκαοκτώ (18) ΣΠΙ (μεταφέρουσες εταιρείες). Η Ειδική Γενική Συνέλευση καθορίζεται από την Επιτροπεία για τις 30 Δεκεμβρίου 2016, μέρα Παρασκευή και ώρα 12:30 στην αίθουσα συνεδριάσεων Β, στο 2ο όροφο των Κεντρικών Γραφείων της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας στην οδό Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096, Λευκωσία.»

Για μια πιο λεπτομερή περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που επηρεάζουν την Κυπριακή οικονομία και τις δραστηριότητες του Ομίλου, βλέπε Ενότητα 2 - Παράγοντες Κινδύνου.

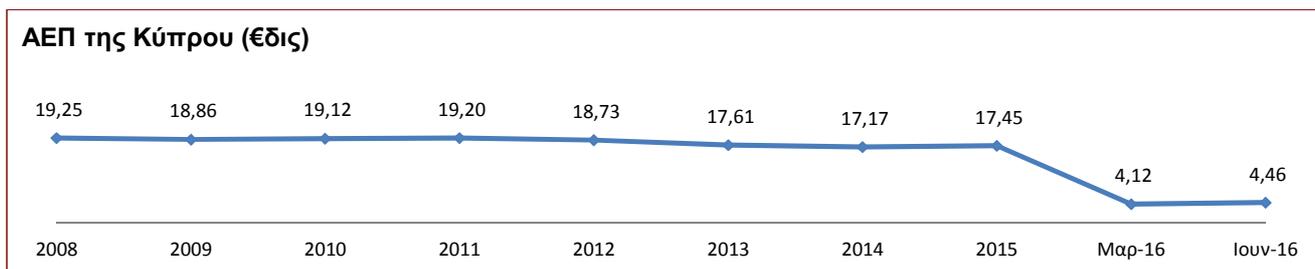
13. ΘΕΣΜΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

13.1 Το Μακροοικονομικό Περιβάλλον στην Κύπρο.

Η οικονομία της Κύπρου μπορεί γενικά να χαρακτηριστεί ως μία μικρή, ανοικτή και δυναμική οικονομία, βασισμένη στις υπηρεσίες. Υπάρχει σημαντική εξάρτηση στο διεθνές εμπόριο με τις εισαγωγές και εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών στους εθνικούς λογαριασμούς να ανέρχονται στο 121,2% του ΑΕΠ σε πραγματικούς όρους το 2015.

Σε ότι αφορά την παραγωγή ανά τομέα σε πραγματικούς όρους, ο τριτογενής τομέας (τομέας των υπηρεσιών) είναι ο τομέας με τη μεγαλύτερη συμβολή στο ΑΕΠ. Ο τριτογενής τομέας αντιπροσωπεύει περίπου το 87,1% της Ακαθάριστη Προστιθέμενης Αξίας (ΑΠΑ) (Gross Added Value) για το 2015, η οποία αντικατοπτρίζει τη συνολική αξία της παραγωγής πριν τους εισαγωγικούς δασμούς και το Φόρο Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ). Το γεγονός αυτό αντανακλά τη σταδιακή εξέλιξη της Κυπριακής οικονομίας από εξαγωγέα ορυκτών και γεωργικών προϊόντων, την περίοδο από το 1961 μέχρι το 1973, και εξαγωγέα βιομηχανικών καταναλωτικών αγαθών, στα τέλη της δεκαετίας του 1970 και τις αρχές της δεκαετίας του 1980, σε ένα διεθνές τουριστικό κέντρο και περιφερειακό κέντρο παροχής υπηρεσιών κατά τη διάρκεια της δεκαετίας του 1980 και του 1990. Από τη δεκαετία του 1990 μέχρι και την τρέχουσα δεκαετία, έχει παρουσιαστεί σημαντική επέκταση στο διαμετακομιστικό εμπόριο, τη ναυτιλία, τις τηλεπικοινωνίες, τις χρηματοοικονομικές και επιχειρηματικές υπηρεσίες και τις δραστηριότητες των διεθνών εταιριών στην Κύπρο.

Η Κυπριακή οικονομία αντιμετώπισε και συνεχίζει να αντιμετωπίζει σημαντικές μακροοικονομικές πιέσεις, οι οποίες πηγάζουν κυρίως από τις επιπτώσεις βαθιάς ύφεσης στα δημοσιοοικονομικά. Η εξέλιξη του πραγματικού ΑΕΠ στην Κύπρο έχει μεταβληθεί από ανάπτυξη 1,4% το 2010 σε συρρίκνωση της τάξης του 5,9% το 2013 σύμφωνα με στοιχεία του ΔΝΤ⁶. Κατά το 2014, το πραγματικό ΑΕΠ συρρικνώθηκε κατά 2,5% ενώ κατά το 2015 το πραγματικό ΑΕΠ κατέγραψε ανάπτυξη της τάξης του 1,6%.⁷ Αυτή η αύξηση συνεχίστηκε και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016 με ανάπτυξη της τάξης του 0,64%⁸ συγκριτικά με το αντίστοιχο εξάμηνο του 2015.



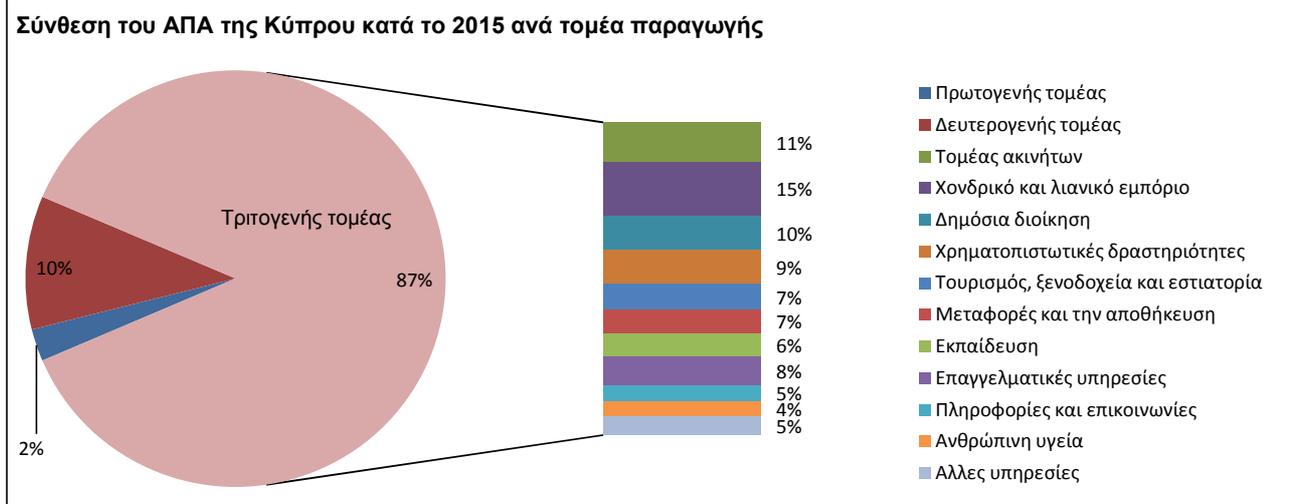
Ο πρωτογενής τομέας περιλαμβάνει τη γεωργία, τη δασοκομία, την αλιεία και την εξόρυξη και το μερίδιό του στην συνολική πραγματική ΑΠΑ υποχώρησε από 3,9% το 2000 σε 2,5% το 2015.

Ο δευτερογενής τομέας περιλαμβάνει τη βιομηχανία, τις βασικές υπηρεσίες κοινής ωφελείας και τις κατασκευές, το μερίδιό του στην συνολική ΑΠΑ υποχώρησε από 19,1% το 2000 σε 10,4% το 2015, καταγράφοντας πτώση τόσο στη βιομηχανική όσο και στην κατασκευαστική δραστηριότητα.

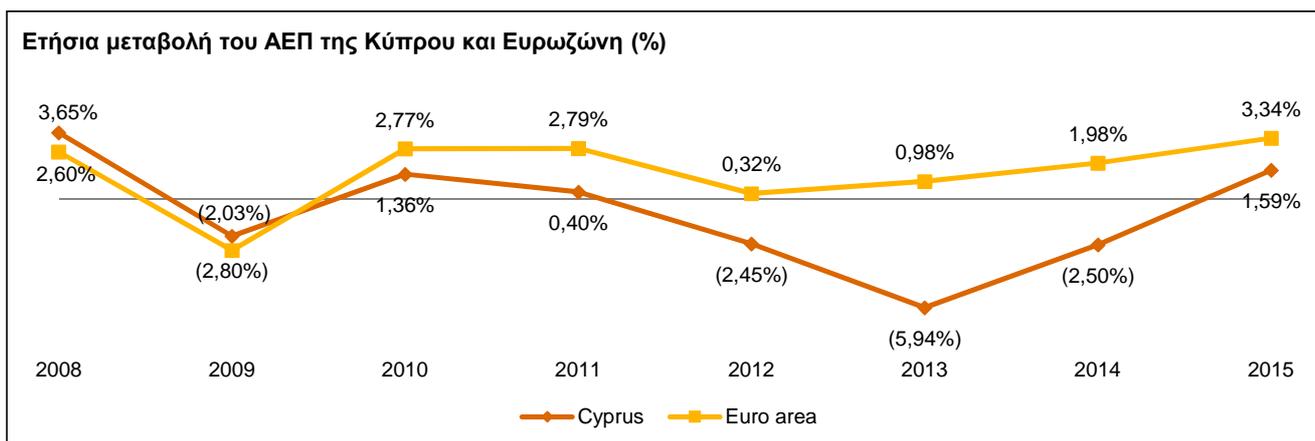
Σε αντίθεση, το μερίδιό του τριτογενή τομέα στη συνολική πραγματική ΑΠΑ σημείωσε άνοδο από 77,1% το 2000 σε 87,1% το 2015. Αναλυτικά το 2015, το μερίδιό του τριτογενή τομέα στη συνολική πραγματική ΑΠΑ περιλάμβανε τις δραστηριότητες στον τομέα ακινήτων (11,1%), το χονδρικό και λιανικό εμπόριο, συμπεριλαμβανομένων των επιδιορθώσεων οχημάτων (14,8%), τη δημόσια διοίκηση και άμυνα (9,7%), τις χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες (9,4%), τον τουρισμό, συμπεριλαμβανομένων των ξενοδοχείων και εστιατορίων (7,3%), τις μεταφορές και την αποθήκευση (6,6%), την εκπαίδευση (6,5%), τις επαγγελματικές, τις επιστημονικές και τεχνικές υπηρεσίες (7,8%), τις πληροφορίες και επικοινωνίες (4,7%), την ανθρώπινη υγεία και κοινωνική μέριμνα (4,1%) και άλλες υπηρεσίες (5,2%).

⁶ IMF Cyprus Country Report – 9th Review

⁷ Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου



Παρόλο που η Κυπριακή οικονομία βρίσκεται πλέον σε πορεία ανάκαμψης, με το ΔΝΤ να προβλέπει την ανάπτυξη της μέχρι και το 2021 με ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης της τάξεως του 2%, οι προοπτικές της οικονομίας εξακολουθούν να αποτελούν πρόκληση για την Κύπρο, ιδιαίτερα ως αποτέλεσμα του υψηλού ποσοστού ανεργίας (11,7% κατά το δεύτερο τρίμηνο 2016 σύμφωνα με στοιχεία της Eurostat) και του υψηλού επιπέδου δημόσιου χρέους.



13.1.1 Η Κυπριακή Οικονομική Κρίση.

Πριν από την εμφάνιση της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης, η Κύπρος είχε ένα ιστορικό ικανοποιητικής οικονομικής ανάπτυξης, χαμηλής ανεργίας και σχετικά σταθερών μακροοικονομικών συνθηκών. Μεταξύ του 2003 και 2008, το πραγματικό ΑΕΠ αυξανόταν με μέσο ετήσιο ρυθμό της τάξης του 4,0%, ως αποτέλεσμα αυξανόμενων επενδύσεων και της αύξησης της ιδιωτικής κατανάλωσης και των εξαγωγών.

Κατά την περίοδο αυτή, η κατανάλωση υποστηριζόταν από την ετήσια αύξηση της απασχόλησης κατά μέσο όρο 2,5%, που οφειλόταν κυρίως στις μεγάλες εισροές μεταναστών, ιδιαίτερα από άλλες χώρες της ΕΕ. Κατά τη διάρκεια της περιόδου αυτής, το κατά κεφαλήν εισόδημα της Κύπρου συνέκλινε προς τον μέσο όρο της ΕΕ, με το κατά κεφαλήν ΑΕΠ σε ευρώ να ανέρχεται στις €23.861 το 2008, που αντιστοιχούσε στο 99,2% του μέσου όρου της ΕΕ σε όρους ισοδυναμίας αγοραστικής δύναμης (purchasing power parity terms). Το 2015 το κατά κεφαλήν εισόδημα της Κύπρου ανέρχόταν σε €20.600, σημαντικά μειωμένο λόγω της οικονομικής ύφεσης.

Ο μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ κατά την περίοδο 2009-2012 ήταν -0,7%, με συρρίκνωση του πραγματικού ΑΕΠ της τάξης του 2,0% και 2,4% για τα έτη 2009 και 2012, αντίστοιχα, ενώ κατά την ίδια περίοδο ο πληθωρισμός ήταν κατά μέσο όρο 2,6%.

Η ανεργία (ως ποσοστό του οικονομικά ενεργού πληθυσμού) αυξήθηκε από 3,8% το 2008 σε 9,6% το 2011 και στο 13,8% το 2012. Ο μέσος ετήσιος ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ κατά την περίοδο 2013-2015 ήταν

αρνητικός κατά 2,3%, με συρρίκνωση του πραγματικού ΑΕΠ της τάξης του 5,9% και 2,5% για τα έτη 2013 και 2014, αντίστοιχα, ενώ κατά την ίδια περίοδο ο πληθωρισμός ήταν κατά μέσο όρο -1,3%. Η ανεργία (ως ποσοστό του οικονομικά ενεργού πληθυσμού) αυξήθηκε από 16,4% το 2013 σε 16,7% το 2014 ενώ κατά τον Ιούνιο του 2016 μειώθηκε στο 11,7% σε σχέση με 13,0% το 2015. Η διεθνής οικονομική κρίση επηρέασε την Κύπρο έμμεσα, κυρίως μέσω της μείωσης του τουρισμού, ενώ οι επενδύσεις επηρεάστηκαν επίσης αρνητικά, κυρίως λόγω της μείωσης της εξωτερικής ζήτησης για κατοικίες από ξένους επενδυτές.

Η κρίση ανέδειξε επίσης μεγάλες υφιστάμενες ανισορροπίες στην οικονομία που απέρρεαν από τη μεγάλη έκθεση του τραπεζικού τομέα στην Ελλάδα, το συνολικό μέγεθος του τραπεζικού τομέα σε σχέση με την οικονομία και την μη ελεγχόμενη επέκταση στην εγχώρια αγορά ακινήτων. Την ίδια χρονική στιγμή, το «διπλό έλλειμμα» των δημοσιονομικών και του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών κατέστησαν την Κυπριακή οικονομία περαιτέρω ευάλωτη.

Μετά από μια σειρά αρνητικών οικονομικών εξελίξεων στην Ευρωζώνη, συμπεριλαμβανομένης της αναδιάρθρωσης του Ελληνικού δημόσιου χρέους και της υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας της Κύπρου από πολλούς οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, επηρεάστηκε σημαντικά η ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας να δανειστεί από τις διεθνείς αγορές. Τον Ιούνιο του 2012, η Κυπριακή Δημοκρατία υπέβαλε αίτηση στην Ευρωζώνη για οικονομική ενίσχυση μέσω του ΕΜΣ. Ο ΕΜΣ είναι ο μηχανισμός επίλυσης κρίσεων της Ευρωζώνης που εκδίδει χρεόγραφα, προκειμένου να χρηματοδοτηθούν δάνεια και άλλες μορφές οικονομικής βοήθειας προς τα μέλη της Ευρωζώνης. Ταυτόχρονα, η Κυπριακή Δημοκρατία υπέβαλε επίσης αίτηση στο ΔΝΤ για εξωτερική οικονομική στήριξη για συγκράτηση των κινδύνων της οικονομίας της Κύπρου. Αυτές οι αιτήσεις οδήγησαν σε διαπραγματεύσεις με την Τρόικα για ένα ολοκληρωμένο οικονομικό πρόγραμμα στήριξης.

Η οικονομική στήριξη που παρασχέθηκε ήταν υπό τον όρο της υλοποίησης των εκτεταμένων μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν μεταξύ της Τρόικα και της Κυπριακής Δημοκρατίας στο ΜΣ. Οι μεταρρυθμίσεις του ΜΣ περιλάμβαναν τη μεταρρύθμιση του χρηματοπιστωτικού τομέα, της δημοσιονομικής πολιτικής και των δημοσιονομικών διαρθρωτικών μέτρων, τις μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας και τη βελτίωση των αγορών αγαθών και υπηρεσιών.

13.1.2 Το Κυπριακό Πρόγραμμα Μακροοικονομικής Προσαρμογής.

Η Τρόικα συμφώνησε ένα ΠΟΠ με την Κυπριακή Δημοκρατία στις 2 Απριλίου 2013. Το ΠΟΠ εγκρίθηκε από τα Κράτη Μέλη της Ευρωζώνης στις 24 Απριλίου 2013 και από το διοικητικό συμβούλιο του ΔΝΤ στις 15 Μαΐου 2013. Το ΠΟΠ κάλυπτε την περίοδο 2013 έως 2016 και περιλαμβάνει πακέτο οικονομικής στήριξης για την Κύπρο ύψους μέχρι €10 δις. Ο ΕΜΣ θα συνείσφερε έως €9 δις και το ΔΝΤ έως €1 δις. Το ΜΣ καθόριζε τις προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούνται για ενεργοποίηση των εκταμιεύσεων του οικονομικού πακέτου στήριξης από τον ΕΜΣ. Στα πλαίσια συμφωνίας μεταξύ της Τρόικα και της Κυπριακής Δημοκρατίας, έγιναν διάφορες τροποποιήσεις στο ΜΣ.

Στις 7 Μαρτίου 2016 η Κυπριακή κυβέρνηση ανακοίνωσε την πρόθεση της να εξέλθει από το πρόγραμμα του ΕΜΣ χωρίς διάδοχο διευθέτηση και παράλληλα προχώρησε με ακύρωση του προγράμματος του ΔΝΤ που έληγε στις 14 Μαΐου 2016. Το Eurogroup με ανακοίνωση του στήριξε την απόφαση της Κυπριακής Δημοκρατίας για έξοδο από το πρόγραμμα ενώ το ΔΝΤ συγχάρηκε την Κύπρο για τα επιτεύγματα της αλλά παράλληλα τόνισε την ανάγκη συνέχισης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Το πρόγραμμα του ΕΜΣ έληξε και επίσημα στις 31 Μαρτίου 2016. Ο ΕΜΣ εκταμίευσε στην Κύπρο συνολικά €6,3 δις και το ΔΝΤ €1 δις.

Βασικοί στόχοι του ΠΟΠ ήταν:

- Να αποκατασταθεί η ευρωστία του Κυπριακού τραπεζικού τομέα και η ανοικοδόμηση της εμπιστοσύνης των καταθετών και της αγοράς μέσω της ενδεδειγμένης αναδιάρθρωσης και συρρίκνωσης των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, την ενίσχυση της εποπτείας και την αντιμετώπιση αναμενόμενων κεφαλαιακών ελλειμμάτων βάσει της Απόφασης του Eurogroup.
- Να εξυγιάνει τα δημοσιονομικά και να διορθώσει το υπερβολικό έλλειμμα της Κυπριακής Δημοκρατίας, ιδίως μέσω μέτρων για μείωση των τρεχουσών πρωτογενών δαπανών, και να διατηρήσει τη δημοσιονομική εξυγίανση μεσοπρόθεσμα, ιδίως μέσω μέτρων για αύξηση της αποτελεσματικότητας των δημόσιων δαπανών στη βάση ενός μεσοπρόθεσμου δημοσιονομικού πλαισίου, βελτίωση της εισπρακτικής ικανότητας του Κράτους και της λειτουργίας του δημόσιου τομέα.
- Να εφαρμόσει διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και της βιώσιμης και ισορροπημένης ανάπτυξης, επιτρέποντας την αποκλιμάκωση των μακροοικονομικών ανισορροπιών, ιδίως

μέσω της μεταρρύθμισης του συστήματος τιμαριθμικής αναπροσαρμογής των μισθών και την εξάλειψη των φραγμών στην ομαλή λειτουργία της αγοράς υπηρεσιών.

- Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα να συνεχίσουν την εφαρμογή των σχεδίων αναδιάρθρωσής τους για την περαιτέρω μείωση του λειτουργικού κόστους, τη διασφάλιση σταθερής χρηματοδότησης, την ενίσχυση της δυνατότητας και των διαδικασιών διαχείρισης καθυστερημένων δανείων και τη βελτίωση της διακυβέρνησης. Τα πιο πάνω αποτελούν βασικά στοιχεία ενός υγιούς τραπεζικού τομέα που μπορεί να υποστηρίξει την Κυπριακή οικονομία και επέτρεψαν την άρση των περιοριστικών μέτρων στις συναλλαγές και μεταφορά κεφαλαίων στις 6 Απριλίου 2015. Για αποφυγή τυχόν επανεμφάνισης τρωτών σημείων και για τη διατήρηση της ακεραιότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα, οι Κυπριακές αρχές έχουν ενισχύσει περαιτέρω τους κανονισμούς και την εποπτεία και να επιταχύνουν την εφαρμογή του πλαισίου Παρεμπόδισης Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος, ιδιαίτερα όσον αφορά την εποπτεία των τραπεζών για την Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος σύμφωνα με τη Τροποποιητική Οδηγία που εκδόθηκε στις 7 Απριλίου 2016. Βλέπε Ενότητα 13.3.12 – Ξέπλυμα Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας.

13.1.3 Φόροι και άλλα δημοσιονομικά μέτρα.

Η Βουλή των Αντιπροσώπων της Κύπρου ενέκρινε μια σειρά από νομοσχέδια τα οποία τροποποίησαν την φορολογική νομοθεσία της Κύπρου σύμφωνα με το ΜΣ. Οι τροποποιήσεις αυτές περιλαμβάνουν:

- Την αύξηση του εταιρικού φορολογικού συντελεστή από 10% σε 12,5% από την 1η Ιανουαρίου 2013.
- Από τις 25 Μαρτίου 2013, σε περίπτωση μεταφοράς δραστηριοτήτων, περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων ή υποχρεώσεων από ένα πιστωτικό ίδρυμα σε άλλο, σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου του 2013 αργότερα του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νομου του 2016 που θεσπίστηκε για σκοπούς εναρμόνισης της Κυπριακής νομοθεσίας με τις πρόνοιες της «BRRD», βλέπε Ενότητα 13.3.7 - Περί Εξυγίανσης Νόμος, οποιεσδήποτε συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές του μεταφερόμενου πιστωτικού ιδρύματος κατά το χρόνο της μεταβίβασης, μεταβιβάζονται στο πιστωτικό ίδρυμα που έχει προβεί στην απόκτηση και μπορούν να χρησιμοποιηθούν από αυτό για χρονικό διάστημα μέχρι 15 ετών από το τέλος του έτους κατά το οποίο πραγματοποιήθηκε η μεταφορά.
- Ο συντελεστής παρακράτησης έκτακτης αμυντικής εισφοράς από τόκους για κάθε πρόσωπο που είναι κάτοικος στην Κυπριακή Δημοκρατία ανέρχεται σε 30% επί του ποσού των τόκων που λαμβάνονται ή πιστώνονται. Για σκοπούς έκτακτης αμυντικής εισφοράς «κάτοικος της Κυπριακής Δημοκρατίας» σημαίνει φορολογικός κάτοικος ο οποίος έχει και την κατοικία (domicile) στην Κυπριακή Δημοκρατία (είτε καταγωγής είτε επιλογής). Τόκοι που λαμβάνονται ή πιστώνονται από πιστοποιητικά αποταμιεύσεως της Κυπριακής Κυβέρνησης, χρεόγραφα αναπτύξεως της Κυπριακής Κυβέρνησης καθώς και τόκους που λαμβάνει ή πιστώνεται ταμείο προνοίας ή το Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων φορολογούνται με συντελεστή 3%. Επίσης τόκοι που λαμβάνονται από άτομα που είναι φορολογικοί κάτοικοι της Κυπριακής Δημοκρατίας των οποίων τα εισοδήματα δεν υπερβαίνουν τις €12.000 φορολογούνται με συντελεστή 3%. Τόκος που εισπράττει ή πιστώνεται σε πρόσωπα που δεν είναι φορολογικοί κάτοικοι της Κυπριακής Δημοκρατίας ή τόκος που αποτελεί μέρος της συνήθους διεξαγωγής της επιχείρησης προσώπου δεν φορολογείται.
- Ο περί Βεβαιώσεως και Εισπράξεως Φόρων Νόμος του 1978, έχει τροποποιηθεί προκειμένου να καθορίσει τα λογιστικά βιβλία και αρχεία που πρέπει να διατηρούνται από ένα φορολογούμενο πρόσωπο προκειμένου να μπορέσει να προετοιμάσει και να καταθέσει τις φορολογικές του δηλώσεις. Επιπλέον, τα δικαιολογητικά έγγραφα θα πρέπει να διατηρούνται. Παρόμοιες τροποποιήσεις εισήχθησαν και στον περί Εταιριών Νόμο.
- Για τα φορολογικά έτη 2013 μέχρι 2016, οι συντελεστές φόρου ακίνητης ιδιοκτησίας παρέμειναν σταθεροί σε ποσοστά που κυμαίνονται από 0,6% έως 1,9% της αξίας των ακινήτων βάση των τιμών που ισχύουν κατά την 1^η Ιανουαρίου 1980. Σημειώνεται πως σύμφωνα με τη μεταρρύθμιση του φόρου ακίνητης ιδιοκτησίας, από το φορολογικό έτος 2017 και μετέπειτα, ο εν λόγω φόρος καταργείται και δεν θα πληρώνεται στις φορολογικές αρχές. Ο φόρος ακίνητης ιδιοκτησίας θα συνεχίσει να πληρώνεται στις τοπικές αρχές και θα αντιστοιχεί στο 0,1% της αξίας της ακίνητης ιδιοκτησίας του κάθε ιδιοκτήτη κατά την 1^η Ιανουαρίου 1980.

- Ειδική εισφορά που καταβάλλεται από τα τραπεζικά ιδρύματα σε καταθέσεις αυξήθηκε από 0,11% σε 0,15% από την 1η Ιανουαρίου 2013. Το ποσό του ειδικού φόρου δηλώνεται μετά από υπολογισμό που γίνεται από το ίδιο το πιστωτικό ίδρυμα και υποβάλλεται υποχρεωτικά από το πιστωτικό ίδρυμα με την καταβολή ταυτόχρονα του ειδικού φόρου, ως ακολούθως:
 - i. Την 31η Μαρτίου κάθε έτους, σε ποσοστό 0,0375% επί των συνολικών καταθέσεων του πιστωτικού ιδρύματος ως αυτές είχαν κατά την 31η Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους,
 - ii. την 30ή Ιουνίου κάθε έτους, σε ποσοστό 0,0375% επί των συνολικών καταθέσεων του πιστωτικού ιδρύματος ως αυτές είχαν κατά την 31η Μαρτίου του ίδιου έτους,
 - iii. την 30ή Σεπτεμβρίου κάθε έτους, σε ποσοστό 0,0375% επί των συνολικών καταθέσεων του πιστωτικού ιδρύματος ως αυτές είχαν κατά την 30ή Ιουνίου του ίδιου έτους,
 - iv. την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους, σε ποσοστό 0,0375% επί των συνολικών καταθέσεων του πιστωτικού ιδρύματος ως αυτές είχαν κατά την 30ή Σεπτεμβρίου του ίδιου έτους.
- Την εξαίρεση από φόρο κεφαλαιουχικών κερδών ακίνητης ιδιοκτησίας που αποκτάται μέχρι το τέλος του 2016.
- Την μείωση κατά 50% των τελών μεταβίβασης ακίνητης περιουσίας μέχρι το τέλος του 2016, και
- Την εξαίρεση από φόρους (φόρος κεφαλαιουχικών κερδών, τέλη χαρτοσήμων και μεταβίβασης) που προκύπτουν στα πλαίσια αναδιάρθρωσης κατά τη μεταβίβασή ακινήτου / μετοχών / δικαιωμάτων πωλητηρίου από το δανειολήπτη / οφειλέτη / εγγυητή προς το δανειστή. Σχετικές συμβάσεις, υποθήκες και άλλα έγγραφα που καταρτίζονται στα πλαίσια αναδιάρθρωσης, καθώς και η μελλοντική επαναγορά ενυπόθηκης εξασφάλισης από το δανειολήπτη, ανεξαρτήτως του χρόνου επαναγοράς, απαλλάσσονται της υποχρέωσης καταβολής τέλους χαρτοσήμου μέχρι του ποσού των υφιστάμενων κατά το χρόνο της αναδιάρθρωσης οφειλών. Επίσης, δεν επιβάλλονται τέλη για τη μεταβίβαση ακινήτου στο δανειστή ή σε 100% θυγατρική εταιρεία αυτού, στα πλαίσια αναδιάρθρωσης. Σε περίπτωση που η Τράπεζα μετέπειτα πωλάει το περιουσιακό στοιχείο ή κατέχει για δική της χρήση το ακίνητο, η Τράπεζα υπόκειται σε φόρους, αλλά για τον υπολογισμό των φόρων θεωρείται ότι το κόστος είναι η τιμή αναδιάρθρωσης (και όχι το αρχικό κόστος απόκτησης του δανειολήπτη), ενώ το προϊόν μειώνεται με οποιοδήποτε ποσό επιστρέφεται στο δανειολήπτη.

13.1.4 Αποκρατικοποιήσεις.

Ως μέρος των δημοσιονομικών μέτρων που συμφωνήθηκαν στο ΜΣ, είχε τεθεί στόχος για συγκέντρωση €1,4 δις από αποκρατικοποιήσεις, συγκεκριμένα €1 δις μέχρι το 2016 και άλλα €400 εκατ. μέχρι το 2018.

Το Υπουργικό Συμβούλιο ενέκρινε πλάνο αποκρατικοποιήσεων στις 5 Δεκεμβρίου 2013, το οποίο συμπεριλάμβανε την αποκρατικοποίηση κυβερνητικών οργανισμών όπως την Αρχή Τηλεπικοινωνιών Κύπρου (ΑΤΗΚ), την Αρχή Ηλεκτρισμού Κύπρου (ΑΗΚ), την Αρχή Λιμένων Κύπρου (ΑΛΚ) καθώς επίσης και ακίνητης περιουσίας του Κράτους. Επιπρόσθετα, δήλωνε την πρόθεση του Κράτους να παραχωρήσει συγκεκριμένες δραστηριότητες του για διαχείριση στον ιδιωτικό τομέα, όπως είναι το καζίνο και το Κρατικό Λαχείο.

Οι διεργασίες για τις αποκρατικοποιήσεις ξεκίνησαν αρχικά με την ΑΤΗΚ στις αρχές του 2015. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η διαδικασία αποκρατικοποίησης της ΑΤΗΚ είναι σε εκκρεμότητα.

Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει ήδη προχωρήσει τον Απρίλιο του 2016 στην εμπορικοποίηση για 25 χρόνια των δραστηριοτήτων του λιμανιού της Λεμεσού που αφορούν τις θαλάσσιες υπηρεσίες, το τερματικό εμπορευματοκιβωτίων και το τερματικό πολλαπλών χρήσεων με διεθνείς εταιρείες.

Έχουν αρχίσει επίσης οι εργασίες για αποκρατικοποίηση του Κρατικού Λαχείου για το οποίο έχει γίνει ανάθεση σε ανεξάρτητο οίκο και του ΧΑΚ όπου έχει προκυρηχθεί διαγωνισμός για πρόσληψη ανεξάρτητου συμβουλευτικού οίκου.

Έχει επίσης διεξαχθεί διαγωνισμός και έχει γίνει ανάθεση σε ανεξάρτητο σύμβουλο για να παρέχει επαγγελματικές υπηρεσίες αναφορικά με την μακροχρόνια ανάπτυξη των κυβερνητικών ακινήτων του Τρόδου και τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα σε συγκεκριμένα ακίνητα περιουσιακά στοιχεία στο Τρόδος, είτε μέσω μακροχρόνιας μίσθωσης, ή/και αδειοδότησης ή και δικαίωμα χρήσης/εκμετάλλευσης.

13.1.5 Αξιολογήσεις.

Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει αξιολογηθεί από τους οίκους αξιολόγησης Standard and Poor's, Moody's Investors Service και Fitch Ratings. Η θετική εξέλιξη της Κυπριακής οικονομίας έχει αρχίσει να αντικατοπτρίζεται και μέσα από τις αξιολογήσεις των διαφόρων οίκων αξιολόγησης.

Το Σεπτέμβριο 2016, ο οίκος S&P αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και εγχώριο νόμισμα από BB- σε BB με θετικό ορίζοντα. Τον Νοέμβριο του 2015, ο οίκος Moody's αναβάθμισε την αξιολόγηση του μακροπρόθεσμου Κυπριακού χρέους σε B1 και επιβεβαίωσε τη θετική προοπτική διαβάθμισης. Τον Οκτώβριο του 2016, ο οίκος Fitch επιβεβαίωσε την θετική προοπτική και αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα από B+ σε BB-.

Οι ιστορικές εκτιμήσεις τριών οίκων αξιολόγησης (Moody's Investors Service, Standard & Poor's Financial Services LLC, and Fitch Ratings Inc.) παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα.

Εκτίμηση και Πρόβλεψη μακροοικονομικού περιβάλλοντος της Κυπριακής οικονομίας 2008 – Οκτώβριο του 2016⁸

Moody's		Standard & Poor's		Fitch	
Ημερομηνία (mm/yyyy)	Εκτίμηση (Πρόβλεψη) Rating (Outlook)	Ημερομηνία (mm/yyyy)	Εκτίμηση (Πρόβλεψη) Rating (Outlook)	Ημερομηνία (mm/yyyy)	Εκτίμηση (Πρόβλεψη) Rating (Outlook)
01/2008	Aa3 (Stable)	04/2008	A+ (Stable)	05/2011	A- (Negative)
02/2011	A2 (Stable)	11/2010	A (Negative)	08/2011	BBB (Negative)
07/2011	Baa1 (Negative)	03/2011	A- (Negative)	01/2012	BBB- (Negative)
03/2012	Ba1 (Negative)	07/2011	BBB+ (Negative)	06/2012	BB+ (Negative)
10/2012	B3 (Negative)	01/2012	BB+ (Negative)	11/2012	BB- (Negative)
01/2013	Caa3 (Negative)	12/2012	CCC+ (Negative)	01/2013	B (Negative)
03/2014	Caa3 (Positive)	03/2013	CCC (Negative)	06/2013	B- (Negative)
11/2014	B3 (Stable)	04/2013	CCC (Stable)	04/2014	B- (Stable)
11/2015	B1 (Stable)	07/2013	CCC+ (Stable)	10/2014	B- (Positive)
		11/2013	B- (Stable)	10/2015	B+ (Positive)
		04/2014	B (Positive)	10/2016	BB- (Positive)
		10/2014	B+ (Stable)		
		03/2015	B+ (Positive)		
		09/2015	BB- (Positive)		
		09/2016	BB (Positive)		

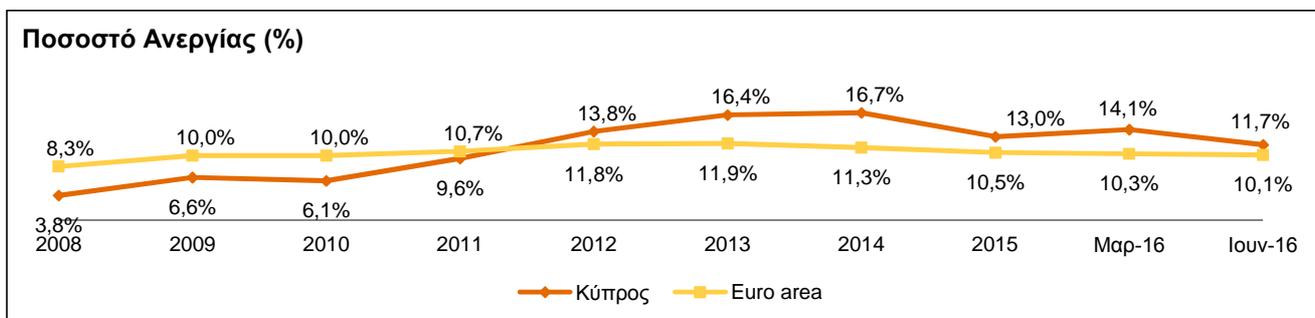
13.1.6 Απασχόληση.

Τα στοιχεία για την απασχόληση που παρουσιάζονται σε αυτήν την ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου υπολογίζονται με βάση δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες από την Ευρωπαϊκή Στατιστική Υπηρεσία («Eurostat»).

Η ταχεία ανάπτυξη της Κυπριακής οικονομίας κατά την περίοδο 2003-2008 οδήγησε σε υψηλό επίπεδο απασχόλησης και η ανεργία παρέμεινε κάτω από το 5% κατά το μεγαλύτερο μέρος της περιόδου. Η απασχόληση αλλοδαπών εργαζομένων αύξησε σημαντικά την ευελιξία στην αγορά εργασίας και συνέβαλε στη συγκρατημένη αύξηση των μισθών. Η οικονομική επιβράδυνση που ξεκίνησε το 2009 επηρέασε σταδιακά την αγορά εργασίας, με κάποια χρονική καθυστέρηση, προκαλώντας σημαντικές απώλειες θέσεων απασχόλησης και υψηλότερο ποσοστό ανεργίας.

⁸ Trading Economics (<http://www.tradingeconomics.com/cyprus/rating>)

Ειδικότερα, το μέσο ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε από 10,0% το 2009 σε 16,4% το 2013, με τους νεοεισερχόμενους στην αγορά εργασίας, κυρίως νεαρά άτομα και άτομα που απασχολούνται στους τομείς των κατασκευών και του τουρισμού, να έχουν πληγεί σοβαρά. Η ανεργία των νέων (άτομα ηλικίας κάτω των 25 ετών) ανήλθε στο 26,8% κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2016, ποσοστό το οποίο είναι το υψηλότερο στην Ευρωζώνη μετά την Ελλάδα, την Ισπανία και την Ιταλία.



Η ανεργία αυξήθηκε στο 16,7% ακόμη περισσότερο το 2014 και παρόλο που η Κυπριακή οικονομία βρίσκεται πλέον σε πορεία ανάκαμψης, με το ΔΝΤ να προβλέπει την ανάπτυξη της μέχρι και το 2021 με ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης της τάξεως του 2%, οι προοπτικές της οικονομίας εξακολουθούν να αποτελούν πρόκληση για την Κύπρο, ιδιαίτερα ως αποτέλεσμα του υψηλού ποσοστού ανεργίας (11,7% κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2016 σύμφωνα με στοιχεία της Eurostat) και του υψηλού επιπέδου δημόσιου χρέους που θα συνεχίσουν να περιορίζουν την παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων.

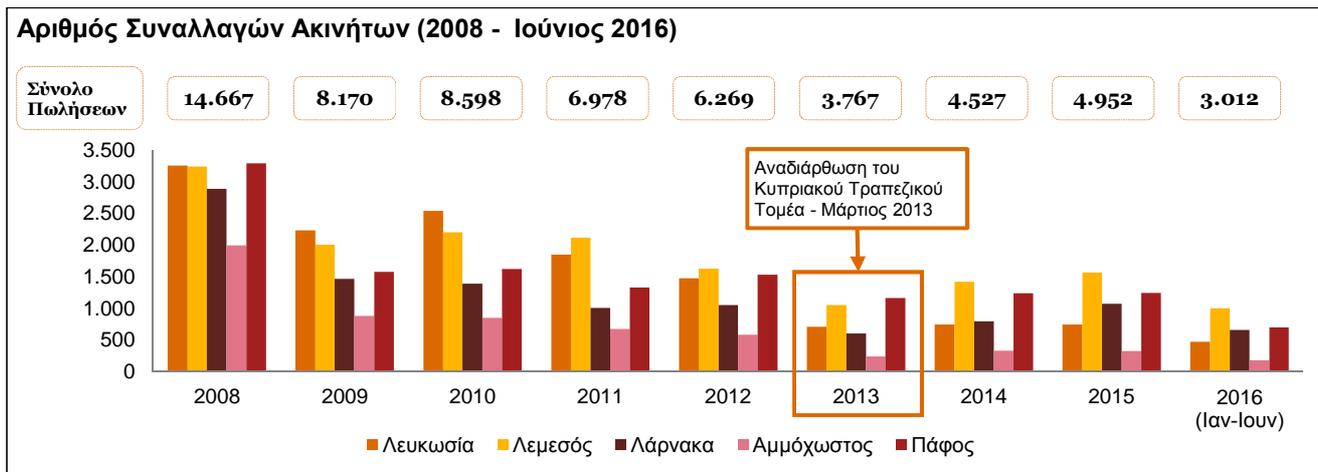
13.1.7 Ο Κυπριακός Τομέας Ακινήτων.

Τα στοιχεία για τον Κυπριακό τομέα ακινήτων που παρουσιάζονται σε αυτή την ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου υπολογίζονται με βάση δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες από το Τμήμα Κτηματολογίου και Χωρομετρίας, αλλά και την ΚΤΚ και το Royal Institute of Chartered Surveyors (RICS) Cyprus.

Ο τομέας ακινήτων παρουσίασε σημαντική ανάπτυξη μετά την ένταξη της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ευρωπαϊκή Ένωση το 2004, με την ανάπτυξη να οφείλεται κυρίως σε ξένους επενδυτές και αγοραστές ακινήτων. Συγκεκριμένα, το μερίδιο του τομέα ακινήτων στην συνολική πραγματική ΑΠΑ, αυξήθηκε από 9,0% το 2004 σε 11,1% το 2015, καθιστώντας τον τομέα ακινήτων δεύτερο (μετά τον τομέα χονδρικού και λιανικού εμπορίου) όσο αφορά την συνεισφορά του στην συνολική πραγματική ΑΠΑ.

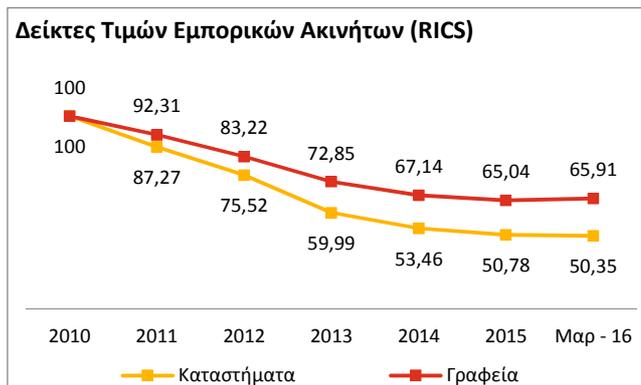
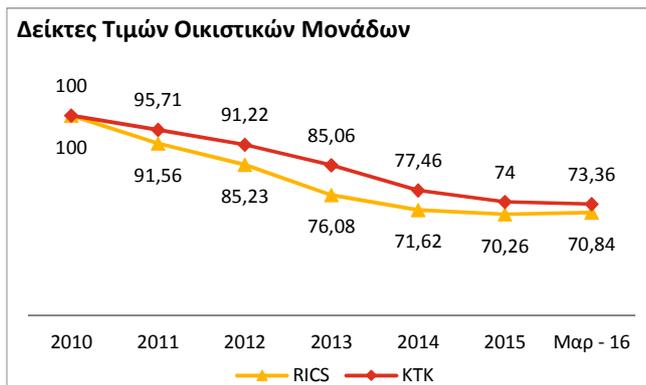
Η παγκόσμια οικονομική κρίση κατά την περίοδο 2008 – 2013, λειτούργησε καταλυτικά στην ύφεση στις πωλήσεις ακινήτων κυρίως λόγω της μείωσης των πωλήσεων σε ξένους επενδυτές / αγοραστές. Με βάση τις συναλλαγές που καταγράφηκαν στο Τμήμα Κτηματολογίου και Χωρομετρίας, κατά την περίοδο 2008 – 2013 έχει σημειωθεί σημαντική μείωση (πτώση ύψους 74%) στις πωλήσεις ακινήτων, με το σύνολο συναλλαγών να φτάνει μόλις τις 3.767 για το 2013 (αποκορύφωμα της οικονομικής κρίσης στην Κύπρο).

Με την εισαγωγή ευνοϊκών φορολογικών μεταρρυθμίσεων (βλέπε Ενότητα 13.1.3 – Φόροι και άλλα δημοσιονομικά μέτρα), καθώς και κινήτρων για αγορά ακινήτων από ξένους επενδυτές με αντάλλαγμα την απόκτηση Κυπριακής υπηκοότητας, η κίνηση συναλλαγών κατά τις περιόδους 2014 και 2015 παρουσίασε ανάκαμψη με το συνολικό αριθμό συναλλαγών να φτάνει τις 4.527 (ετήσια αύξηση ύψους 20%) και 4.952 (ετήσια αύξηση ύψους 9%) για τις περιόδους αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι για το 2015, το 27% των συνολικών συναλλαγών οφείλεται σε αγορές ξένων επενδυτών, με την πλειονότητα των συναλλαγών να προέρχεται από την επαρχία της Λεμεσού.



Όπως παρουσιάζεται στα διαγράμματα πιο κάτω, οι δείκτες τιμών οικιστικών και εμπορικών ακινήτων για την περίοδο 2010 μέχρι και το 2015, είχαν σημειώσει σημαντικές μειώσεις. Πιο συγκεκριμένα, οι δείκτες τιμών οικιστικών ακινήτων σημείωσαν κατά μέσον όρο μείωση ύψους 28% (Δείκτης RICS: -30% και Δείκτης ΚΤΚ -26%), ενώ αντίστοιχα, η μείωση στους δείκτες τιμών εμπορικών ακινήτων ανήλθε στο 35% για γραφειακές εγκαταστάσεις και στο 49% για καταστήματα, για την εν λόγω περίοδο.

Σημειώνεται πως, κατά την περίοδο του πρώτου Τριμήνου του 2016, οι δείκτες σταθεροποιήθηκαν / σημείωσαν μικρή αύξηση που σε συνάρτηση με την αύξηση στις συνολικές συναλλαγές, αποτελεί ένδειξη ενδεχομένως σταθεροποίησης / ανάκαμψης του τομέα και της Κυπριακής οικονομίας στο σύνολο της.



Θα πρέπει να αναφερθεί ότι ο δείκτης της ΚΤΚ θέτει σαν βάση τιμών το 2010, όπως παρουσιάζεται στα πιο πάνω διαγράμματα. Ο δείκτης τιμών του RICS, που επίσης παρουσιάζεται στα πιο πάνω διαγράμματα, έχει αναπροσαρμοστεί αναλόγως για να είναι άμεσα συγκρίσιμος με τον δείκτη τιμών της ΚΤΚ.

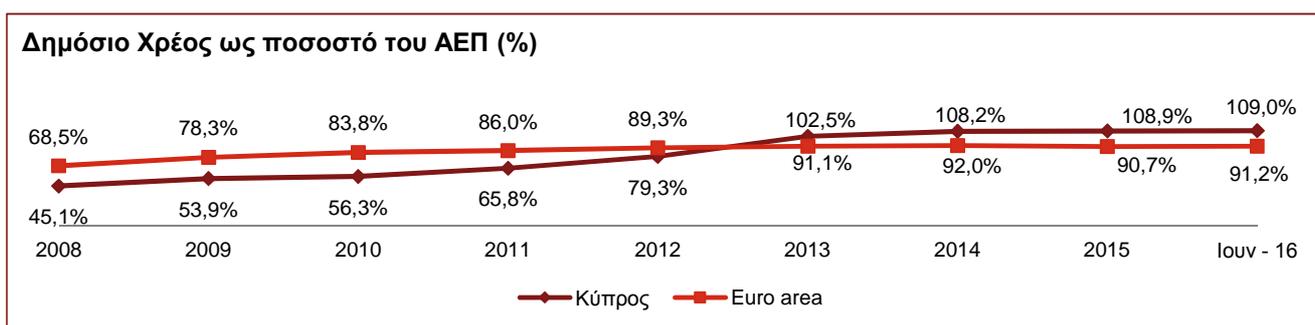
Σημειώνεται ότι μέχρι την ημερομηνία του παρόντος ενημερωτικού δελτίου είναι διαθέσιμα στατιστικά στοιχεία για τους δείκτες της ΚΤΚ και RICS μέχρι το πρώτο τρίμηνο του 2016.

13.1.8 Η έξοδος από το ΜΣ και η Οικονομική Ανάκαμψη.

Το 2015 η Κυπριακή οικονομία παρουσίασε οικονομική ανάκαμψη για πρώτη φορά μετά την ύφεση. Η δέσμευση των αρχών στην τήρηση του ΠΟΠ απέφερε αποτελέσματα σε διάφορους τομείς, με την οικονομική ανάκαμψη να αρχίζει στις αρχές του 2015 και τα υψηλά επίπεδα ανεργίας να αρχίζουν να μειώνονται. Εκτιμάται ότι η συνέχιση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων θα εδραιώσει την βελτίωση των δημοσίων οικονομικών και θα οδηγήσει στην αποκατάσταση σταθερής οικονομικής ανάπτυξης. Ο ρυθμός ανάπτυξης σε πραγματικούς όρους του ΑΕΠ της Κύπρου το 2015 υπολογίστηκε στο 1,6% σύμφωνα με τα στοιχεία της ΣΥΚ ενώ σύμφωνα με προβλέψεις το 2016 η ανάπτυξη αναμένεται να ξεπεράσει το 2,6%.

Η Κυπριακή Δημοκρατία έχει πρόσφατα επανακτήσει την πρόσβασή της στις διεθνείς χρηματαγορές, έχοντας ολοκληρώσει επιτυχώς στις 25 Ιουνίου 2014 μια προσφορά πενταετούς ομολόγου ύψους €750 εκατ. με επιτόκιο 4,75%. Η συναλλαγή υπερκαλύφθηκε κατά περισσότερο από δύο φορές και αποτελεί ένδειξη του θετικού επενδυτικού κλίματος σχετικά με την πρόοδο της οικονομικής ανάκαμψης της Κύπρου. Εκ τότε, η Κυπριακή Δημοκρατία προχώρησε στην έκδοση ακόμα δύο διεθνών ομολόγων. Το πρώτο εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2015, ύψους €1 δις με επιτόκιο 4% και διάρκεια 10 ετών, ενώ το δεύτερο εκδόθηκε στις 26 Ιουλίου 2016, ύψους €1 δις με επιτόκιο 3,75% και διάρκεια 7 ετών.

Το δημόσιο χρέος έχει κλείσει στο 109% του ΑΕΠ το πρώτο εξάμηνο του 2016 σε σχέση με 108,9% το 2015, 108,2% το 2014 και 102,5% το 2013. Οι προβλέψεις είναι ενθαρρυντικές αφού αναμένεται μείωση του δημόσιου χρέους στο 105,4% του ΑΕΠ το 2017⁹.



Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΕΜΣ συνέχισε τις αξιολογήσεις του κυπριακού προγράμματος οικονομικής προσαρμογής κατά τη διάρκεια του 2015 και το Διοικητικό Συμβούλιο του ΔΝΤ ολοκλήρωσε στις 27 Ιανουαρίου 2016 την 9η αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου. Στις 7 Μαρτίου 2016 η Κυπριακή Δημοκρατία ανακοίνωσε την πρόθεση της να εξέλθει από το πρόγραμμα του ΕΜΣ χωρίς διάδοχο διευθέτηση και παράλληλα προχώρησε με ακύρωση του προγράμματος του ΔΝΤ που έληγε στις 14 Μαΐου 2016. Το Eurogroup με ανακοίνωση του στήριξε την απόφαση της Κυπριακής Δημοκρατίας για έξοδο από το πρόγραμμα ενώ το ΔΝΤ συγχάρηκε την Κύπρο για τα επιτεύγματα της αλλά τόνισε την ανάγκη συνέχισης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Το πρόγραμμα του ΕΜΣ έληξε και επίσημα στις 31 Μαρτίου 2016. Ο ΕΜΣ εκταμίευσε στην Κύπρο συνολικά €6,3 δις και το ΔΝΤ €1 δις επιπλέον.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2016, η Κυπριακή Δημοκρατία έχει ασκήσει συνετή δημοσιονομική πολιτική, η οποία της επέτρεψε να εκπληρώσει τους δημοσιονομικούς της στόχους. Η σύνεση αυτή έχει σκοπό να διασφαλίσει την δημοσιονομική ουδετερότητα των μεταρρυθμίσεων κοινωνικής πρόνοιας και να επιτύχει μια ομαλή πορεία προκειμένου να επιτευχθεί ο στόχος του μεσοπρόθεσμου πρωτογενούς δημοσιονομικού πλεονάσματος της τάξης του 4% του ονομαστικού ΑΕΠ μέχρι το 2018.

Η Κυπριακή οικονομία βρίσκεται πλέον σε πορεία ανάκαμψης, με το ΔΝΤ να προβλέπει την ανάπτυξη της μέχρι και το 2021, με ρυθμό της τάξεως του 2%¹⁰. Σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, το ΔΝΤ προβλέπει ότι το κυπριακό ΑΕΠ θα αναπτυχθεί με ρυθμό 1,6% και 2,0% το 2016 και το 2017 αντίστοιχα. Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα στοιχεία του Υπουργείου Οικονομικών το κυπριακό ΑΕΠ αναμένεται να αναπτυχθεί με ρυθμό πέραν του 2,6% για το 2016. Το πρωτογενές πλεόνασμα αναμένει ότι θα ανέλθει στο 2,6% το 2016 και στο 3% το 2017, φθάνοντας στο 3,6% του ΑΕΠ την περίοδο 2018-2021¹¹. Το ΔΝΤ αναμένει περεταίρω μείωση του δημοσίου χρέους μέχρι το 2021, παραμένοντας ωστόσο πάνω από το όριο του 60% του ΑΕΠ. Σε σχέση με το δημοσιονομικό έλλειμμα οι προβλέψεις είναι ενθαρρυντικές αφού αναμένεται να διαμορφωθεί σε πλεόνασμα τις τάξεως του 0,7% το 2017, φθάνοντας στο 1,5% του ΑΕΠ το 2021.

Η ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας παρατηρείται επίσης από τις συνεχείς αναβαθμίσεις των διάφορων οίκων αξιολόγησης από το 2013 και έπειτα, όπου και η Κυπριακή Δημοκρατία συμφώνησε με την Τρόικα στις 2 Απριλίου 2013 πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής.

⁹ European Commission (http://ec.europa.eu/economy_finance/eu/countries/cyprus_en.htm)

¹⁰ IMF, World Economic Outlook, Too Slow for Too Long, April 2016

¹¹ IMF, Fiscal Monitor, Acting Now, Acting Together, April 2016

Η αναστροφή της αυξητικής τάσης των MEX είναι ζωτικής σημασίας για την αποκατάσταση της πιστοδότησης, την οικονομική ανάπτυξη και τη δημιουργία θέσεων εργασίας, και η δημιουργία ενός αποτελεσματικού νομικού πλαισίου αναφορικά με τις εκποιήσεις και την αφερεγγυότητα είναι απαραίτητη προκειμένου να παρέχονται ισορροπημένα κίνητρα στους δανειολήπτες και στους δανειστές για να συνεργαστούν για τη μείωση των MEX. Βλέπε Ενότητα 13.3 – Ρύθμιση και Εποπτεία των Τραπεζών στην Κύπρο. Η Τράπεζα υπόκειται σε ορισμένους κανονιστικούς και νομικούς περιορισμούς σχετικά με την χορήγηση νέων δανείων, τη διαχείριση των υφιστάμενων δανείων και την εκποίηση των εξασφαλίσεων).

Οι μακροοικονομικές και κυρίως οι δημοσιονομικές ανισοσκέλιες φαίνεται ότι έχουν αντιμετωπιστεί σε ικανοποιητικό βαθμό, διαμορφώνοντας ένα υποβοηθητικό πλαίσιο για ενίσχυση της ανάπτυξης στο άμεσο μέλλον. Η συνέχιση των διαδικασιών εξυγίανσης και η προσήλωση στους στόχους πολιτικής αναμένεται να υποβοηθήσουν στην επιτυχή αντιμετώπιση των προκλήσεων που παραμένουν, στην ισχυροποίηση της ανάκαμψης στο βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο μέλλον, αλλά και στη διασφάλιση της βιωσιμότητάς της Κυπριακής οικονομίας.

Το βελτιωμένο μακροοικονομικό περιβάλλον αναμένεται να έχει ως αποτέλεσμα την προσέλκυση νέων επενδύσεων, κυρίως ξένων, οι οποίες θεωρούνται κλειδί για την Κυπριακή οικονομία. Οι σημαντικές ιδιωτικές επενδύσεις που αναμένονται να ξεκινήσουν και να αποπερατωθούν στα επόμενα έτη περιλαμβάνουν τις δυο μαρίνες στη Λάρνακα και στην Αγιά Νάπα, την επέκταση του τερματικού διαχείρισης και αποθήκευσης πετρελαιοειδών και άλλες επενδύσεις με χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης.¹²

Το κυριότερο και κρισιμότερο πρόβλημα που παραμένει θεωρείται πλέον το πολύ υψηλό ποσοστό μη-εξυπηρετούμενων χορηγήσεων στον τραπεζικό τομέα, για την αντιμετώπιση του οποίου λήφθηκαν και συνεχίζονται να λαμβάνονται μέτρα, τόσο από πλευράς Κυπριακής Δημοκρατίας όσο και από πλευράς τραπεζών. Για περισσότερες πληροφορίες ως προς τα μέτρα που λήφθηκαν, βλέπε Ενότητα 13.3.

Επενδύσεις σε Φυσικούς Πόρους

Τα τελευταία χρόνια έχουν ανακαλυφθεί αποθέματα πετρελαίου και φυσικού αερίου στα ανοικτά της Κύπρου στη Λεκάνη της Λεβαντίνης, η οποία βρίσκεται κατά μήκος των ακτών της Συρίας, του Λιβάνου, των Παλαιστινιακών Εδαφών, του Ισραήλ και της Κύπρου. Το 2010, η U.S. Geological Survey εκτίμησε ότι το μέσο επίπεδο των μη ανακαλυφθέντων κοιτασμάτων πετρελαίου στη Λεκάνη της Λεβαντίνης ανέρχεται σε περίπου 1,7 δις βαρέλια και το αντίστοιχο μέσο επίπεδο μη ανακαλυφθέντων πόρων φυσικού αερίου στην ίδια Λεκάνη ανέρχεται σε περίπου 122 τρις κυβικά πόδια. Με βάση τα αποτελέσματα των ερευνητικών γεωτρήσεων και δοκιμών ροής που έγιναν στα τέλη του 2013 στο οικόπεδο 12 («Αφροδίτη»), το οποίο εμπίπτει στην αποκλειστική οικονομική ζώνη της Κύπρου, εκτιμάται ότι διαθέτει μεταξύ 3,6 και 6 τρις κυβικών ποδών φυσικού αερίου, με εκτιμώμενο μέσο όρο ακαθάριστους πόρους φυσικού αερίου της τάξης των 5 τρις κυβικών ποδών (Υπουργείο Ενέργειας, Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού Κύπρου). Τον Ιούνιο του 2015, οι εργολάβοι του οικόπεδου 12 ανακήρυξαν το οικόπεδο 12 ως εμπορεύσιμο και υπέβαλαν Σχέδιο Ανάπτυξης και Παραγωγής του κοιτάσματος «Αφροδίτη» στην Κυπριακή Δημοκρατία. Το οικόπεδο Αφροδίτη είναι το τέταρτο μεγαλύτερο οικόπεδο, που έχει ανακαλυφθεί μέχρι σήμερα στα ύδατα της Λεκάνης της Λεβαντίνης.

Το Υπουργείο Οικονομικών της Κύπρου υπολογίζει πως θα χρειαστεί μια σημαντική επένδυση για την εξερεύνηση και εκμετάλλευση του φυσικού αερίου, ανάλογα με το πόσο γρήγορα και αποτελεσματικά θα επιτευχθούν οι εμπορικές συμφωνίες μεταξύ όλων των μερών που συμμετέχουν στην εξόρυξη του φυσικού αερίου από το κοιτάσμα Αφροδίτη.

¹² Οικονομικό Δελτίο Ιουνίου 2016, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου

13.1.9 Κυριότεροι Οικονομικοί Δείκτες.

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τους βασικούς οικονομικούς δείκτες για την περίοδο 2010 – 1^ο Εξάμηνο 2016

Κυριότεροι Οικονομικοί Δείκτες	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016
ΑΕΠ σε τρέχουσες τιμές αγοράς (€δισ)	19,12	19,20	18,73	17,61	17,17	17,45	8,58
Κατά κεφαλήν ΑΕΠ (€χιλ.)	23	22,9	22,5	21	20,4	20,6	Δ/Ι
ΑΕΠ σε σταθερές τιμές (% μεταβολής σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο)	1,4	0,4	-2,5	-5,9	-2,5	1,6	2,9
Ποσοστό Ανεργίας (%)	6,1	9,6	13,8	16,4	16,7	13	12,2
Εναρμονισμένος δείκτης τιμών καταναλωτή (% μεταβολής)	2,6	3,5	3,1	0,4	-0,3	-1,5	-2,16
Δημοσιονομικό ισοζύγιο (€δισ)	-0,9	-1,1	-1,1	-0,9	-1,5	-0,2	-0,04
Δημοσιονομικό ισοζύγιο (% του ΑΕΠ)	-4,7	-5,8	-5,8	-4,9	-8,9	-1	-0,5
Δημόσιο χρέος (€δισ)	10,7	12,8	15,3	18,4	18,8	18,9	18,7
Δημόσιο χρέος (% του ΑΕΠ)	56	66	79,3	102,5	108,2	108,9	109,0
Εμπορικό ισοζύγιο (€δισ)	-4,7	-4,5	-4	-3,2	-3,7	-3,4	-2,2
Εμπορικό ισοζύγιο (% του ΑΕΠ)	-24,5	-23,2	-20,8	-17,7	-21,26	-19,54	-25,64
Ισοζύγιο Τρεχουσών Συναλλαγών (€δισ)	-1,7	0,6	-1,1	-0,2	-0,7	-0,6	Δ/Ι
Ισοζύγιο Τρεχουσών Συναλλαγών (% του ΑΕΠ)	-9	-3	-5,5	-1,3	-0,04	-0,03	Δ/Ι

Πηγές: Κεντρική Τράπεζα Κύπρου, Ευρωπαϊκή Στατιστική Υπηρεσία και ΣΥΚ

13.2 Ο Τραπεζικός Τομέας στην Κύπρο.

13.2.1 Δομή του τραπεζικού συστήματος της Κύπρου.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, βάσει δημόσια διαθέσιμων πληροφοριών της ΚΤΚ, υπήρχαν 56 τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο, συμπεριλαμβανομένων δύο γραφείων αντιπροσωπείας: 7 εγχώριες τράπεζες, 18 εγχώρια Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα («ΣΠΙ»), εξαιρουμένης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας, 6 θυγατρικές ξένων τραπεζών, 2 εκ των οποίων προέρχονται από μη Κράτη Μέλη της ΕΕ, και 23 υποκαταστήματα ξένων τραπεζών, 15 εκ των οποίων προέρχονται από μη Κράτη Μέλη της ΕΕ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 τα ΜΕΧ αντιπροσώπευαν ποσοστό 43,55% των συνολικών δανείων του τραπεζικού συστήματος συμπεριλαμβανομένων των εγχώριων τραπεζών και των θυγατρικών ή υποκαταστημάτων ξένων τραπεζών. Το ποσοστό των ΜΕΧ στις 30 Ιουνίου 2016 ήταν 45,41% επί των συνολικών δανείων το οποίο παρουσίασε αύξηση λόγω των μειωμένων συνολικών δανείων από €62,7 δις τον Δεκέμβριο του 2015 σε σχέση με €54,4 δις τον Ιούνιο του 2016. Κάθε κατηγορία τράπεζας και χρηματοπιστωτικού ιδρύματος αναλύεται λεπτομερώς πιο κάτω.

Εγχώριες Τράπεζες

Η πρώτη κατηγορία αποτελείται από τις εγχώριες τράπεζες, οι οποίες μπορούν να θεωρηθούν ως τράπεζες που προσφέρουν όλο το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών σε εγχώριους λιανικούς πελάτες, ΜΜΕ, επιχειρήσεις και στο διεθνή επιχειρηματικό τομέα. Επιπλέον, προσφέρουν και άλλες υπηρεσίες, όπως ασφαλιστικές, χρηματιστηριακές, διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, χρηματοδοτικής μίσθωσης και πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring). Παραδοσιακά, οι εμπορικές τράπεζες έχουν κυριαρχήσει στην Κυπριακή αγορά χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Εγχώρια Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα

Η δεύτερη κατηγορία χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων αποτελείται από τα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (ΣΠΙ). Στο πλαίσιο της στρατηγικής για την αναδιάρθρωση του Συνεργατισμού, το οποίο αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του σχεδίου αναδιάρθρωσης που εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή το 2014, μετά από συγχωνεύσεις ο αριθμός των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων μειώθηκε από 93 σε 18 μεγαλύτερα και εύρωστα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα τα οποία προσφέρουν ένα ευρύ φάσμα χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Θυγατρικές ή υποκαταστήματα ξένων τραπεζών

Η τρίτη κατηγορία αποτελείται από τις θυγατρικές ή τα υποκαταστήματα ξένων τραπεζών που εξυπηρετούν τους εγχώριους πελάτες λιανικής, ΜΜΕ, επιχειρήσεις, καθώς επίσης και το διεθνή επιχειρηματικό τομέα. Επί του παρόντος, υπάρχουν 8 θυγατρικές ξένων τραπεζών που λειτουργούν στην Κύπρο, 3 εκ των οποίων προέρχονται από μη Κράτη Μέλη της ΕΕ, και 23 υποκαταστήματα ξένων τραπεζών, 15 εκ των οποίων προέρχονται από μη Κράτη Μέλη της ΕΕ. Οι μεγαλύτερες οντότητες σε αυτή την κατηγορία είναι οι θυγατρικές Ελληνικών τραπεζών.

13.2.2 Λειτουργικά χαρακτηριστικά του Κυπριακού τραπεζικού συστήματος.

Ανεξάρτητος Έλεγχος του Τραπεζικού Συστήματος της Κύπρου

Το Φεβρουάριο του 2013, η PIMCO Europe Ltd αφού αξιολόγησε τον Κυπριακό τραπεζικό τομέα, δημοσιοποίησε μελέτη η οποία είναι διαθέσιμη προς το κοινό, με τίτλο «Ανεξάρτητος Έλεγχος Δέουσας Επιμέλειας του Τραπεζικού Συστήματος της Κύπρου» («Independent Due Diligence of the Banking System of Cyprus»). Η μελέτη εντόπισε, μεταξύ άλλων, μια σειρά από βασικά λειτουργικά χαρακτηριστικά του Κυπριακού τραπεζικού τομέα, τα οποία διαφέρουν από άλλα διεθνή τραπεζικά συστήματα. Μετά την Κυπριακή οικονομική κρίση, έγιναν προσπάθειες εναρμόνισης ορισμένων βασικών λειτουργικών χαρακτηριστικών του τραπεζικού συστήματος της Κύπρου, σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα, μέσα από μια σειρά οδηγιών της ΚΤΚ οι οποίες έχουν θεσπιστεί. Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις οδηγίες που έχουν θεσπιστεί πρόσφατα, βλέπε Ενότητα 13.3.9 – Οδηγίες της ΚΤΚ σε σχέση με τον Πιστωτικό Κίνδυνο και Ενότητα 2.4.5 - Η Τράπεζα υπόκειται σε ορισμένους κανονιστικούς και νομικούς περιορισμούς σχετικά με την χορήγηση νέων δανείων, την διαχείριση των υφιστάμενων δανείων και την εκποίηση των εξασφαλίσεων.

Ταξινόμηση των ΜΕΧ

Στις 9 Απριλίου 2015, η ΚΤΚ με σχετική της Οδηγία στις 9 Απριλίου 2015 καταργεί την περί του Ορισμού των ΜΕΧ και των Ρυθμισμένων Χορηγήσεων Οδηγία του 2013 και υιοθετεί τη νέα Οδηγία που ετοίμασε η Ευρωπαϊκή Αρχή

Τραπεζών («EAT») τα πρότυπα της οποίας θα εναρμονίσουν τον ορισμό των μη-εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (δανείων) σε όλα τα Κράτη Μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης – Εφαρμοστέα Τεχνικά Πρότυπα Εποπτικής Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Επιτροπής-Regulation (EE) 2015/227. Η νέα οδηγία επικεντρώνεται στο όριο των 90 ημερών καθυστέρησης για τα ΜΕΧ, ενώ ο ορισμός της ρύθμισης χορηγήσεων επικεντρώνεται σε παραχωρήσεις στους δανειολήπτες που αντιμετωπίζουν ή ενδέχεται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στην αποπληρωμή των δόσεων.

Πολλαπλή εξασφάλιση μεταξύ δανείων

Λόγω της επικρατούσας πρακτικής δανεισμού με βάση τα περιουσιακά στοιχεία, (βλέπε Ενότητα 13.2.2- Λειτουργικά χαρακτηριστικά του Κυπριακού τραπεζικού συστήματος- Δανεισμός με βάση την εξασφάλιση αντί της δυνατότητας αποπληρωμής) και του περιορισμένου πλαισίου ρυθμίσεων (βλέπε Ενότητα 13.2.2 - Λειτουργικά χαρακτηριστικά του Κυπριακού τραπεζικού συστήματος - Περιορισμένες Ρυθμίσεις για Αναδιάρθρωσεις και Εκποιήσεις), η πολλαπλή εξασφάλιση δανείων αποτελεί κοινό χαρακτηριστικό στην αγορά δανείων της Κύπρου. Η πολλαπλή εξασφάλιση των δανείων στην Κύπρο είναι πολύπλοκη: ένα συγκεκριμένο ακίνητο μπορεί να εξασφαλίζει πολλαπλά δάνεια, πολλαπλά ακίνητα μπορούν να εξασφαλίζουν ένα δάνειο ή πολλαπλά δάνεια. Ως αποτέλεσμα, οι δανειστές στην Κύπρο μπορούν να χορηγήσουν επιπρόσθετα δάνεια, περισσότερο με βάση τη δέσμευση επιπρόσθετων εξασφαλίσεων, παρά της αξιολόγησης της ικανότητας των οφειλετών να εξυπηρετήσουν τα επιπρόσθετα δάνεια.

Ρυθμίσεις για Αναδιάρθρωσεις και Εκποιήσεις

Σύμφωνα με την «Οδηγία για την Διαχείριση Καθυστερήσεων» της ΚΤΚ, τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται πλέον να εφαρμόζουν αποδοτικές και αποτελεσματικές στρατηγικές, πολιτικές, δομές, διαδικασίες και μηχανισμούς, για τη διαχείριση των καθυστερήσεων και την επίτευξη δίκαιων και βιώσιμων αναδιαρθρώσεων των χορηγήσεων δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες. Η Οδηγία για την Διαχείριση Καθυστερήσεων ευνοεί την ρύθμιση μέσω διαπραγματεύσεων με τους προβληματικούς δανειολήπτες. Ιστορικά, οι νομικές διαδικασίες στην Κύπρο για την εκποίηση των εξασφαλίσεων των δανείων έχουν διαρκέσει μεταξύ πέντε και 13 έτη, περίοδος η οποία είναι κατά πολύ μεγαλύτερη από τα διεθνή πρότυπα. Ως μέρος των μεταρρυθμίσεων της πολιτικής του ΜΣ που ετοιμάστηκαν από την Τρόικα, το Σεπτέμβριο του 2014 εγκρίθηκε από τη Βουλή των Αντιπροσώπων ο νόμος για τις εκποιήσεις. Η εν λόγω νομοθεσία αποσκοπεί στην τροποποίηση του νομικού πλαισίου για τις κατασχέσεις και τις αναγκαστικές πωλήσεις των ενυπόθηκων ακινήτων και αναμένεται να βελτιώσει την ικανότητα των τραπεζών να διαπραγματεύονται με δανειολήπτες καθώς επίσης και στη μείωση του χρόνου που χρειάζεται για να ανακτηθεί η εξασφάλιση, σε περίπτωση που αποτύχουν οι διαπραγματεύσεις. Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά τον Νόμο σχετικά με τις εκποιήσεις, βλέπε Ενότητα 13.3.15– Νομοθεσία σε σχέση με τις εκποιήσεις ακινήτων.

Δανεισμός με βάση την εξασφάλιση αντί τη δυνατότητα αποπληρωμής

Ιστορικά, τα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο έδιναν περισσότερη έμφαση στην αξία των εξασφαλίσεων του δανείου παρά στην ικανότητα του δανειολήπτη να αποπληρώσει το δάνειο. Επιπλέον, τα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο συχνά αναζητούσαν εγγυήσεις τόσο από τον δανειολήπτη όσο και από τρίτους και τα περιουσιακά στοιχεία του εγγυητή μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν ως εξασφαλίσεις σε ορισμένες περιπτώσεις. Η πολλαπλή εξασφάλιση δανείων διένεμε το δανειακό βάρος στον δανειολήπτη και τους εγγυητές του (borrower group) (βλέπε Ενότητα 13.2.2- Λειτουργικά χαρακτηριστικά του Κυπριακού τραπεζικού συστήματος - Πολλαπλή εξασφάλιση μεταξύ δανείων). Η ΚΤΚ έχει πρόσφατα εξετάσει αυτή την πρακτική στην Οδηγία για τη Χορήγηση Δανείων και στην Οδηγία για τη Διαχείριση Καθυστερήσεων, οι οποίες απαιτούν από τα πιστωτικά ιδρύματα, μεταξύ άλλων, την αξιολόγηση της ικανότητας του δανειολήπτη να αποπληρώσει τα δάνειά του, την πιστοληπτική του ικανότητα, το ύψος της ίδιας συμμετοχής του (π.χ. περιπτώσεις χρηματοδότησης της αγοράς/ανέγερση ενός ακινήτου) και την ποιότητα της εξασφάλισης για να αποφασιστεί εάν θα χορηγηθεί η πίστωση.

Πληροφορίες σχετικά με τα Οικονομικά Στοιχεία Πελατών

Η συγκέντρωση και διάθεση πληροφοριών οικονομικής συμπεριφοράς, επιχειρήσεων και ιδιωτών παρέχεται από το γραφείο πίστης της Κύπρου, Artemis για πελάτες Εμπορικών Τραπεζών. Η Άρτεμις τηρεί αρχείο που αφορά αποκλειστικά την οικονομική συμπεριφορά φυσικών / νομικών ή άλλων ομάδων προσώπων και περιέχει πληροφορίες για τις χορηγήσεις που λαμβάνονται από τις τράπεζες, τις αγωγές και δικαστικές αποφάσεις που αφορούν πιστωτικές διευκολύνσεις οι οποίες παραχωρήθηκαν από τις τράπεζες, ακάλυπτες επιταγές που λαμβάνονται από τη Διαχειριστική Επιτροπή του Κεντρικού Αρχείου Πληροφοριών (ΚΑΠ) και διαλύσεις ή αιτήσεις για διάλυση εταιρειών που λαμβάνονται από τον Έφορο Εταιρειών και Επίσημο Παραλήπτη. Το σύστημα ΑΙΑΝΤΑΣ

ηρεί τις αντίστοιχες πληροφορίες για όλους τους πελάτες του ΣΠΤ και για πελάτες του Οργανισμού Χρηματοδοτήσεως Στέγης. Τα δύο συστήματα διασυνδέονται ηλεκτρονικά παρουσιάζοντας την συνολική εικόνα ενός πελάτη. Αποδέχτες αυτών των πληροφοριών είναι αδειοδοτημένα πιστωτικά ιδρύματα και πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Κυπριακή Δημοκρατία δυνάμει του Άρθρου 10Α του Νόμου καθώς επίσης και η ΚΤΚ. Έτσι τα συστήματα ΑΙΑΝΤΑΣ & ΑΡΤΕΜΙΣ λειτουργούν προς όφελος του Τραπεζικού Συστήματος και των συναλλασσόμενων, αφού ενισχύουν την προστασία εμπορικής πίστης, περιορίζοντας το πιστωτικό κίνδυνο και βοηθώντας στην εξυγίανση των οικονομικών συναλλαγών.

13.2.3 Αναδιάρθρωση του Κυπριακού Τραπεζικού Τομέα.

Στις 25 Μαρτίου 2013, η Κυπριακή Δημοκρατία και το Eurogroup κατέληξαν σε συμφωνία σχετικά με τα βασικά στοιχεία και τις αρχές που απαιτούνται για ένα μελλοντικό πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής (η «Απόφαση του Eurogroup για την Κύπρο»).

Σύμφωνα με την Απόφαση του Eurogroup για την Κύπρο, το ΜΣ απαίτησε την αναδιάρθρωση του Κυπριακού Τραπεζικού Τομέα, οι κύριοι όροι του οποίου ήταν:

- Ο άμεσος διαχωρισμός της Λαϊκής Τράπεζας όπως περιγράφεται πιο κάτω.
- Η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου μέσω των προνοιών διάσωσης με ίδια μέσα (bail-in) των ανασφάλιστων καταθετών, μετόχων και άλλων πιστωτών της Τράπεζας Κύπρου.
- Η εξαγορά από την Τράπεζα Πειραιώς Ελλάδος Α.Ε. («Τράπεζα Πειραιώς»), των Ελληνικών υποκαταστημάτων της Τράπεζας Κύπρου, της Λαϊκής Τράπεζας και της Ελληνικής Τράπεζας.

Διαχωρισμός της Λαϊκής Τράπεζας

Ο διαχωρισμός της Λαϊκής Τράπεζας επιτεύχθηκε με τη μεταφορά συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας στην Τράπεζα Κύπρου, ενώ η Λαϊκή Τράπεζα παραμένει με χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνει ανασφάλιστες καταθέσεις και υβριδικούς κεφαλαιακούς τίτλους.

Από τις 29 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 20 Δεκεμβρίου 2013, η Αρχή Εξυγίανσης εξέδωσε διατάγματα¹³ τα οποία, μεταξύ άλλων επέφεραν:

- Τη μεταφορά στην Τράπεζα Κύπρου:
 - ο Ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών της που κατείχε σε θυγατρικές εταιρείες που είχαν συσταθεί στην Κύπρο.
 - ο Ορισμένων υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας που αποτελούνται κυρίως από €4,2 δις καταθέσεις πελατών και χρηματοδότηση ύψους €9,1 δις από τον ΕΛΑ.
 - ο Ορισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Λαϊκής Τράπεζας από τις εργασίες στον Ηνωμένο Βασίλειο και στην Ελλάδα.
 - ο Συμβάσεων εργασίας των υπαλλήλων της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο.
- Την 1 Απριλίου 2013, την εξαγορά καταθέσεων πελατών ύψους €325,2 εκατ. και ορισμένων άμεσα ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων του υποκαταστήματος της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο από την Bank of Cyprus UK Ltd.

Ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου

Από τις 29 Μαρτίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουνίου 2013, η Αρχή Εξυγίανσης πραγματοποίησε την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Κύπρου μέσω της έκδοσης των περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρείας Λτδ Διαταγμάτων του 2013, η οποία συνοψίζεται ως εξής:

¹³ Το περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας Διάταγμα του 2013, το περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας (Τροποποιητικό) Διάταγμα του 2013, το περί Έκδοσης Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας Κύπρου προς Αποζημίωση της Λαϊκής Τράπεζας Διάταγμα του 2013 και το περί της Πώλησης Ορισμένων Εργασιών στο Ηνωμένο Βασίλειο της Λαϊκής Τράπεζας Διάταγμα του 2013

- Κάτοχοι χρεωστικών τίτλων στις 29 Μαρτίου 2013: τα χρέη και απαιτήσεις μειωμένης εξασφάλισης μετατράπηκαν σε Μετοχές Τάξης Δ' με τιμή μετατροπής 1 μετοχή Τάξης Δ' ονομαστικής αξίας €1,00 για κάθε €1,00 του κεφαλαίου αυτών των χρεών και απαιτήσεων.
- Κάτοχοι Συνήθων Μετοχών 29 Μαρτίου 2013: όλα τα δικαιώματα των μετόχων σε σχέση με τις Προσαρμοσμένες Συνήθεις Μετοχές που ήταν εκδομένες στις 29 Μαρτίου 2013 αναστάληκαν μέχρι τις 30 Ιουλίου 2013, ημερομηνία κατά την οποία αυτές οι Συνήθεις Μετοχές αποτέλεσαν αντικείμενο μείωσης μετοχικού κεφαλαίου.
- Καταθέτες και κάτοχοι άλλων προϊόντων στις 26 Μαρτίου 2013: υπολογισμός ενός συνολικού «υπερβάλλοντος ποσού» ανά κάτοχο συμβατικών καταθέσεων και άλλων προϊόντων, το οποίο υπόκειται σε μετατροπή σε μετοχές και καταθέσεις.
- Μετατροπή και ενοποίηση των Μετοχών Τάξης Α' και των Μετοχών Τάξης Δ' σε μια τάξη μετοχών μόνο, (σε Συνήθεις Μετοχές), μειώνοντας την αξία τους στο 1/100 και συνεπώς μειώνοντας το μετοχικό κεφάλαιο.

Εξαγορά από την Τράπεζα Πειραιώς των Ελληνικών υποκαταστημάτων της Τράπεζας Κύπρου, της Λαϊκής Τράπεζας και της Ελληνικής Τράπεζας.

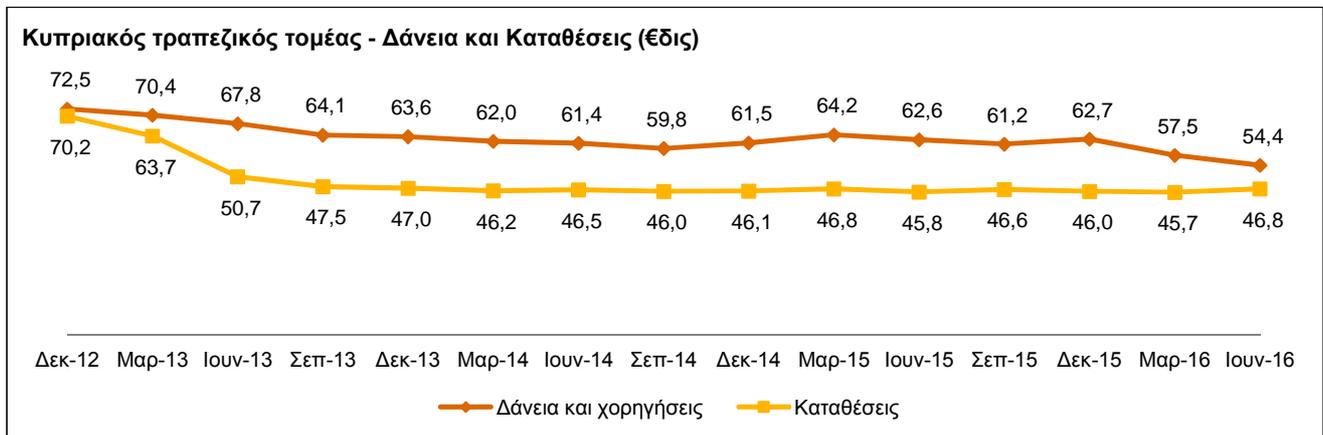
Η Τράπεζα Πειραιώς, η οποία επιλέχθηκε από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για την εξαγορά αυτή, απέκτησε συνολικά περιουσιακά στοιχεία λογιστικής αξίας ύψους €20 δις και υποχρεώσεις ύψους €14 δις από τα ελληνικά υποκαταστήματα της Τράπεζας Κύπρου, της Λαϊκής Τράπεζας και της Ελληνικής Τράπεζας.

Κρατικοποίηση του Συνεργατισμού 2013

Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την κρατικοποίηση του Συνεργατισμού, βλέπε ενότητα 4.6 - Σχέδια Αναδιάρθρωσης 2014 και 2015.

13.2.4 Ανάλυση του Κυπριακού Τραπεζικού Τομέα.

Έπειτα από την Απόφαση του Ευρογρουπ για την Κύπρο που επέβαλε την αναδιάρθρωση του Κυπριακού τραπεζικού τομέα, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις συναλλαγές και στη διακίνηση κεφαλαίων για διαφύλαξη της σταθερότητας στο τραπεζικό σύστημα από μαζικές εκροές καταθέσεων. Ακολούθησε η σταδιακή χαλάρωση των περιοριστικών αυτών μέτρων. Η σταθεροποίηση στις εκροές των καταθέσεων το 2015 είχε ως αποτέλεσμα την πλήρη άρση και των περιοριστικών μέτρων διακίνησης κεφαλαίων στις 6 Απριλίου 2015, γεγονός που σηματοδότησε την περαιτέρω ενίσχυση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα.

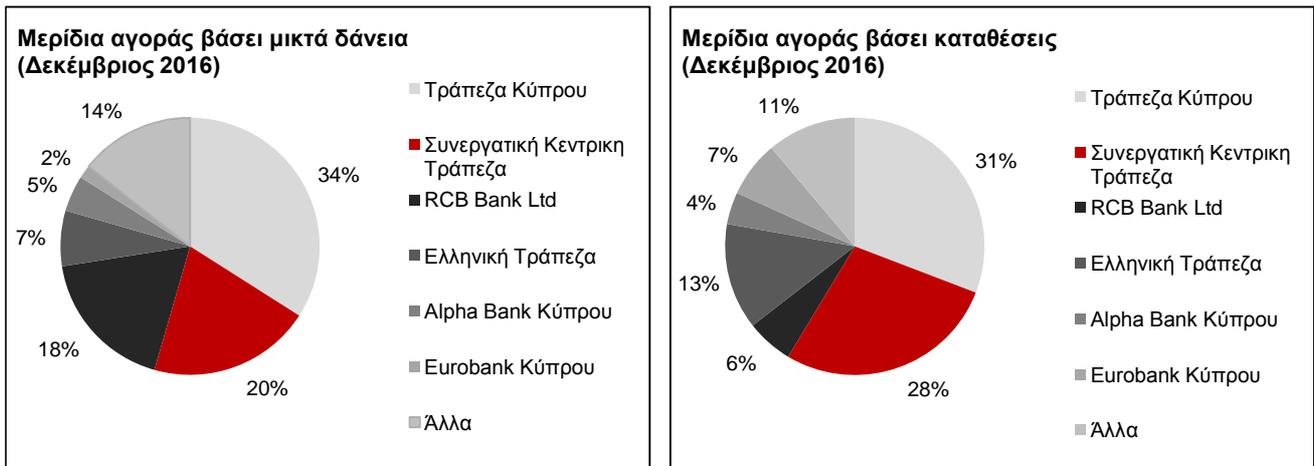


Επιπλέον, η εξάρτηση στον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) που κατείχε η Τράπεζα Κύπρου μειώθηκε στα €1,5 δις τον Αύγουστο του 2016 από €3,8 δις στο τέλος του 2015 και σημαντικά πιο κάτω από το ανώτατο επίπεδο των €11,2 δις κατά τον Απρίλιο του 2013. Οι εν λόγω θετικές τάσεις αντικατοπτρίζονται και στα αποθεματικά ρευστότητας των τραπεζών, τα οποία στο τέλος Μαρτίου του 2016 ήταν κατά περίπου 5% υψηλότερα από ότι ήταν στο τέλος του 2014.

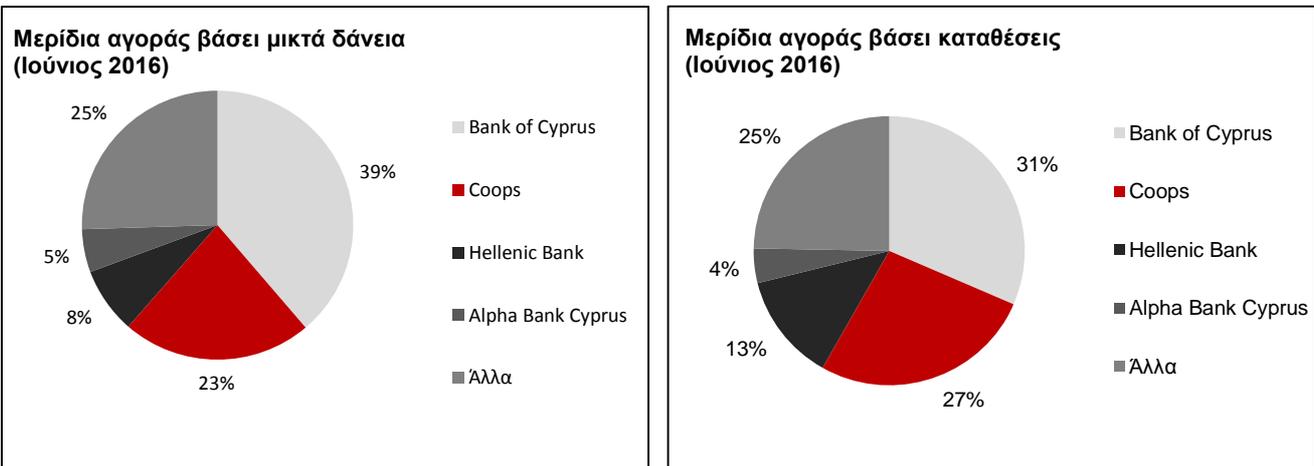
Εντούτοις, παρά την προσπάθεια που έγινε στη βάση του μακροοικονομικού προγράμματος προσαρμογής που είχε ως αποτέλεσμα την αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος, οι προκλήσεις στο τραπεζικό σύστημα εξακολουθούν να υφίστανται, με σημαντικότερη το πολύ ψηλό ποσοστό των ΜΕΧ, για τα οποία έχουν ήδη γίνει ενέργειες που αναμένεται να βοηθήσουν στην αντιμετώπισή τους με την εισαγωγή κινήτρων για τη ρύθμισή τους.

Το όλο πλαίσιο έχει ενισχυθεί από την εισαγωγή ενός σύγχρονου νομοθετικού πλαισίου αφερεγγυότητας και εκποίησης ακινήτων που ψηφίστηκαν μέσα στο 2015, την εισαγωγή του θεσμού της τραπεζικής διαμεσολάβησης, την αναθεώρηση του Κώδικα Συμπεριφοράς της ΚΤΚ για το χειρισμό δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες, την νομοθετική ρύθμιση για την έκδοση των τίτλων ακίνητης ιδιοκτησίας αγοραστών που έχουν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις τους προς τους πωλητές, καθώς και την αναμενόμενη ψήφιση νομοσχεδίου που ρυθμίζει την πώληση δανείων από τα τραπεζικά ιδρύματα σε τρίτους. Η αποκλιμάκωση των ΜΕΧ αναμένεται να επέλθει σταδιακά με τις θετικές προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας.

Ο Όμιλος στις 31 Δεκεμβρίου 2015 σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις των τραπεζών και συνολικά στοιχεία δανείων και καταθέσεων του τραπεζικού τομέα από την ΚΤΚ κατείχε το 20% του μεριδίου της αγοράς στα δάνεια και το 28% τις καταθέσεις. Πιο κάτω παρουσιάζονται τα μερίδια αγοράς του τραπεζικού συστήματος για τις 31 Δεκεμβρίου 2015.



Στο πιο κάτω διάγραμμα παρουσιάζονται τα μερίδια αγοράς στις 30 Ιουνίου 2016. Σε αντίθεση με το διάγραμμα του Δεκεμβρίου 2015, δεν παρουσιάζονται ξεχωριστά οι τράπεζες RCB Bank Ltd και Eurobank Κύπρου λόγω μη δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων για το πρώτο εξάμηνο του 2016.



Με βάση τις τελευταίες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της κάθε τράπεζας και τα συνολικά στοιχεία χορηγήσεων και καταθέσεων από την ΚΤΚ, ο Όμιλος στις 30 Ιουνίου 2016 αύξησε το μερίδιο της αγοράς του στα δάνεια στο 23% από 20% τον Δεκεμβριο 2015, ενώ το μερίδιο της αγοράς του στις καταθέσεις μειώθηκε σε 27% από 28% τον Δεκέμβριο 2015.

Τον Ιούνιο του 2016 το ποσοστό των ΜΕΧ του Κυπριακού τραπεζικού συστήματος ανέρχονταν στο 45,41% ενώ το ποσοστό των ΜΕΧ στην Ευρώπη ανέρχονταν στο 5,6% (30 Ιουνίου 2015). Στους πιο κάτω πίνακες παρουσιάζονται τα ΜΕΧ και οι αντίστοιχοι δείκτες για τις κυριότερες Κυπριακές τράπεζες, με βάση το σύνολο των μεικτών δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και στις 30 Ιουνίου 2016.

Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις ανά κύρια τράπεζα (Δεκέμβριος 2015)

€'000	Μεικτά δάνεια		Ποσοστό κάλυψης		Δάνεια καθυστέρηση των 90 ημερών	σε Ποσοστό πέραν κάλυψης 90+ (%)	Δείκτης Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (%)
	MEX	MEX (%)	MEX	MEX (%)			
Τράπεζα Κύπρου ¹	21.385.065	13.968.000	65,3%	39,0%	11.329.000	50,0%	13,1%
Όμιλος¹	12.797.210	7.602.456	59,4%	45,8%	6.527.637	51,1%	15,6%
RCB ¹	11.338.718	52.895	0,5%	82,1%	346	0,0%	23,9%
Ελληνική Τράπεζα ¹	4.395.896	2.602.383	59,2%	50,1%	Δ/Ι	Δ/Ι	14,75%
Alpha Bank Κύπρου ¹	2.834.793	1.735.205	61,2%	46,0%	1.444.338	51,0%	17,50%
Eurobank Κύπρου ¹	1.963.500	134.271	6,8%	49,5%	106.906	5,4%	27,10%
Άλλες Τράπεζες	8.023.917	1.210.726	15,08%				
Σύνολο Κυπριακού Τραπεζικού Τομέα²	62.738.559	27.305.936	43,55%				

Πηγές: (1) Ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, (2) Στατιστικά στοιχεία της ΚΤΚ

Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις ανά κύρια τράπεζα (Ιούνιος 2016)

€'000	Μεικτά δάνεια		Ποσοστό κάλυψης		Δάνεια καθυστέρηση των 90 ημερών	σε Ποσοστό πέραν κάλυψης 90+ (%)	Δείκτης Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (%)
	MEX	MEX (%)	MEX	MEX (%)			
Τράπεζα Κύπρου ¹	21.083.399	12.493.248	59,3%	39,0%	9.269.000	44,0%	13,6%
Όμιλος¹	12.320.128	7.306.817	59,3%	43,9%	Δ/Ι	Δ/Ι	15,71%
RCB ¹	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι
Ελληνική Τράπεζα ¹	4.310.365	2.487.000	57,7%	50,2%	Δ/Ι	Δ/Ι	13,92%
Alpha Bank Κύπρου ¹	2.828.359	1.753.809	62,0%	44,2%	1.468.553	51,9%	16,80%
Eurobank Κύπρου ¹	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι	Δ/Ι
Άλλες Τράπεζες	13.854.293	658.578	4,57%				
Σύνολο Κυπριακού Τραπεζικού Τομέα²	54.396.544	24.699.452	45,41%				

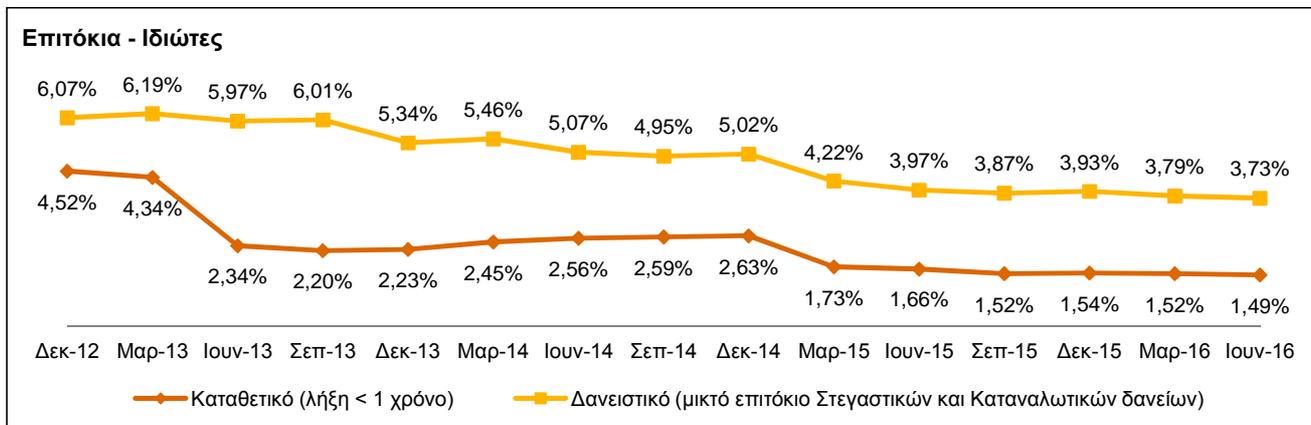
Πηγές: (1) Ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, (2) Στατιστικά στοιχεία της ΚΤΚ

Συμφώνα με της ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα χρόνια που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015, καθώς και τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2016, ο Όμιλος αύξησε την έκθεση του στα ΜΕΧ από €6,1 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2013 σε €7,4 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2016. Επιπρόσθετα, το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΧ μειώθηκε στο 44,7% τον Σεπτέμβριο του 2016 σε σχέση με 45,9% τον Δεκέμβριο του 2015.

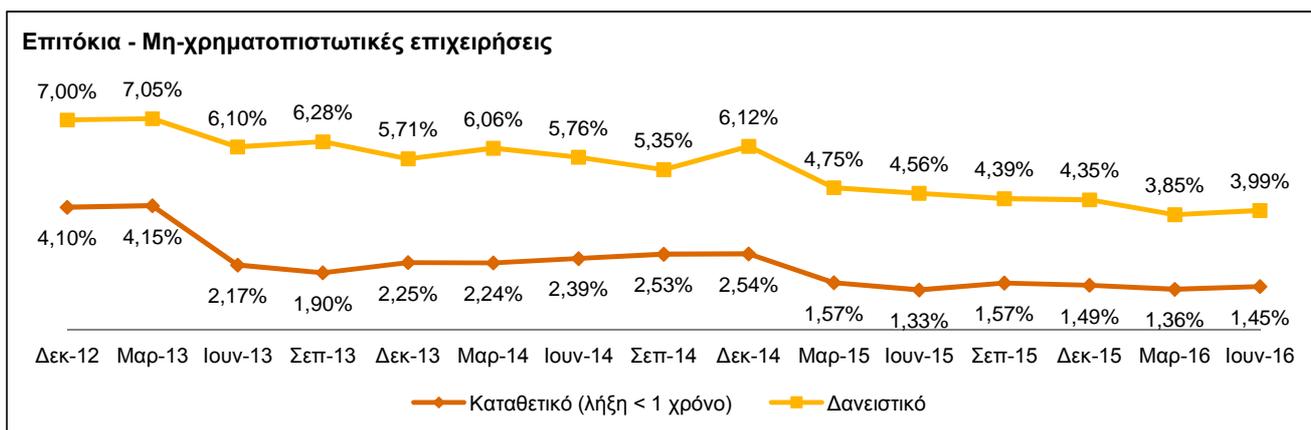
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις του Ομίλου

€'000	Μεικτά δάνεια		Ποσοστό κάλυψης		Δάνεια καθυστέρηση των 90 ημερών	σε Ποσοστό πέραν κάλυψης 90+ (%)	Δείκτης Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 %
	MEX	MEX (%)	MEX (%)				
2013	13.363.755	6.135.795	45,91%	42,14%	5.621.675	42,07%	13,60%
2014	13.095.223	7.315.120	55,86%	40,58%	6.699.513	51,16%	13,56%
2015	12.797.210	7.602.456	59,41%	45,85%	6.527.637	51,01%	15,61%
6M 2016	12.320.128	7.306.817	59,31%	43,93%	5.943.796	48,24%	15,71%
9M 2016	12.294.123	7.357.412	59,84%	44,71%	5.897.859	47,97%	16,44%

Τα καταθετικά και δανειστικά επιτόκια για ιδιώτες και μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις από την 31 Δεκεμβρίου 2012 μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016 παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες. Μετά την απόφαση του Eurogroup για την Κύπρο, υπήρξε σημαντική μείωση στα δανειστικά επιτόκια και κατά συνέπεια στα καταθετικά.



Το καθαρό μέσο επιτόκιο για ιδιώτες αυξήθηκε από 1,55% τον Δεκέμβριο του 2012 σε 2,24% τον Ιούνιο του 2016, λόγω μεγαλύτερης μείωσης στα καταθετικά επιτόκια σε σχέση με τα δανειστικά.



Το καθαρό μέσο επιτόκιο για μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις μειώθηκε από 2,90% τον Δεκέμβριο του 2012 σε 2,54% τον Ιούνιο του 2016, λόγω μεγαλύτερης μείωσης στα δανειστικά επιτόκια σε σχέση με τα καταθετικά.

13.2.5 Ο Ανταγωνισμός και η Θέση της Τράπεζας στην Αγορά.

Οι Κυπριακές τράπεζες και οι δραστηριότητες τους υπόκεινται στο Νόμο 13(1)/2008 για την Προστασία του Ανταγωνισμού, ο οποίος απαγορεύει οποιοσδήποτε ενέργειες ή συμπεριφορά που έχει ως αντικείμενο ή ως αποτέλεσμα τον περιορισμό ή τη στρέβλωση του ανταγωνισμού. Επιπλέον, ο Νόμος 13(1)/2008, σε συνδυασμό με το περί Ελέγχου των Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμο 83(Ι)/2014, αποτελούν τα θεμέλια της πολιτικής ανταγωνισμού στην Κύπρο και ρυθμίζουν σημαντικές συγκεντρώσεις στον τραπεζικό τομέα.

Μετά την απορρόφηση του δανειακού χαρτοφυλακίου της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο, η Τράπεζα Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος παροχέας πίστωσης στην Κύπρο με μερίδιο αγοράς 39% επί του συνόλου των δανείων στην Κύπρο στις 30 Ιουνίου 2016. Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας Κύπρου στις καταθέσεις στην Κύπρο ήταν 31% στις 30 Ιουνίου 2016.

Ο Όμιλος διατηρεί την δεύτερη θέση στα μερίδια αγοράς με 23% βάσει των μικτών δανείων και 27% βάσει καταθέσεων στις 30 Ιουνίου 2016. Βλέπε Ενότητα 13.2.4 - Ανάλυση του Κυπριακού Τραπεζικού Τομέα.

13.2.6 Πρόσφατες εξελίξεις που αφορούν την Τράπεζα.

- Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων (30 Ιουνίου 2016) δεν υπήρξε οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή που να επηρέασε τις προοπτικές της Τράπεζας, πέραν των πιο κάτω:
 - Στα πλαίσια της δέσμευσης για αποξένωση των συμμετοχών που διατηρεί ο ΣΠΤ μέχρι το τέλος του 2018, οι 5 σημαντικότερες εταιρείες του Εμπορικού Συνεργατικού Τομέα (ΣΟΠΑΖ, ΝΕΑ ΣΕΒΕΓΕΠ, COMARINE, ΣΥΝΕΡΓΚΑΖ, ΣΠΕΑΛ) υπέβαλαν το Σεπτέμβριο του 2016 προτάσεις εξαγοράς των συμμετοχών τους από τον ΣΠΤ, συνολικής αξίας €58,3 εκατ. και οι οποίες έχουν εγκριθεί από την Επιτροπή της ΣΚΤ, με την υλοποίηση να αναμένεται να ολοκληρωθεί σταδιακά μέχρι τον Σεπτέμβριο του 2017. Όσον αφορά τις συμμετοχές στις συνεργατικές εταιρείες διάθεσης χαρουπιών έχει συμφωνηθεί το πλαίσιο αποξένωσης και η ολοκλήρωση της πράξης αναμένεται περί τα τέλη του 2017.
- Έγκριση και απορρόφηση ΣΕΜ: Η λειτουργική συγχώνευση της Τράπεζας και της ΣΕΜ Λτδ ολοκληρώθηκε περί τα τέλη Ιανουαρίου 2016 και εκτότε η ΣΕΜ Λτδ έχει ενσωματωθεί στο οργανόγραμμα ως η Ανώτερη Διεύθυνση Τεχνολογίας. Στις 24 Αυγούστου 2016 εξασφαλίστηκε επίσης και η επίσημη έγκριση της συγχώνευσης από τον ΕΕΜ.
- Εφαρμόστηκε Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης τον Απρίλιο 2014, μέσω του οποίου μειώθηκε ο αριθμός προσωπικού κατά 297 άτομα και εξοικονομήθηκε το ποσό των €12,7 εκ ετησίως. Επίσης, Ο Όμιλος στις 16 Αυγούστου έθεσε σε εφαρμογή ένα επιπλέον Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης, το οποίο αποδέχτηκαν 78 άτομα. Η αναμενόμενη εξοικονόμηση από τη 2^η φάση του σχεδίου ανέρχεται στα €2.7εκ.
- Σύμφωνα με τον περί της Δημοσιονομικής Ευθύνης και του Δημοσιονομικού Ελέγχου Νόμο του 2014, η ΣΚΤ θεωρείται κρατική επιχείρηση για τους σκοπούς του ως άνω Νόμου. Ως εκ τούτου ο Γενικός Ελεγκτής δύναται να διενεργήσει έλεγχο σύμφωνα με τον Νόμο που έχει ψηφιστεί στην Βουλή των Αντιπροσώπων στις 2/12/2016 και ο οποίος θα τεθεί σε ισχύ με την αναμενόμενη δημοσίευση του στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας.

13.3 Ρύθμιση και Εποπτεία των Τραπεζών στην Κύπρο.

13.3.1 Εποπτεία.

Από την έναρξη λειτουργίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (“ΕΕΜ”) στις 4 Νοεμβρίου 2014, την εποπτεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας (“ΣΚΤ” ή “Όμιλος”)¹⁴ έχουν αναλάβει από κοινού η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (“ΕΚΤ”) και η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (“ΚΤΚ”). Η ΚΤΚ είναι η αρμόδια αρχή για την αδειοδότηση και εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο. Η ΚΤΚ χορηγεί άδεια για άσκηση τραπεζικών εργασιών στα πιστωτικά ιδρύματα που πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται στις πρόνοιες του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου του 1997 έως 2016.

Η ΕΚΤ είναι η Κεντρική Τράπεζα για την Ευρωζώνη και διαχειρίζεται τη νομισματική πολιτική της Ευρωζώνης. Με στόχο την καθιέρωση ενός ΕΕΜ για την επίβλεψη των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Ευρωζώνη, ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 (“Κανονισμός της ΕΚΤ”), ο οποίος υιοθετήθηκε στις 15 Οκτωβρίου 2013, επιβάλλει στην ΕΚΤ προληπτική εποπτική ευθύνη για τα πιστωτικά ιδρύματα στην Ευρωζώνη και άλλα Κράτη Μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης (“ΕΕ”) που συμμετέχουν στον ΕΕΜ (μαζί με τα Κράτη Μέλη της Ευρωζώνης, (“συμμετέχοντα Κράτη Μέλη”)), με σκοπό να συμβάλει στην ασφάλεια και στην ευρωστία των πιστωτικών ιδρυμάτων και στην χρηματοοικονομική σταθερότητα εντός της ΕΕ και σε κάθε Κράτος Μέλος. Στις 4 Νοεμβρίου του 2014, η ΕΚΤ ανέλαβε πλήρως τις ακόλουθες εποπτικές ευθύνες, οι οποίες περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων (υπό την προϋπόθεση εφαρμογής διευθετήσεων και μέτρων όπως καθορίζονται στο Άρθρο 33(2) του Κανονισμού της ΕΚΤ):

- Τη χορήγηση και ανάκληση εγκρίσεων που αφορούν όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στα συμμετέχοντα Κράτη Μέλη.
- Αναφορικά με σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα σε συμμετέχον Κράτος Μέλος τα οποία θα ιδρύσουν ένα υποκατάστημα ή θα προσφέρουν διασυστοιακές υπηρεσίες σε μη συμμετέχοντα Κράτη Μέλη, την εκτέλεση των καθηκόντων της Εθνικής Αρμόδιας Αρχής (έκαστη, “ΕΑΑ”) του κάθε Κράτους Μέλους.
- Την αξιολόγηση των κοινοποιήσεων σχετικά με την απόκτηση και διάθεση εγκεκριμένων μετοχικών συμμετοχών σε πιστωτικά ιδρύματα.
- Σχετικά με σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα.
 - Τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις για τιτλοποίηση, μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, ρευστότητα, μόχλευση, καθώς επίσης και για την αναφορά και γνωστοποίηση πληροφοριών για τα θέματα αυτά.
 - Τη διασφάλιση της συμμόρφωσης σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων για τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου, τις πολιτικές και τις πρακτικές αμοιβών και τις αποτελεσματικές εσωτερικές διαδικασίες αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας (συμπεριλαμβανομένων των μοντέλων βασισμένων σε εσωτερικές διαβαθμίσεις).
 - Τη διενέργεια εποπτικών ελέγχων, συμπεριλαμβανομένων, ανάλογα με την περίπτωση και σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (“ΕΑΤ”), ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress-tests) και εποπτικών ελέγχων για να επιβάλλουν συγκεκριμένες πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, συγκεκριμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης, συγκεκριμένες απαιτήσεις ρευστότητας και άλλα μέτρα αναφορικά με τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα, ως επίσης και την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων σε ενοποιημένη βάση, επεκτείνοντας την εποπτεία και σε μητρικές οντότητες που δραστηριοποιούνται σε ένα από τα συμμετέχοντα Κράτη Μέλη.
 - Την εκτέλεση του εποπτικού της ρόλου σε σχέση με σχέδια ανάκαμψης, έγκαιρης παρέμβασης όπου ένα πιστωτικό ίδρυμα ή Όμιλος δεν πληροί ή είναι πιθανόν να παραβιάσει τους ισχύοντες κανόνες προληπτικής εποπτείας και, μόνο στις περιπτώσεις που επιτρέπεται ρητά βάσει του νόμου, την εφαρμογή διαρθρωτικών αλλαγών προς αποφυγή οικονομικών δυσκολιών ή χρεοκοπίας, εξαιρουμένων των εξουσιών εξυγίανσης.

Η ΕΚΤ και οι εθνικές κεντρικές τράπεζες αποτελούν μαζί το Ευρωσύστημα, το κεντρικό τραπεζικό σύστημα της Ευρωζώνης. Η ΕΚΤ ασκεί τις εποπτικές της ευθύνες σύμφωνα με τον Κανονισμό της ΕΚΤ σε συνεργασία με τις

¹⁴ Στον Όμιλο συμπεριλαμβάνονται τα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (“ΣΠΙ”) και τις Εταιρείες Εμπορικού Τομέα.

εθνικές κεντρικές τράπεζες των συμμετεχόντων Κρατών Μελών. Ως εκ τούτου, στην Κύπρο, η ΕΚΤ συνεργάζεται με την ΚΤΚ και η ΣΚΤ αποτελεί σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα στα πλαίσια του Κανονισμού της ΕΚΤ. Να σημειωθεί ότι η εποπτεία του ΣΠΤ γίνεται σε ενοποιημένη βάση από την ΚΤΚ και ΕΚΤ. Όσον αφορά την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων, οι ΕΑΑ συνεχίζουν να έχουν την ευθύνη για εποπτικά θέματα που δεν ανατέθηκαν στην ΕΚΤ, όπως για παράδειγμα την προστασία των καταναλωτών, θέματα νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, τις υπηρεσίες πληρωμών, και υποκαταστήματα τραπεζών τρίτων χωρών. Η ΕΚΤ, αφετέρου, ευθύνεται για την προληπτική εποπτεία, που συμπεριλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την εξουσία: (α) να εγκρίνει και να ανακαλεί αδειοδότηση (αυτό ισχύει σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα σε συμμετέχοντα Κράτη Μέλη, η ΕΚΤ, ωστόσο, θα εγκρίνει ένα πιστωτικό ίδρυμα μόνο εάν η ΕΑΑ του συγκεκριμένου συμμετέχοντος Κράτους Μέλους έχει επιβεβαιώσει ότι πληρούνται οι σχετικές απαιτήσεις αδειοδότησης βάσει του νομικού πλαισίου του συγκεκριμένου κράτους), (β) να εξασφαλίζει την συμμόρφωση με όλες τις απαιτήσεις της προληπτικής εποπτείας όπως καθορίζονται στο πλαίσιο γενικών τραπεζικών κανονισμών της ΕΕ, (γ) να θέτει, όπου απαιτείται, υψηλότερες προληπτικές απαιτήσεις για ορισμένες τράπεζες για την προστασία της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας όπως ορίζεται από τους νόμους της ΕΕ, (δ) να επιβάλει εύρωστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης και εσωτερικούς ελέγχους για την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας, και (ε) να παρεμβαίνει στα πρώτα στάδια όταν οι κίνδυνοι για την βιωσιμότητα ενός πιστωτικού ιδρύματος είναι ορατοί, σε συντονισμό με τις αρμόδιες αρχές εξυγίανσης.

13.3.2 Κανονιστικό Πλαίσιο.

Το εποπτικό πλαίσιο είναι δυναμικό και οι απαιτήσεις του δύναται να διαφοροποιηθούν με ενδεχόμενες επιπτώσεις, για παράδειγμα στην κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου.

Σε αυτή την Ενότητα, γίνεται αναφορά σε βασικές νομοθεσίες / οδηγίες του κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις εργασίες των τραπεζικών ιδρυμάτων. Οι αναφορές σε νόμους, οδηγίες και κανονισμούς γίνονται με βάση τις ισχύουσες τροποποιήσεις.

Κανονιστικές Προτάσεις στην Κύπρο

Ένας από τους πυλώνες του Μνημόνιο Συναντίληψης (το “ΜΣ”)¹⁵ απαιτεί την εφαρμογή διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων για τη στήριξη του ανταγωνισμού και τη βιώσιμη ανάπτυξη του Κυπριακού τραπεζικού τομέα και της ευρύτερης οικονομίας (βλέπε Ενότητα 13.1 - Το Μακροοικονομικό Περιβάλλον στην Κύπρο).

Τον Σεπτέμβριο του 2014, η Βουλή των Αντιπροσώπων υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις, καθώς και ένα νομοσχέδιο σχετικά με τις εκποιήσεις ενυπόθηκων ακινήτων. Η νομοθεσία αυτή αποσκοπεί στο να επισπεύσει την διαδικασία των εκποιήσεων μέσω ιδιωτικών πλειστηριασμών, μέσα στα πλαίσια της διαχείρισης των Μη-Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και Χορηγήσεων Ανοχής. Η συγκεκριμένη νομοθεσία ισχύει πλέον για όλα τα δάνεια από τον Απρίλιο του 2015. Επιπρόσθετα, τον Απρίλιο του 2015 η Βουλή των Αντιπροσώπων θέσπισε το Πλαίσιο Αφερεγγυότητας με σκοπό να προωθήσει την αναδιάρθρωση των βιώσιμων δανειστών.

Το εκσυγχρονισμένο πλαίσιο Αφερεγγυότητας περιλαμβάνει τους ακόλουθους πέντε μηχανισμούς σύμφωνα με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις εισηγήσεις εμπειρογνομόνων: (i) Εισαγωγή μηχανισμού σχεδίων αποπληρωμής για βιώσιμα φυσικά πρόσωπα (ii) Εκσυγχρονισμένη πτωχευτική διαδικασία σε σχέση με μη βιώσιμα φυσικά πρόσωπα, η οποία θα περιλαμβάνει την απαλλαγή του πτωχεύσαντος υπό αυστηρές προϋποθέσεις, οι οποίες θα εμποδίζουν οποιεσδήποτε καταχρήσεις (iii) Ενδεχόμενη απαλλαγή για μη βιώσιμα φυσικά πρόσωπα που είναι χωρίς ελάχιστο εισόδημα και χωρίς ελάχιστα περιουσιακά στοιχεία και έχουν ένα πολύ μικρό μη εξασφαλισμένο χρέος μέσω της διαδικασίας Διατάγματος Απαλλαγής Χρέους υπό αυστηρές προϋποθέσεις (iv) Εισαγωγή διαδικασιών που θα επιτρέπουν την αποτελεσματική αναδιάρθρωση χρεών και λειτουργίας βιώσιμων εταιρειών (examinership) και (v) Εκσυγχρονισμένη διαδικασία εκκαθάρισης εταιρειών.

Το Σεπτέμβριο του 2015 η Βουλή των Αντιπροσώπων προχώρησε στην ψήφιση νόμου που επιτρέπει μέσω ενός μηχανισμού την έκδοση τίτλων ιδιοκτησίας για εγκλωβισμένους αγοραστές ακινήτων που έχουν πληρώσει όλο ή σημαντικό μέρος του οφειλόμενου ποσού στον εργολάβο και στις αρχές του 2016 η ΚΤΚ εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή του νόμου.

¹⁵ Για την αντιμετώπιση της Κυπριακής οικονομικής κρίσης, η Κυβέρνηση συμφώνησε σε Μνημόνιο Συναντίληψης (ως τροποποιήθηκε, και σε ένα Πρόγραμμα Οικονομικής Προσαρμογής με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το ΔΝΤ και την ΕΚΤ (συλλογικά, η “Τρόικα”) στις 2 Απριλίου 2013.

Επιπλέον η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε τροποποιήσεις νόμων που επιτρέπουν την απαλλαγή αποπληρωμής τελών σε περίπτωση μεταφοράς πιστωτικών διευκολύνσεων από το ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα στο άλλο, μείωση των μεταβιβαστικών στο 50% (αν η πώληση του ακινήτου υπόκειται σε ΦΠΑ απαλλάσσεται πλήρως από την πληρωμή μεταβιβαστικών), απαλλαγή από Φόρο Κεφαλαιουχικών Κερδών για ακίνητα που θα αγοραστούν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2016 και ειδικές ρυθμίσεις για την ανάκτηση υποθηκών. Το Νοέμβριο του 2015 ψηφίστηκε νομοσχέδιο το οποίο ρυθμίζει την πώληση πιστωτικών διευκολύνσεων, κυρίως μέχρι €1 εκατ. ενώ στις αρχές του 2016 η ΚΤΚ εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή του νόμου.

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ενέκρινε το Δεκέμβριο του 2015 σειρά προτάσεων νόμου που σκοπό έχουν την επίσπευση των αναδιαρθρώσεων πιστωτικών διευκολύνσεων στις περιπτώσεις που ακίνητο του δανειολήπτη ανακτάται από το δανειστή έναντι πιστωτικής διευκόλυνσης. Οι τροπολογίες θα έχουν ισχύ για δύο χρόνια. Σε περίπτωση ανάκτησης υποθηκών από χρηματοπιστωτικό ίδρυμα στα πλαίσια αναδιάρθρωσης, οποιοδήποτε κέρδος απαλλάσσεται από οποιαδήποτε φορολογία, μεταβιβαστικά και έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

Στις 16 Δεκεμβρίου 2015 η Βουλή των Αντιπροσώπων προχώρησε στην ψήφιση πέντε νομοσχεδίων με σκοπό την δημιουργία νομοθετικού πλαισίου το οποίο να παρέχει τη δυνατότητα ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων μέχρι το τέλος του 2015. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την ανακεφαλαιοποίηση των πιστωτικών ιδρυμάτων αναλύεται στην Ενότητα 13 - Θεσμικό πλαίσιο της Τράπεζας.

Κανονιστικές Προτάσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Το κανονιστικό πλαίσιο της ΕΕ που αφορά το χρηματοπιστωτικό σύστημα και τη σταθερότητά του προβλέπει ένα νέο ρόλο για τις κεντρικές τράπεζες, καθώς η αποστολή τους έχει διευρυνθεί ώστε να περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, και τη διαφύλαξη της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Οι παρούσες κανονιστικές προτάσεις για διαφύλαξη της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, περιλαμβάνουν τη δέσμη των απαιτήσεων κεφαλαιακής επάρκειας καθώς και τη δέσμη των απαιτήσεων σε σχέση με το εργαλείο της εξυγίανσης με ίδια μέσα (bail-in). Στην πρώτη δέσμη περιλαμβάνονται η Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης ("SREP") και το μέγιστο διανεμητέο ποσό (Maximum Distributable Amount – ("MDA")) και η Συνολική Ικανότητα Απορρόφησης Ζημιών ("TLAC"). Στη δεύτερη δέσμη περιλαμβάνονται η Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Τραπεζών ("BRRD"), οδηγία η οποία έχει εναρμονιστεί στην Κυπριακή νομοθεσία με τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμο του 2016, και η Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις ("MREL"). Γενικότερα, υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την επίδραση που θα έχουν στην πράξη τα νέα εργαλεία που εισήγαγε η Οδηγία BRRD η οποία θεσπίζει κοινούς κανόνες σε επίπεδο ΕΕ για τις τράπεζες που πτωχεύουν.

Πέραν των πιο πάνω, έχουν αναληφθεί και ορισμένες άλλες σημαντικές κανονιστικές πρωτοβουλίες που καλύπτουν όχι μόνο τον τραπεζικό τομέα, αλλά και την ιδιωτική ασφάλιση, τις χρηματοπιστωτικές αγορές και τις υποδομές τους. Πολλές πρωτοβουλίες βρίσκονται σε εξέλιξη και απαιτούνται περαιτέρω βήματα για την ολοκλήρωσή τους.

Η μακροπροληπτική πολιτική, προκειμένου να τιθασεύσει το χρηματοπιστωτικό κύκλο, είναι απαραίτητο να διαθέτει εργαλεία για να διαχειριστεί τη σχέση μεταξύ των πιστώσεων και της αγοράς ακινήτων. Υπάρχουν δύο τρόποι για τη διαχείριση αυτής της σχέσης. Ο ένας είναι η επιβολή περιορισμών στα πιστωτικά ιδρύματα – κυρίως κεφαλαιακών απαιτήσεων. Ο δεύτερος τρόπος εξομάλυνσης του πιστωτικού κύκλου είναι ο περιορισμός της μόχλευσης των νοικοκυριών και των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων.

Όσον αφορά τους δανειολήπτες, εργαλεία όπως ο λόγος του ύψους του δανείου προς την αξία του ενυπόθηκου ακινήτου ("LTV"), ο λόγος του ύψους του δανείου προς το εισόδημα ("LTI") και ο λόγος του κόστους εξυπηρέτησης του δανείου προς το εισόδημα ("DSTI") θεωρούνται ως τα αποτελεσματικότερα μακροπροληπτικά εργαλεία για τον περιορισμό της υπερβολικής πιστωτικής επέκτασης. Για την αποτελεσματική εξομάλυνση του χρηματοπιστωτικού κύκλου, ο σχεδιασμός των διαφόρων δεικτών είναι απαραίτητο να περιλαμβάνει μια διάσταση χρονικής διαφοροποίησης, π.χ. ο λόγος του ύψους του δανείου προς την αξία του ενυπόθηκου ακινήτου πρέπει να μειώνεται στη φάση επέκτασης του χρηματοπιστωτικού κύκλου και να αυξάνεται στη φάση της συστολής. Σε αντίθετη περίπτωση υπάρχει ο κίνδυνος να έχει ο δείκτης αυτός υπερκυκλική επίδραση, αφού οι περιορισμοί της μόχλευσης μειώνονται όταν αυξάνονται οι τιμές των περιουσιακών στοιχείων.

Περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμος του 1997 έως 2016

Ο περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμος του 1997 έως 2016, ρυθμίζει ή ορίζει, μεταξύ άλλων, τα κριτήρια που πρέπει να εξεταστούν κατά τη χορήγηση άδειας σύστασης και λειτουργίας ενός πιστωτικού ιδρύματος στην

Κύπρο και την ανάκληση της εν λόγω άδειας, τις εργασίες των πιστωτικών ιδρυμάτων, τη σύσταση και παροχή υπηρεσιών από τα πιστωτικά ιδρύματα, σχέσεις με τρίτες χώρες, θέματα που σχετίζονται με τις κεφαλαιουχικές ανάγκες ενός πιστωτικού ιδρύματος, θέματα σχετικά με την ειδική συμμετοχή πιστωτικών ιδρυμάτων σε άλλες επιχειρήσεις και την συμμετοχή φυσικών ή νομικών προσώπων σε πιστωτικά ιδρύματα, τη διατήρηση ρευστότητας, την εποπτεία και έλεγχο των πιστωτικών ιδρυμάτων από την ΚΤΚ, τόσο σε εταιρική όσο και σε ενοποιημένη βάση, το τραπεζικό απόρρητο, το επαγγελματικό απόρρητο, θέματα σχετικά με τα μέτρα εξυγίανσης, την εκκαθάριση και διάλυση πιστωτικών ιδρυμάτων και θέματα κυρώσεων.

Πιο κάτω παρατίθενται οι σημαντικές πρόνοιες του νόμου:

Συμμετοχή στο Μετοχικό Κεφάλαιο Εταιρειών

Τα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο πρέπει να ακολουθούν συγκεκριμένες διαδικασίες σε σχέση με τη συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο άλλων εταιρειών.

Νέες και σημαντικές συμμετοχές (συγκεντρώσεις) πρέπει να αναφέρονται στην Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού σύμφωνα με τον περί Ελέγχου των Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμο του 2014 (Νόμος αρ. 83(I)/2014) και εάν τέτοιες συναλλαγές έχουν διαστάσεις εντός της Ευρωπαϊκής Κοινότητας σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 139/2004 για τον έλεγχο των συγκεντρώσεων μεταξύ επιχειρήσεων (όπως συμπληρώθηκε με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 802/2004), αυτές οι νέες και σημαντικές συμμετοχές θα πρέπει επίσης να κοινοποιούνται στην ΕΑΤ και δεν θα τίθενται σε ισχύ πριν τη λήψη έγκρισης από την ΕΕ. Σε σχέση με εισηγμένες εταιρείες, η ΕΚΚ και το ΧΑΚ πρέπει να ενημερώνονται όταν το όριο κατοχής φτάνει ή υπερβαίνει συγκεκριμένα όρια (είτε σε μια συναλλαγή είτε σε μια σειρά συναλλαγών), σύμφωνα με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους του 1993 έως 2015. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο του 2007 έως 2015, το πρόσωπο ή τα πρόσωπα που ενεργούν σε συνεννόηση και εξαγοράζουν το 30% ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου σε εταιρεία που συστάθηκε στην Κύπρο και της οποίας οι μετοχές αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Κύπρο, υποχρεούνται να υποβάλουν προσφορά για αγορά όλων των υπόλοιπων μετοχών εκτός εάν έχει ληφθεί εξαίρεση από την ΕΚ ως προνοείται στον ως άνω Νόμο.

Συμμετοχές στο Μετοχικό Κεφάλαιο Κυπριακών Πιστωτικών Ιδρυμάτων από Φυσικά ή Νομικά Πρόσωπα

Οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που έχει αποφασίσει να αποκτήσει τον “έλεγχο” (10% ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου του πιστωτικού ιδρύματος ή της ιθύνουσας εταιρείας ή την εξουσία να εκλέγει την πλειοψηφία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ενός πιστωτικού ιδρύματος) ή να αυξήσει περαιτέρω τη συμμετοχή του, άμεσα ή έμμεσα, πέραν κάποιων καθορισμένων νομικών κατώτατων ορίων (20%, 30% ή 50%), στο μετοχικό κεφάλαιο ενός Κυπριακού πιστωτικού ιδρύματος (ή της μητρικής εταιρείας του εν λόγω πιστωτικού ιδρύματος) πρέπει να ενημερώσει την ΚΤΚ για αυτή την απόφαση και να λάβει την έγκριση της ΚΤΚ για την εν λόγω εξαγορά, σύμφωνα με τις πρόνοιες των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων του 1997 έως 2016.

Η ΚΤΚ θα προβεί σε αξιολόγηση του αγοραστή και θα εγκρίνει ή θα απορρίψει την προτεινόμενη εξαγορά. Στην περίπτωση όπου ένα πρόσωπο παραλείψει να συμμορφωθεί με την υποχρέωση κοινοποίησης στην ΚΤΚ, η ΚΤΚ δύναται, μεταξύ άλλων, να κηρύξει άκυρα τα νομικά έγγραφα που διέπουν την εξαγορά, και να επιβάλει πρόστιμα.

Οι υποχρεώσεις κοινοποίησης ισχύουν επίσης στην περίπτωση κατά την οποία ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο αποφασίσει να παύσει να κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο ή δικαιώματα ψήφου σε ένα Κυπριακό πιστωτικό ίδρυμα ή να μειώσει την υφιστάμενη συμμετοχή του ή τα δικαιώματα ψήφου, που θα έχει ως συνέπεια τη μείωση της συμμετοχής κάτω από τα καθορισμένα νομικά όρια που περιγράφονται πιο πάνω, ή την παύση “ελέγχου”, άμεσα ή έμμεσα, ενός Κυπριακού πιστωτικού ιδρύματος. Σε σχέση με αυτή την υποχρέωση κοινοποίησης, υπάρχει επίσης υποχρέωση προς τα Κυπριακά πιστωτικά ιδρύματα να ενημερώνουν την ΚΤΚ σε ετήσια βάση σχετικά με αλλαγές στα ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό τους κεφάλαιο έτσι ώστε η ΚΤΚ να γνωρίζει την ταυτότητα του κάθε τελικού δικαιούχου που κατέχει τουλάχιστο το 5% των δικαιωμάτων ψήφου σε οποιοδήποτε Κυπριακό πιστωτικό ίδρυμα.

Περιορισμοί στη Χρήση Κεφαλαίου

Δεν υπάρχουν περιορισμοί σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων των οποίων η χρήση έχει, ή ενδέχεται να έχει σημαντική επίπτωση, άμεσα ή έμμεσα, στις δραστηριότητες της ΣΚΤ, εκτός από τους περιορισμούς που

επιβάλλονται από τους τραπεζικούς κανονισμούς που περιγράφονται πιο πάνω και το νομικό πλαίσιο που ισχύει για τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Κύπρο.

Μέρος αυτού του πλαισίου, αποτελεί μια απαγόρευση που ορίζεται στους περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμους του 1997 έως 2016, η οποία απαιτεί τη γραπτή έγκριση της ΚΤΚ (η οποία έγκριση υπόκειται στις διατάξεις που ορίζονται στον περί Εταιρειών Νόμο ή στο περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο) για κάθε συναλλαγή που σχετίζεται με την απόκτηση ή διενέργεια συναλλαγών από ένα πιστωτικό ίδρυμα μετοχών του για ίδιο λογαριασμό. Επιπλέον, απαγορεύεται η χορήγηση, άμεσα ή έμμεσα, πιστωτικών διευκολύνσεων για την αγορά ιδίων μετοχών του εν λόγω πιστωτικού ιδρύματος ή μετοχών μιας ιθύνουσας ή θυγατρικής εταιρείας. Σύμφωνα με τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο του 1985 έως 2015, για να μειωθεί ή εξοφληθεί το κεφάλαιο των συνήθων μετοχών εγγεγραμμένης εταιρείας πρέπει να τηρούνται σωρευτικά συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Στην περίπτωση εξαγοράς μετοχών πρέπει να παρέχεται η προηγούμενη έγκριση της Επιτροπείας, να εξασφαλισθεί η εκ των προτέρων έγκριση της ΚΤΚ καθώς και να τηρηθούν σχετικοί όροι και προϋποθέσεις που δύναται να καθορίζει με Οδηγία της η ΚΤΚ. Σύμφωνα με το περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ), Διάταγμα του 2013, ως έχει τροποποιηθεί, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών από την ΣΚΤ.

Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμος του 1985 έως 2015

Ο περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμος του 1985 έως 2015, ρυθμίζει ή ορίζει, μεταξύ άλλων, τα κριτήρια που πρέπει να πληρούνται για την εγγραφή ΣΠΙ δυνάμει του εν λόγω Νόμου, τα προσόντα των μελών ΣΠΙ, την έκδοση μετοχών και άλλων τίτλων, την έκδοση καλυμμένων αξιογράφων, τη συμμετοχή της Κυπριακής Κυβέρνησης και του Κεντρικού Φορέα στο κεφάλαιο συνήθων μετοχών των ΣΠΙ καθώς και τη μεταφορά των μελών ΣΠΙ σε συνεργατική εταιρεία συμμετοχών σε περίπτωση αναδιάρθρωσης του ΣΠΙ, θέματα που αφορούν τη ψηφοφορία κατά τη διεξαγωγή των γενικών συνελεύσεων των ΣΠΙ, τον έλεγχο των ετήσιων λογαριασμών των ΣΠΙ, τους κανόνες που ισχύουν αναφορικά με τη χορήγηση δανείων από τα ΣΠΙ και τη σύσταση και εγγραφή επιβαρύνσεων υπέρ τους, την εκχώρηση δανειακών απαιτήσεων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων προς όφελος της ΚΤΚ, της ΕΚΤ ή της Κυπριακής Δημοκρατίας για σκοπούς εξασφάλισης ρευστότητας, θέματα που αφορούν την επιβάρυνση, τη μεταβίβαση και την εξαγορά των μετοχών των ΣΠΙ, τις επενδύσεις και συναλλαγές αναφορικά με τα κεφάλαια ΣΠΙ, τη διάθεση των κερδών των ΣΠΙ, καθώς και θέματα που αφορούν τη διάλυση και την αναδιοργάνωση των ΣΠΙ. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Ενότητα 21 - Θέσμιες και άλλες πληροφορίες.

Η περί της Σύνδεσης Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων με Κεντρικό Φορέα Οδηγία του 2013 έως 2016

Σκοπός της Οδηγίας περί της Σύνδεσης Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων με τον Κεντρικό Φορέα ("ΚΦ") του 2013 έως 2016 είναι ο καθορισμός:

- Των όρων και προϋποθέσεων σύνδεσης και ανάκλησης σύνδεσης των ΣΠΙ με τον ΚΦ.
- Των κριτηρίων για τις διευθετήσεις μεταξύ των ΣΠΙ και του ΚΦ αναφορικά με τις εγγυήσεις μεταξύ των ΣΠΙ και του ΚΦ.
- Των αρμοδιοτήτων και υποχρεώσεων του ΚΦ έναντι των ΣΠΙ που συνδέονται με αυτόν.
- Των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων των ΣΠΙ που συνδέονται με τον ΚΦ.

Οι υποχρεώσεις του ΚΦ και των συνδεδεμένων ΣΠΙ αποτελούν αλληλέγγυες υποχρεώσεις, και οι υποχρεώσεις των ΣΠΙ που συνδέονται με τον ΚΦ καλύπτονται πλήρως από τις εγγυήσεις του ΚΦ. Με τα πιο πάνω διασφαλίζεται η καλύτερη λειτουργία του Συνεργατικού Κινήματος και δημιουργούνται οι απαραίτητες προϋποθέσεις για περαιτέρω ανάπτυξη. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με την ως άνω Οδηγία, ο ΚΦ εγγυάται πλήρως και αμετάκλητα την πλήρη εξόφληση και αποπληρωμή όλων των υποχρεώσεων των συνδεδεμένων ΣΠΙ, που έχουν αναληφθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών τους συμπεριλαμβανομένων όλων των εκτός ισολογισμού υποχρεώσεων και δεσμεύσεων του οι οποίες καθίστανται απαιτητές. Η εγγύηση του ΚΦ προς τα συνδεδεμένα ΣΠΙ ενεργοποιείται όταν ο Κεντρικός Φορέας έχει διαπιστώσει και η ΚΤΚ επιβεβαιώσει ότι το συνδεδεμένο ΣΠΙ δεν είναι σε θέση να εξοφλήσει, αποπληρώσει ή διευθετήσει τις υποχρεώσεις του που είναι ή καθίστανται άμεσα απαιτητές από τους δικαιούχους του για λόγους που έχουν σχέση με την οικονομική του κατάσταση. Ο ΚΦ δύναται να ζητά εξασφαλίσεις περιλαμβανομένων επιβαρύνσεων επί των στοιχείων ενεργητικού συνδεδεμένων ΣΠΙ για το ποσό των πληρωμών που καταβάλλει βάσει της ενεργοποίησης της εγγύησης.

Τα συνδεδεμένα ΣΠΙ εγγυούνται πλήρως και αμετάκλητα την πλήρη εξόφληση και αποπληρωμή όλων των υποχρεώσεων του ΚΦ, που έχουν αναληφθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών του, συμπεριλαμβανομένων

όλων των εκτός ισολογισμού υποχρεώσεων και δεσμεύσεών του, τα οποία καθίστανται απαιτητά. Το συμφέρον των μετόχων/μελών στο κεφάλαιο και τα αποθεματικά του ΚΦ δεν συνιστούν υποχρεώσεις και κατά συνέπεια δεν καλύπτονται με οποιοδήποτε τρόπο από την εγγύηση των συνδεδεμένων ΣΠΙ. Η εγγύηση των συνδεδεμένων ΣΠΙ προς τον ΚΦ ενεργοποιείται με οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις: α) σε περίπτωση που η ΚΤΚ διαπιστώσει με οποιοδήποτε τρόπο ότι ο ΚΦ δεν είναι ή αναμένεται να μην είναι σε θέση να αποπληρώσει, εξοφλήσει ή διευθετήσει τις υποχρεώσεις του περιλαμβανομένης της υποχρέωσης εγγύησης ως ΚΦ των συνδεδεμένων ΣΠΙ οι οποίες είναι ή καθίστανται άμεσα απαιτητές από τους δικαιούχους για λόγους που έχουν σχέση με την οικονομική του κατάσταση ή β) έκδοση διατάγματος εκκαθάρισης του ΚΦ σύμφωνα με του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων του 1997 έως 2016. Σε περίπτωση ενεργοποίησης της εγγύησης του συνδεδεμένου ΣΠΙ προς τον ΚΦ η συνολική καταβολή πληρωμών που προκύπτει επιμερίζεται σε έκαστο φερέγγυο συνδεδεμένο ΣΠΙ κατά αναλογία, με βάση το συνολικό ενεργητικό τους.

Σύμφωνα με την ως άνω Οδηγία, ο ΚΦ καθορίζει την στρατηγική, την πολιτική και τις διαδικασίες που εφαρμόζουν τα συνδεδεμένα ΣΠΙ και εκδίδει προς τα συνδεδεμένα ΣΠΙ, γενικές ή ειδικές οδηγίες, που αποσκοπούν ανάμεσα σε άλλα: α) στη συμμόρφωση των συνδεδεμένων ΣΠΙ με τις απαιτήσεις του ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου περιλαμβανομένων, τηρουμένης της αρχής της αναλογικότητας, των απαιτήσεων εσωτερικής διακυβέρνησης, εσωτερικού ελέγχου, οργανωτικής διάρθρωσης, διαχείρισης κινδύνων και λειτουργικών και λογιστικών διαδικασιών περιλαμβανομένων της διαχείρισης και αναδιάρθρωσης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, καθώς και με τις πρόνοιες της συμφωνίας σύνδεσης, β) στην παρακολούθηση των συνδεδεμένων ΣΠΙ σε σχέση με διοικητικούς, τεχνικούς και χρηματοοικονομικούς σκοπούς, γ) στο καθορισμό του επιπέδου ρευστών διαθεσίμων που πρέπει το κάθε συνδεδεμένο ΣΠΙ να διατηρεί και να καταθέτει στον ΚΦ, δ) στον καθορισμό εγκριτικών ορίων για την παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων και επενδύσεων από κάθε συνδεδεμένο ΣΠΙ, ε) στον καθορισμό πλαισίου τιμολογιακής πολιτικής των συνδεδεμένων ΣΠΙ σε ότι αφορά τη χορήγηση πιστωτικών διευκολύνσεων και λήψη καταθέσεων, στ) στον καθορισμό των θεμάτων για τα οποία η Επιτροπεία εξουσιοδοτείται να αποφασίζει και των θεμάτων για τα οποία η απόφαση λαμβάνεται από το διοικητικό όργανο του ΚΦ, ζ) στον καθορισμό του ύψους των ιδίων κεφαλαίων που πρέπει να διαθέτει το κάθε συνδεδεμένο ΣΠΙ.

Σύμφωνα με την Οδηγία Περί Σύνδεσης Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων με τον ΚΦ, ο ΚΦ έχει υποχρέωση να παρακολουθεί τακτικά τη φερεγγυότητα του συνδεδεμένου Πιστωτικού Ιδρύματος με σκοπό να διασφαλίσει ότι τα ίδια κεφάλαια του είναι αρκετά. Ο ΚΦ ετοιμάζει σχέδιο διορθωτικών μέτρων το οποίο καθορίζει τα πιθανά μέτρα που δύναται να ληφθούν από τον ίδιο, όπως κρίνεται κατάλληλα, σε περίπτωση που απειλείται η βιωσιμότητα συνδεδεμένου ΣΠΙ. Τα συνδεδεμένα ΣΠΙ υποχρεούνται να συμμορφώνονται με τις εκάστοτε εκδιδόμενες οδηγίες της ΚΤΚ περιλαμβανομένων και των εποπτικών απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων. Επίσης, κάθε συνδεδεμένο ΣΠΙ δύναται να ζητά και να λαμβάνει απευθείας από τον ΚΦ τεχνική και συμβουλευτική υποστήριξη για τη διεξαγωγή των εργασιών του και για σκοπούς συμμόρφωσης με τις οδηγίες του ΚΦ και της ΚΤΚ καθώς και με τη νομοθεσία της ΕΕ.

Σύμφωνα με την εν λόγω Οδηγία η σύνδεση με τον ΚΦ δεν ανακαλείται από ΣΠΙ, ενόσω η εγγύηση έχει ενεργοποιηθεί και εκκρεμούν πληρωμές που εγείρονται βάσει της ενεργοποίησης της εγγύησης. Η σύνδεση ΣΠΙ με τον ΚΦ μπορεί να ανακληθεί από την ΚΤΚ στις περιπτώσεις όπου το συνδεδεμένο ΣΠΙ δεν συμμορφώνεται ή παραβιάζει τις πρόνοιες του Νόμου ή της Οδηγίας, ή όταν το συνδεδεμένο ΣΠΙ κρίνει σκόπιμο να αιτηθεί την ανάκληση της σύνδεσης του με τον ΚΦ κατόπιν απόφασης γενικής συνέλευσης των μελών του, ή όταν έχει ξεκινήσει διαδικασία εκκαθάρισης του συνδεδεμένου ΣΠΙ.

Διαχείριση Κεφαλαίου – Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (“CRR”) και Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (“CRD IV”)

Η ρύθμιση του τραπεζικού τομέα στην Κύπρο υπέστη αλλαγές τα τελευταία χρόνια ως αποτέλεσμα των εκτενών μεταβολών στην Κυπριακή Νομοθεσία ούτως ώστε να συνάδει με τις ισχύουσες οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το 2004, η Επιτροπή της Βασιλείας περί Τραπεζικού Ελέγχου (η “Επιτροπή της Βασιλείας”) προέβη στην έκδοση ενός αναθεωρημένου πλαισίου αναφορικά με την κεφαλαιακή επάρκεια καθώς επίσης και τελικών προτάσεων σχετικά με τα κεφαλαιακά πρότυπα, γνωστά ως “Βασιλεία II”. Στόχος της Βασιλείας II ήταν η προώθηση της υιοθέτησης συγκεκριμένων αναβαθμισμένων πρακτικών διαχείρισης κινδύνου. Εισήγαγε εννοιολογικά άρτιες προσεγγίσεις σχετικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών αναγκών οι οποίες λαμβάνουν υπόψη την περιπλοκότητα των συστημάτων διαχείρισης κινδύνου καθώς και τις μεθοδολογίες που εφαρμόζονται από τα πιστωτικά ιδρύματα. Το πλαίσιο της Βασιλείας II ίσχυε στην Ευρωπαϊκή Ένωση από την 1η Ιανουαρίου 2007 υπό

τη μορφή των Ευρωπαϊκών Οδηγιών 2006/48 και 2006/49 (“CRD I”). Μεταγενέστερα, η οδηγία CRD I τροποποιήθηκε και στις 24 Νοεμβρίου 2010, η έκδοση της Οδηγίας 2010/76/ΕΕ οδήγησε στην τροποποίηση όλων των συναφών προϋπάρχουσων οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η οδηγία CRD I ενσωματώθηκε στον Κυπριακό νόμο μέσω της Οδηγίας της ΚΤΚ για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων 2006 (οι “Οδηγίες της ΚΤΚ”), και τροποποιήθηκε μεταγενέστερα προκειμένου να συμπεριληφθούν όλες οι Ευρωπαϊκές Οδηγίες στις Οδηγίες της ΚΤΚ για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων 2006 (No. 2) του 2011.

Το Δεκέμβριο του 2010, η Επιτροπή της Βασιλείας εξέδωσε δύο πλαίσια πρόληψης (“Βασιλεία III: Ένα παγκόσμιο κανονιστικό πλαίσιο για πιο ανθεκτικά πιστωτικά ιδρύματα και τραπεζικά συστήματα”, και “Βασιλεία III: Παγκόσμιο πλαίσιο για τη μέτρηση του κινδύνου ρευστότητας, κανονισμοί και εποπτεία”) τα οποία αποτελούν το πακέτο εξυγίανσης κεφαλαίων και ρευστότητας της Βασιλείας III (“Βασιλεία III”). Οι διατάξεις της Βασιλείας III τροποποιήθηκαν τον Ιούνιο του 2011.

Το πλαίσιο της Βασιλείας III ενσωματώθηκε σε νομοθεσία στην ΕΕ μέσω νέων τραπεζικών οδηγιών / κανονισμών που υιοθετήθηκαν στις 26 Ιουνίου του 2013: CRD IV και CRR.

Συγκεκριμένα, το CRD IV αποτελείται από την Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με την πρόσβαση στη λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτικών οργανισμών η οποία τροποποιεί την Οδηγία 2002/87/ΕΕ και καταργεί τις Οδηγίες 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (“CRD IV”). Το CRR αποτελείται από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτικών οργανισμών.

Τον Αύγουστο του 2014, η ΚΤΚ εξέδωσε την περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία η οποία μεταφέρει τις διατάξεις του CRD IV στον Κυπριακό νόμο.

Σύμφωνα με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο, τα πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Κύπρο υποχρεούνται, μεταξύ άλλων να:

- Συμμορφώνονται με τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ.
- Τηρούν τους δείκτες ρευστότητας όπως καθορίζονται από τα CRD IV/CRR.
- Συμμορφώνονται με ορισμένους δείκτες συγκέντρωσης όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ.
- Διατηρούν αποτελεσματικό εσωτερικό έλεγχο, συστήματα και διαδικασίες συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων.
- Υιοθετήσουν πολιτική αμοιβών και να δημιουργήσουν μια επιτροπή αμοιβών του διοικητικού συμβουλίου.
- Γνωστοποιούν περιοδικές εκθέσεις και καταστάσεις στην ΚΤΚ.
- Αποκαλύπτουν στοιχεία σχετικά με την οικονομική κατάσταση του πιστωτικού ιδρύματος και της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.
- Παρέχουν στην ΚΤΚ κάθε περαιτέρω πληροφορία που μπορεί να απαιτήσει, σε σχέση με ορισμένες λειτουργίες και δραστηριότητες, να κοινοποιούν ή να αιτούνται εκ των προτέρων έγκριση της ΚΤΚ, σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους της Κύπρου και τις συναφείς οδηγίες, αποφάσεις και εγκυκλίους της ΚΤΚ για κάθε περίπτωση.
- Επιτρέπουν στην ΚΤΚ να διενεργεί ελέγχους και να επιθεωρεί τα βιβλία και αρχεία των πιστωτικών ιδρυμάτων, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κυπριακού νόμου.

Στην περίπτωση όπου ένα πιστωτικό ίδρυμα παραβιάζει ένα νόμο ή κανονισμό που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής εξουσίας που δόθηκε στην ΚΤΚ, η ΚΤΚ έχει την εξουσία, μεταξύ άλλων να:

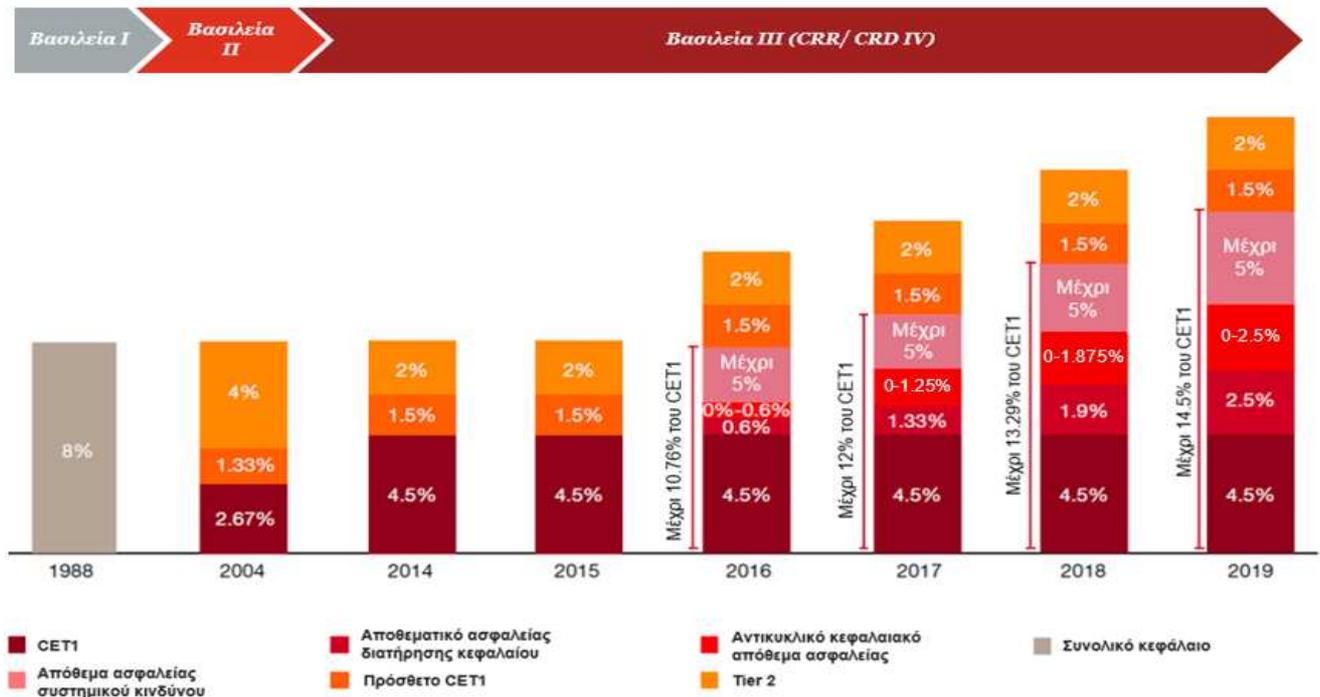
- Απαιτήσει από το σχετικό πιστωτικό ίδρυμα να λάβει τα κατάλληλα μέτρα για την επανόρθωση της παραβίασης ή να περιορίσει τις δραστηριότητές του με την επιβολή όρων στην άδειά του (που μπορεί να περιλαμβάνουν, απαίτηση από το πιστωτικό ίδρυμα να προβεί σε συγκεκριμένες ενέργειες ή να απέχει από τη λήψη ορισμένων ενεργειών, επιβολή περιορισμών σχετικά με την αποδοχή (και προσέλκυση) καταθέσεων, τη χορήγηση πίστωσης ή την πραγματοποίηση επενδύσεων, την απαγόρευση ορισμένων συναλλαγών, την απομάκρυνση εταιρικών στελεχών, την απαίτηση για διατήρηση ιδίων κεφαλαίων πέραν από τα

προβλεπόμενα επίπεδα και την απαίτηση για εφαρμογή πολιτικών για το χειρισμό ορισμένων στοιχείων ενεργητικού και κινδύνων).

- Επιβάλλει πρόστιμα.
- Αναλάβει τον έλεγχο και τη συνέχιση, εξ' ονόματος του πιστωτικού ιδρύματος, των εργασιών του πιστωτικού ιδρύματος για όσο διάστημα η ΚΤΚ θεωρεί αναγκαίο.
- Απαιτήσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος.
- Απαιτήσει από το πιστωτικό ίδρυμα να ετοιμάσει και να υποβάλει ένα σχέδιο ανάκαμψης και να υποβάλει πληροφορίες ούτως ώστε η ΚΤΚ να μπορεί να ετοιμάσει ένα σχέδιο εξυγίανσης υπό την ιδιότητά της ως Αρχή Εξυγίανσης.
- Ζητήσει τον περιορισμό ή την παρακράτηση των μερισμάτων.
- Ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος, όπου η παραβίαση δεν μπορεί να αποκατασταθεί, και την τοποθέτησή του σε ένα καθεστώς ειδικής εκκαθάρισης (δηλαδή όταν γίνεται αίτηση για εκκαθάριση στο δικαστήριο σε βάση ex-parte όπου οι υπηρεσίες που εκτελούνται από το συγκεκριμένο πιστωτικό ίδρυμα αφορούν το δημόσιο συμφέρον).

Ορισμένες πρόνοιες του CRD IV συμπεριλαμβανομένων των προνοιών σχετικά με τις απαιτήσεις για διατήρηση ενός κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας και ενός αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας συγκεκριμένου για το κάθε ίδρυμα, την αναγνώριση ενός ποσοστού αποθέματος ασφαλείας συστημικού κινδύνου, τον καθορισμό των ποσοστών αντικυκλικών αποθεμάτων, την απόφαση από τις αρμόδιες αρχές για τα αντικυκλικά αποθέματα ασφαλείας τρίτων χωρών κτλ.) τίθενται σε εφαρμογή μεταξύ τις 1ης Ιανουαρίου 2016 και τις 31ης Δεκεμβρίου 2018.

Στο γράφημα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις με όλα τα αποθέματα όπως ισχύουν σήμερα και θα διαμορφωθούν στο μέλλον.



Με βάση τις διατάξεις της Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, που τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016, η ΚΤΚ είναι η αρμόδια αρχή για την εφαρμογή των μακροπροληπτικών αποθεμάτων ασφαλείας που προκύπτουν από το CRD IV.

- Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα.** Προκειμένου να διασφαλιστεί ο τραπεζικός τομέας έναντι υπερβολικής συνολικής πιστωτικής αύξησης, το νομικό πλαίσιο CRD IV/CRR παρέχει το δικαίωμα στα Κράτη Μέλη να απαιτήσουν πρόσθετα αποθέματα ασφαλείας που κυμαίνονται μεταξύ 0% και 2,5% του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1) που θα επιβάλλονται κατά τη διάρκεια περιόδων υπερβολικής πιστωτικής αύξησης, ανάλογα με τις συνθήκες κάθε Κράτους. Το αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα, όταν τεθεί σε ισχύ, θα εφαρμοστεί σαν επέκταση του αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, η ΚΤΚ καθορίζει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (Countercyclical Capital Buffer – “CCyB”) σε τριμηνιαία βάση σύμφωνα με τη μεθοδολογία που αναφέρεται στο νόμο αυτό. Το CCyB τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016 και καθορίζεται από την ΚΤΚ πριν από την έναρξη του κάθε τριμήνου. Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το ποσοστό του CCyB στο 0% για τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2016.

- Συστημικώς Σημαντικά Ιδρύματα.** Τα συστημικώς σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να έχουν ικανότητα απορρόφησης ζημιών πέραν των ελάχιστων προτύπων και οι εργασίες σχετικά με αυτό το θέμα βρίσκονται σε εξέλιξη. Σύμφωνα με το CRD IV τα παγκόσμια συστημικώς σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα (Global Systemically Important Institutions – “G-SII”) θα πρέπει, και τα άλλα συστημικώς σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα (Other Systemically Important Institutions – “O-SII”) ενδέχεται, να διατηρούν απαιτούμενο απόθεμα ασφαλείας μέχρι 3,5% και 2% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο, αντίστοιχα, λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια για την αναγνώρισή τους ως συστημικώς σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα. Το απόθεμα ασφαλείας θα πρέπει να αποτελείται από το δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 – “CET 1”).

Σύμφωνα με την πολιτική της ΚΤΚ για τον προσδιορισμό των ιδρυμάτων O-SII και τον καθορισμό του ύψους του αποθέματος ασφαλείας O-SII, το ύψος της απαίτησης αποθέματος ασφαλείας O-SII κυμαίνεται μεταξύ 0% και 2% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο. Η ΚΤΚ προσδιόρισε τη ΣΚΤ ως ίδρυμα O-SII και πρέπει

να τηρεί απόθεμα ασφαλείας O-SII ύψους 0,5% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο, το οποίο υπολογίζεται σε ατομική βάση.

Όσον αφορά το πλαίσιο CRR, ορισμένα σημαντικά στοιχεία του περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Ποιότητα και Ποσότητα Ιδίων Κεφαλαίων. Το πλαίσιο CRR τροποποίησε την έννοια των κανονιστικών κεφαλαιακών απαιτήσεων και των επί μέρους στοιχείων του σε κάθε επίπεδο. Επιπλέον προτάθηκε ως ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1) το 4,5%, ως ελάχιστος Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier 1) το 6,0% και ως Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου το 8% και εισήχθηκε η απαίτηση ότι όλα τα πρόσθετα κεφαλαιακά μέσα Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier 1) και Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier 2), θα πρέπει να παρέχουν τη δυνατότητα πλήρους και μόνιμης μείωσης, σε περίπτωση που συμβούν συγκεκριμένα γεγονότα (π.χ. διάσωση με ίδια μέσα του ιδρύματος), τα οποία να είναι εφαρμόσιμα για πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται διεθνώς.
- Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου. Επιπρόσθετα του ελάχιστου Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1) και του ελάχιστου Δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier 1), τα πιστωτικά ιδρύματα θα υποχρεούνται να τηρούν πρόσθετο απόθεμα ασφαλείας της τάξης του 2,5% των ιδίων κεφαλαίων τους μέχρι την 1^η Ιανουαρίου 2019, το οποίο τέθηκε σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2016, υπό τη μορφή αποθεμάτων ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου. Τυχόν εξάντληση των αποθεμάτων ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου θα ενεργοποιήσει περιορισμούς σε μερίσματα, διανομές κεφαλαιακών μέσων και αποζημιώσεις. Το απόθεμα αυτό έχει σχεδιαστεί ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι τα πιστωτικά ιδρύματα συγκεντρώνουν επαρκή κεφαλαιακή βάση, σε περιόδους οικονομικής ανάπτυξης, για να αντέχουν ζημιές σε περιόδους ακραίων καταστάσεων.
- Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου. Το νομικό πλαίσιο CRR προάγει τα πρότυπα διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου σε ορισμένα πεδία, συμπεριλαμβανόμενου του χειρισμού του λεγόμενου κινδύνου δυσμενούς συσχέτισης, (wrong-way risk) δηλ. περιπτώσεις όπου η έκθεση αυξάνεται όταν η πιστοληπτική ποιότητα του αντισυμβαλλομένου επιδεινώνεται. Για παράδειγμα, κεφαλαιακή επιβάρυνση για πιθανές ζημιές από τρέχουσες τιμές αγοράς (marked-to-market losses) που συνδέονται με την επιδείνωση στην πιστοληπτική ικανότητα ενός αντισυμβαλλομένου και ο υπολογισμός αναμενόμενης θετικής έκθεσης λαμβάνοντας υπόψη ακραίες παραμέτρους.
- Περίοδος Προϋφιστάμενου Καθεστώτος για υφιστάμενα "Ίδια Κεφάλαια". Κεφαλαιακά μέσα τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστούν ως ίδια κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία 2006/48/EK θα καταργηθούν σταδιακά κατά την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2014 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2021. Η κανονιστική αναγνώριση των κεφαλαιακών μέσων τα οποία πληρούσαν τις προϋποθέσεις ως ίδια κεφάλαια πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2011 θα μειωθούν κατά ένα συγκεκριμένο ποσοστό τα επόμενα χρόνια. Μέσα κλιμακωτού τύπου (step-up instruments) θα καταργηθούν σταδιακά βάσει της δικής τους περιόδου λήξης (δηλ. κατά την περίοδο λήξης επαναγοράς και την ημερομηνία της αναβάθμισης) σε περίπτωση που δεν πληρούν τα κριτήρια βάσει του νομικού πλαισίου CRR προκειμένου να συμπεριληφθούν στις κατηγορίες Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier 1) ή Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier 2). Υφιστάμενες ενισχύσεις κεφαλαίων από το δημόσιο τομέα θα υπόκεινται σε προϋφιστάμενο καθεστώς μέχρι την 31 Δεκεμβρίου του 2017.
- Δείκτης Μόχλευσης. Σύμφωνα με το Άρθρο 429 του CRR, ο δείκτης μόχλευσης, που εκφράζεται ως ποσοστό, υπολογίζεται ως το μέτρο κεφαλαίου (Tier 1) διαιρεμένο με το μέτρο συνολικού ανοίγματος της ΣΚΤ. Σύμφωνα με το νομικό πλαίσιο CRR, απαιτείται όπως τα πιστωτικά ιδρύματα υποβάλουν στην ΕΑΑ όλη την απαραίτητη πληροφόρηση σχετικά με το δείκτη μόχλευσης καθώς και τις συνιστώσες του, και από την 1η Ιανουαρίου 2015, γνωστοποιήθηκαν στο ευρύ κοινό πληροφορίες σχετικά με το δείκτη μόχλευσης. Σε αυτό το πλαίσιο, η Επιτροπή της Βασιλείας έχει δηλώσει ότι προτίθεται να προβεί σε τελικές προσαρμογές στον ορισμό και τη βαθμονόμηση του δείκτη μόχλευσης της Βασιλείας III πριν το 2017, με βάση τα πορίσματά της κατά την "περίοδο παράλληλης λειτουργίας" (parallel run period) που θα διαρκέσει από την 1η Ιανουαρίου 2013 έως την 1η Ιανουαρίου 2017, περίοδο κατά την οποία ορίζει την ελάχιστη απαίτηση του δείκτη μόχλευσης στο 3%, με στόχο τη μετάβαση σε μια ελάχιστη δεσμευτική απαίτηση από την 1η Ιανουαρίου 2018.

- Απαιτήσεις Ρευστότητας. Το CRR περιέχει πρόνοιες που αφορούν:
 - Το συντελεστή κάλυψης ρευστότητας (ο οποίος αφορά μη βεβαρημένα άμεσα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία υψηλής ποιότητας, τα οποία πρέπει να κατέχει ένα πιστωτικό ίδρυμα, για να αντισταθμίσει αναμενόμενες καθαρές ταμειακές εκροές βάσει ενός σεναρίου ακραίων καταστάσεων 30 ημερών, που επιβάλλεται σταδιακά, ξεκινώντας από το 60% το 2015, τουλάχιστον 70% το 2016, τουλάχιστον το 80% το 2017 και τουλάχιστον 100% από το 2018) και

$$\text{Συντελεστής Κάλυψης Ρευστότητας} = \frac{\text{Απόθεμα Υψηλής Ποιότητας Ρευστών Διαθεσίμων}}{\text{Ταμειακές εκροές για τα επόμενα 30 ημερολογιακές ημέρες}}$$

- Το συντελεστή καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (ο οποίος περιλαμβάνει τη μακροπρόθεσμη σταθερή χρηματοδότηση που πρέπει να κατέχει ένα πιστωτικό ίδρυμα για περίοδο ενός έτους με βάση παράγοντες κινδύνου ρευστότητας που εφαρμόζονται σε περιουσιακά στοιχεία και σε ρευστοποιήσιμες εκθέσεις εκτός ισολογισμού, και ο οποίος είναι υπό ανάπτυξη). Στόχος της Επιτροπής της Βασιλείας είναι η υιοθέτηση του συντελεστή καθαρής σταθερής χρηματοδότησης ως το ελάχιστο δεσμευτικό πρότυπο μέχρι την 1η Ιανουαρίου 2018.

$$\text{Συντελεστής Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης} = \frac{\text{Διαθέσιμο ποσό σταθερής χρηματοδότησης}}{\text{Απαιτούμενη ποσότητα σταθερής χρηματοδότησης}}$$

Παρόλο που ο CRR ισχύει άμεσα για κάθε Κράτος Μέλος, αφήνει ένα αριθμό σημαντικών ζητημάτων ερμηνείας προς επίλυση μέσω τεχνικών προτύπων, και αφήνει ορισμένα άλλα θέματα στην κρίση της ΕΑΑ του κάθε Κράτους Μέλους. Επιπρόσθετα, όπως προβλέπεται από τις 4 Νοεμβρίου του 2014, η ΕΚΤ έχει αναλάβει ορισμένες εποπτικές αρμοδιότητες, οι οποίες προηγουμένως τύγχαναν χειρισμού από τις εθνικές ρυθμιστικές αρχές. Η ΕΚΤ θα μπορεί να ερμηνεύσει το CRD IV/CRR ή να εξασκήσει κρίση βάσει της διακριτικής ευχέρειας που παρέχεται στην ΕΑΑ δυνάμει του CRD IV/CRR με διαφορετικό τρόπο από ότι οι εθνικές κανονιστικές αρχές. Παρόλο που είναι δύσκολο να προβλεφθεί με βεβαιότητα η επίπτωση της πλήρους εφαρμογής του CRD IV/CRR στον Όμιλο, οι αλλαγές που θα προκύψουν πιθανόν να οδηγήσουν σε αύξηση των κεφαλαιουχικών αναγκών και του κεφαλαιακού κόστους της Τράπεζας (βλέπε Ενότητα 2.3.1 – Η Τράπεζα υπόκειται σε εξελισσόμενες εποπτικές απαιτήσεις, όπως για παράδειγμα απαιτήσεις ελάχιστης κεφαλαιακής επάρκειας, οι οποίες δύνανται να οδηγήσουν στην ανάγκη άντλησης πρόσθετων κεφαλαίων ή σε περιορισμό μερισμάτων).

13.3.3 Διακυβέρνηση και Διαχείριση.

Τον Αύγουστο του 2014, εκδόθηκε από την ΚΤΚ η περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία του 2014 (“Οδηγία περί Διακυβέρνησης”) που επιβάλλει νέες απαιτήσεις αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση σε πιστωτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Κύπρο. Η Οδηγία περί Διακυβέρνησης θεσπίζει, μεταξύ άλλων, νέες απαιτήσεις για το διοικητικό συμβούλιο και τις επιτροπές του διοικητικού συμβουλίου των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο. Επίσης, θεσπίζει νέους κανόνες για τις υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων των κανόνων σχετικά με τη κανονιστική συμμόρφωση, τον έλεγχο των κινδύνων και την ασφάλεια των πληροφοριών.

Τον Ιούλιο του 2015, εκδόθηκαν από την Επιτροπή Βασιλείας περί Τραπεζικού Ελέγχου σχετικές οδηγίες οι οποίες τονίζουν την σημασία της αποτελεσματικής εταιρικής διακυβέρνησης για την υγιή και σωστή λειτουργία των τραπεζών. Συγκεκριμένα, οι οδηγίες επικεντρώνονται στη σημασία της διαχείρισης κινδύνων, ως μέρος του συνολικού πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης μιας τράπεζας καθώς και την προώθηση της αξία ενός ισχυρού διοικητικού συμβουλίου σε συνδυασμό με μία αποτελεσματική λειτουργία ελέγχου.

Η διακυβέρνηση και η διαχείριση των Τραπεζών βασίζεται στις οδηγίες εσωτερικής διακυβέρνησης που εκδόθηκαν στις 27 Σεπτεμβρίου 2011 από την ΕΑΤ. Οι σχετικές οδηγίες ανάπτυξαν ένα ολοκληρωμένο σύνολο κατευθυντήριων οδηγιών εσωτερικής διακυβέρνησης που ευθυγραμμίζεται με τα διεθνή πρότυπα. Επίσης, στις 21 Δεκεμβρίου 2015 η ΕΑΤ εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές για τη σωστή διακυβέρνηση απολαβών των υπαλλήλων μιας τράπεζας και συγκεκριμένα τον εντοπισμό των κατηγοριών του προσωπικού στους οποίους εφαρμόζονται ειδικές διατάξεις του CRD IV, συμπεριλαμβανομένου και του “Bonus Cap”.

Η ΣΚΤ ακολουθεί επίσης τις οδηγίες διακυβέρνησης και διαχείρισης του EME που έχουν ως κύριο στόχο την εναρμόνιση του Ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος. Συγκεκριμένα, ο EME προωθεί ενιαίο εγχειρίδιο κανόνων για την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων, με απώτερο σκοπό τη δημιουργία ενός ισχυρού Ευρωπαϊκού τραπεζικού συστήματος.

Συνεπώς, όλες οι πιο πάνω κατευθυντήριες γραμμές προτίθενται να δημιουργήσουν ένα πλήρως λειτουργικό και αξιόπιστο τραπεζικό σύστημα, που αποτελεί βασικό συστατικό σε κάθε σύγχρονη οικονομία.

13.3.4 Η περί Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγία.

Τον Νοέμβριο του 2014, η ΚΤΚ εξέδωσε την περί Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγία, η οποία ενσωματώνει ορισμένες από τις απαιτήσεις της CRD IV που σχετίζονται με την καταλληλότητα των διοικητικών συμβούλων και μελών της Ανώτερης Εκτελεστικής Διεύθυνσης των πιστωτικών ιδρυμάτων και τροποποιεί τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της ανεξαρτησίας ενός διοικητικού συμβούλου.

13.3.5 Κυπριακό Σχέδιο Εγγύησης Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

Το 2012, η Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας εισήγαγε ένα σχέδιο εγγύησης ύψους €6 δις για πιστωτικά ιδρύματα που συστάθηκαν στην Κύπρο και έχουν αδειοδοτηθεί από την ΚΤΚ (συμπεριλαμβανομένων θυγατρικών ξένων πιστωτικών ιδρυμάτων) ή τον Έφορο Υπηρεσίας Συνεργατικών Εταιρειών (συμπεριλαμβανομένων θυγατρικών ξένων πιστωτικών ιδρυμάτων) για διευκόλυνση της πρόσβασης των δικαιούχων πιστωτικών ιδρυμάτων σε μεσοπρόθεσμη χρηματοδότηση και για την ενίσχυση της συνολικής σταθερότητας του τραπεζικού συστήματος.

Σύμφωνα με τον περί της Παραχώρησης Κυβερνητικών Εγγυήσεων για τη Σύναψη Δανείων ή/και την Έκδοση Ομολόγων από Πιστωτικά Ιδρύματα Νόμο του 2012, και των Διαταγμάτων που έχουν εκδοθεί δυνάμει του εν λόγω Νόμου, το ανώτατο ποσό των Κυβερνητικών εγγυήσεων που μπορεί να διατεθεί σε κάθε πιστωτικό ίδρυμα, δεν μπορεί να υπερβαίνει το 15% των συνολικών εγχώριων καταθέσεων αυτών των πιστωτικών ιδρυμάτων και οι εγγυήσεις παραχωρούνται μόνο για περίοδο μεταξύ τριών μηνών και πέντε ετών.

Η διαδικασία, οι όροι παραχώρησης των κυβερνητικών εγγυήσεων, το ύψος της καταβαλλόμενης προμήθειας, το είδος και η επάρκεια των εξασφαλίσεων, τα κριτήρια αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των κυβερνητικών εγγυήσεων, καθώς και οι διευθετήσεις παρακολούθησης και συντονισμού για την ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή των διατάξεων του περί της Παραχώρησης Κυβερνητικών Εγγυήσεων για τη Σύναψη Δανείων ή/και την Έκδοση Ομολόγων από Πιστωτικά Ιδρύματα Νόμου του 2012, συμπεριλαμβανομένης της σύστασης αρμόδιας Επιτροπής Συντονισμού, καθορίζονται με Διάταγμα του Υπουργού που δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας, με σύσταση του Διοικητή και του Εφόρου για τα εποπτευόμενα από αυτούς πιστωτικά ιδρύματα, ανάλογα με την περίπτωση.

Σε σχέση με τη ΣΚΤ, οι προβλεπόμενες στον εν λόγω Νόμο κυβερνητικές εγγυήσεις παρέχονται μόνο σ' αυτήν για την εκ μέρους της σύναψη δανείων ή έκδοση ομολόγων προς άντληση ρευστότητας για το σύνολο που αποτελείται από την ίδια και όλα τα ΣΠΙ. Η ΣΚΤ δύναται να παρέχει, για τους σκοπούς του Άρθρου 6 του περί της Παραχώρησης Κυβερνητικών Εγγυήσεων για τη Σύναψη Δανείων ή/και την Έκδοση Ομολόγων από Πιστωτικά Ιδρύματα Νόμου του 2012, ως εξασφαλίσεις προς την Κυβέρνηση, υπό μορφή επιβάρυνσης ή/και εκχώρησης, και δανειακές απαιτήσεις που ανήκουν στα ΣΠΙ τις οποίες επιβαρύνουν ή/και εκχωρούν προς όφελός της, δυνάμει σχετικής σύμβασης με την οποία δεσμεύονται περαιτέρω όπως επιβαρύνουν ή/και εκχωρούν στη ΣΚΤ, κατ' απαίτησή της, τις αναγκαίες πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις για σκοπούς πλήρωσης καθ' όλη τη διάρκεια παραχώρησης των κυβερνητικών εγγυήσεων προς τη ΣΚΤ των κριτηρίων επιλεξιμότητας και επάρκειας που καθορίζονται με το Διάταγμα του Υπουργού.

Η διαδικασία και λεπτομέρειες εφαρμογής των διατάξεων του Άρθρου 6 σε σχέση με οποιοδήποτε θέμα δεν ρυθμίζεται στον περί της Παραχώρησης Κυβερνητικών Εγγυήσεων για τη Σύναψη Δανείων ή/και την Έκδοση Ομολόγων από Πιστωτικά Ιδρύματα Νόμου του 2012 καθορίζονται από τη ΣΚΤ και τον Έφορο.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε 28 Ιουνίου 2016, βάσει των κανόνων περί κρατικών ενισχύσεων της ΕΕ, παράταση έως τις 31 Δεκεμβρίου 2016 στο καθεστώς κυβερνητικών εγγυήσεων για τα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο.

Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Ενότητα 2 - Παράγοντες Κινδύνου.

13.3.6 Ανακεφαλαιοποίηση Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

Οι κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις επιτρέπουν στα κράτη μέλη να στηρίζουν τις τράπεζες κατά τη διάρκεια της κρίσης, υπό την προϋπόθεση ότι διαθέτουν ένα ρεαλιστικό ΣΑ το οποίο τους επιτρέπει να γίνουν βιώσιμες χωρίς συνεχή κρατική στήριξη, ότι οι ιδιοκτήτες τους συμβάλουν στην κάλυψη του κόστους της αναδιάρθρωσης και ότι τα μέτρα μετριάζουν τη στρέβλωση του ανταγωνισμού που δημιουργείται λόγω της χορηγούμενης κρατικής ενίσχυσης.

Στις 16 Δεκεμβρίου 2015 η Βουλή των Αντιπροσώπων προχώρησε στην ψήφιση πέντε νομοσχεδίων με σκοπό την δημιουργία νομοθετικού πλαισίου το οποίο να παρέχει τη δυνατότητα ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων μέχρι το τέλος του 2015.

Στόχοι της κυβέρνησης είναι (i) η συμμετοχή ιδιωτών επενδυτών στις επικείμενες αυξήσεις κεφαλαίου, αλλά και διεθνών χρηματοδοτικών Οργανισμών που τυχόν θα επιδείξουν ενδιαφέρον, με παράλληλη εξασφάλιση της παρουσίας του Δημοσίου στο τραπεζικό σύστημα, (ii) η ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών να συνδεθεί με την αντιμετώπιση του προβλήματος των «κόκκινων δανείων», με ειδική πρόνοια για την προστασία της πρώτης κατοικίας από τους πλειστηριασμούς και (iii) η εξασφάλιση ενός νέου τρόπου διακυβέρνησης και λειτουργίας των τραπεζών με στόχο την αποτροπή φαινομένων αδιαφάνειας, διαπλοκής, κακοδιαχείρισης κλπ.

Όπως σημειώνεται πιο πάνω σκοπός του πρώτου νόμου ήταν η θέσπιση και λειτουργία ανεξάρτητου Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης, ως μιας ξεχωριστής νομικής οντότητας, το οποίο προορίζεται για την ανακεφαλαιοποίηση χρηματοοικονομικών οργανισμών μέχρι το τέλος του 2015 με βάση τις διατάξεις του περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμου. Το κεφάλαιο του Ταμείου αποτελείται από πιστώσεις που μεταφέρονται από το Πάγιο Ταμείο της Κυπριακής Δημοκρατίας για σκοπούς ανακεφαλαιοποίησης πιστωτικών ιδρυμάτων και για την διαχείρισή του συστάθηκε τριμελής Επιτροπή. Το εν λόγω ταμείο ελέγχει το 21,8% του Συνεργατισμού.

Σκοπός του δεύτερου νόμου είναι η συμπερίληψη του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στους φορείς που θα μπορούν να εξαγοράσουν μέρος ή ολόκληρο το εκδιδόμενο κεφάλαιο, καθώς και άλλα πρωτοβάθμια ή δευτεροβάθμια κεφάλαια χρηματοοικονομικού οργανισμού. Σκοπός του τρίτου νόμου είναι η διεύρυνση των αρμοδιοτήτων της υπό σύσταση Μονάδας Διαχείρισης, ώστε αυτή να έχει την ευθύνη για τη διαχείριση του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης. Σκοπός του τέταρτου νόμου είναι η τροποποίηση του περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος, ώστε ο ειδικός φόρος πιστωτικού ιδρύματος να υπολογίζεται ανά τριμηνία με βάση τις καταθέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κυπριακή Δημοκρατία κατά το τέλος της προηγούμενης τριμηνίας. Σκοπός του πέμπτου νόμου είναι η καταβολή από το Πάγιο Ταμείο της Κυπριακής Δημοκρατίας ποσού ύψους μέχρι €200 εκατ. για κάλυψη της δαπάνης που θα προκύψει λόγω των αναγκών ενίσχυσης της κεφαλαιουχικής βάσης της ΣΚΤ ως απόρροια των αποτελεσμάτων του ελέγχου που διενήργησε ΕΕΜ. Το ποσό της ενίσχυσης ύψους €175 εκατ., το οποίο αντιστοιχεί σε 21,87% του μετοχικού κεφαλαίου, έχει διατεθεί μέσω του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης, το οποίο θα ανακτηθεί σταδιακά από τις συνεισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων της Κύπρου, οι οποίες θα εισπράττονται από το 2015 μέχρι το 2021 μέσω της επιβολής ειδικού φόρου.

13.3.7 Ο περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016. [N.22(I)/2016].

Για σκοπούς εναρμόνισης της Κυπριακής νομοθεσίας με την Οδηγία της ΕΕ 2014/59/ΕΕ για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων και για την τροποποίηση της οδηγίας 82/891/ΕΟΚ και των οδηγιών 2001/24/ΕΚ, 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2005/56/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2011/35/ΕΕ, 2012/30/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ καθώς και των ευρωπαϊκών κανονισμών 1093/2010 και 648/2012 θεσπίστηκε ο νόμος που αντικαθιστά του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμος του 2013-2014.

Ο νόμος, όπως απορρέει από το BRRD, έχει ως σκοπό τη δημιουργία ενός θεσμικού πλαισίου που να παρέχει τη δυνατότητα στις αρχές να παρεμβαίνουν έγκαιρα και γρήγορα σε ένα μη υγιές ή προβληματικό ίδρυμα, προκειμένου να:

- 1) Διασφαλιστεί η συνέχεια των κρίσιμων χρηματοοικονομικών λειτουργιών του.
- 2) Ελαχιστοποιηθούν οι επιπτώσεις της διαδικασίας εξυγίανσης του ιδρύματος στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και την οικονομία.
- 3) Προστατευθούν οι δημόσιοι πόροι, με την ελαχιστοποίηση της εξάρτησης από έκτακτη δημόσια χρηματοπιστωτική στήριξη.

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

- 4) Προστατευθούν οι καταθέτες που καλύπτονται από τον περί Συστήματος Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμο του 2016.
- 5) Προστατευθούν τα κεφάλαια και τα περιουσιακά στοιχεία των πελατών.

Με βάση τον πιο πάνω νόμο, η ΚΤΚ παραμένει η Αρχή Εξυγίανσης και συγκεκριμένα το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΤΚ, έχει την ευθύνη για την άσκηση των αρμοδιοτήτων και εξουσιών της Αρχής Εξυγίανσης. Η ΚΤΚ συστήνει μονάδα εξυγίανσης η οποία αναφέρεται απευθείας στο Διοικητή της ΚΤΚ.

Οι πρόνοιες του περί Εξυγίανσης Νόμου περιλαμβάνουν ενέργειες και μέτρα που μπορεί να λαμβάνονται σχετικά με τη πρόληψη, έγκαιρη επέμβαση και εξυγίανση.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εξυγίανσης Νόμου, η Αρχή Εξυγίανσης έχει εφοδιαστεί με ένα ευρύ φάσμα εξουσιών, που συμπεριλαμβάνει την εξουσία να:

- Απομειώνει κεφαλαιακά μέσα και υποχρεώσεις ενός χρηματοπιστωτικού ιδρύματος ή/και την εξουσία να τις αναδιαρθρώσει ή να τις μετατρέψει σε συνήθεις μετοχές («διάσωση με ίδια μέσα»).
- Κατευθύνει την πώληση του σχετικού χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, ή το σύνολό ή μέρους των εργασιών του με εμπορικούς όρους χωρίς την απαραίτητη έγκριση των μετόχων ή τη συμμόρφωση με τις διαδικαστικές απαιτήσεις που θα ίσχυαν διαφορετικά.
- Μεταβιβάζει τις εργασίες του εν λόγω χρηματοπιστωτικού ιδρύματος στο σύνολο τους ή εν μέρει σε «Μεταβατικό Ίδρυμα» («Bridge Bank»).
- Μεταβιβάζει απομειωμένα ή προβληματικά περιουσιακά στοιχεία του χρηματοπιστωτικού ιδρύματος σε φορέα διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων (asset management vehicle), γεγονός το οποίο θα επιτρέψει την διαχείριση τους με την πάροδο του χρόνου.

Κάθε Αδειοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα (“ΑΠΙ”) υποχρεούται να καταρτίζει και να υποβάλλει στην Αρχή Εξυγίανσης σχέδιο εξυγίανσης. Το σχέδιο απαιτεί την έγκριση της Αρχής και προβλέπει τις ενέργειες εξυγίανσης σε περίπτωση που το ίδρυμα θα πληροί τις σχετικές προϋποθέσεις.

Σε περιπτώσεις που ΑΠΙ βρεθεί σε κακή χρηματοπιστωτική κατάσταση η Αρχή Εξυγίανσης έχει την εξουσία να διορίσει προσωρινό διαχειριστή του ΑΠΙ.

Η Αρχή Εξυγίανσης αναλαμβάνει δράση για την εξυγίανση ιδρύματος μόνον εφόσον κρίνει ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- 1) Η αρμόδια αρχή μετά από διαβούλευση με την Αρχή Εξυγίανσης, έχει διαπιστώσει ότι το ίδρυμα τελεί υπό κατάσταση αφερεγγυότητας ή ενδεχόμενης αφερεγγυότητας.
- 2) Λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική στιγμή και άλλες σχετικές παραμέτρους, δεν προσδοκάτε εύλογα ότι εναλλακτικά μέτρα του ιδιωτικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων των μέτρων του κεντρικού φορέα σε περίπτωση ΣΠΙ συνδεδεμένο με κεντρικό φορέα ή εποπτικές ενέργειες συμπεριλαμβανομένων των μέτρων έγκαιρης παρέμβασης ή της απομείωσης ή της μετατροπής των οικείων κεφαλαιακών μέσων που αναλαμβάνεται έναντι του ιδρύματος, θα αποτρέψει την αφερεγγυότητα του ιδρύματος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.
- 3) Η δράση εξυγίανσης είναι αναγκαία για λόγους δημοσίου συμφέροντος.

Η Αρχή Εξυγίανσης, όταν πρόκειται να εφαρμόσει τα μέτρα εξυγίανσης και να ασκήσει τις εξουσίες εξυγίανσης, λαμβάνει κάθε ενδεδειγμένο μέτρο προκειμένου να διασφαλίσει ότι η δράση εξυγίανσης λαμβάνεται σύμφωνα με τις ακόλουθες αρχές:

- 1) Οι μέτοχοι του ιδρύματος υπό εξυγίανση αναλαμβάνουν πρώτοι τις ζημιές.
- 2) Οι πιστωτές του ιδρύματος υπό εξυγίανση αναλαμβάνουν ζημιές μετά τους μετόχους, σύμφωνα με τη σειρά προτεραιότητας των απαιτήσεών τους στο πλαίσιο των κανονικών διαδικασιών αφερεγγυότητας.
- 3) Το διοικητικό όργανο και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος υπό εξυγίανση αντικαθίστανται, εκτός από περιπτώσεις κατά τις οποίες η παραμονή του διοικητικού οργάνου και των ανώτατων διοικητικών στελεχών, κρίνεται αναγκαία για την επίτευξη των στόχων εξυγίανσης.
- 4) Το διοικητικό όργανο και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος υπό εξυγίανση παρέχουν κάθε απαραίτητη βοήθεια για την επίτευξη των στόχων εξυγίανσης.

- 5) Τα φυσικά και νομικά πρόσωπα καθίστανται υπόλογα, με την επιφύλαξη του κυπριακού αστικού ή ποινικού δικαίου ή για την ευθύνη που φέρουν για την αφερεγγυότητα του ιδρύματος.
- 6) Πλην αντίθετης διάταξης του παρόντος Νόμου, οι πιστωτές της ίδιας τάξεως τυγχάνουν ίσης μεταχείρισης.
- 7) Κανένας πιστωτής δεν υφίσταται μεγαλύτερες ζημιές από εκείνες που θα είχε υποστεί εάν το ίδρυμα είχε εκκαθαριστεί υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας ("no creditor worse off").
- 8) Οι καλυπτόμενες καταθέσεις προστατεύονται πλήρως.

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities – «MREL»)

Ο περί Εξυγίανσης Νόμος ενσωματώνει τις πρόνοιες του Άρθρου 45 της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ ("BRRD"), με την οποία καθιερώνεται μια νέα εποπτική απαίτηση που οφείλουν να εκπληρώνουν τα πιστωτικά ιδρύματα, η ελάχιστη απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις ('Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities', εφεξής – ("MREL")). Με τη συγκεκριμένη εποπτική απαίτηση επιδιώκεται η διασφάλιση της δυνατότητας εξυγίανσης των πιστωτικών ιδρυμάτων μέσω της κάλυψης ενδεχόμενων ζημιών από τους μετόχους και τους πιστωτές τους, χωρίς να απαιτείται η ανακεφαλαιοποίησή τους με κρατικά κεφάλαια και με προσφυγή στους πόρους του ταμείου εξυγίανσης μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις.

Στις 3 Σεπτεμβρίου 2016, δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της ΕΕ ο κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός 2016/1450 της ΕΕ βάσει του οποίου προσδιορίζονται τα κριτήρια που πρέπει να λαμβάνουν υπόψη οι αρχές εξυγίανσης κατά τον προσδιορισμό του ύψους του MREL που πρέπει να τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα. Οι διατάξεις του MREL υπό τις πρόνοιες του BRRD τέθηκαν σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2016. Ωστόσο, προβλέπεται μεταβατική περίοδος 4 ετών.

Η ελάχιστη απαίτηση υπολογίζεται ως το ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων εκπεφρασμένο ως ποσοστό επί τοις εκατό του συνόλου των υποχρεώσεων και των ιδίων κεφαλαίων του ιδρύματος.

Οι επιλέξιμες υποχρεώσεις συμπεριλαμβάνονται στο ποσό των ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που αναφέρονται πιο πάνω, μόνον εάν πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Το μέσο έχει εκδοθεί και έχει καταβληθεί πλήρως.
- Η υποχρέωση δεν οφείλεται, δεν εξασφαλίζεται ούτε αποτελεί αντικείμενο εγγύησης από το ίδιο το ίδρυμα.
- Η αγορά του μέσου δεν χρηματοδοτήθηκε άμεσα ή έμμεσα από το ίδρυμα.
- Η υποχρέωση έχει εναπομένουσα διάρκεια τουλάχιστον ενός έτους.
- Η υποχρέωση δεν προκύπτει από παράγωγο.
- Η υποχρέωση δεν προκύπτει από κατάθεση η οποία τυγχάνει προνομιακής αντιμετώπισης δυνάμει του Άρθρου 33 του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου.

Εξαιρούνται οι ακόλουθες μη-επιλέξιμες υποχρεώσεις σύμφωνα με το Άρθρο 44 (2) του BRRD:

- Οι καλυπτόμενες καταθέσεις,
- Οι ασφαλείς υποχρεώσεις συμπεριλαμβανομένων καλυμμένων ομολογιών και των υποχρεώσεων, με τη μορφή των χρηματοπιστωτικών μέσων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης.
- Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν λόγω της εκμετάλλευσης των περιουσιακών στοιχείων των πελατών ή τα χρήματα του πελάτη, εφόσον ο πελάτης προστατεύεται βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας περί αφερεγγυότητας.
- Οι υποχρεώσεις που προκύπτουν από διαχειριστική σχέση μεταξύ του ιδρύματος ή οντότητας και τρίτου μέρους (όπως δικαιούχος) υπό τον όρο ότι ο εν λόγω δικαιούχος προστατεύεται σύμφωνα με το εφαρμοστέο αφερεγγυότητας ή αστικού δικαίου.
- Οι υποχρεώσεις που οφείλονται σε άλλα όργανα, με εξαίρεση τις οντότητες που αποτελούν μέρος του ίδιου ομίλου, με εναπομένουσα λήξη μικρότερη των 7 ημερών.
- Οι υποχρεώσεις με εναπομένουσα λήξη μικρότερη των 7 ημερών, που οφείλονται σε συστήματα ή διαχειριστές συστημάτων ή τους συμμετέχοντες και που απορρέουν από τη συμμετοχή σε ένα τέτοιο σύστημα.
- Οι υποχρεώσεις σε έναν εργαζόμενο, σε σχέση με τις δεδουλευμένες αποδοχές, συνταξιοδοτικές παροχές ή άλλα πάγια αμοιβή, εκτός από τη μεταβλητή συνιστώσα της αμοιβής που δεν ρυθμίζεται από συλλογική σύμβαση εργασίας.

- οι υποχρεώσεις (commercial or trade creditor) που προκύπτουν από την παροχή στον οργανισμό ή οντότητα που αναφέρεται σε ορισμένα αγαθά ή υπηρεσίες που είναι ζωτικής σημασίας για την καθημερινή λειτουργία των εργασιών της, συμπεριλαμβανομένων των υπηρεσιών πληροφορικής, επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας και η μίσθωση, συντήρηση και συντήρηση των χώρων.

13.3.8 Σύστημα Προστασίας Καταθέσεων.

Το Σύστημα Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων του 2016 ("ΣΕΚ & ΕΠΑΙ") συστάθηκε και λειτουργεί από το Φεβρουάριο του 2016, αντικαθιστώντας το Σχέδιο Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων του 2013. Το σχετικό θεσμικό πλαίσιο αποτελείται από των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων, των περί Συστήματος Εγγύησης Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμων του 2016, των περί Συστήματος Εγγύησης Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Κανονισμών του 2016 και των περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμων του 2016.

Το ΣΕΚ & ΕΠΑΙ αποτελείται από τρία ταμεία: (α) το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων Τραπεζών, (β) το Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων ("ΤΕΚ ΣΠΙ"), και (γ) το Ταμείο Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων. Το ΣΕΚ & ΕΠΑΙ διοικείται από μια επιτροπή διαχείρισης, μέλη της οποίας είναι εκπρόσωποι του Υπουργείου Οικονομικών και της ΚΤΚ.

Σκοπός των ταμείων μέσα στο πλαίσιο του ΣΕΚ είναι:

- Η καταβολή αποζημίωσης στους καταθέτες μιας τράπεζας, στην περίπτωση που η τράπεζα δεν είναι σε θέση να αποπληρώσει τις καταθέσεις της.
- Η χρηματοδότηση της εφαρμογής μέτρων εξυγίανσης σε σχέση με τις τράπεζες.

Το ΣΕΚ & ΕΠΑΙ καλύπτει καταθέσεις σε όλα τα νομίσματα και η συμμετοχή στο ΣΕΚ & ΕΠΑΙ είναι υποχρεωτική για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν άδεια από την ΚΤΚ να λειτουργούν και να δέχονται καταθέσεις στην Κύπρο. Με βάση το ΣΕΚ & ΕΠΑΙ, απαιτείται όπως όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν συσταθεί στην Κύπρο (συμπεριλαμβανομένων των εργασιών των υποκαταστημάτων τους που βρίσκονται σε άλλα Κράτη Μέλη της ΕΕ) και όλα τα Κυπριακά υποκαταστήματα των πιστωτικών ιδρυμάτων που συστάθηκαν σε χώρες εκτός Κρατών Μελών της ΕΕ, να συνεισφέρουν στα σχετικά ταμεία στα πλαίσια του ΣΕΚ & ΕΠΑΙ.

Οι εργασίες των Κυπριακών υποκαταστημάτων που ανήκουν σε πιστωτικά ιδρύματα που ιδρύθηκαν σε άλλα Κράτη Μέλη της ΕΕ, καλύπτονται από το αντίστοιχο ΣΕΚ στο ανάλογο Κράτος Μέλος της ΕΕ. Η επιτροπή διαχείρισης έχει την εξουσία να απαλλάξει πιστωτικά ιδρύματα που εδρεύουν σε άλλες χώρες και έχουν άδεια να διεξάγουν τραπεζικές εργασίες σε άλλη χώρα, από την υποχρέωση να συνεισφέρουν στα ταμεία στο πλαίσιο του ΣΕΚ & ΕΠΑΙ.

Τα πιστωτικά ιδρύματα που καταβάλλουν εισφορά ή εξαιρούνται από την εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων καταχωρούνται σε τέσσερις ξεχωριστούς καταλόγους, οι οποίοι αναρτώνται στον επίσημο ιστοχώρο της ΚΤΚ. Οι κατάλογοι παρουσιάζονται στη συνέχεια.

Κατάλογοι αδειοδοτημένων τραπεζικών ή πιστωτικών ιδρυμάτων που καταβάλλουν εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων

- Μέλη Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων Τραπεζών.
- Μέλη Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων ΣΠΙ

Κατάλογοι αδειοδοτημένων τραπεζικών ή πιστωτικών ιδρυμάτων που εξαιρούνται από την υποχρέωση καταβολής εισφοράς στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων

- Οι τράπεζες ή τα υποκαταστήματα τραπεζών ή τα πιστωτικά ιδρύματα, τα οποία κατέχουν άδεια λειτουργίας από αρμόδια αρχή κράτους μέλους ή σχετική αρμόδια αρχή τρίτης χώρας, λειτουργούν στην Κυπριακή Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος και εξαιρούνται από την υποχρέωση καταβολής εισφοράς στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων Τραπεζών,
- Τα ΣΠΙ ή τα υποκαταστήματα ΣΠΙ ή τα πιστωτικά ιδρύματα που κατέχουν άδεια λειτουργίας από αρμόδια αρχή κράτους μέλους ή σχετική αρμόδια αρχή τρίτης χώρας, λειτουργούν στην Κυπριακή Δημοκρατία μέσω υποκαταστήματος και εξαιρούνται από την υποχρέωση καταβολής εισφοράς στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων ΣΠΙ.

Η επιτροπή διαχείρισης διασφαλίζει ότι, μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2024, τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα του Ταμείου Εξυγίανσης θα ανέρχονται στο επίπεδο-στόχο του τουλάχιστον 1% του ποσού των καλυπτόμενων καταθέσεων όλων των ιδρυμάτων με άδεια λειτουργίας στην Κυπριακή Δημοκρατία. Στις περιπτώσεις που τα διαθέσιμα χρηματοδοτικά μέσα του ΣΕΚ δεν επαρκούν για την καταβολή αποζημιώσεων όταν οι καταθέσεις καθίστανται μη διαθέσιμες καταθέσεις, η Επιτροπή δύναται να επιβάλει στα μέλη την καταβολή έκτακτων εισφορών οι οποίες δεν υπερβαίνουν το 0,5% των καλυπτόμενων καταθέσεων του συνόλου των ιδρυμάτων με άδεια λειτουργίας στην Κυπριακή Δημοκρατία ανά ημερολογιακό έτος. Η Επιτροπή δύναται, σε εξαιρετικές περιπτώσεις και αφού λάβει υπόψη τη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας, να απαιτεί ψηλότερες εισφορές. Οι γενικές παράμετροι του ΣΕΚ & ΕΠΑΙ είναι:

- Η καταβολή αποζημίωσης η οποία ενεργοποιείται όταν διαπιστώνεται ότι ένα πιστωτικό ίδρυμα αδυνατεί να αποπληρώσει τους καταθέτες του. Σε αυτή την περίπτωση η σχετική διαπίστωση γίνεται είτε από την ΚΤΚ είτε μέσω διατάγματος από Δικαστήριο της Κυπριακής Δημοκρατίας ή από το αρμόδιο δικαστήριο στη δικαιοδοσία του οποίου έχει ιδρυθεί το πιστωτικό ίδρυμα για την ειδική εκκαθάριση του επηρεαζόμενου πιστωτικού ιδρύματος.
- Το ανώτατο ποσό της αποζημίωσης, ανά καταθέτη και ανά αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα, ανέρχεται σε €100.000.

Το ΣΕΚ & ΕΠΑΙ δεν παρέχει αποζημίωση σε σχέση με ορισμένες κατηγορίες καταθέσεων, όπως:

- Καταθέσεις άλλων τραπεζών και συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων που τηρούνται στο όνομά τους και για ίδιο λογαριασμό.
- Τα ίδια κεφάλαια.
- Καταθέσεις που απορρέουν από συναλλαγές σε σχέση με τις οποίες υπήρξε ποινική καταδίκη για νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες.
- Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων.
- Καταθέσεις των επιχειρήσεων επενδύσεων.
- Καταθέσεις των οποίων η ταυτότητα του κατόχου δεν έχει διαπιστωθεί ποτέ, σύμφωνα με τις διατάξεις του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου, όπως αυτός εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται, όταν αυτές καθίστανται μη διαθέσιμες.
- Καταθέσεις ασφαλιστικών επιχειρήσεων και των αντασφαλιστικών επιχειρήσεων.
- Καταθέσεις οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
- Καταθέσεις συνταξιοδοτικών ταμείων.
- Καταθέσεις δημοσίων αρχών.
- Πιστωτικοί τίτλοι εκδοθέντες από πιστωτικό ίδρυμα αποδοχές ιδίων συναλλαγματικών και γραμματίων.

Σε ότι αφορά “καταθέσεις συνταξιοδοτικών ταμείων” όπως αναφέρονται πιο πάνω, οι καταθέσεις από ατομικά συνταξιοδοτικά προγράμματα και από επαγγελματικά συνταξιοδοτικά προγράμματα ή ταμεία μικρομεσαίων επιχειρήσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συλλογικών προγραμμάτων ή ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών στα οποία τα μέλη είναι μισθωτοί μιας ή/και περισσότερων μικρομεσαίων επιχειρήσεων και τα οποία, είτε είναι εγγεγραμμένα στο Έφορο Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών, είτε είναι ενταγμένα μέσω ασφαλιστικής σύμβασης με ασφαλιστική εταιρεία στον Κλάδο 7 των Ασφαλίσεων Ζωής καλύπτονται από το ΣΕΚ & ΕΠΑΙ.

Σε περίπτωση ανάγκης για ενεργοποίηση της καταβολής αποζημίωσης του ΣΕΚ & ΕΠΑΙ, η αδυναμία ενός καλυπτόμενου ιδρύματος να αποπληρώσει τις καταθέσεις του θα γνωστοποιείται με ανακοίνωση στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας και στον εγχώριο ημερήσιο τύπο. Στην ανακοίνωση θα καθορίζεται ο τρόπος υποβολής των απαιτήσεων και τα αναγκαία αποδεικτικά στοιχεία που οι καταθέτες οφείλουν να υποβάλουν.

13.3.9 Οδηγίες της ΚΤΚ σε σχέση με τον Πιστωτικό Κίνδυνο.

Η περί των Διαδικασιών Χορήγησης Νέων και Αναθεώρησης Υφιστάμενων Πιστωτικών Διευκολύνσεων Οδηγία του 2016.

Η ΚΤΚ έχει εκδώσει την περί των Διαδικασιών Χορήγησης Νέων και Αναθεώρησης Υφιστάμενων Πιστωτικών Διευκολύνσεων Οδηγία του 2016 («η Νέα Οδηγία») που τέθηκε ήδη σε ισχύ από τον Μάρτιο του 2016, ενώ στις 16 Σεπτεμβρίου 2016 έχει εκδοθεί Τροποποιητή Οδηγία η οποία θα διαβάζεται μαζί με την Νέα Οδηγία, για τις διαδικασίες χορήγησης νέων και αναθεώρησης υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων που αντικαθιστά την υπάρχουσα οδηγία που δημοσιεύτηκε το 2013. Σκοπός της νέας οδηγίας είναι η απλοποίηση στις διαδικασίες που πρέπει να ακολουθούν τα πιστωτικά ιδρύματα για την χορήγηση νέων και την αναθεώρηση υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων.

Η περί των Διαδικασιών Χορήγησης Νέων Πιστωτικών Διευκολύνσεων και των Διαδικασιών Αναθεώρησης Υφιστάμενων Πιστωτικών Διευκολύνσεων Οδηγία του 2013 (η «Οδηγία για τη Χορήγηση Δανείων») που εκδόθηκε από την ΚΤΚ καθορίζει τις νέες ελάχιστες πρακτικές και τις νέες απαιτήσεις τεκμηρίωσης που πρέπει να εφαρμόζονται από τα πιστωτικά ιδρύματα κατά τη διαδικασία αξιολόγησης αιτήσεων για την παραχώρηση νέων πιστωτικών διευκολύνσεων και αναθεώρησης υφιστάμενων εξυπηρετούμενων πιστωτικών διευκολύνσεων. Συγκεκριμένα, η οδηγία αυτή έχει αυξήσει σημαντικά τον όγκο των δεδομένων που απαιτούνται τόσο από τους οφειλέτες όσο και από τους εγγυητές αναφορικά με το χρηματοοικονομικό τους ιστορικό, ανεξάρτητα από το ποσό του δανείου. Τα πιστωτικά ιδρύματα όφειλαν να είναι σε πλήρη συμμόρφωση με την Οδηγία για την Χορήγηση Δανείων από τις 31 Μαρτίου 2014.

Οι κυριότερες αλλαγές που επέφερε η Νέα Οδηγία είναι οι εξής: (α) οι πληροφορίες που παρέχονται από τα πιστωτικά ιδρύματα προς τον αιτητή πριν από τη σύναψη σύμβασης έχουν ενδυναμωθεί, (β) οι πληροφορίες που προτείνεται να λαμβάνουν τα πιστωτικά ιδρύματα από τους δανειολήπτες έχουν περιοριστεί και προνοείται όπως οι αναλυτές πιστώσεων όταν απαιτούν πληροφορίες ασκούν την κρίση τους λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα της κάθε περίπτωσης, τους κινδύνους και την επάρκεια των ήδη διαθέσιμων εγγράφων και πληροφοριών, (γ) έχουν αναθεωρηθεί οι διαδικασίες για τη χρηματοδότηση ακίνητης περιουσίας και (δ) αποδίδεται περισσότερη έμφαση στην αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής.

Η Νέα Οδηγία του περί των Διαδικασιών Χορήγησης Νέων και Αναθεώρησης Υφιστάμενων Πιστωτικών Διευκολύνσεων Οδηγία του 2016 προβλέπει μεταξύ άλλων ότι:

- Το κριτήριο χορήγησης πιστωτικής διευκόλυνσης είναι η ικανότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη και όχι οι εξασφαλίσεις που θεωρούνται πλέον δευτερεύον κριτήριο.
- Εάν η ικανότητα αποπληρωμής του πρωτοφειλέτη, κριθεί ικανοποιητική, τότε οι τράπεζες προτρέπονται να μην ζητούν προσωπικές εγγυήσεις και θα μπορούν να παραχωρούν πιστωτικές διευκολύνσεις.
- Σε περίπτωση που τα πιστωτικά ιδρύματα στηρίζονται στα εισοδήματα του εγγυητή, να θεωρούν τον εγγυητή ως συνοφειλέτη της πιστωτικής διευκόλυνσης και υποχρεούνται να ενημερώνουν τον ενδεχόμενο εγγυητή ότι οι υποχρεώσεις του είναι ίδιες με αυτές του δανειολήπτη.
- Η Οδηγία δίνει κατευθυντήριες γραμμές για την αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής, εστιάζοντας μεταξύ άλλων στο ύψος των εσόδων του δανειολήπτη σε σχέση με το ποσό της πιστωτικής διευκόλυνσης και το ποσοστό εσόδων έναντι των εξόδων.

Σύμφωνα με την Νέα Οδηγία, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να αναθεωρούν τις πιστωτικές διευκολύνσεις ανά τακτά χρονικά διαστήματα, ανάλογα με το επίπεδο κινδύνου του δανειολήπτη και τον κλάδο δραστηριότητας του. Επιπλέον:

- Οι τράπεζες μπορούν να χρησιμοποιούν αυτοματοποιημένες διαδικασίες για την αναθεώρηση των λογαριασμών των φυσικών προσώπων που παρουσιάζουν τακτικές ταμειακές εισροές στον λογαριασμό τους.
- Στην περίπτωση δανειοληπτών που είναι νομικά πρόσωπα, το πιστωτικό ίδρυμα, με βάση την αξιολόγησή του αναφορικά με την πολυπλοκότητα και τους κινδύνους που εμπεριέχονται, προβαίνει σε αναθεώρηση κάθε χρόνο.
- Στην περίπτωση φυσικών προσώπων χωρίς τακτικές εισροές στους λογαριασμούς τους, η αναθεώρηση διεξάγεται, ενδεικτικά, ως ακολούθως:

- Κάθε δύο χρόνια για φυσικά πρόσωπα με συνολικά ανοίγματα ισοδύναμα ή πέραν των τριακοσίων χιλιάδων ευρώ (€300.000), και
- Κάθε τρία χρόνια για φυσικά πρόσωπα με συνολικά ανοίγματα μικρότερα των τριακοσίων χιλιάδων ευρώ (€300.000).

Η περί της Διαχείρισης Καθυστερήσεων Οδηγία του 2015

Η περί της Διαχείρισης Καθυστερήσεων Οδηγία του 2015 αντικαθιστά τις Περί της Διαχείρισης Καθυστερήσεων Οδηγίες του 2013 και 2014.

Η νέα Οδηγία για την διαχείριση καθυστερήσεων εφαρμόζεται από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα που έλαβαν άδεια από την ΚΤΚ. Απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα τη διασφάλιση της εφαρμογής αποδοτικών και αποτελεσματικών στρατηγικών, πολιτικών, δομών, διαδικασιών και μηχανισμών για τη διαχείριση των καθυστερήσεων και την επίτευξη δίκαιων και βιώσιμων αναδιαρθρώσεων των πιστωτικών διευκολύνσεων των δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες. Στο ελάχιστο, η εν λόγω Οδηγία περιλαμβάνει μεταξύ άλλων:

- Την στρατηγική διαχείρισης καθυστερήσεων καθορίζοντας τη πολιτική διαχείρισης για κάθε κατηγορία του χαρτοφυλακίου, τις κατάλληλες δομές διακυβέρνησης και μηχανισμούς ελέγχου. Εφαρμόζεται ταξινόμηση των χορηγήσεων ανά κατηγορία με σαφείς προκαθορισμένες προσεγγίσεις χειρισμού και επίλυσης. Για την αποτελεσματική εφαρμογή της στρατηγικής απαιτείται η κατάλληλη διαμόρφωση της οργανωτικής δομής αποδίδοντας τους αναγκαίους πόρους. Γίνεται πρόνοια για την αναγκαία πληροφόρηση και πιστή εφαρμογή του κώδικα συμπεριφοράς.
- Την δημιουργία ανεξάρτητης Μονάδας Διαχείρισης Καθυστερήσεων για το χειρισμό, τη παρακολούθηση και τη αναδιάρθρωση των προβληματικών χορηγήσεων.
- Τη θέσπιση ανεξάρτητης διαδικασίας επίλυσης διαφορών προκειμένου να χειρίζονται αμερόληπτα, χωρίς να προκύπτουν θέματα σύγκρουσης συμφερόντων, οι ενστάσεις που υποβάλλονται από δανειολήπτες κατά την διαδικασία αναδιάρθρωσης.
- Την διεξαγωγή ομοίμορφης προσέγγισης από τα πιστωτικά ιδρύματα κατά την διαχείριση καθυστερήσεων, έτσι ώστε να διασφαλίζεται μια δίκαιη μεταχείριση αναδιάρθρωσης δανείων σε όλο τον κυπριακό τραπεζικό τομέα.
- Την αξιολόγηση από κάθε πιστωτικό ίδρυμα της σχετικότητας και του εύρους εφαρμογής της κάθε πρόνοιας της Οδηγίας σε σχέση με τις δικές του ιδιομορφίες και με βάση την αρχή της αναλογικότητας,
- Την παρακολούθηση των επιδόσεων διαχείρισης των καθυστερήσεων έναντι βασικών στόχων και τη λήψη διορθωτικών μέτρων όταν απαιτείται.
- Τις αναγκαίες αναφορές που χρειάζεται να υποβάλλονται στην ΚΤΚ για την διεξαγωγή των εποπτικών ελέγχων.

Για την παροχή επιπρόσθετης προστασίας προς τις ευάλωτες ομάδες δανειοληπτών, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να εφαρμόζουν τις πρόνοιες του Κώδικα Συμπεριφοράς για το χειρισμό Δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν Οικονομικές Δυσκολίες που αποτελεί Παράρτημα της ως άνω Οδηγίας στα εξής πρόσωπα:

1. Φυσικά πρόσωπα που έλαβαν χορηγήσεις από το ΑΠΙ με συνολικό υπόλοιπο χορηγήσεων (περιλαμβανομένων των χορηγήσεων συνδεδεμένων προσώπων αυτών) μέχρι ενός εκατομμυρίου ευρώ (€1.000.000). Το πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνει και τους εγγυητές του δανειολήπτη καθώς και τρίτα φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα που θεωρούνται συνδεδεμένα λόγω του ότι παρουσιάζουν οικονομική αλληλεξάρτηση.
2. Πολύ μικρές και μικρές επιχειρήσεις, που έλαβαν χορηγήσεις από το ΑΠΙ με συνολικό υπόλοιπο χορηγήσεων (περιλαμβανομένων των χορηγήσεων συνδεδεμένων προσώπων αυτών) μέχρι ενός εκατομμυρίου ευρώ (€1.000.000). Μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις ορίζονται με βάση τη Σύσταση Ευρωπαϊκής Επιτροπής 6ης Μαΐου 2003 σχετικά με τον ορισμό των πολύ μικρών, των μικρών και των μεσαίων επιχειρήσεων (2003/361/ΕΚ).

Η περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγία του 2014 έως 2016

Η περί της Απομείωσης Δανείων και των Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγία του 2014 που εκδόθηκε από την ΚΤΚ (“Οδηγία Διενέργειας Προβλέψεων”) καθορίζει τις προϋποθέσεις και τις διαδικασίες προβλέψεων για τα δάνεια και απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα να παρέχουν επαρκείς γνωστοποιήσεις στις οικονομικές τους

καταστάσεις οι οποίες να αντικατοπτρίζουν την ποιότητα του δανειακού τους χαρτοφυλακίου, την πολιτική καθώς και τα επίπεδα προβλέψεων. Τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να υποβάλουν λεπτομερές σχέδιο δράσης που θα οδηγήσει σε πλήρη συμμόρφωση με τις διατάξεις της Οδηγίας Διενέργειας Προβλέψεων στις ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις.

Η ΚΤΚ έθεσε σε ισχύ το 2016 τροποποιητική Οδηγία, που πρέπει να διαβάζεται μαζί με την Οδηγία Διενέργειας Προβλέψεων, (στο εξής “Βασική Οδηγία”).

Η συγκεκριμένη οδηγία έχει σκοπό τη διασφάλιση της συνετής εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς κατά την ετοιμασία και παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και τον καθορισμό του πλαισίου για την αναγνώριση, αξιολόγηση και επιμέτρηση της απομείωσης των πιστωτικών διευκολύνσεων. Μέσω της οδηγίας καθορίζονται οι αναγκαίες δημοσιοποιήσεις πολιτικών και μεθόδων αποτίμησης και ανάλυσης του χαρτοφυλακίου στις οικονομικές καταστάσεις.

Το κάθε ΑΠΙ αναλόγως της φύσης και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων του οφείλει να καθορίσει τις ανάλογες πολιτικές και διαδικασίες για την απομείωση των δανείων και τη διενέργεια των προβλέψεων.

Οι πολιτικές απομείωσης θα πρέπει να βασίζονται σε συντηρητικές παραδοχές και να αντικατοπτρίζουν τις αναμενόμενες ζημιές από πελάτες που παρουσιάζουν προβλήματα στην αποπληρωμή των χορηγήσεων τους. Στον υπολογισμό των προβλέψεων θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι μακροοικονομικές συνθήκες που επικρατούν στις αγορές. Τα ΑΠΙ οφείλουν να προσδιορίζουν τα γεγονότα που θεωρούνται ως ένδειξη απομείωσης ανά κατηγορία πιστωτικής διευκόλυνσης καθώς επίσης και το όριο πέραν του οποίου όλοι οι δανειολήπτες και τα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα θα υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης σε ατομική βάση.

Πέραν του συγκεκριμένου ποσού η αξιολόγηση του υπόλοιπου χαρτοφυλακίου θα διεξάγεται σε συλλογική βάση, ταξινομώντας το χαρτοφυλάκιο ανά κατηγορία που παρουσιάζει παρόμοια χαρακτηριστικά.

Το ποσό απομείωσης που θα πρέπει να αναγνωρισθεί, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της πιστωτικής διευκόλυνσης και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο της σύμβασης.

Η αναγνώριση των εσόδων από τόκους σε πιστωτικές διευκολύνσεις που έχουν υποστεί απομείωση θα πρέπει να περιορίζονται στο ποσό που δεν έχει γίνει πρόβλεψη.

Στοιχεία ενεργητικού που αποκτήθηκαν για διακανονισμό οφειλών των πελατών, θα πρέπει να ταξινομούνται βάσει των σχετικών Διεθνών Λογιστικών Προτύπων λαμβάνοντας επίσης υπόψη τις πρόνοιες του Άρθρου 12 των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων του 1997-2016, και θα πρέπει να εκποιοούνται εντός περιόδου των τριών ετών.

Με βάση την πολιτική διαγραφής του ΑΠΙ, όπου δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική ανάκαμψης θα πρέπει να προβαίνει σε λογιστικές διαγραφές των πιστωτικών διευκολύνσεων. Οι ενέργειες για την είσπραξη των οφειλόμενων ποσών δεν θα πρέπει να τερματίζονται.

Σύμφωνα με την οδηγία τα ΑΠΙ οφείλουν να προβαίνουν σε επαρκείς δημοσιοποιήσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις καθορίζοντας τις ελάχιστες απαιτήσεις.

Ορισμός των Μη-Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων και Χορηγήσεων Ανοχής – Definitions of Non-Performing Exposures and Forbearance

Η ΚΤΚ με σχετική της Οδηγία στις 9 Απριλίου 2015 κατάργησε την περί του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων και των Ρυθμισμένων Χορηγήσεων Οδηγία του 2013 και υιοθέτησε τη νέα Οδηγία που ετοίμασε η ΕΑΤ Εφαρμοστέα Τεχνικά Πρότυπα Εποπτικής Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Επιτροπής - Regulation (EE) 2015/227 και Οδηγία της Επιτροπής Βασιλείας περί Τραπεζικού Ελέγχου για τον ορισμό των Χορηγήσεων Ανοχής και των Μη-Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων που εκδόθηκε στις 15 Ιουλίου 2016. Στόχος της Οδηγίας είναι ο εναρμονισμός του ορισμού των μη-εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (δανείων) σε όλα τα Κράτη Μέλη της ΕΕ.

Ενδεικτικά, σύμφωνα με την Οδηγία, ένα Μη-Εξυπηρετούμενο Άνοιγμα ορίζεται ως ένα δάνειο το οποίο μεταξύ άλλων:

- Έχει αξιολογηθεί ως απίθανο να πληρώσει τις υποχρεώσεις του στο ακέραιο, χωρίς την εκποίηση της υποθήκης του, ανεξάρτητα από ύπαρξη τυχόν καθυστέρησης.¹⁶
- Έχει αξιολογηθεί ως Μη-Εξυπηρετούμενο βάσει των εκάστοτε λογιστικών προτύπων.
- Παρουσιάζει ουσιαστικές¹⁷ καθυστερήσεις τόκων ή κεφαλαίου ή τυχόν άλλες επιβαρύνσεις για περίοδο μεγαλύτερη των 90 ημερών.
- Είναι σε υπέρβαση του συμβατικού του ορίου σε συνεχή βάση για περίοδο μεγαλύτερη των 90 ημερών.
- Έχει αναδιρθρωθεί, και κατά την περίοδο αναδιάρθρωσης του είχε κατηγοριοποιηθεί ως Μη Εξυπηρετούμενο Δάνειο ή είχε παρουσιάσει καθυστερήσεις/υπερβάσεις για χρονικό διάστημα μεγαλύτερο των 30 ημερών ή έχει αναδιρθρωθεί δύο φορές σε διάστημα 2 ετών.

Τα δάνεια που έχουν αναδιρθρωθεί παραμένουν ως Μη Εξυπηρετούμενα για περίοδο 12 μηνών μετά την έναρξη του νέου προγράμματος αποπληρωμής των δόσεων κεφαλαίου, ή στην περίπτωση των σταδιακά αυξανόμενων δόσεων παραμένουν ως Μη Εξυπηρετούμενα για περίοδο 12 μηνών μετά τον πρώτο μήνα από τον οποίο η υψηλότερη δόση αποπληρωμής είναι πληρωτέα.

13.3.10 Προστασία του Καταναλωτή.

Οι τράπεζες στην Κύπρο υπόκεινται σε νομοθεσία καταναλωτικής πίστης που επιδιώκει να προστατεύσει τους καταναλωτές από καταχρηστικούς συμβατικούς όρους και προϋποθέσεις. Αυτή η νομοθεσία επιπλέον καθορίζει τους κανονισμούς σχετικά με την εμπορία εξ' αποστάσεως και τις διαφημίσεις σχετικά με τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες προς τους καταναλωτές, απαγορεύει αθέμιτες ή παραπλανητικές εμπορικές πρακτικές και περιλαμβάνει κυρώσεις για παραβιάσεις τέτοιων κανονισμών και απαγορεύσεων.

Οι περί Καταχρηστικών Ρητρών σε Καταναλωτικές Συμβάσεις Νόμοι του 1996 έως 2016 προνοούν, για παράδειγμα, μεταξύ άλλων, ότι οι όροι που επιτρέπουν στον πωλητή ή στον παροχέα υπηρεσιών να α) τερματίζει (χωρίς σοβαρό λόγο) μια σύμβαση αόριστης διάρκειας χωρίς εύλογη προειδοποίηση ή β) να τροποποιεί μονομερώς τους όρους της σύμβασης (χωρίς σοβαρό λόγο, ο οποίος να προβλέπεται στη σύμβαση), είναι δυνατόν να καταστούν άκυροι και ανεφάρμοστοι.

Το 2010, η Κύπρος ενσωμάτωσε την Οδηγία 2008/48/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για συμβάσεις καταναλωτικής πίστης με τη θέσπιση του περί Συμβάσεων Καταναλωτικής Πίστης Νόμου του 2010 έως 2013, ο οποίος αφορά ορισμένες ρυθμίσεις καταναλωτικής πίστης και μεταξύ άλλων, παρέχει το ελάχιστο περιεχόμενο προσυμβατικής πληροφόρησης, εισάγει την υποχρέωση για αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας του καταναλωτή, προσδιορίζει το ελάχιστο περιεχόμενο των συμφωνιών πίστωσης, καθορίζει το “Συνολικό Ετήσιο Πραγματικό Επιτόκιο” και ρυθμίζει θέματα σε σχέση με πιστωτικούς φορείς και μεσιτών πιστώσεων.

Η τροποποιητική Οδηγία 2014/17/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου που τέθηκε σε ισχύ στις 20 Μαρτίου 2014 έχει ως στόχο να διασφαλίσει ότι όλοι οι καταναλωτές που λαμβάνουν ενυπόθηκη πίστωση για την αγορά ακινήτου που προορίζεται για κατοικία ενημερώνονται και προστατεύονται επαρκώς από τους κινδύνους. Η Οδηγία εφαρμόζεται σε δάνεια που εξασφαλίζονται με υποθήκη ή με άλλη παρόμοια εγγύηση και προβλέπει την καλύτερη πληροφόρηση των καταναλωτών όσον αφορά το προϊόν της δανειοδότησης, πιθανές διακυμάνσεις του επιτοκίου, το δικαίωμα υπαναχώρησης, το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του δανείου και την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αιτούντων ενυπόθηκο δάνειο και θεσπίζει αρχές επαγγελματικής δεοντολογίας και καθεστώσ διαβατηρίου ΕΕ για τους μεσίτες πίστωσης.

Επιπρόσθετα, ο περί Καταναλωτικής Πίστης (Συμφωνίες Στεγαστικών Δανείων και Ενοικιαγορών) Νόμος του 2001 έως 2010, περιλαμβάνει διατάξεις για την προστασία των καταναλωτών σε σχέση με ορισμένα στεγαστικά δάνεια και συμφωνίες ενοικιαγοράς.

Να σημειωθεί ότι επί του παρόντος η Οδηγία 2014/17/ΕΕ δεν έχει ενσωματωθεί στο κυπριακό εθνικό δίκαιο.

¹⁶ Σύμφωνα με το Άρθρο 178 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου.

¹⁷ Όπως ορίζονται στο προσχέδιο των τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό του κατώτατου ορίου καθυστερημένων πληρωμών (“EBA/CP/2014/32”)

13.3.11 Ο περί Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Νόμος του 2016.

Τον Απρίλιο του 2016, η Βουλή των Αντιπροσώπων προχώρησε στη ψήφιση του περί Χρηματοδοτικής Μίσθωσης Νόμου του 2016 σκοπός του οποίου είναι η ρύθμιση της παροχής υπηρεσιών χρηματοδοτικής μίσθωσης προς το κοινό και η ρύθμιση και εποπτεία των δραστηριοτήτων των παρόχων υπηρεσιών χρηματοδοτικής μίσθωσης με στόχο την ομαλή λειτουργία του θεσμού των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Ο Νόμος αυτός συνοδεύεται από άλλου τέσσερις νόμους που αποτελούν το πλαίσιο των χρηματοδοτικών μισθώσεων και είναι οι εξής: (α) Ο περί Φορολογίας Κεφαλαιουχικών Κερδών (Τροποποιητικός) Νόμος του 2016, (β) Ο περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας (Τροποποιητικός) Νόμος του 2016, (γ) Ο περί Κτηματολογικού και Χωρομετρικού Τμήματος (Τέλη και Δικαιώματα) (Τροποποιητικός) Νόμος του 2016 και (δ) Ο περί Ακίνητης Ιδιοκτησίας (Διακατοχή, Εγγραφή και Εκτίμηση) (Τροποποιητικός) (Αρ.2) Νόμος του 2016.

13.3.12 Ξέπλυμα Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας – Τροποποιητική Οδηγία (“ΞΠΧ/ΧΤ”).

Η Κύπρος, ως Κράτος Μέλος της ΕΕ, συμμορφώνεται πλήρως με τις συστάσεις της FATF και έχει ενσωματώσει στο εθνικό δίκαιο μέσω του περί της Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμου τις διατάξεις των εν ισχύ Ευρωπαϊκών Οδηγιών. Η τέταρτη Ευρωπαϊκή Οδηγία η οποία αντικαθιστά την Οδηγία 2005/60/ΕΚ και 2006/70/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου, δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Ε.Ε. στις 5 Ιουνίου 2015 και δίδεται στις χώρες μέλη χρόνος μέχρι 26 Ιουνίου 2017 για να την θέσουν σε ισχύ μέσω του εθνικού τους δικαίου.

Επίσης η Διεθνής Σύμβαση για την Καταστολή της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας υιοθετήθηκε με τη ψήφιση του περί Καταπολέμησης της Τρομοκρατίας Νόμου του 2010.

Οι πιο πάνω Νόμοι, μεταξύ άλλων, καλύπτουν τα ακόλουθα και καθορίζουν ότι:

- Το ξέπλυμα παράνομου χρήματος, συμπεριλαμβανομένου του ξεπλύματος παράνομου χρήματος που προκύπτει από φοροδιαφυγή, και η χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, θεωρούνται ποινικά αδικήματα.
- Τα πιστωτικά ιδρύματα και οι χρηματοδοτικοί οργανισμοί, συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών εταιρειών και ασφαλιστικών εταιρειών που παρέχουν ασφάλειες ζωής ή/και υπηρεσίες σχετικά με επενδύσεις, περιλαμβάνονται μεταξύ των προσώπων που δεσμεύονται από τις διατάξεις του νόμου.
- Τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να εφαρμόζουν μέτρα για την επιβεβαίωση της ταυτότητας των πελατών τους, τη συνεχή παρακολούθηση της επιχειρηματικής σχέσης, την αξιολόγηση κινδύνων ΞΠΧ/ΧΤ, την τήρηση αρχείων και την αναφορά ύποπτων συναλλαγών στις αρμόδιες αρχές.
- Τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να βασίζονται σε τρίτα πρόσωπα μόνο κατά την σύναψη της επιχειρηματικής σχέσης για σκοπούς εξακρίβωσης της ταυτότητας των πελατών τους με υποχρέωση του πιστωτικού ιδρύματος την διευθέτηση της κατ’ ιδίαν συνάντησης με τον πελάτη. Οποιαδήποτε άλλα στοιχεία κατά την διάρκεια του λογαριασμού θα πρέπει να λαμβάνονται κατευθείαν από τον πραγματικό δικαιούχο του λογαριασμού.
- Υιοθετούνται οι πρόνοιες του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 2015/847 “περί των πληροφοριών για τον πληρωτή που συνοδεύουν τις μεταφορές χρηματικών ποσών” που θα τεθούν σε ισχύ στις 26 Ιουνίου 2017.
- η ΚΤΚ λειτουργεί ως η αρμόδια αρχή που εποπτεύει, μεταξύ άλλων, τα πιστωτικά ιδρύματα σχετικά με τη συμμόρφωσή τους με τις απαιτήσεις που έχουν καθοριστεί από τους περί της Παρεμπόδισης Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος Νόμους και είναι υπεύθυνη για την έκδοση και την εφαρμογή διοικητικών και κανονιστικών πράξεων, ενώ το Υπουργείο Οικονομικών της Κύπρου λειτουργεί ως ο κύριος συντονιστής σχετικά με την εφαρμογή του εν λόγω νόμου, για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των μηχανισμών που έχουν εισαχθεί για αυτόν το σκοπό και το συντονισμό και ενίσχυση των ενεργειών όλων των εμπλεκόμενων αρμόδιων αρχών.
- οι περιορισμοί που σχετίζονται με το τραπεζικό απόρρητο δεν ισχύουν στο πλαίσιο της ανταλλαγής πληροφορήσης για σκοπούς πρόληψης και καταστολής του ξεπλύματος παράνομου χρήματος, υπό προϋποθέσεις.
- η Μονάδα Καταπολέμησης Αδικημάτων Συγκάλυψης (“ΜΟΚΑΣ”) της Κύπρου είναι υπεύθυνη για τη διερεύνηση των εκθέσεων που υποβάλλονται από όλα τα πρόσωπα με βάση τις απαιτήσεις των περί της Παρεμπόδισης Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος Νόμων σε σχέση με ύποπτες συναλλαγές, και

- απαιτείται ο διορισμός ενός λειτουργού συμμόρφωσης από το διοικητικό συμβούλιο κάθε πιστωτικού ιδρύματος (ο οποίος θα έχει εγκριθεί από την ΚΤΚ) και ο οποίος υποχρεούται να υποβάλλει στο διοικητικό συμβούλιο του εν λόγω πιστωτικού ιδρύματος και στην ΚΤΚ ετήσια έκθεση αναφορικά με τη συμμόρφωση του ιδρύματος με τους πιο πάνω νόμους καθώς και έκθεση για τα αποτελέσματα της αξιολόγησης κινδύνων ΞΠΧ/ΧΤ.

Η ΚΤΚ έχει εκδώσει σχετικές κατευθυντήριες γραμμές αναφορικά με τη σύνθεση οικονομικού προφίλ, τη σύναψη επιχειρηματικής σχέσης μέσω τρίτων προσώπων, τη διαχείριση πελατών υψηλού κινδύνου και ειδικά Πολιτικών Εκτεθειμένα Πρόσωπα και για την πάταξη της φοροδιαφυγής καθώς και για την αξιολόγηση κινδύνων ΞΠΧ/ΧΤ.

Το ΜΣ, ως τροποποιήθηκε, περιλαμβάνει σχέδιο δράσης για την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος το οποίο επικεντρώνεται στα ακόλουθα: (i) ενίσχυση των διαδικασιών ελέγχων των πελατών, (ii) διασφάλιση της διαφάνειας και της έγκαιρης πρόσβασης σε πληροφόρηση για τους πραγματικούς δικαιούχους καταπιστευμάτων και (iii) την εφαρμογή μιας προσέγγισης βάσει του κινδύνου (risk-based approach) για την εποπτεία χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων.

13.3.13 Επιτόκια.

Σύμφωνα με τους περί Ελευθεροποίησης του Επιτοκίου και Συναφών Θεμάτων Νόμους του 1999 έως 2015, όροι σε συμβάσεις πιστωτικών διευκολύνσεων που δίνουν το δικαίωμα σε πιστωτικό ίδρυμα μονομερούς αύξησης του περιθωρίου επιτοκίου που καταβάλλεται από τον οφειλέτη είναι άκυροι και μη εφαρμόσιμοι. Οι εν λόγω Νόμοι εφαρμόζονται σε όλες τις συμβάσεις πιστωτικών διευκολύνσεων που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία έναρξης της ισχύος του περί Ελευθεροποίησης του Επιτοκίου και Συναφών Θεμάτων (Τροποποιητικού) Νόμου του 2014 (9 Σεπτεμβρίου 2014), σε όλες τις συμβάσεις πιστωτικών διευκολύνσεων που συνήφθηκαν μετά την ως άνω ημερομηνία, σε όλες τις συμβάσεις πιστωτικών διευκολύνσεων, οι οποίες τερματίζονται και σε όλες τις συμβάσεις των οποίων οι πιστωτικές διευκολύνσεις έχουν καταστεί ή καθίστανται απαιτητές από πιστωτικό ίδρυμα.

Επιπρόσθετα, οι εν λόγω Νόμοι, μεταξύ άλλων:

- Απαιτούν από τα πιστωτικά ιδρύματα να διασφαλίζουν τη σαφήνεια και τη διαφάνεια όσον αφορά το ποσό του βασικού επιτοκίου, το χρόνο καταβολής του τόκου και τη μέθοδο υπολογισμού του επιτοκίου.
- Απαιτούν από τα πιστωτικά ιδρύματα να ενημερώνουν τους οφειλέτες με γραπτή ειδοποίηση προς αυτούς για τυχόν αλλαγή στο βασικό επιτόκιο ή αλλαγή στον χρόνο καταβολής του τόκου ή γενικά για οποιαδήποτε άλλη αλλαγή αφορά στο βασικό επιτόκιο, καθώς και αλλαγή της δόσης του δανείου όταν αυτή μεταβάλλεται.
- Καθορίζουν ότι το επιτόκιο υπερημερίας δεν δύναται να υπερβαίνει το 2%. Εάν το πιστωτικό ίδρυμα δεν μπορεί να αποδείξει ότι σε περίπτωση σύμβασης, η οποία ήταν σε ισχύ ή τερματίστηκε κατά ή πριν από την ως άνω ημερομηνία, η επιβολή αυξημένου τόκου από την υπερημερία επί καθυστερημένης δόσης ή σε οποιοδήποτε ποσό καθυστέρησης ή υπέρβασης ορίου οποιασδήποτε άλλης μορφής σύμβασης πιστωτικής διευκόλυνσης ήταν αντιπροσωπευτική της πραγματικής του ζημιάς, το πιστωτικό ίδρυμα έχει υποχρέωση να αποκαταστήσει το όφελος που προσπορίστηκε ή να καταβάλει αποζημίωση στο πρόσωπο που ζημιώθηκε από την εν λόγω χρέωση.

Επιπρόσθετα με βάση τις πρόνοιες του τροποποιητικού νόμου τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να:

- Παρουσιάζουν με διαφάνεια στην ιστοσελίδα τους τη μέθοδο υπολογισμού του βασικού επιτοκίου και σε περίπτωση διαφορετικών κατηγοριών βασικών επιτοκίων τη μέθοδο υπολογισμού της κάθε κατηγορίας βασικού επιτοκίου, καθώς και τις συνθήκες και παραμέτρους που συμβάλλουν στη μεταβολή των βασικών επιτοκίων.
- Δηλώνουν σαφώς στη σύμβαση πιστωτικής διευκόλυνσης και ενημερώνουν κάθε οφειλέτη κατά τη διαπραγμάτευση της σύμβασης για το ύψος του επιτοκίου υπερημερίας, για τον τρόπο υπολογισμού του καθώς και για τις συνθήκες παύσης χρέωσης του.

Η ΚΤΚ στις 24 Απριλίου 2013 εξέδωσε εγκύκλιο που απαιτεί την διακράτηση επιπρόσθετων ειδικών κεφαλαίων κάτω από τον πυλώνα 2, για κάλυψη των κινδύνων που προκύπτουν από την παραχώρηση υψηλών καταθετικών επιτοκίων

Επιπρόσθετα καθορίζει τη μεθοδολογία βάσει της οποίας θα υπολογίζονται τα ειδικά ίδια κεφάλαια.

Το ειδικό αποθεματικό ισχύει για καταθέσεις σε ευρώ με επιτόκιο υψηλότερο από το ισχύον Euribor συν 3%. Στις 16 Φεβρουαρίου 2015 το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΤΚ, σε συνεδρία του αποφάσισε όπως προχωρήσει σε διαφοροποίηση του ανώτατου ορίου καταθετικού επιτοκίου, που περιλαμβάνεται στον τύπο υπολογισμού των επιπρόσθετων κεφαλαίων των τραπεζών, με μείωση κατά 1%.

Η Επιτροπεία της ΣΚΤ αξιολογώντας την απόφαση της ΚΤΚ για αποκλιμάκωση των καταθετικών επιτοκίων, προχώρησε σε περαιτέρω μειώσεις των δανειστικών επιτοκίων με έμφαση στα εξυπηρετούμενα δάνεια όλων των κατηγοριών δανείων, με στόχο την ελάφρυνση των δανειοληπτών.

13.3.14 Ελάχιστα αποθεματικά με την ΚΤΚ.

Το πλαίσιο για απαίτηση ελάχιστου υποχρεωτικού αποθεματικού έχει τροποποιηθεί σύμφωνα με τους κανονισμούς της ΕΕ. Από τον Ιανουάριο του 2012, ο συντελεστής σχετικά με την απαίτηση ελάχιστου υποχρεωτικού αποθέματος, όπως έχει καθοριστεί από τους Κανονισμούς της ΕΚΤ (ΕΚ) αριθ. 1745/2003 και αριθ. 1358/2011, είναι 1% για όλες τις κατηγορίες καταθέσεων στους πελάτες που αποτελούν τη βάση δέσμευσης, με εξαίρεση τις ακόλουθες κατηγορίες, στις οποίες ισχύει μηδενικός συντελεστής:

- Καταθέσεις με συμφωνημένη διάρκεια πέραν των δύο ετών.
- Εξαγοράσιμες καταθέσεις με προειδοποίηση πέραν των δύο ετών.
- Συμφωνίες επαναγοράς.
- Χρεόγραφα με συμφωνημένη λήξη πέραν των δύο ετών.

Οι καταθέσεις στην ΚΤΚ περιλαμβάνουν τις καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας ή και επιπρόσθετες τοποθετήσεις για πλεονάσματα ρευστών διαθεσίμων.

13.3.15 Νομοθεσία σε σχέση με τις εκποιήσεις ακινήτων.

Ως μέρος των μεταρρυθμίσεων του ΜΣ που δόθηκαν από την Τρόικα, ψηφίστηκε από τη Βουλή των Αντιπροσώπων το Σεπτέμβριο του 2014 ο περί Μεταβιβάσεων και Υποθηκεύσεων Ακινήτων (Τροποποιητικός) Νόμος του 2014. Σκοπός του νόμου ήταν η τροποποίηση του νομοθετικού πλαισίου σε σχέση με τις κατασχέσεις ακινήτων και τις καταναγκαστικές πωλήσεις υποθηκευμένης ακίνητης ιδιοκτησίας και αναμένεται να βελτιώσει τη διαπραγματευτική ικανότητα των τραπεζών με τους ενυπόθηκους οφειλότες, καθώς επίσης και να περιορίσει τα χρονικά περιθώρια για ανάκτηση σε περίπτωση αποτυχίας των διαπραγματεύσεων.

Ο περί Μεταβιβάσεων και Υποθηκεύσεων Ακινήτων (Τροποποιητικός) Νόμος του 2014 έχει σκοπό να διασφαλίσει ότι οι εκποιήσεις ακινήτων δεν θα καθυστερούν επ' αόριστον και θέτει διαδικασίες για την εκτίμηση και τον πλειστηριασμό των ακινήτων. Ο νόμος, ωστόσο, παρέχει το δικαίωμα στους ενυπόθηκους οφειλότες να ασκήσουν ένδικα μέσα, μεταξύ άλλων, εναντίον των εκτιμήσεων και επιβάλλει την υποχρέωση στους δανειστές να επιχειρούν την επίτευξη συμφωνίας με τους ενυπόθηκους οφειλότες για την αναδιάρθρωση του δανείου που βρίσκεται υπό αθέτηση. Περαιτέρω, ο τροποποιητικός Νόμος διασφαλίζει την προστασία των αγοραστών ακίνητης ιδιοκτησίας, οι οποίοι έχουν καταθέσει το αγοραπωλητήριο συμβόλαιο τους στο Κτηματολόγιο, αλλά δεν κατέχουν ακόμη τίτλους ιδιοκτησίας. Παράλληλα με την ψήφιση της τροποποίησης του Νόμου, η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε και τον περί Νομικής Αρωγής (Τροποποιητικός) (Αρ. 3) Νόμο του 2014, ο οποίος επεκτείνει τα δικαιώματα των ενυπόθηκων οφειλετών για νομική αρωγή σε δικαστικές διαδικασίες σχετικές με τις εκποιήσεις ακινήτων. Ο εν λόγω Νόμος τροποποιήθηκε το 2015 και μετονομάζεται σε "Περί Νομικής Αρωγής (Τροποποιητικός) (Αρ. 2) Νόμος του 2015", του οποίου οι συνθήκες ισχύουν μέχρι σήμερα, προσθέτοντας μεταξύ άλλων το δικαίωμα δωρεάν νομικής αρωγής σε πολίτες της Ένωσης κάτω από προϋποθέσεις που αναλύονται στον Νόμο.

Επιπρόσθετα, η Βουλή των Αντιπροσώπων ψήφισε τον περί Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Τροποποιητικό) (Αρ.2) Νόμο του 2014, που ισχύει μέχρι σήμερα, ο οποίος προνοεί την υποβολή εκθέσεων από την ΚΤΚ προς τη Βουλή των Αντιπροσώπων ανά τριμηνία για τον αριθμό και το είδος των χορηγήσεων που έχουν αναδιαρθρωθεί ανά πιστωτικό ίδρυμα και για τις εξελίξεις σε σχέση με την εφαρμογή του περί Μεταβιβάσεων και Υποθηκεύσεων Ακινήτων (Τροποποιητικού) Νόμου του 2014

Βασικός Νόμος για τις Εκποιήσεις (ο περί Μεταβιβάσεων και Υποθηκείσεων Ακινήτων (Τροποποιητικός) Νόμος του 2014).

Οι εκποιήσεις αποτελούν μια δραστική μέθοδο για τις τράπεζες όσον αφορά την είσπραξη καθυστερημένων οφειλών από δανειολήπτες. Οι σημαντικότερες πρόνοιες του Νόμου παρατίθενται πιο κάτω:

- Ο Νόμος εφαρμόζεται σε περιπτώσεις όπου η δόση παραμένει απλήρωτη για περισσότερες από 120 ημέρες με περιθώριο 30 ημερών πίστωσης για αποπληρωμή.
- Η αγοραία αξία του ακινήτου καθορίζεται από δύο εκτιμητές και σε περίπτωση τυπικής απόκλισης μεγαλύτερης του 25% διορίζεται και ένας τρίτος ανεξάρτητος εκτιμητής.
- Η αρχική προσπάθεια πώλησης διενεργείται μόνο με πλειστηριασμό και ισχύει επιφυλασσόμενη τιμή πώλησης στο 80% της αγοραίας αξίας του ακινήτου. Κανένα ακίνητο δεν μπορεί να πωληθεί κάτω από την επιφυλασσόμενη τιμή ή/και μέχρι 3 μήνες μετά.
- Σε περίπτωση που ο πλειστηριασμός δεν καταλήξει σε πώληση, ο δανειστής μπορεί να προχωρήσει σε περαιτέρω προσπάθειες πώλησης του ακινήτου (μέσω νέων πλειστηριασμών ή είτε απευθείας για πώληση) για περίοδο 3 μηνών, με επιφυλασσόμενη τιμή πώλησης στο 80%. Μετά τους 3 μήνες δεν καθορίζεται επιφυλασσόμενη τιμή.
- Εάν ο δανειστής δεν πωλήσει το ακίνητο εντός 1 έτους, τότε έχει την επιλογή είτε να αγοράσει το ενυπόθηκο ακίνητο στην αγοραία αξία του, η οποία εκτιμάται με εξ' υπαρχής διαδικασία εκτίμησης, είτε να αρχίσει ξανά τη διαδικασία πώλησης χωρίς να έχει δικαίωμα υποβολής προσφοράς για την αγορά του ενυπόθηκου ακινήτου.
- Η πώληση είτε μέσω πλειστηριασμού είτε με πώληση διενεργείται με επιφυλασσόμενη τιμή όχι μικρότερη του 50% της νέας εκτιμημένης αγοραίας αξίας του.

Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα άρχισαν τις εκποιήσεις από τον Ιούνιο του 2016. Οι εκποιήσεις αφορούν παλιές υποθέσεις κυρίως για κτίρια και χωράφια και προς το παρόν αποκλείεται η πρώτη κατοικία. Οι τιμές πώλησης ξεκινούν από το 80% της αξίας των ακινήτων, όπως προνοείται στον Νόμο.

Η σταδιακή εφαρμογή των Διατάξεων του Μέρους VIA του Περί Μεταβιβάσεως και Υποθηκείσεως Νόμου (Κεφ. 165) (εφεξής «ο Νόμος»), οι οποίες θεσπίζουν τη δυνατότητα προώθησης διαδικασιών αναγκαστικής πώλησης ενός ενυπόθηκου ακινήτου από τον ίδιο τον Ενυπόθηκο Δανειστή (γνωστές και ως διαδικασίες «ιδιωτικής εκποίησης ενυπόθηκου ακινήτου»), έχουν προκαλέσει μέχρι στιγμής διχογνωμία στον δικαστικό και στον ευρύτερο νομικό κόσμο, ιδίως μετά την έκδοση τριών (κατά βάση δύο) αντίθετων σε περιεχόμενο πρωτόδικων δικαστικών αποφάσεων (*Αίτηση-Έφεση αρ. 39/2016 ΜΚ PETROU DEVELOPERS LTD v. ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ, ημερομηνίας 12/9/2016, έκδοση απόφασης του Ε.Δ. Λεμεσού επί αίτησης για έκδοση ενδιάμεσου προσωρινού απαγορευτικού διατάγματος (interim order) την οποία είχε καταχωρήσει στα πλαίσια σχετικής Αγωγής του εναντίον της Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρείας ΛΤΔ, ο Ενάγοντας Μάριος Σιαλής, Αίτηση Έφεση 190/2016 Ε.Δ. Πάφου Costas Economidou –vs- Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ, ημερομηνίας 26/10/2016*). Συγκεκριμένα, πρόκειται περί αποφάσεων που πραγματεύονται κατά βάση το θεμελιακό όπως διαφαίνεται (και όπως χαρακτηρίζεται) ζήτημα «*κατά πόσον είναι νόμιμη η προώθηση και η εφαρμογή των νεοσύστατων διαδικασιών του Μέρους VIA του Νόμου, στην περίπτωση που έχει εκδοθεί προηγουμένως δικαστική απόφαση περιλαμβάνουσα σχετικό διάταγμα για την αναγκαστική πώληση του ενυπόθηκου ακινήτου*». Λόγω του αντίθετου περιεχόμενου τους οι εν λόγω αποφάσεις δεν ξεκαθαρίζουν το σκηνικό αναφορικά με τις εκποιήσεις ακινήτων και ως εκ τούτου η αβεβαιότητα όσον αφορά το εν λόγω θέμα παραμένει.

Αναλυτικότερα:

1. Πρώτη εκδόθηκε η απόφαση του έντιμου Προέδρου Ε.Δ. Λάρνακας κυρίου Μαλαχτού, στα πλαίσια της Αίτησης-Έφεσης αρ. 39/2016 **ΜΚ PETROU DEVELOPERS LTD v. ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ**, ημερομηνίας 12/9/2016.

Στην υπόθεση αυτή, το Σεβαστό Δικαστήριο, μεταξύ και άλλων, αξιολόγησε και χαρακτήρισε ως «**ανορθόδοξο, μέχρι και καταχρηστικό**», να χρησιμοποιείται σε διαδικασία που προνοείται σε νομοθέτημα, ώστε να επιδιώκεται αποτέλεσμα το οποίο έχει ήδη διατάξει το Δικαστήριο. Θεωρεί μάλιστα την εφαρμογή των προνοιών του Μέρους VIA του Νόμου ως «**ασέβεια προς τη Δικαστική Απόφαση**» αυτήν καθ' εαυτήν, με την οποία διατάχθηκε το σκοπούμενο από τις διατάξεις του εν λόγω Μέρους αποτέλεσμα. Επιπρόσθετα, και προς υποστήριξη της θέσης στην οποία εν τέλει

καταλήγει, κρίνει ότι ορισμένες ασφαλιστικές δικλείδες και διατάξεις του Μέρους VIA δεν μπορεί και/ή θα ήταν άτοπο να εφαρμόζονται, από τη στιγμή που έχει ήδη εκδοθεί δικαστική απόφαση (π.χ. «δεν νοείται κατά το Δικαστήριο η επίδοση των Τύπων «I» και «Θ» που προνοούν περί δυνατότητας αναδιάρθρωσης του χρέους και/ή προθεσμίας 30 ημερών για να πληρωθεί το χρέος, τη στιγμή που το χρέος αυτό έχει πλέον περιβληθεί την ισχύ δικαστικής απόφασης, ήτοι υπάρχει πλέον εξ αποφάσεως χρέος, απόλυτα δεσμευτικό, άμεσα εκτελεστό και τελεσίδικο). Τούτες δε οι διαπιστώσεις του, ήταν η θέση ότι δεν επηρεάζονται από την ύπαρξη της πρόνοιας στο Νόμο (άρθρο 44(1)) ότι *«καμιά πρόνοια του Νόμου (συμπεριλαμβανομένων επομένως και των προνοιών του «Μέρους VIA») δεν αποκλείει τον ενυπόθηκο δανειστή από το να επιδιώξει με πολιτική αγωγή την πώληση ενυπόθηκου ακινήτου προς εξόφληση του ποσού που η υποθήκη εξασφαλίζει.»* Στη βάση των ανωτέρω λοιπόν, το Δικαστήριο καταλήγει πως είναι **μεν δυνατή η προώθηση της διαδικασίας του Μέρους VIA ή της διαδικασίας εκποίησης της Υποθήκης δυνάμει του άρθρου 37 του Νόμου (αίτηση προς το Διευθυντή του Κτηματολογίου για πώληση του ενυπόθηκου ακινήτου) παράλληλα και κατά τη διάρκεια που εκκρεμεί σχετική Αγωγή ενώπιον Δικαστηρίου, ωστόσο, μετά την έκδοση σχετικής απόφασης περιλαμβάνουσας Διάταγμα πώλησης των ενυπόθηκου ακινήτου, δεν είναι δυνατή η περαιτέρω προώθηση των διαδικασιών αυτών.**

2. Ακολούθησε η έκδοση απόφασης του Ε.Δ. Λεμεσού επί αίτησης για έκδοση ενδιάμεσου προσωρινού απαγορευτικού διατάγματος (interim order) την οποία είχε καταχωρήσει στα πλαίσια σχετικής Αγωγής του εναντίον της «Τράπεζας Κύπρου Δημόσιας Εταιρείας ΛΤΔ» ο Ενάγοντας Μάριος Σιαλής.

Συγκεκριμένα, με την συγκεκριμένη αίτηση ο πιο πάνω Ενάγοντας-Αιτητής ζητούσε προσωρινό διάταγμα το οποίο να απαγορεύει την μεταβίβαση και/ή τη εγγραφή του ακινήτου του επί του νέου αγοραστή του ακινήτου (Εταιρεία «Glouso Investments») ο οποίος το αγόρασε στα πλαίσια πλειστηριασμού που διεξήχθη και/ή έλαβε χώρα κατόπιν της εφαρμογής των νεοσύστατων διατάξεων του Μέρους VIA του Νόμου. Ο εν λόγω Ενάγοντας-Αιτητής, βάσει την αξίωση του στο γεγονός ότι το ακίνητο του πωλήθηκε παράνομα, κατά παράβαση της σχετικής Νομοθεσίας ή/και πωλήθηκε στη βάση ενός παράνομου και άκυρου πλειστηριασμού, επικαλούμενος την πιο πάνω αναφερόμενη απόφαση του Ε.Δ. Λάρνακας (Π.Ε.Δ. Μαλαχτού) επί του θέματος, ημερομηνίας 12/09/2016. Το Δικαστήριο έκανε δεκτή την αίτηση και εξέδωσε μονομερώς το αιτούμενο προσωρινό απαγορευτικό διάταγμα. Ωστόσο, αν θα μπορούσε να ειπωθεί κάτι για την συγκεκριμένη απόφαση, είναι ότι δεν έχει την ίδια πειστική και/ή καθοδηγητική αξία όπως και η προηγούμενη απόφαση του κυρίου Μαλαχτού, καθώς σύμφωνα με την Νομολογία, **τα Δικαστήρια, επί αιτήσεων για έκδοση ενδιάμεσων προσωρινών διαταγμάτων («interim orders») δεν προβαίνουν σε εις βάθος αξιολογήσεις των προβαλλόμενων ζητημάτων, ούτε και σε τελικές κρίσεις επί των πραγματικών και των νομικών ζητημάτων που προβάλλονται και ανακύπτουν. Περιορίζονται απλά να διαπιστώσουν** (μεταξύ και άλλων προϋποθέσεων βεβαίως) κατά πόσον ο Αιτητής προβάλλει συζητήσιμη υπόθεση, ήτοι **κατά πόσον η Αγωγή του έχει καλή πιθανότητα επιτυχίας**, η οποία σύμφωνα με την Νομολογία αξιολογείται και ταξινομείται ως κάτι παραπάνω από την απλή πιθανότητα επιτυχίας, και κάτι λιγότερο από την πιθανότητα η Αγωγή του να είναι βάσιμη επί τη βάσει του ισοζυγίου των πιθανοτήτων. Συνεπώς, το Δικαστήριο εν προκειμένω, δεν προέβη σε διατύπωση τελικών κρίσεων και συμπερασμάτων, όπως προέβηκε ο Π.Ε.Δ. Μαλαχτός στην πιο πάνω αναφερόμενη απόφαση του. Το Διάταγμα ορίστηκε τελικά επιστρεπτέο σε κατοπινή ημερομηνία, δίχως να έγινε γνωστό κατά πόσον εκδόθηκε στη συνέχεια άλλη απόφαση που το διατηρεί σε ισχύ ή το ακυρώνει.

3. Τέλος, σχετικά με το ίδιο ζήτημα που πραγματεύονται οι πιο πάνω δύο αναφερόμενες αποφάσεις, εκδόθηκε εντελώς πρόσφατα, στις 26/10/2016, νέα απόφαση στα πλαίσια της **Αίτησης Έφεσης 190/2016 Ε.Δ. Πάφου Costas Economou –vs- Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ.**

Στην απόφαση αυτή, ο Α.Ε.Δ. κύριος Ματθαίου διατυπώνει εκ διαμέτρου αντίθετη θέση από αυτήν του Π.Ε.Δ. κυρίου Μαλαχτού. Συγκεκριμένα, το Δικαστήριο, ξεκινώντας από το δεδομένο ότι η απόφαση του Π.Ε.Δ. Μαλαχτού, ως πρωτόδικη, δεν αποτελεί δεσμευτικό δικαστικό προηγούμενο, καταλήγει να υποστηρίξει ότι **οι πρόνοιες του Μέρους VIA του Νόμου, παρέχουν απλά μια νέα, εναλλακτική δυνατότητα (επιπρόσθετη στις ήδη άλλες δύο υφιστάμενες στο Νόμο δυνατότητες) εκποίησης του ενυπόθηκου ακινήτου, η οποία αποσκοπεί και αυτή να επιφέρει το ίδιο σκοπούμενο αποτέλεσμα με τις άλλες δύο.** Κατά το Δικαστήριο, πουθενά στον Νόμο δεν προνοείται ρητά η απαγόρευση εφαρμογής των διατάξεων του Μέρους VIA του Νόμου σε περίπτωση προηγούμενης έκδοσης δικαστικής απόφασης περιέχουσας διάταγμα εκποίησης του ενυπόθηκου ακινήτου, ενώ ούτε έμμεσα και/ή εξυπακουόμενα συνάγεται τέτοια απαγόρευση από το σύνολο των διατάξεων του Νόμου. Ούτε και συνάγεται ή προνοείται στο νόμο αδυναμία παράλληλης προώθησης των διαφορετικών εναλλακτικών μεθόδων εκποίησης που

προνοούνται στο Νόμο. Το Δικαστήριο δεν πείστηκε πώς προκύπτει η θέση ότι θα ήταν άτοπο και/ή δεν είναι δυνατόν να εφαρμόζονται οι ασφαλιστικές δικλείδες που προνοούνται στο Μέρος VIA του Νόμου στην περίπτωση ύπαρξης διατάγματος εκποίησης του ενυπόθηκου ακινήτου, ούτε πώς συνιστά ασέβεια προς την δικαστική απόφαση η εφαρμογή των εν λόγω διατάξεων. **Σύμφωνα με την απόφαση, το Δικαστήριο, δεν δύναται να επιλέξει να αρνηθεί να εφαρμόσει τον Νόμο και τις πρόνοιες του.** Ήταν η θέση του Δικαστηρίου ότι η νέα Νομοθεσία, δεν μπορεί να ακυρωθεί και/ή να παραμεριστεί από προηγούμενη δικαστική απόφαση.

13.3.16 Νομοθεσία σε σχέση με την Αφερεγγυότητα.

Η πρόνοια της αφερεγγυότητας είναι αλληλένδετη με αυτή της εκποίησης, έτσι ώστε οι εκποιήσεις κύριων κατοικιών και επαγγελματικών στεγών, να εφαρμόζονται σαν έσχατη λύση μετά από προσπάθειες για βιώσιμες και δίκαιες αναδιρθρώσεις δανείων.

Ο περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμος του 2015 και οι Κανονισμοί, ο περί Πτώχευσης (Τροποποιητικός) Νόμος του 2015, ο περί Εταιρειών (Τροποποιητικός) Νόμος του 2015, αναφορικά με τις εκκαθαρίσεις εταιρειών, ο περί Εταιρειών (Τροποποιητικός) Νόμος του 2015, αναφορικά με τον μηχανισμό για την αναδιάρθρωση χρέους εταιρειών και ο περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμος του 2015 απαρτίζουν το πλαίσιο της αφερεγγυότητας.

Ο περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμος του 2015 (Ν. 197(I)/2015).

Ο Νόμος αυτός θεσπίζει και ρυθμίζει το επάγγελμα του Συμβούλου Αφερεγγυότητας στην Κύπρο, ,συγκεκριμένα, προβλέπει τη διαδικασία και τις προϋποθέσεις για αναγνώριση επαγγελματικών σωμάτων για σκοπούς αδειοδότησης Συμβούλων Αφερεγγυότητας και την εποπτεία τους, καθώς και τη διαδικασία και προϋποθέσεις για την αδειοδότηση τους. Προβλέπονται επίσης σχετικές μεταβατικές διατάξεις ούτως ώστε να καταστεί δυνατή η εφαρμογή του νόμου με τη δημοσίευση του.

Ο περί Πτώχευσης (Τροποποιητικός) Νόμος του 2016 (Ν. 80(I)/2016).

Ο τροποποιητικός Νόμος εκσυγχρονίζει τη διαδικασία πτώχευσης φυσικών προσώπων. Προβλέπει ότι ο πτωχεύσας αποκαθίσταται με τη συμπλήρωση τριών χρόνων από την ημερομηνία έκδοσης του διατάγματος πτώχευσης. Συγκεκριμένα, για τους οφειλέτες με ή χωρίς ακίνητη περιουσία, αλλά χωρίς ικανότητα αποπληρωμής του χρέους τους, προβλέπεται απαλλαγή του οφειλέτη από το καθεστώς του πτωχεύσαντα, καθώς και απαλλαγή από τα εναπομείναντα χρέη.

Ο περί Εταιρειών (Τροποποιητικός) Νόμος του 2015, αναφορικά με τις εκκαθαρίσεις εταιρειών (Ν. 89(I)/2015).

Ο τροποποιητικός Νόμος, στοχεύει στον εκσυγχρονισμό της διαδικασίας αναγκαστικής εκκαθάρισης εταιρειών.

Ο περί Εταιρειών (Τροποποιητικός) Νόμος του 2015, αναφορικά με τον μηχανισμό για την αναδιάρθρωση χρέους εταιρειών.

Ο τροποποιητικός νόμος αυτός θεσμοθετεί μηχανισμό για την αναδιάρθρωση του χρέους μιας εταιρείας, καθώς και τη διάσωση και αποκατάσταση της επιχειρηματικής δραστηριότητας μιας εταιρείας, με σκοπό τη διατήρηση βιώσιμων επιχειρήσεων και την προστασία της επαγγελματικής στέγης.

Διορίζεται ανεξάρτητος σύμβουλος αφερεγγυότητας (ο εξεταστής), ο οποίος διατυπώνει σχέδιο διακανονισμού και το καταθέτει στο Δικαστήριο για επιβεβαίωση.

Ο περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμος του 2015.

Ο περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων Νόμος προνοεί δύο νέους μηχανισμούς σχετικά με οφειλές φυσικών προσώπων:

1. Τα Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής (Συναινετικά και Μη Συναινετικά) για αναδιάρθρωση του χρέους φυσικών προσώπων, ώστε να διασφαλιστεί η αποπληρωμή των πιστωτών και να διατηρηθεί η κύρια κατοικία.
2. Τον Μηχανισμό Απαλλαγής Οφειλών, όπου χρεώστες χωρίς ουσιαστικό εισόδημα και περιουσιακά στοιχεία, θα απαλλάσσονται από χρέος ύψους μέχρι €25.000.

13.3.17 Τροποποιήσεις στην Κυπριακή Φορολογική Νομοθεσία.

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ενέκρινε μια σειρά από νομοσχέδια τα οποία τροποποίησαν την Κυπριακή φορολογική νομοθεσία σύμφωνα με το ΜΣ. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Ενότητα 13.1.3 - Φόροι και άλλα δημοσιονομικά μέτρα.

13.3.18 Νόμος για την Φορολογική Συμμόρφωση Ξένων Λογαριασμών (The Foreign Account Tax Compliance Act – “FATCA”).

Το FATCA είναι ομοσπονδιακός νόμος των ΗΠΑ περί Φορολογικής Συμμόρφωσης Αλλοδαπών Λογαριασμών. Θεσπίστηκε τον Μάρτιο του 2010 ως μέρος του Νόμου HIRE (Hiring Incentives to Restore Employment Act). Η νομοθεσία σχεδιάστηκε με στόχο την αποτροπή και τον εντοπισμό της φοροδιαφυγής από πολίτες των ΗΠΑ ή κάτοικους ΗΠΑ, και στοχεύει στη βελτίωση συλλογής στοιχείων και συμμόρφωσης σε θέματα παρακράτησης, σε σχέση με Αμερικανούς Φορολογουμένους (U.S. persons) που επενδύουν μέσω, ή σε, οντότητα εγγεγραμμένη εκτός ΗΠΑ, όπως χρηματοοικονομικούς οργανισμούς στην Κύπρο.

Στις 2 Δεκεμβρίου 2014 η Κυπριακή Δημοκρατία και η κυβέρνηση των ΗΠΑ υπέγραψαν σχετική Διακρατική Συμφωνία η οποία δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας στις 5 Δεκεμβρίου 2014. Όλα ανεξαιρέτως τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, περιλαμβανομένης και της ΣΚΤ, αλλά και τα συνδεδεμένα με αυτήν ΣΠΙ υποχρεούνται να πληρούν τις σχετικές διατάξεις της Διακρατικής Συμφωνίας Κύπρου-ΗΠΑ, όπως για παράδειγμα:

- Θα πρέπει να εγγραφούν στη διαδικτυακή πύλη της φορολογικής αρχής των ΗΠΑ (U.S. Internal Revenue Service - IRS) και να αποκτήσουν Αριθμό GIIN (Global Intermediary Identification Number). Στην ΣΚΤ έχει ανατεθεί ο ακόλουθος αριθμός GIIN-HWY6DF.00000.LE.196.
- Να εφαρμόζουν αυξημένα μέτρα δέουσας επιμέλειας προς αναγνώριση, καταγραφή και αναφορά όλων των προσώπων ΗΠΑ στις τοπικές αρχικές.
- Να αναλάβουν, για σκοπούς παρακράτησης φόρου, την υποχρέωση παρακράτησης ή upstream αναφοράς πληροφοριών σε περιπτώσεις όπου πληρωμές σχετιζόμενες με εισοδήματα που έχουν προέλευση τις ΗΠΑ γίνονται σε δικαιούχους πληρωμής μη συμμορφούμενους με το νόμο FATCA.

13.3.19 Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (Common Reporting Standard – (“CRS”)).

Το Πρότυπο έχει προωθηθεί από τον Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (“ΟΟΣΑ”) με στόχο τη βελτίωση της διεθνούς φορολογικής συμμόρφωσης και της πάταξης της υπεράκτιας φοροδιαφυγής, μέσω της αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των χωρών που εφαρμόζουν το CRS. Από το Δεκέμβριο του 2015, πάνω από 90 χώρες (ανάμεσα τους και η Κύπρος) υιοθέτησαν το CRS. Η Κυπριακή Κυβέρνηση εντάσσεται στην πρώτη ομάδα χωρών που υιοθέτησαν το CRS και από την 1η Ιανουαρίου 2016, τα Κυπριακά Χρηματοοικονομικά Ιδρύματα οφείλουν να συλλέγουν πληροφορίες σχετικά με τη/ς χώρα/ες φορολογικής κατοικίας καθώς επίσης, και τον/ους αριθμό/ους φορολογικής ταυτότητας.

Το CRS εφαρμόζεται σε επίπεδο ΕΕ, μέσω της Οδηγίας που αφορά την υποχρεωτική αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών στο φορολογικό τομέα (Οδηγία 2014/107/ΕΕ). Οι σχέσεις με χώρες μη-μέλη της ΕΕ καθορίζονται από πολυμερείς συμφωνίες.

Σκοπός του CRS είναι ο εντοπισμός και η υποβολή πληροφοριών στη χώρα της φορολογικής κατοικίας φυσικών και νομικών προσώπων, τα οποία διατηρούν χρηματοπιστωτικούς λογαριασμούς εκτός της χώρας της φορολογικής τους κατοικίας. Συνεπώς, το CRS υποχρεώνει τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που βρίσκονται σε χώρες που εφαρμόζουν το CRS να υποβάλλουν πληροφορίες για χρηματοοικονομικούς λογαριασμούς που τηρούνται, άμεσα ή έμμεσα, από κατόχους λογαριασμών που είναι φορολογικοί κάτοικοι σε χώρες που εφαρμόζουν το CRS.

Για σκοπούς ταυτοποίησης της φορολογικής κατοικίας, τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα σε γενικές γραμμές οφείλουν να λαμβάνουν έντυπα αυτοπιστοποίησης από τους άμεσους και έμμεσους κατόχους των λογαριασμών, τα οποία να περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη/ς χώρα/ες φορολογικής κατοικίας και τον/ους αριθμό/ους φορολογικής ταυτότητας.

Η Τράπεζα θα πρέπει να υποβάλλει τις πληροφορίες των κατόχων λογαριασμών, οι οποίοι είναι φορολογικοί κάτοικοι άλλων χωρών που εφαρμόζουν το CRS, στο Τμήμα Φορολογίας, το οποίο και θα προωθή τις πληροφορίες

αυτές στις φορολογικές αρχές των ξένων χωρών. Η πρώτη ημερομηνία υποβολής πληροφοριών έχει οριστεί στις 30 Ιουνίου 2017.

Σε περιπτώσεις παράλειψης συμμόρφωσης, οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί θα υπόκεινται σε κυρώσεις όπως καθορίζονται από την κείμενη νομοθεσία.

13.3.20 Υπηρεσίες Πληρωμών και Ενιαίος Χώρος Πληρωμών σε Ευρώ.

Υπηρεσίες Πληρωμών

Η Κύπρος εισήγαγε την Οδηγία 2007/64/EK σχετικά με τις υπηρεσίες πληρωμών, γνωστή ως “Οδηγία Υπηρεσίας Πληρωμών” (Payment Services Directive – “PSD”) στους περί Υπηρεσιών Πληρωμών Νόμους του 2009 και 2010, απαιτώντας από κάθε φορέα παροχής υπηρεσιών πληρωμών, όπως η ΣΚΤ, την παροχή σε προσβάσιμη μορφή ενός ελάχιστου επιπέδου πληροφόρησης και διαφάνειας σχετικά με τις παρεχόμενες υπηρεσίες πληρωμών, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις που ορίζονται στην εν λόγω νομοθεσία. Η Οδηγία PSD παρέχει επίσης επιπλέον προστασία σχετικά με τα δικαιώματα των χρηστών των υπηρεσιών πληρωμών, αλλά αυτό ισχύει μόνο στην περίπτωση όπου τόσο ο φορέας παροχής υπηρεσιών πληρωμών του πληρωτή όσο και του δικαιούχου δραστηριοποιούνται στην ΕΕ, με την εξαίρεση της διάταξης που αφορά την ημερομηνία αξίας της συναλλαγής.

Στις 8 Οκτωβρίου 2015, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενσωμάτωσε μια νέα οδηγία για τις υπηρεσίες πληρωμών, γνωστή ως “PSD 2”, που έχει ως απώτερο σκοπό τη βελτίωση της προστασίας του καταναλωτή και γενικότερα την ενδυνάμωση του ανταγωνισμού στην Ευρωπαϊκή υπηρεσία πληρωμών. Συγκεκριμένα, η νέα οδηγία καταργεί την Οδηγία 2007/64/EK με ισχύ από 13 Ιανουαρίου 2018. Τα κράτη μέλη έχουν υποχρέωση να θεσπίσουν και δημοσιεύσουν τα μέτρα που είναι αναγκαία για τη συμμόρφωση τους με την PSD 2 έως τις 13 Ιανουαρίου 2018. Η εν λόγω Οδηγία τίθεται να:

- Ενισχύσει τις προϋποθέσεις για μια ενιαία, αποτελεσματική Ευρωπαϊκή Υπηρεσία Πληρωμών για συναλλαγές πληρωμών και να συμβάλει σε μια πιο ολοκληρωμένη και αποτελεσματική Ευρωπαϊκή Υπηρεσία, μειώνοντας τις ελλείψεις της αγοράς και δημιουργώντας τις προϋποθέσεις για την ψηφιοποίηση του κλάδου των πληρωμών.
- Ενθαρρύνει τον ανταγωνισμό, καθώς και την ισότητα ευκαιριών για όλους τους παρόχους υπηρεσιών πληρωμών.
- Διευρύνει το πεδίο εφαρμογής της οδηγίας, με τη συμπερίληψη παρόχων υπηρεσιών πληρωμών οι οποίοι δεν εποπτεύονται, μη εποπτευομένων συναλλαγών καθώς και τη μείωση των απαλλαγών.
- Αυξάνει την προστασία των καταναλωτών καθώς και την ασφάλεια των πληρωμών μέσω της αύξησης της διαφάνειας, της αποτελεσματικότητας και την κατανομή υποχρεώσεων και ευθυνών στους εμπλεκόμενους φορείς.
- Ενθαρρύνει χαμηλότερες τιμές για τους πελάτες.

Ενιαίος Χώρος Πληρωμών σε Ευρώ (“SEPA”)

Ο Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 2560/2001 σχετικά με τις διασυνοριακές πληρωμές σε ευρώ έθεσε τα θεμέλια για την πολιτική SEPA καθιερώνοντας την αρχή ότι οι τράπεζες δεν επιτρέπεται να επιβάλλουν διαφορετικές χρεώσεις για εγχώριες και διασυνοριακές πληρωμές ή για αναλήψεις από αυτόματες ταμειακές μηχανές (“ATM”) εντός της ΕΕ. Κατόπιν δημοσίευσης της PSD, ο Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 924/2009 που αφορά τις διασυνοριακές πληρωμές στην Ευρωπαϊκή Κοινότητα, ο οποίος κατάργησε τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 2560/2001, τέθηκε σε ισχύ από την 1η Νοεμβρίου 2009 και εισήγαγε πρόσθετες πρόνοιες που προώθησαν περαιτέρω τη γενικότερη χρηματοοικονομική ένωση τις ΕΕ και κυρίως την εφαρμογή του SEPA, και μείωσε σημαντικά τις χρεώσεις που καταβάλουν οι καταναλωτές και οι άλλοι χρήστες των υπηρεσιών πληρωμών για ρυθμιζόμενες υπηρεσίες πληρωμών, όπως για παράδειγμα μεταφορές πίστωσης, άμεσες χρεώσεις, αναλήψεις μετρητών και εμβασμάτων. Ο Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 924/2009 ισχύει για πληρωμές σε ευρώ σε όλα τα Κράτη Μέλη της ΕΕ.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 924/2009 τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 260/2012 και ακολούθως από τον Κανονισμό (ΕΕ) 248/2014 ο οποίος είναι επίσης γνωστός ως SEPA (μεταβατικός) Κανονισμός (“Κανονισμός του SEPA”). Ο Κανονισμός (ΕΕ) 248/2014 όρισε ως καταληκτική ημερομηνία την 1η Αυγούστου 2014. Οι βασικές διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 260/2012, αφορούν μεταξύ άλλων:

- Την υιοθέτηση καταληκτικής ημερομηνίας, 1/2/2014 (Ο Κανονισμός (ΕΕ) 248/2014 τροποποίησε τον Κανονισμό (ΕΕ) 260/2012 και όρισε ως καταληκτική ημερομηνία την 1/8/2014), πέραν της οποίας οι

μεταφορές πίστωσης και οι άμεσες χρεώσεις σε ευρώ πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις τεχνικές απαιτήσεις που ορίζουν συγκεκριμένα άρθρα και το Παράρτημα του Κανονισμού.

- Την κατάργηση, ήδη από 1/11/2012, τυχόν πολυμερών διατραπεζικών προμηθειών (Multilateral Interchange Fees – “MIFs”) για διασυνοριακές πράξεις πληρωμής άμεσης χρέωσης.
- Την κατάργηση, από 1/2/2017, τυχόν πολυμερών διατραπεζικών προμηθειών για εγχώριες πράξεις πληρωμής άμεσης χρέωσης.
- Την προσβασιμότητα των λογαριασμών πληρωμών.
- Την κατάργηση, από 1/2/2016, της υποχρέωσης των χρηστών υπηρεσιών πληρωμών να παρέχουν τον Business Identification Code (“BIC”) του φορέα παροχής υπηρεσιών πληρωμών του δικαιούχου κατά την εκτέλεση πράξης πληρωμής μέσω μεταφοράς πίστωσης ή άμεσης χρέωσης.
- Την κατάργηση, από 1/2/2016, των εθνικών υποχρεώσεων που επιβάλλουν τα Κράτη Μέλη σχετικά με την παροχή στοιχείων, βάσει διακανονισμών που επιβάλλονται στους φορείς παροχής υπηρεσιών πληρωμής για τις στατιστικές του ισοζυγίου πληρωμών, που αφορούν πράξεις πληρωμών των χρηστών υπηρεσιών πληρωμών πελατών τους.
- Την υποχρεωτική, από 1/2/2016, και προαιρετική, από 1/8/2014, χρησιμοποίηση του προτύπου ISO 20022 XML από τους χρήστες υπηρεσιών πληρωμών οι οποίοι δρομολογούν ή λαμβάνουν μεμονωμένες μεταφορές πίστωσης ή άμεσες χρεώσεις που ομαδοποιούνται προς διαβίβαση και εφόσον ο χρήστης υπηρεσιών πληρωμών δεν είναι καταναλωτής ή πολύ μικρή επιχείρηση.

Ο Κανονισμός του SEPA καθόρισε τις τεχνικές και επιχειρησιακές απαιτήσεις για μεταφορές πίστωσης και άμεσες χρεώσεις σε ευρώ. Σε χώρες που δεν είναι μέλη του ευρώ, οι διατάξεις του Κανονισμού του SEPA θα τεθούν σε ισχύ από τις 31 Οκτωβρίου 2016. Συνεπώς, από τις ημερομηνίες αυτές, οι υφιστάμενες εγχώριες μεταφορές πίστωσης και άμεσες χρεώσεις σε ευρώ θα αντικατασταθούν από τις χρεώσεις πίστωσης SEPA και τις άμεσες χρεώσεις SEPA, που πρέπει να συμμορφώνονται με τις τεχνικές απαιτήσεις που εμπεριέχονται στον Κανονισμό του SEPA. Το νόμισμα των κεφαλαίων που θα συναλλάσσονται μέσω αυτών των σχεδίων θα είναι επίσης σε ευρώ.

Η πλήρης συμμόρφωση με τον Κανονισμό του SEPA αναμένεται να οδηγήσει σε απλοποίηση των εσωτερικών διαδικασιών, χαμηλότερο κόστος τεχνολογίας πληροφορικής, μείωση του κόστους των τραπεζικών εξόδων, ένα ενοποιημένο αριθμό τραπεζικών λογαριασμών και συστημάτων διαχείρισης μετρητών, και μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα και καλύτερη διασύνδεση των εργασιών πληρωμών κάθε οργανισμού.

14. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

14.1 Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €1.742.973.272 διαιρεμένο σε 6.224.904.542 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,28 η κάθε μία.

14.2 Εκδοθέν Μετοχικό Κεφάλαιο.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το Εκδοθέν και πλήρως πληρωμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €1.690.113.855 διαιρεμένο σε 6.036.120.911 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,28 η κάθε μία.

Μετοχικό Κεφάλαιο	31 Δεκεμβρίου			30 Ιουνίου
	2013	2014	2015	2016
Ονομαστική αξία ανά μετοχή	€8,54	€1,28	€1,28	€0,28
Εγκεκριμένο:				
Μετοχές	234.192.038	1.562.500.000	1.562.500.000	6.224.904.542
Συνολική Ονομαστική αξία	€2.000.000.000	€2.000.000.000	€2.000.000.000	€1.742.973.272
Εκδομένο και πλήρως πληρωμένο:				
Μετοχές	11.807.464	1.183.682.464	1.183.682.464	6.036.120.911
Συνολική Ονομαστική αξία	€100.835.743	€1.515.113.554	€1.515.113.554	€1.690.113.855

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Την 1 Ιουλίου 2013 αποφασίστηκε αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σε €2δισ, διαιρεμένο σε 234.192.038 μετοχές ονομαστικής αξίας €8,54 η κάθε μια.

Σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας, μέλη της κατά το έτος 2013 μπορούσαν να είναι μόνο Συνεργατικές Εταιρείες με την ευθύνη των μελών να ανέρχεται στο ύψος της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατείχαν.

Στις 4 Οκτωβρίου 2013, εκδόθηκε το διάταγμα για την Κρατική στήριξη του Συνεργατισμού. Σύμφωνα με το Διάταγμα, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξανόταν κατά €1,5 δισ με την έκδοση νέων μετοχών, οι οποίες θα καλύπτονταν εξ ολοκλήρου από την Κυπριακή Δημοκρατία με την παροχή ομολόγου στην Τράπεζα ισόποσης ονομαστικής αξίας του ΕΜΣ διάρκειας 18 μηνών.

Πριν την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €1,5 δισ, το σύνολο του εκδοθέντος και πλήρως καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανερχόταν σε 11.807.464 μετοχές ονομαστικής αξίας €8,54 η κάθε μία.

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

Στις 29 Ιανουαρίου 2014, δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το οποίο, μετά την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Τομέα το ποσοστό συμμετοχής των δικαιωμάτων ψήφου της Κυπριακής Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας ανήλθε στο 99% ενώ των υφιστάμενων μετόχων της Τράπεζας στο 1%. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα καθίσταται 99% μέτοχος στα 18 εναπομείναντα ΣΠΙ. Για τον σκοπό αυτό, ιδρύθηκε ΣΕΣ της Τράπεζας στην οποία μεταφέρθηκαν οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Τράπεζας με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2014, υπογράφηκε συμφωνία μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών, Τράπεζας και του ΕΜΣ για την εκταμίευση του €1,5 δις για ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατισμού από το Κράτος. Ταυτόχρονα εγκρίθηκε η μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €8,54 σε €1,28, καθώς και η αύξηση του αριθμού μετοχών του εγκεκριμένου κεφαλαίου σε 1.562.500.000.

Στις 10 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα προέβλεψε σε έκδοση 1.171.875.000 μετοχών προς €1,28 η κάθε μία στην Κυπριακή Δημοκρατία, για τους σκοπούς της ανακεφαλαιοποίησης του Ομίλου.

Το συνολικό εκδομένο και πλήρως πληρωμένο μετοχικό κεφάλαιο στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν €1.515.113.554 (1.183.682.464 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,28 η κάθε μία).

Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

Το Δεκέμβριο 2015, η Τράπεζα υπέβαλε αναθεωρημένο ΣΑ 2015 με σκοπό την κάλυψη των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων που προσδιορίστηκαν από τον ΕΕΜ.

Στις 18 Δεκεμβρίου 2015, η ΕΕ ενέκρινε το αναθεωρημένο ΣΑ και την συμπληρωματική κρατική ενίσχυση των €175 εκατ. προς την Τράπεζα και των συνδεδεμένων ΣΠΙ σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για κρατικές ενισχύσεις, η οποία υλοποιήθηκε πριν το τέλος του 2015. Η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας έγινε μέσω της αύξησης των ιδίων κεφαλαίων κατά €175 εκατ. Η κάλυψη της αύξησης έγινε εξολοκλήρου από το ανεξάρτητο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης, έναντι της απόκτησης συμμετοχής στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας.

Το συνολικό εκδομένο και πλήρως πληρωμένο μετοχικό κεφάλαιο στις 31 Δεκεμβρίου 2015 παρέμεινε στα €1.515.113.554 (1.183.682.464 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,28 η κάθε μία).

Περίοδος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016

Στις 6 Μαΐου 2016 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας Διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το οποίο η ονομαστική αξία της μετοχής μειώθηκε από €1,28 σε €1,1155, και εκδόθηκαν 331.431.360 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,1155 προς το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης και στις Συνεργατικές Εταιρείες Συμμετοχών των ΣΠΙ.

Εκδόθηκαν 156.879.916 νέες κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €1,1155 και 174.551.174 δωρεάν μετοχές ίδιας αξίας προς το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης έναντι €175 εκατ. που αντιστοιχούν σε ισάριθμα δικαιώματα ψήφου. Ως εκ τούτου, το ποσοστό συμμετοχής του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας αντιστοιχεί σε 21,875%. Επίσης σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διατάγματος εκδόθηκαν 270 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας €1,1155 προς τις ΣΕΣ των ΣΠΙ με ισάριθμα δικαιώματα ψήφου. Με την ολοκλήρωση της έκδοσης το ποσοστό της Κυπριακής Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας ανέρχεται πλέον σε 77,346% και τα δικαιώματα ψήφου σε 1.171.875.000. Όσον αφορά το ποσοστό συμμετοχής της Κεντρικής ΣΕΣ στην ιδιοκτησιακή δομή, ανέρχεται σε 0,779% και τα δικαιώματα ψήφου σε 11.807.464.

Στη συνέχεια σύμφωνα με το Διάταγμα η ονομαστική αξία της μετοχής διαιρέθηκε σε €0,28 με την παραχώρηση στους υφιστάμενους μετόχους 4 περίπου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,28 για κάθε 1 μετοχή που κατείχαν ονομαστικής αξίας €1,1155. Η προαναφερόμενη διαίρεση δεν επηρεάζει τη συνολική ονομαστική αξία των μετοχών που κατείχαν οι μέτοχοι προ της διαίρεσης καθώς και το ποσοστό συμμετοχής εκάστου μετόχου στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ. Μετά την υποδιαίρεση της αξίας των μετοχών στα 28 σεντ, τα δικαιώματα της Κυπριακής Δημοκρατίας ανέρχονται σε 4.668.678.406, του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης σε 1.320.401.214, της Κεντρικής ΣΕΣ σε 47.040.215 και των 18 ΣΕΣ των ΣΠΙ σε 1.076.

Περίοδος από 01 Ιουλίου 2016 μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου

Δεν υπήρχαν αλλαγές στο εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο.

14.3 Μετοχική Δομή.

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζονται οι μέτοχοι του Ομίλου κατά την ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2015.

Μετοχικό Κεφάλαιο κατά την ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2015	Εκδομένος αριθμός μετοχών	Εκδομένο %	Εκδομένη ονομαστική αξία	Εγκεκριμένο αριθμός μετοχών	Εγκεκριμένο %	Εγκεκριμένη ονομαστική αξία
Κυπριακή Δημοκρατία	1.171.875.000	99%	1.500.000.000	1.171.875.000	75,0%	1.500.000.000
Κεντρική ΣΕΣ	11.807.464	1%	15.113.554	11.807.464	0,8%	15.113.554
Μη εκδομένα				378.817.536	24,2%	484.886.446
Σύνολο	1.183.682.464	100%	1.515.113.554	1.562.500.000	100%	2.000.000.000

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζονται οι μέτοχοι του Ομίλου κατά την ημερομηνία 30 Ιουνίου 2016, όπως τροποποιήθηκε μετά από το διάταγμα σχετικά με την Ανακεφαλαιοποίηση του Ομίλου.

Μετοχικό Κεφάλαιο κατά την ημερομηνία 30 Ιουνίου 2016	Εκδομένος αριθμός μετοχών	Εκδομένο %	Εκδομένη ονομαστική αξία	Εγκεκριμένο αριθμός μετοχών	Εγκεκριμένο %	Εγκεκριμένη ονομαστική αξία
Κυπριακή Δημοκρατία	4.668.678.406	77,346%	1.307.229.954	4.668.678.406	75,00000%	1.307.229.954
Κεντρική ΣΕΣ	47.040.215	0,779%	13.171.260	47.040.215	0,75568%	13.171.260
Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης	1.320.401.214	21,875%	369.712.340	1.320.401.214	21,21159%	369.712.340
18 ΣΕΣ	1.076	0,000%	301	1.076	0,00002%	301
Μη εκδομένα				188.783.631	3,03272%	52.859.417
Σύνολο	6.036.120.911	100%	1.690.113.855	6.224.904.542	100%	1.742.973.272

14.4 Κύριοι Μέτοχοι.

Όλες οι εκδομένες Συνήθεις Μετοχές της Τράπεζας έχουν την ίδια τάξη προτεραιότητας (rank pari passu), και ως εκ τούτου έχουν τα ίδια δικαιώματα και κανένας μέτοχος δεν κατέχει επιπρόσθετα δικαιώματα ψήφου.

Η συμμετοχή της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας έγινε με βάση τα περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ) Διατάγματα του 2013 έως 2016 τα οποία εκδόθηκαν από τον Υπουργό Οικονομικών ασκώντας τις εξουσίες που του παρέχονται από τους περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμους του 2011 έως 2015.

Σύμφωνα με τον περί της Σύστασης και Λειτουργίας Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμο του 2013 (Ν. 106(I)/2013 ως τροποποιήθηκε) η Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης ως μετόχων στην ιδιοκτησιακή δομή πιστωτικών ιδρυμάτων.

Τόσο ο περί της Σύστασης και Λειτουργίας Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμος όσο και το RFA περιέχουν διατάξεις σχετικές με τη συμμετοχή της Κυπριακής Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας.

Η Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων εκπροσωπεί την Κυπριακή Δημοκρατία και το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης ως μέτοχος στις γενικές συνελεύσεις της Τράπεζας με πλήρη δικαιώματα ψήφου.

Η Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων συμμετέχει ως παρατηρητής χωρίς δικαιώματα ψήφου στις συνεδρίες της Επιτροπείας της Τράπεζας. Η Τράπεζα αποστέλλει στη Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων με γραπτή ειδοποίηση τριών (3) τουλάχιστον εργάσιμων ημερών πριν από τη συνεδρία, την ημερήσια διάταξη της συνεδρίας μαζί με το σχετικό υλικό και συμπληρωματικά έγγραφα. Παράλληλα, η Τράπεζα έχει την υποχρέωση να υποβάλλει γραπτώς στη Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων τις αποφάσεις και τα πρακτικά των συνεδριάσεων της Επιτροπείας μόλις οριστικοποιηθούν αλλά όχι αργότερα από 2 εργάσιμες ημέρες μετά από την επόμενη συνεδρίαση της Επιτροπείας.

Η Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων έχει αρμοδιότητα:

- (α) Τη διαχείριση της συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης ως μετόχων στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας.
- (β) Την παρακολούθηση και εφαρμογή, σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα, των διατάξεων του περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμου, όπως αυτός εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται, καθώς και των δυνάμει αυτού εκδιδόμενων Διαταγμάτων του Υπουργού Οικονομικών.
- (γ) Τη διασφάλιση της μέγιστης δυνατής απόδοσης της συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης ως μετόχων στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας.
- (δ) Την ενδυνάμωση της δυνατότητας της Τράπεζας να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα.
- (ε) Τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με οποιουδήποτε όρους τίθενται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για την παροχή κρατικής ενίσχυσης.
- (στ) Την εκτέλεση κατ' εξουσιοδότηση του Υπουργού Οικονομικών οποιωνδήποτε καθηκόντων ή εξουσιών του που προβλέπονται στον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο
- (ζ) Την παρακολούθηση και αξιολόγηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης.

Σύμφωνα με το σημείο 2.3 του RFA, η Τράπεζα έχει την ελάχιστη υποχρέωση να υποβάλει συγκεκριμένες πληροφορίες και στοιχεία προς τη Μονάδα Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε ημερήσια, μηνιαία, τριμηνιαία και ετήσια, ανάλογα, βάση.

Σύμφωνα με το σημείο 3.5 του RFA, πρέπει να λαμβάνεται η προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση της Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε σχέση με τα ακόλουθα θέματα:

- Οποιαδήποτε τροποποίηση, παράταση ή αναθεώρηση στο ΣΑ.
- Το Σχέδιο Δράσης και οποιαδήποτε τροποποίηση, παράταση ή αναθεώρηση στο Σχέδιο Δράσης.
- Την πρόσληψη νέων υπαλλήλων της Τράπεζας και των ΣΠΙ σε ατομική βάση.
- Οποιοσδήποτε σημαντικές αποφάσεις και συναλλαγές που παρεκκλίνουν από το ΣΑ και το Σχέδιο Δράσης ή που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την εφαρμογή τους.
- Τη στρατηγική κινδύνων και τη στρατηγική κεφαλαιακής επάρκειας (capital strategy) της Τράπεζας και αλλαγές σε αυτές, ιδιαίτερα αλλαγές στο προφίλ κινδύνων, έτσι ώστε να διασφαλίζεται συμμόρφωση με τις πρόνοιες του ΣΑ και του Σχεδίου Δράσης.
- Την πολιτική της Τράπεζας που διέπει τις σχέσεις της Τράπεζας με συνδεδεμένους δανειστές και οποιαδήποτε τροποποίηση, παράταση, αναθεώρηση ή παρέκκλιση από την εν λόγω πολιτική.

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

- Οποιαδήποτε αναδιοργάνωση του ΣΠΤ που περιλαμβάνει αναδιαμόρφωση, συγχωνεύσεις, αναδιρθρώσεις, ενίσχυση ή απομείωση κεφαλαίων, περιλαμβανομένων και αυτών σε σχέση με τα οποία έχει εξουσία να λάβει απόφαση η Επιτροπή της Τράπεζας σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς. Ιδιαίτερα, όσο αφορά στην ενίσχυση κεφαλαίου, απαιτείται η προηγούμενη γραπτή συγκατάθεση της Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε περίπτωση που η κεφαλαιακή ενίσχυση υπερβαίνει το ελάχιστο ποσό μεταξύ €50 εκατ. και το σύνολο των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού επί του ελάχιστου δείκτη Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου (Core Tier I) επί 1%.
- Οποιοδήποτε θέμα, ενέργεια, απόφαση ή γεγονός που ενδέχεται να έχει αρνητική επίδραση στην καλή φήμη του ΣΠΤ ή / και της Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

15. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Η Τράπεζα, ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα εποπτευόμενο από την ΚΤΚ, συμμορφώνεται πλήρως με την Οδηγία της ΚΤΚ «περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία του 2014» και με το σύνολο των προνοιών των εποπτικών οδηγιών και κανονισμών.

15.1 Διοικητικό Συμβούλιο / Επιτροπεία.

Η Επιτροπεία αποτελεί το ανώτερο διοικητικό όργανο της Τράπεζας.

Στις 25 Οκτωβρίου 2013, οι κύριοι Νικόλας Χατζηγιάννης, Δημήτρης Θεοδότου, Γιώργος Χατζηνικόλας, Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης, Αθανάσιος Σταύρου, Γιώργος Κίττος και Πανίκος Πούρος διορίστηκαν ως μέλη της Επιτροπείας. Οι κύριοι Γιώργος Στροβολίδης και Λάμπρος Πιερί επαναδιορίστηκαν στις 7 Νοεμβρίου 2013 ενώ ο κύριος Ευθύμιος Πανταζής επαναδιορίστηκε στις 22 Ιανουαρίου 2014 ως δεύτερο εκτελεστικό μέλος. Την ίδια μέρα διορίστηκε ως μέλος της Επιτροπείας ο κύριος Μάριος Κληρίδης.

Κατά της 31 Δεκεμβρίου 2014, πρόεδρος της Επιτροπείας ήταν ο κύριος Νικόλας Χατζηγιάννης. Τα μέλη της Επιτροπείας ήταν οι κύριοι Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης, Γιώργος Στροβολίδης, Γιώργος Κίττος, Πανίκος Πούρος, Λάμπρος Πιερί και Αθανάσιος Σταύρου ως ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Η Επιτροπεία απαρτιζόταν από τους κύριους Γιώργο Χατζηνικόλα και Δημήτρη Θεοδότου ως μη ανεξάρτητους μη εκτελεστικούς συμβούλους. Την Επιτροπεία συμπλήρωσε ο κύριος Μάριος Κληρίδης ως εκτελεστικός, Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας.

Το 2015, ο κύριος Σταύρος Ιακώβου διορίστηκε εκτελεστικό μέλος ενώ οι κύριοι Δημήτρης Θεοδότου, Γιώργος Στροβολίδης και Αθανάσιος Σταύρου διετέλεσαν μέλη της Επιτροπείας έως και τις 21 Οκτωβρίου 2015. Η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας, σε συνεδρίασή της ημερομηνίας 9 Ιουλίου 2015, αποφάσισε όπως επιλέξει τον Νικόλα Χατζηγιάννη για την πλήρωση της θέσης του Γενικού Διευθυντή, σε αντικατάσταση του Μάριου Κληρίδη ο οποίος υπέβαλε την παραίτηση του από την εν λόγω θέση στις 22 Ιουνίου 2015.

Το 2016 διορίστηκαν τέσσερα νέα μέλη της Επιτροπείας. Στις 19 Ιουλίου 2016, διορίστηκε ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος η κα. Σουζάνα Πογιατζή και ως μη ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ο κ. Κύπρος Έλληνας. Επίσης, στις 29 Ιουλίου 2016, διορίστηκε ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ο κ. Χριστάκης Ταουσιάνης και ως μη ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ο κ. Άδωνης Πηγασιού.

Η Επιτροπεία της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

- Χριστάκης Ταουσιάνης Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος (διορίστηκε στις 29 Ιουλίου 2016 ως μέλος της Επιτροπείας και στις 10 Αυγούστου 2016 ως Πρόεδρος της Επιτροπείας)
- Λάμπρος Πιερί Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Αντιπρόεδρος (διορίστηκε στις 28 Ιουλίου 2010 ως μέλος της Επιτροπείας και στις 10 Αυγούστου 2016 ως Αντιπρόεδρος της Επιτροπείας)
- Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25 Οκτωβρίου 2013)
- Γεώργιος Κίττος Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25 Οκτωβρίου 2013)
- Πανίκος Πούρος Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος (διορίστηκε στις 25 Οκτωβρίου 2013 ως μέλος της Επιτροπείας και στις 22 Οκτωβρίου 2015 ως Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος της Επιτροπείας)
- Σουζάνα Πογιατζή Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 19 Ιουλίου 2016)

- Γιώργος Χατζηνικόλα Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25 Οκτωβρίου 2013 ως μη ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της Επιτροπείας και στις 10 Ιουνίου 2016 ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της Επιτροπείας)
- Κύπρος Έλληνα Μη Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 19 Ιουλίου 2016)
- Άδωνης Πηγασίου Μη Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 29 Ιουλίου 2016)
- Νικόλας Χατζηγιάννης Α' Εκτελεστικό Μέλος/ Γενικός Διευθυντής (διορίστηκε στις 3 Δεκεμβρίου 2015)
- Σταύρος Ιακώβου Β' Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε την 1^η Μαΐου 2015)

Όλα τα σημερινά μέλη της Επιτροπείας διατηρούν το αξίωμα τους εν' όψη της συνέχισης της ισχύος των Περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας (Τράπεζα), Διαταγμάτων του 2013 έως 2016.

Με βάση το υφιστάμενο πλαίσιο λειτουργίας της Τράπεζας και τις πρόνοιες του διατάγματος του Υπουργού Οικονομικών δεν υπάρχει ημερομηνία λήξης της τρέχουσας θητείας των μελών της Επιτροπείας. Σημειώνουμε περαιτέρω ότι η συγκεκριμένη απόκλιση έχει αναγνωριστεί και γίνονται οι απαραίτητες διεργασίες έτσι ώστε να υπάρχει καταγεγραμμένη πρόνοια στο αναθεωρημένο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας, το οποίο θα συμμορφώνεται με τον αντίστοιχο κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Σύνθεση Επιτροπείας της Τράπεζας.

Με βάση την Οδηγία της ΚΤΚ «περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία του 2014», η Επιτροπεία μπορεί να αποτελείται από τουλάχιστον επτά (7) μέλη και όχι περισσότερα από δεκατρία (13) μέλη. Η Τράπεζα βρίσκεται σε πλήρη συμμόρφωση με την Οδηγία.

- Η σύνθεση της Επιτροπείας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου αποτελείται από: Εννέα (9) μη εκτελεστικά μέλη εκ των οποίων τα επτά (7) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά και τα δύο (2) είναι μη ανεξάρτητα μη εκτελεστικά. Τα μη εκτελεστικά μέλη διορίζονται από τον Υπουργό Οικονομικών της Κυπριακής Δημοκρατίας με τη σύμφωνη γνώμη της Κοινοβουλευτικής Επιτροπής Οικονομικών και Προϋπολογισμού. Μετά την έγκρισή τους από τον ΕΕΜ τα μη εκτελεστικά μέλη εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.
- Δύο (2) εκτελεστικά μέλη τα οποία διορίζονται από την πλειοψηφία των μη εκτελεστικών μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας. Το ένα εκτελεστικό μέλος είναι ο εκάστοτε Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας.

Νοείται ότι και τα εννέα (9) μέλη της Επιτροπείας δύνανται να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Τα μη εκτελεστικά ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας πρέπει να πληρούν τα κριτήρια ικανότητας και καταλληλότητας τα οποία είναι σύμφωνα με την «περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Οργάνου και των Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων του 2015» Οδηγία της ΚΤΚ.

15.2 Δηλώσεις μελών Επιτροπείας και Διεύθυνσης.

Τα μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας δηλώνουν τα εξής:

Δεν έχουν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή άλλα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.

- Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
- Δεν συμμετείχαν σε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης, κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή εποπτικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους της διοίκησης της Τράπεζας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων της Τράπεζας κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.
- Η επιλογή τους ως μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας ή / και της ανώτατης διοίκησης της Τράπεζας δεν ήταν αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα.
- Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμα τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε δυνητική σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
- Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Τράπεζας που κατέχουν.

15.3 Γραμματέας και Σύμβουλοι.

Γραμματέας

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Νομικοί Σύμβουλοι

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης:

Πάμπρος Πάντζιαρος

KPMG Limited

Τάσος Παπαδόπουλος & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.

Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης

Γιώργος Ζ. Γεωργίου & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.

Global Capital Securities and Financial Services Ltd

15.4 Βιογραφικά σημειώματα και ιδιότητα μελών Επιτροπείας.

Αδωνης Πηγασιού – Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο Αδωνης Πηγασιού είναι μέλος της Επιτροπείας από τις 29.07.2016. Σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics και ακολούθως απέκτησε μεταπτυχιακό δίπλωμα Ευρωπαϊκών Επιστημών από το University of Bristol και διδακτορικό με θέμα «Εξευρωπαϊσμός και Μεταρρύθμιση της Αεροπορικής Βιομηχανίας» από το University of Manchester. Μεταξύ του 2009 και 2010 εργάστηκε ως υπεύθυνος του γραφείου του Προέδρου των Κυπριακών Αερογραμμών, ενώ κατά τα έτη 2012-2013 υπηρέτησε ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας. Διετέλεσε επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Zenon N.D.C. Limited, θυγατρικής εταιρείας των Κυπριακών Αερογραμμών (2009-2011). Κατά τα έτη 2010-2011 εργάστηκε ως Σύμβουλος στη Γραμματεία για την Προεδρία της Ευρωπαϊκής Ένωσης και αποχώρησε από τη θέση αφού του απονεμήθηκε χορηγία για τη διεκπεραίωση μεταδιδακτορικής έρευνας από το Ίδρυμα Προώθησης Έρευνας, για να εξετάσει τον Εξευρωπαϊσμό της Κυπριακής Οικονομίας. Η έρευνα είχε διάρκεια τρία χρόνια και έγινε με έδρα το EUC Research Centre, και σε συνεργασία με τα πανεπιστήμια LSE (όπου κατείχε θέση επισκέπτη ερευνητή στο Hellenic Observatory) και το University of Manchester. Από το 2010 και μέχρι σήμερα διδάσκει πολιτικές επιστήμες και πολιτική οικονομία στο Πανεπιστήμιο Κύπρου (ως ειδικός επιστήμονας) και το European University Cyprus (EUC), ενώ συμμετέχει σε διάφορα ερευνητικά προγράμματα που ασχολούνται κυρίως με ευρωπαϊκά θέματα και πιο συγκεκριμένα τις πολιτικές της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τη συνεχιζόμενη οικονομική κρίση, που είναι και τα κύρια ακαδημαϊκά ενδιαφέροντά του. Από το 2015 μέχρι και το διορισμό του στην Επιτροπεία, ήταν Σύμβουλος στην Πρεσβεία του Κουβέιτ. Ο Αδωνης Πηγασιού είναι μέλος στην Επιτροπή Αποδοχών, Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Στρατηγικής & Αναμόρφωσης ΣΠΤ.

Γεώργιος Κίττος – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο Γεώργιος Κίττος φοίτησε στην Ανώτατη Βιομηχανική Σχολή Θεσσαλονίκης που μετονομάστηκε σε Πανεπιστήμιο Μακεδονίας. Απέκτησε πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων με ειδίκευση στη Λογιστική. Είναι μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και του Συνδέσμου Πτυχιούχων Εγκεκριμένων Λογιστών Ελεγκτών Κύπρου. Κατέχει Πιστοποιητικό Άσκησης του Λογιστικού και Ελεγκτικού Επαγγέλματος από τον Σύνδεσμο Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ). Ασκει το επάγγελμα αυτό από το 1981 μέχρι σήμερα. Κατά τη διάρκεια των ετών 1981-1985 εργάστηκε παράλληλα και ως εσωτερικός ελεγκτής στα ξενοδοχεία Grecian Bay και Grecian Sands. Τα έτη 2001–2004 διετέλεσε πρόεδρος του Συνδέσμου Πτυχιούχων Εγκεκριμένων Λογιστών – Ελεγκτών Κύπρου ενώ για τα έτη 2005-2010 υπήρξε μέλος της Συντονιστικής Επιτροπής Λάρνακας-Αμμοχώστου του ΣΕΛΚ. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ελεγκτικής εταιρείας KPST Auditors Ltd η οποία διατηρεί γραφεία στη Λάρνακα και στο Παραλίμνι. Είναι υπεύθυνος του φορολογικού τμήματος και αναλαμβάνει την εκπαίδευση του προσωπικού σε φορολογικά θέματα. Μεριμνά για την ενημέρωση των πελατών του οίκου σχετικά με την τήρηση και εφαρμογή των εκάστοτε νόμων και κανονισμών. Επίσης, ασχολείται με την επανεξέταση και το παρουσιαστικό των ελεγμένων λογαριασμών που ετοιμάζονται, αν είναι σύμφωνοι με τα ΔΠΧΑ και με την περί Εταιρειών Νομοθεσία. Είναι επίσης Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και μέλος στις επιτροπές Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων και Αποδοχών της Τράπεζας.

Γιώργος Χατζηνικόλα – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο Γιώργος Χατζηνικόλα είναι κάτοχος διδακτορικού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων, κάτοχος μεταπτυχιακών τίτλων στην Στατιστική και στη Μηχανική Ηλεκτρονικών Υπολογιστών και κάτοχος πτυχίου Ηλεκτρολόγου Μηχανικού, όλα από το University of Southern California στις Ηνωμένες Πολιτείες. Είναι καθηγητής Επιχειρησιακής Διοίκησης στο Τμήμα Διοίκησης Επιχειρήσεων και Δημόσιας Διοίκησης στο Πανεπιστήμιο Κύπρου. Είναι επίσης ένας από τους διευθυντές του Προγράμματος MBA στο Πανεπιστήμιο Κύπρου. Έχει διδάξει σε ακαδημαϊκά ιδρύματα στην Ελλάδα, Ηνωμένες Πολιτείες και Μπαχρέιν. Έχει συνεργαστεί με πολλές εταιρείες και οργανισμούς στην Κύπρο και το εξωτερικό σε θέματα επιχειρησιακής διοίκησης. Η έρευνά του σε

επιχειρησιακά θέματα έχει δημοσιευτεί σε διεθνή επιστημονικά περιοδικά. Είναι επίσης πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων και μέλος στις επιτροπές Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων και Ανάδειξης Υποψηφίων της Τράπεζας.

Κύπρος Έλληνας - Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο Κύπρος Έλληνας είναι μέλος της Επιτροπείας από τις 19.07.2016 Είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Philips College of Higher Education της Κύπρου και μεταπτυχιακού Διοίκησης Επιχειρήσεων από το University of Starling της Σκωτίας. Είναι επίσης κάτοχος διπλώματος του Chartered Institute of Marketing. Κατά την διάρκεια των ετών 1980-2006 εργάστηκε ως Διευθυντής Σχεδιασμού και Μάρκετινγκ και Διευθυντής Τμήματος στην Τράπεζα Κύπρου Λτδ. Κατά τα έτη 2006 – 2009 διετέλεσε Γενικός Διευθυντής στην εταιρεία Cyprus Leasing Roman (IFN) SA ενώ για τα έτη 2009 – 2013 διετέλεσε Διευθυντής Τμήματος Χρηματοδοτικής Μίσθωσης στην Τράπεζα Κύπρου Λτδ. Έχει διατελέσει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των ONT Carpati και των Κυπριακών Αερογραμμών Λτδ (2006-2012) και Πρόεδρος της Επιτροπής Finance and Leasing Association (Cyprus) Ltd (2011-2013) και πρόεδρος του Pilots and Flying Engineers Provident Fund για τα έτη 2010-2011. Σήμερα εργάζεται ως Διευθυντής στην KE Financial and Management Consulting Ltd. Ο Κύπρος Έλληνας είναι μέλος στις Επιτροπές Κινδύνων, Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων και Αποδοχών της Τράπεζας.

Λάμπρος Πιερί - Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικό Μέλος, Αντιπρόεδρος της Επιτροπείας της Τράπεζας

Ο Λάμπρος Πιερί είναι δικηγόρος, εγγεγραμμένος στον Παγκύπριο Δικηγορικό Σύλλογο και νομικός σύμβουλος σε εταιρείες και σε οργανισμούς τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό. Σπούδασε στο Τμήμα Νομικής, του Δημοκρίτειου Πανεπιστημίου Θράκης. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ιδρύματος Κρατικών Υποτροφιών Κύπρου, του Συμβουλίου Ανώτατης εκπαίδευσης Κύπρου, Γ.Γ. της ΠΟΦΕΝ, μέλος του Δ.Σ. ΚΟΚ. Είναι επίσης Πρόεδρος της Επιτροπής Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (εκ της θέσεως του ως Αντιπρόεδρος) και μέλος στην Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας.

Νικόλας Χατζηγιάννης – Α' Εκτελεστικό Μέλος / Γενικός Διευθυντής

Ο Νικόλας Χατζηγιάννης είναι κάτοχος πτυχίου Quantity Surveying από το Πανεπιστήμιο Reading της Αγγλίας και μεταπτυχιακού στον τομέα Shipping Trade and Finance από το Πανεπιστήμιο City University Business School της Αγγλίας. Δραστηριοποιείται για 20 έτη στον τραπεζικό και χρηματοοικονομικό τομέα.

Η καριέρα του ξεκίνησε το 1995 ως αναλυτής επενδύσεων στο Λονδίνο από όπου μετακινήθηκε στην Τράπεζα Κύπρου, Αθήνα στον χώρο της επενδυτικής συμβουλευτικής και ιδιωτικής τραπεζικής. Συνέχισε στον ίδιο τομέα για τα επόμενα 10 χρόνια στην Merrill Lynch, Αθήνας και Λονδίνου και ακολούθως στην BNP Paribas, Κύπρου και Γενεύης. Τέλη του 2007 επαναπατρίστηκε για την Λαϊκή Τράπεζα μέχρι το καλοκαίρι του 2013, διατελώντας Διευθυντής Διεύθυνσης Ιδιωτικής Τραπεζικής. Ακολούθως ασχολήθηκε ιδιωτικά με το τομέα Family Office για διεθνείς πελάτες και παράλληλα το Νοέμβριο 2013 διορίστηκε στη Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας, όπου και εκλέχθηκε Πρόεδρος. Υπηρέτησε ως Πρόεδρος της Επιτροπείας για 2 έτη και το Δεκέμβριο 2015 διορίστηκε εκτελεστικό μέλος, αναλαμβάνοντας χρέη Γενικού Διευθυντή. Είναι επίσης Fellow Member (FRICS) του Royal Institution of Chartered Surveyors UK και κάτοχος των επαγγελματικών πιστοποιητικών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και διαχείρισης χαρτοφυλακίου, του Investment Management Certificate (Institute of Investment Managers, UK) και έχει πιστοποιηθεί ως σύμβουλος επενδύσεων στην Αγγλία από το Financial Services Authority (FSA) και τις Ηνωμένες Πολιτείες από το Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (NYSE). Έχει διδάξει θέματα χρηματοοικονομικών και επενδύσεων στο Αμερικανικό Κολλέγιο στην Αθήνα, στο Πανεπιστήμιο Λευκωσίας καθώς και στο Ευρωπαϊκό Πανεπιστήμιο Κύπρου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου, της

εταιρείας Δήμητρα Επενδυτική του Συμβουλευτικού Συμβουλίου για μεταπτυχιακές σπουδές, City University Business School, Costas Grammenos Center for Shipping, Trade and Finance, Λονδίνο, μέλος του Συμβουλευτικού Συμβουλίου για Banking, Risk and Intermediation (BRI), Research Centre, Durham University Business School και Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου European Association Cooperative Banks, Βρυξέλλες.

Πανίκος Πούρος – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος - Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Ο Πανίκος Πούρος σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics και στο University of Aberdeen του Ηνωμένου Βασιλείου. Έχει Πιστοποιητικά από το International Monetary Fund (IMF) Institute στο θέμα Financial Programming and Policy και από το European Institute of Public Administration (EIPA) – Μάαστριχτ Ολλανδίας στο θέμα European Policies and the EU-Cyprus Relations. Στα χρόνια 1996-2009 διετέλεσε Γενικός Διευθυντής του Γραφείου Προγραμματισμού, του Υπουργείου Εξωτερικών (Γενική Διεύθυνση Ευρωπαϊκής Ένωσης), και του Υπουργείου Γεωργίας Φυσικών Πόρων και Περιβάλλοντος και ήταν υπεύθυνος για την ετοιμασία των Στρατηγικών Σχεδίων Ανάπτυξης της Κύπρου 1999-2003 και 2004-2006. Έχει υπηρετήσει ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ιδρύματος Προώθησης Έρευνας, του Οργανισμού Γεωργικής Ασφάλισης και της Επιτροπής για τη Διαμόρφωση Στρατηγικής Καινοτομίας και Έρευνας στη Κύπρο. Έχει επίσης διατελέσει Εθνικός Συντονιστής της προενταξιακής και μετενταξιακής χρηματοδότησης της Κύπρου από τα Διαρθρωτικά και άλλα Ταμεία της Ε.Ε. καθώς και μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρου), της Κυπριακής Τράπεζας Αναπτύξεως και της Τράπεζας Κύπρου το 2013, της Μονάδας Οικονομικών Ερευνών του Πανεπιστημίου Κύπρου, της Συμβουλευτικής Οικονομικής Επιτροπής προς το Πρόεδρο της Δημοκρατίας, της Διαπραγματευτικής Ομάδας της Κύπρου στις Ενταξιακές Διαπραγματεύσεις με την Ε.Ε. και αναπληρωτής του Διαπραγματευτή Προέδρου Βασιλείου, της Αρχής Ανάπτυξης Ανθρώπινου Δυναμικού, του Ινστιτούτου Νευρολογίας και Γενετικής, του Πολεοδομικού Συμβουλίου και της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ευρωπαϊκού Ινστιτούτου και άλλων Συμβουλίων και Επιτροπών. Ο Πανίκος Πούρος συμμετείχε σε Ευρωπαϊκά Συμβούλια Υπουργών της Ε.Ε. στη θέση Υπουργών Οικονομικών, Γεωργίας, Αλιείας και Περιβάλλοντος. Είναι επίσης ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος της Επιτροπείας της Τράπεζας και μέλος των Επιτροπών Κινδύνων, Ανάδειξης Υποψηφίων και Στρατηγικής & Αναμόρφωσης ΣΠΤ.

Σταύρος Ιακώβου - Β' Εκτελεστικό Μέλος

Ο Σταύρος Ιακώβου σπούδασε στο Πανεπιστήμιο του Kent όπου απέκτησε πτυχίο Οικονομικών και ακολούθως απέκτησε μεταπτυχιακό δίπλωμα Management Science. Από το 1990 μέχρι σήμερα εργοδοτείται στη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ σε διάφορες θέσεις ευθύνης (Γενικό Λογιστήριο, Υπηρεσία Ανθρώπινου Δυναμικού). Από το 1997 μέχρι το 1999 διετέλεσε Επικεφαλής του Τμήματος Μελετών & Προγραμματισμού με κύρια ευθύνη και αρμοδιότητα την εκπόνηση μελετών και την εξαγωγή συμπερασμάτων και πορισμάτων για τον καθορισμό της πολιτικής και στρατηγικής της Τράπεζας και την ετοιμασία σημειωμάτων και υπομνημάτων για τις εξελίξεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και για αποφάσεις, ανακοινώσεις και θέσεις διεθνών οργανισμών. Τα έτη 1999-2002 διετέλεσε επικεφαλής του "Project Office" με στόχο την εκπόνηση μελέτης για την εξεύρεση του ενδεδειγμένου τρόπου εναρμόνισης του ΣΠΤ με το Κοινοτικό κεκτημένο. Το 2002 προήχθη σε Υποδιευθυντή ενώ το 2004 προήχθη σε Διευθυντή και ανέλαβε επικεφαλής της Υπηρεσίας Παρακολούθησης και Συμμόρφωσης Συνδεδεμένων (ΣΠΙ) με ευθύνη την παρακολούθηση και την επιτήρηση των συνδεδεμένων ΣΠΙ όπως αυτή καθορίζεται από τους θεσμούς και τη σχετική Κανονιστική Απόφαση της Επιτροπής Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών. Το 2010 μετατέθηκε στη Διεύθυνση Διοικητικών Υπηρεσιών και το 2011 προήχθη σε Διευθυντή Α' και ανέλαβε ως επικεφαλής της εν λόγω Διεύθυνσης. Το 2015, με την αναδιάρθρωση της δομής της Τράπεζας προήχθη στη θέση του Ανώτερου Διευθυντή και ανέλαβε ως επικεφαλής της Ανώτερης Διεύθυνσης Λειτουργικών & Διοικητικών Εργασιών όπου και υπηρετεί μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σουζάνα Πογιατζή – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η Σουζάνα Πογιατζή ανέλαβε χρέη μέλους στις 19.07.2016. Σπούδασε Νομική στο University of Bristol. Είναι fellow Chartered Accountant (ACA/FCA) και είναι κάτοχος διπλωμάτων Practising Certificate (ICAEW), Πιστοποιητικό Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών (Advanced), Insolvency Practitioner, Certificate of membership, registered auditor and ASP (ICPAC). Είναι μέλος της Επιτροπείας CIFA, της Επιτροπής Ελεγκτικών προτύπων ΣΕΛΚ, του Εσωτερικού Ελέγχου Κύπρου, του Association of Certified Fraud Examiners (US) καθώς και μέλος στήριξης του ICAEW. Εργάστηκε στην Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης στις Εταιρείες Smith & Williamson (1999-2002) και Morgan Stanley (UK) (2002-2003) ενώ από το 2003 μέχρι και σήμερα είναι Επικεφαλής του Τμήματος Audit & Assurance στην εταιρεία Nexia Poyiadjis Chartered Accountants. Είναι επίσης πρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων και μέλος στις Επιτροπές Ελέγχου και Στρατηγικής & Αναμόρφωσης της Τράπεζας.

Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών και Χρηματοοικονομικών από το Πανεπιστήμιο Indianapolis των ΗΠΑ και Μεταπτυχιακού Διπλώματος στα Διεθνή Χρηματοοικονομικά από το Πανεπιστήμιο της Γλασκώβης στη Σκωτία. Προτού διορισθεί στην Επιτροπεία της Τράπεζας, κατείχε τη θέση Διευθυντικού Στελέχους στη Sharelink Securities and Financial Services Ltd στο Τμήμα Διαχείρισης Κεφαλαίων και ενεργούσε και ως Σύμβουλος Επενδύσεων. Είναι μέλος στα Διοικητικά Συμβούλια των C.O. Cyprus Opportunity Energy Plc στον τομέα του πετρελαίου και φυσικού αερίου και των Ouroboros Derivates Trading Ltd και Marblestone Fund στον τομέα των Χρηματοοικονομικών. Διατελεί συνεργάτης και κατέχει την θέση του Ανώτερου Συμβούλου στην εταιρεία Meerkat City, παρέχοντας χρηματοοικονομικές συμβουλές σε διάφορες εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων σε θέματα λειτουργίας, συμμόρφωσης και κεφαλαιακής επάρκειας με βάση τις οδηγίες και κανονισμούς της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης διετέλεσε Αντιπρόεδρος της Επιτροπείας μέχρι τις 10 Αυγούστου 2016 και είναι ο Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών και μέλος στις Επιτροπές Κινδύνων και Στρατηγικής & Αναμόρφωσης Ομίλου της Τράπεζας.

Χριστάκης Ταουσιάνης - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος Επιτροπείας της Τράπεζας

Ο Τάκης Ταουσιάνης είναι μέλος της Επιτροπείας από τις 29.07.2016 και από τις 10.08.2016 Πρόεδρος αυτής. Σπούδασε στο London School of Economics όπου απέκτησε πτυχίο Οικονομικών και ακολούθως απέκτησε μεταπτυχιακό δίπλωμα Business Administration στο London Business School. Διετέλεσε αξιωματούχος στην τράπεζα Continental Illinois National Bank and Trust Co. of Chicago (1981-1985), Διευθυντικό Στέλεχος της HSBC Group (1985-2003) από τα οποία τα τελευταία 12 ως Διευθύνων Σύμβουλος της θυγατρικής στην Κύπρο και Πρώτος Εκτελεστικός Αξιωματούχος της Κυπριακής Τράπεζας Αναπτύξεως (2003-2010). Από το 2011 προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες μέσω της εταιρείας TTEG & Associates Ltd. Έχει διατελέσει μέλος αριθμού Συμβουλίων όπως για παράδειγμα του Κυπριακού Συνδέσμου Τραπεζών (Πρόεδρος), Τράπεζας Κύπρου, Aker Group Cyprus, Forthnet, Lanitis Bros Ltd (Coca Cola Hellenic), Poalim Real Estate Fund και TDE Overseas. Εξακολουθεί να συμμετέχει στα εξής Συμβούλια: iCFD (ex iForex), Raven Russia Group και European Cards Stakeholders Group. Επιπρόσθετα, είναι μέλος της Εκκλησιαστικής Επιτροπής Παναγίας Φανερωμένης και Επίτιμος Υποπρόξενος του Μεξικού στην Κύπρο. Ο Τάκης Ταουσιάνης είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Στρατηγικής & Αναμόρφωσης (εκ της θέσεως του ως Πρόεδρος της Επιτροπείας) και μέλος των Επιτροπών Ανάδειξης Υποψηφίων και Αποδοχών.

Η διεύθυνση αλληλογραφίας των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας είναι το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία.

15.5 Συμμετοχή Μελών Επιτροπείας σε διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών ή συνεταιρισμών.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι συμμετοχές των μελών της Επιτροπείας στα διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών ή συνεταιρισμών κατά τα πέντε τελευταία έτη.

Όνομα Μέλους Επιτροπείας και Ονόματα Εταιρειών ή Καθεστώς Εταιρείας Συμμετοχή Σήμερα	Ονόματα Εταιρειών ή Καθεστώς (Ιδιωτική ή Δημόσια)	Συμμετοχή Σήμερα	Ημερομηνία Παραίτησης
Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης			
GH CAPITAL INVESTMENT FUND	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ	-
OUROBOROS DERIVATINER TRADING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ	-
C.O.CYPRUS OPPORTUNITY OIL & GAS	ΔΗΜΟΣΙΑ	ΝΑΙ	-
Γεώργιος Κίττος			
KPST AUDITORS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ	-
KPST INVESTMENTS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ	-
KPST AUDITORS & ASSOCIATES	ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ	ΝΑΙ	-
Πανίκος Πούρος			
ΚΥΠΡΙΑΚΕΣ ΑΕΡΟΓΡΑΜΜΕΣ	ΔΗΜΟΣΙΑ	ΟΧΙ	05/2013
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΥΠΡΟΥ)	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	11/2012
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ	ΔΗΜΟΣΙΑ	ΟΧΙ	09/2013
ΜΙΝΟΤΑΥΡΟΣ CAPITAL MANAGENT CYPRUS	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	10/2012
ΕΦΚΑΡΠΟΣ ENTERPRISE LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	02/2015
ΑΡΕΤΑΙΕΙΟΝ ΙΑΤΡΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ	-
HORIZON INVESTMENT FUND	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ	-
Λάμπρος Πιερή			
ΑΡΤΕΜΙΟΥ, ΠΙΕΡΗ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΔΕΠΕ	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	09/2015
ARLAW SERVICES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	09/2015
ARLAW NOMINEES LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	09/2015
Γιώργος Χατζηνικόλα			
ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ & ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΥΠΡΟΥ	ΔΗΜΟΣΙΑ	ΟΧΙ	11/2015
Σταύρος Ιακώβου			
ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΗΣΕΩΣ (ΣΕΜ)	ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ*	ΟΧΙ	Ενσωμάτωση ΣΕΜ στη Τράπεζα - 01/2016
Νικόλας Χατζηγιάννης			
F.P.X.H. LINK INVESTMENTS LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	09/2013
SEMAILLES CAPITAL LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	06/2014
YTF TRADE LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	03/2014
PANTAU INVEST LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΟΧΙ	12/2015
PROGRESSCO HOLDINGS LTD (GROUP)	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ	-
FINE INVESTMENTS	ΙΔΙΩΤΙΚΗ	ΝΑΙ	-
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΕΡΓΟΔΟΤΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΩΝ ΚΥΠΡΟΥ	ΔΗΜΟΣΙΑ	ΝΑΙ	-

Όνομα Μέλους Επιτροπείας και Ονόματα Εταιρειών ή Καθεστώς Εταιρείας Συμμετοχή Σήμερα	Ημερομηνία Παραίτησης
ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	ΔΗΜΟΣΙΑ ΝΑΙ -
ΔΗΜΗΤΡΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ	ΔΗΜΟΣΙΑ ΝΑΙ -
Σουζάνα Πογιατζή	
NEXIA ΡΟΥΙΑDJIS	ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ - ΝΑΙ -
NEXIA BUSINESS SERVICES LIMITED	ΙΔΙΩΤΙΚΟΣ ΝΑΙ -
NEXIALINK FINANCIAL SERVICES LIMITED	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΝΑΙ -
TAMEIO ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΤΟΥ ΟΙΚΟΥ NEXIA ΡΟΥΙΑDJIS LIMITED	ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΝΑΙ -
AAA NEXIA ΡΟΥΙΑDJIS	ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΝΑΙ -
M.T.P ESTATES LIMITED	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 11/2015
GOODROCK REAL ESTATE COMMERCIAL FUND LIMITED	ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΟΧΙ Υπό εκκαθάριση 21/10/2015
GOODROCK REAL ESTATE LUXURY FUND LIMITED	ΤΑΜΕΙΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΟΧΙ Υπό εκκαθάριση 21/10/2015
GOODROCK INDUSTRIAL ASSETS FUND LIMITED	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΟΧΙ Υπό εκκαθάριση 21/10/2015
TREATCOOL VENTURES LIMITED	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ Παραίτηση 2013
JOLITA ENTERPRISES LIMITED	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ Παραίτηση 2013
GRAND STAND HOLDINGS CENTRE LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ Διαλύθηκε
Κύπρος Έλληνας	
KYPROS ELLINAS FINANCIAL & MANAGEMENT CONSULTING LTD	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΝΑΙ -
Χριστάκης Ταουσιάνης	
FORUM PROPERTIES GROUP	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 18/11/2016
TTEG & ASSOCIATES	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 2015
ABI PRODUCT INVESTMENT	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 2013
BANK OF CYPRUS	ΔΗΜΟΣΙΑ ΟΧΙ 2013
CAPITAL INTELLIGENCE	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 2012
DPE CYPRUS	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 2014
LOUIS	ΔΗΜΟΣΙΑ ΟΧΙ 2012
LUMIERE TV	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 2012
TELETRADE-DJ INTL CONSULT	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 2014
AKER GLOBAL EMPLOYMENT	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 2014
RAVEN GROUP	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΝΑΙ -
ICFD CYPRUS (EX.IFOREX)	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΝΑΙ -
LANITIS GROUP	ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΟΧΙ 19/09/2016

Όνομα Μέλους Επιτροπείας και Ονόματα Εταιρειών ή Καθεστώς Εταιρείας Συμμετοχή Σήμερα	Ημερομηνία Παραίτησης
VERMANTIA GROUP	20/09/2016
TDE	20/09/2016
YELLOW DOT GROUP	19/09/2016
JENOMAR	08/09/2016
POALIM REAL ESTATE FUND	16/09/2016
Αδωνης Πηγασίου	
CYPRUS AIRWAYS	05/2013

15.6 Συμβάσεις μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων.

Δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε θυγατρική της και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφειλών κατά τη λήξη τους.

Κανένα από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων δεν έχει κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ή είχε κατά το τελευταίο και τρέχον οικονομικό έτος, οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον σε μη συνήθεις συναλλαγές με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε θυγατρική της.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα από τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών ή Εποπτικών Οργάνων δεν έχει οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον άμεσο ή έμμεσο σε οποιαδήποτε περιουσία που αποκτήθηκε κατά τα δυο χρόνια που προηγούνται του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή που σκοπεύεται να αποκτηθεί από την Τράπεζα, ή έχει ουσιαστικό συμφέρον σε συμβόλαιο ή συμφωνία με ειδικούς όρους σε σχέση με τις εργασίες της Τράπεζας, εκτός όσον αφορά μετοχές εισηγμένων ή δημοσίων εταιρειών που είναι δυνατό να κατέχουν ως επενδυτές.

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Τράπεζας και των θυγατρικών της είχαν άμεσα ή έμμεσα ουσιώδες συμφέρον.

Σημειώνεται ότι οι συναλλαγές των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Τράπεζα, και οι οποίες αφορούν συναλλαγές στα πλαίσια των συνήθων εργασιών της Τράπεζας, παρατίθενται στην Ενότητα 16 - Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη και Αμοιβές και Απολαβές Μελών της Επιτροπείας και Άλλων Βασικών Διευθυντικών Στελεχών.

15.7 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

15.7.1 Εταιρική Διακυβέρνηση – Εισαγωγή.

Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης ορίζεται ως το σύστημα αρχών, διαδικασιών, και διεργασιών σύμφωνα με τις οποίες ένας οργανισμός διοικείται και ελέγχεται. Η δομή της εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζει την κατανομή των δικαιωμάτων και των ευθυνών μεταξύ των διαφόρων συμμετεχόντων σε μια επιχείρηση - όπως τα μέλη της Επιτροπείας, τους διευθυντές, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη – και καθορίζει τους κανόνες και τις διαδικασίες για τη λήψη αποφάσεων.

Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης προωθεί τη δίκαιη μεταχείριση όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των μετόχων μειοψηφίας (minority shareholders), καθώς επίσης και:

- Τον πλήρη και ορθό διαχωρισμό των ευθυνών και αρμοδιοτήτων.
- Την πλήρη διαφάνεια.
- Τη λογοδοσία.
- Τη συνεχή βελτίωση.

Η Τράπεζα ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα το οποίο εποπτεύεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εφαρμόζει τις διατάξεις της Οδηγίας της ΚΤΚ «περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία του 2014» και το σύνολο των προνοιών των εποπτικών οδηγιών και κανονισμών.

Η Επιτροπεία της Τράπεζας εγκρίνει το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης και έχει επίσης την αρμοδιότητα για την αναθεώρησή του. Σε γενικές γραμμές το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζει τον τρόπο λειτουργίας, παρέχει τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διακυβέρνηση της Τράπεζας και διασφαλίζει ότι η Τράπεζα διοικείται σύμφωνα με τα συμφέροντα των μετόχων και όλων όσων έχουν νόμιμα δικαιώματα σε αυτή. Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζει περαιτέρω τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες της Επιτροπείας και των Επιτροπών της, της Εκτελεστικής Επιτροπής και των άλλων Επιτροπών της Τράπεζας, τον τρόπο λειτουργίας των Μονάδων ελέγχου (controls functions) καθώς επίσης και τον τρόπο συνεργασίας και τις γραμμές αναφοράς στα διάφορα επίπεδα.

Η Τράπεζα αναμένεται να συμμορφωθεί πλήρως με τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ κατά την εισαγωγή των μετοχών της στο ΧΑΚ.

15.7.2 Διορισμός Επιτροπείας της Τράπεζας.

Κατά τη διάρκεια ισχύοντος του Διατάγματος «περί Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (Τράπεζα/ΚΦ) (Τροποποιητικό) Διάταγμα του 2015, τα μέλη της Επιτροπείας προτείνονται και διορίζονται σύμφωνα με τις Πρόνοιες του εν λόγω Διατάγματος, τη συμφωνία με το Υπουργείο Οικονομικών (RFA - Relationship Framework Agreement) – βλέπε Ενότητα 20 – Σημαντικές συμβάσεις για περισσότερες πληροφορίες για αυτή την συμφωνία, καθώς επίσης και τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους και Θεσμούς και την «περί Ρυθμίσεως Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία 2014» της ΚΤΚ.

Τα προτεινόμενα μέλη υποβάλλονται στην Επιτροπεία μέσω της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων, η οποία αφού αξιολογήσει την ικανότητα και καταλληλότητά τους υποβάλλει αίτημα στις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές για έγκριση. Κατά τη διάρκεια ισχύος του διατάγματος, μετά την έγκριση τους από τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές, τα προτεινόμενα μέλη επικυρώνονται από την Κοινοβουλευτική Επιτροπή Οικονομικών καθώς και από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

Σύμφωνα με την πολιτική διορισμού μελών της Επιτροπείας, τα μη εκτελεστικά ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας μπορούν να υπηρετούν για μέγιστο χρονικό διάστημα εννέα (9) ετών ενώ τα μη εκτελεστικά μη ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας για μέγιστο χρονικό διάστημα δώδεκα (12) ετών. Ο πρόεδρος της Επιτροπείας και οι πρόεδροι των Επιτροπών μπορούν να υπηρετήσουν στη θέση του προέδρου για μέγιστο χρονικό διάστημα έξι (6) χρόνων, είτε αυτά είναι συνεχόμενα είτε όχι.

15.7.3 Αρμοδιότητες και Ευθύνες της Επιτροπείας της Τράπεζας.

Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον της Επιτροπείας είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας και η προάσπιση του γενικότερου συμφέροντος του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα των καταθετών, των μετόχων και του συνόλου ενδιαφερομένων μερών (stakeholders).

Η Επιτροπεία είναι υπεύθυνη για:

- Τη διαμόρφωση, τον καθορισμό και έγκριση της μακροπρόθεσμης στρατηγικής και των επιχειρηματικών στόχων του.
- Την επίβλεψη και επανεξέταση (όποτε απαιτείται) της εφαρμογής της επιχειρηματικής στρατηγικής και των στόχων του για να εξασφαλιστεί ότι αντικατοπτρίζουν τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των εργασιών του.
- Τον καθορισμό της στρατηγικής κινδύνου, της διάθεσης ανάληψης κινδύνου και την ανοχή του.
- Την επανεξέταση και έγκριση του επιχειρηματικού στρατηγικού σχεδιασμού.
- Τον προσδιορισμό και εποπτεία της εφαρμογής των ρυθμίσεων διακυβέρνησης για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής διαχείρισης της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένου του διαχωρισμού των καθηκόντων και την πρόληψη συγκεκριμένων συμφερόντων.
- Την ανάπτυξη των πολιτικών και των διαδικασιών για την αναγνώριση, τη μέτρηση και την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων μέσω της δημιουργίας μιας Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνου και τον καθορισμό ορίων κινδύνου που είναι σύμφωνα με το πλαίσιο αποδοχής των κινδύνων και τις κανονιστικές απαιτήσεις.
- Την ανάπτυξη ενός κατάλληλου συστήματος εσωτερικού ελέγχου για να εξασφαλιστεί ότι η Διοίκηση της Τράπεζας κατανοεί τη φύση των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητές της, καθώς και την ανάγκη για αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων αυτών όπως και την σημασία των ελεγκτικών διαδικασιών.
- Τη διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας του με τακτική αξιολόγηση των ιδίων κεφαλαίων και τις απαιτήσεις ρευστότητας, λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα όπου απαιτείται.
- Την έγκριση/αναθεώρηση της οργανωτικής δομής της Τράπεζας και των ΣΠΙ.
- Τον καθορισμό του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης.
- Την υλοποίηση και παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης.
- Τη διασφάλιση ύπαρξης ξεκάθαρων γραμμών αναφοράς μεταξύ εκτελεστικής και μη εκτελεστικής εξουσίας.
- Το διαχωρισμό των ρόλων, ευθυνών και εξουσιών της Επιτροπείας και των Επιτροπών της.
- Την αποτελεσματική επίβλεψη του Γενικού Διευθυντή και της Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης (ΑΕΔ) της Τράπεζας.
- Το διορισμό, την αξιολόγηση, τη διαδοχή και την παύση του Γενικού Διευθυντή και της ΑΕΔ.
- Το διορισμό, τη διαδοχή και την παύση των μελών των Επιτροπειών των ΣΠΙ.
- Το διορισμό, τη διαδοχή και την παύση της ΑΕΔ των ΣΠΙ.
- Την αξιολόγηση της απόδοσης της Επιτροπείας, των Επιτροπών της και των μελών.
- Τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας των μονάδων ελέγχου.
- Την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση του.
- Τη διασφάλιση των μακροπρόθεσμων οικονομικών συμφερόντων της Τράπεζας και των συμφερόντων των καταθετών, των μετόχων και άλλων ενδιαφερομένων μερών.
- Την έγκριση των ενδιάμεσων και των τελικών οικονομικών καταστάσεων.

Η Επιτροπεία συνεδριάζει τακτικά με σκοπό τη διεκπεραίωση των καθηκόντων της. Για σκοπούς καλύτερης οργάνωσης, η Επιτροπεία εγκρίνει συγκεκριμένο πρόγραμμα με τις ακριβείς ημερομηνίες των συνεδριάσεων. Εντός του 2015 πραγματοποιήθηκαν 44 συνεδριάσεις. Εντός του 2016 (μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου) πραγματοποιήθηκαν 32 συνεδριάσεις.

15.7.4 Διαχωρισμός εξουσιών.

Το πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης έχει ως στόχο τον διαχωρισμό των καθηκόντων στο ανώτερο επίπεδο της διοικητικής πυραμίδας, δηλαδή μεταξύ της Επιτροπείας και της Εκτελεστικής Διεύθυνσης.

Ο σαφής διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων και των εξουσιών, διασφαλίζει ότι το σύνολο των αποφάσεων λαμβάνονται με αποκλειστικό γνώμονα το καλώς νοούμενο συμφέρον της Τράπεζας.

15.7.5 Ετήσιες Απολαβές.

Σύμφωνα με την επιστολή του Υπουργείου Οικονομικών, ημερομηνίας 3 Μαΐου 2016, οι ετήσιες απολαβές των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας είναι:

- Πρόεδρος Επιτροπείας Τράπεζας - €75.000 ανεξαρτήτου του αριθμού των Επιτροπών που λαμβάνει μέρος
- Αντιπρόεδρος Επιτροπείας Τράπεζας - €55.000 ανεξαρτήτου του αριθμού των Επιτροπών που λαμβάνει μέρος
- Μη Εκτελεστικά μέλη Επιτροπείας Τράπεζας - €25.000
- Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος - €5.000
- Πρόεδροι Επιτροπών Ελέγχου και Κινδύνων - €10.000
- Πρόεδροι Επιτροπών Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων - €5.000
- Μέλη Επιτροπών Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων - €7.000
- Μέλη Επιτροπών ΜΕΧ και Στρατηγικής και Αναμόρφωσης - €5.000
- Μέλη Επιτροπών Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων - €3.000

Σημειώνεται περαιτέρω ότι, οι προτεινόμενες απολαβές διέπονται από τους πιο κάτω όρους και περιορισμούς:

- Μέλος της Επιτροπείας δεν μπορεί να προεδρεύει πέραν της μιας Επιτροπής.
- Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος δεν προεδρεύει καμίας Επιτροπής.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπείας είναι ex officio Πρόεδρος της Επιτροπής Στρατηγικής και Αναμόρφωσης.
- Ο Αντιπρόεδρος είναι ex officio Πρόεδρος της Επιτροπής Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων.
- Κανένα μέλος δεν μπορεί να συμμετέχει σε περισσότερες από τρεις (3) Επιτροπές εκ των οποίων οι 2 σε αυτές που καθορίζει η Οδηγία Διακυβέρνησης της ΚΤΚ.
- Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου δεν μπορούν να διατελούν και ως μέλη της Επιτροπής Κινδύνων.
- Κανένα μέλος της Επιτροπείας (εκτός του Προέδρου και του Αντιπροέδρου) δεν μπορεί να λαμβάνει απολαβές πέραν των €43.000 το έτος πλην του Ανώτερου Ανεξάρτητου Συμβούλου του οποίου οι απολαβές δεν μπορεί να υπερβαίνουν τις €45.000.
- Ο Πρόεδρος και ο Αντιπρόεδρος δεν θα απολαμβάνουν του δικαιώματος χρήσης εταιρικού αυτοκινήτου.

15.7.6 Πρόεδρος της Επιτροπείας της Τράπεζας.

Ο Πρόεδρος προΐσταται της Επιτροπείας και είναι αρμόδιος για τον καθορισμό της ημερήσιας διάταξης, τη διασφάλιση της καλής οργάνωσης των εργασιών της Επιτροπείας, αλλά και για την αποτελεσματική διεξαγωγή των συνεδριάσεων της Επιτροπείας.

Ο Πρόεδρος είναι επίσης υπεύθυνος για τη διασφάλιση της ορθής και έγκαιρης πληροφόρησης των μελών της Επιτροπείας και για την αποτελεσματική επικοινωνία με όλους τους μετόχους.

15.7.7 Σύγκρουση συμφερόντων.

Τα μέλη της Επιτροπείας οφείλουν να ενεργούν με ακεραιότητα και προς το συμφέρον της Τράπεζας, να μην έχουν σχέση ανταγωνισμού με την Τράπεζα και να αποφεύγουν την οποιαδήποτε δραστηριότητα δημιουργεί ή ενδέχεται να δημιουργήσει σύγκρουση ανάμεσα στα προσωπικά ή επαγγελματικά τους συμφέροντα και εκείνα της Τράπεζας.

Τα ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας έχουν υποχρέωση να διατηρούν την ανεξαρτησία τους καθ'όλη τη διάρκεια του διορισμού τους σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο.

Τα μέλη της Επιτροπείας πρέπει να συνεισφέρουν την εμπειρία τους και να αφιερώνουν το χρόνο που απαιτείται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους και τη λήψη αποφάσεων

15.7.8 Επιτροπές Τράπεζας.

Οι Επιτροπές της Τράπεζας είναι οι ακόλουθες:

- Επιτροπή Ελέγχου (βάσει της σχετικής εποπτικής οδηγίας).
- Επιτροπή Κινδύνων (βάσει της σχετικής εποπτικής οδηγίας).
- Επιτροπή Αποδοχών (βάσει της σχετικής εποπτικής οδηγίας).
- Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων (βάσει της σχετικής εποπτικής οδηγίας).
- Επιτροπή Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (βάσει του Αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης).
- Επιτροπή Στρατηγικής & Αναμόρφωσης ΣΠΤ (βάσει του Αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης).

Όλες οι Επιτροπές έχουν ως στόχο τη διευκόλυνση της λειτουργίας της Επιτροπείας με την παροχή συμβουλών, με την ετοιμασία και υποβολή εκθέσεων οι οποίες σχετίζονται με το εύρος της δραστηριοποίησης τους.

Όλες οι Επιτροπές έχουν συσταθεί και λειτουργούν με βάση τις πρόνοιες της οδηγίας της ΚΤΚ «περί ρυθμίσεως διαχείρισης και διακυβέρνησης οδηγία του 2014» καθώς και τις πρόνοιες του Αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Οι ευθύνες της κάθε Επιτροπής καταγράφονται αναλυτικώς στους Κανονισμούς Λειτουργίας τους.

15.7.8.1 Επιτροπή Ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου αναφέρεται στην Επιτροπεία της Τράπεζας και δεν ασκεί εκτελεστικά καθήκοντα. Η Επιτροπή υπηρετεί ως ανεξάρτητο συμβουλευτικό σώμα προς την Επιτροπεία.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- Η παρακολούθηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και ειδικότερα των λειτουργιών του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.
- Η αξιολόγηση των ευρημάτων και εισηγήσεων των ελέγχων.
- Η υποβολή προτάσεων στην Επιτροπεία αναφορικά με το διορισμό ανεξάρτητων ελεγκτών.
- Η παρακολούθηση της διαδικασίας ετοιμασίας χρηματοοικονομικών αναφορών και της ακεραιότητας, ακρίβειας και αξιοπιστίας των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς λειτουργίας της Επιτροπής, ο αριθμός των μελών της επιτροπής δεν πρέπει να είναι μικρότερος από 4 (τέσσερα) μέλη εκ των οποίων το 50% πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής πρέπει να είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και να έχει εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών και διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου.

Κατά την 01 Σεπτεμβρίου 2016 η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ήταν η εξής:

- | | |
|--------------------|---------------------------------------|
| • Γιώργος Κίττος | Πρόεδρος, Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός |
| • Λάμπρος Πιερή | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Σουζάνα Πογιατζή | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Άδωνης Πηγασιού | Μέλος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |

Εντός του 2015 η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 29 φορές. Εντός του 2016 (μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου) πραγματοποιήθηκαν 31 συνεδριάσεις.

15.7.8.2 Επιτροπή Κινδύνων.

Η Επιτροπή Κινδύνων αναφέρεται στην Επιτροπεία της Τράπεζας και δεν ασκεί εκτελεστικά καθήκοντα.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κινδύνων είναι:

- Η διαμόρφωση και παρακολούθηση της στρατηγικής για την ανάληψη κινδύνων όλων των ειδών, στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής και πολιτικών του Ομίλου.
- Η ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων.
- Ο καθορισμός των αρχών οι οποίες διέπουν την διαχείριση κινδύνων.
- Η αξιολόγηση, σε ετήσια βάση, της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων και της καταλληλότητας των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων και εν γένει την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς λειτουργίας της Επιτροπής, ο αριθμός των μελών της επιτροπής δεν πρέπει να είναι μικρότερος από 4 (τέσσερα) μέλη εκ των οποίων το 50% πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής πρέπει να έχει επαρκή εμπειρία στον τραπεζικό τομέα (εμπορική τραπεζική) και κατά προτίμηση στους τομείς της διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαίων και να είναι γνώστης του εθνικού και διεθνούς εποπτικού πλαισίου.

Κατά την 1^η Σεπτεμβρίου 2016 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

- | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| • Γιώργος Χατζηνικόλα | Πρόεδρος, Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός |
| • Πανίκος Πούρος | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Κύπρος Έλληνα | Μέλος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |

Εντός του 2015 η Επιτροπή Κινδύνων συνεδρίασε 19 φορές. Εντός του 2016 (μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου) πραγματοποιήθηκαν 14 συνεδριάσεις.

15.7.8.3 Επιτροπή Αποδοχών.

Η Επιτροπή Αποδοχών αναφέρεται στην Επιτροπεία της Τράπεζας και δεν ασκεί εκτελεστικά καθήκοντα.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών είναι:

- Ο καθορισμός κατευθυντηρίων γραμμών σχετικά με τις απολαβές και ωφελήματα του Γενικού Διευθυντή και της ΑΕΔ της Τράπεζας και των ΣΠΙ.
- Η αξιολόγηση του συμβολαίου εργοδότησης του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας και των ΣΠΙ καθώς και της επίδοσης τους.
- Η αξιολόγηση του συμβολαίου εργοδότησης της ΑΕΔ της Τράπεζας και των ΣΠΙ.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς λειτουργίας της Επιτροπής, ο αριθμός των μελών της Επιτροπής δεν πρέπει να είναι μικρότερος από 4 (τέσσερα) μέλη εκ των οποίων το 50% πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.

Κατά την 1^η Σεπτεμβρίου 2016 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

- | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| • Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης | Πρόεδρος, Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός |
| • Γιώργος Κίττος | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Χριστάκης Ταουσιάνης | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Κύπρος Έλληνας | Μέλος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Άδωνης Πηγασιού | Μέλος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |

Εντός του 2015 η Επιτροπή Αποδοχών συνεδρίασε 7 φορές. Εντός του 2016 (μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου) πραγματοποιήθηκαν 5 συνεδριάσεις.

15.7.8.4 Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων.

Η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων αναφέρεται στην Επιτροπεία της Τράπεζας και δεν ασκεί εκτελεστικά καθήκοντα.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων είναι:

- Ο καθορισμός της πολιτικής και της διαδικασίας για τον διορισμό και τη διαδοχή των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας και των ΣΠΙ.
- Την επιμόρφωση πάνω σε συνεχή βάση των μελών των Επιτροπών της Τράπεζας και των ΣΠΙ,
- Την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της Επιτροπείας της Τράπεζας, των Επιτροπών της Τράπεζας και των Επιτροπειών των ΣΠΙ.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς λειτουργίας της Επιτροπής, ο αριθμός των μελών της Επιτροπής δεν πρέπει να είναι μικρότερος από 4 (τέσσερα) μέλη εκ των οποίων το 50% πρέπει να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Ο Πρόεδρος της επιτροπής πρέπει να είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

Κατά την 1^η Σεπτεμβρίου 2016 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

- | | |
|------------------------|---------------------------------------|
| • Σουζάνα Πογιατζή | Πρόεδρος, Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός |
| • Πανίκος Πούρος | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Χριστάκης Ταουσιάνης | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Γιώργος Χατζηνικόλα | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |

Εντός του 2015 η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων συνεδρίασε 14 φορές. Εντός του 2016 (μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου) πραγματοποιήθηκαν 6 συνεδριάσεις.

15.7.8.5 Επιτροπή Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων.

Η Επιτροπή Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων αναφέρεται στην Επιτροπεία της Τράπεζας και δεν ασκεί εκτελεστικά καθήκοντα. Η Επιτροπή έχει συμβουλευτικό ρόλο προς την Επιτροπεία.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων είναι:

- Η αναθεώρηση της στρατηγικής ΜΕΧ και την υποβολή τεκμηριωμένων προτάσεων προς την Επιτροπεία για βελτίωση των ΜΕΧ.
- Η παρακολούθηση και την υλοποίηση της στρατηγικής ΜΕΧ και όλων των χορηγήσεων σε καθυστέρηση.
- Η εξέταση των αναδιρθρώσεων και των διαγραφών οι οποίες εμπίπτουν στα εγκριτικά όρια της Επιτροπείας και την υποβολή τους στην Επιτροπεία για έγκριση.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς λειτουργίας της Επιτροπής, η Επιτροπή απαρτίζεται από πέντε (5) μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας εκ των οποίων τα τέσσερα (4) είναι μη εκτελεστικά ο Αντιπρόεδρος, ο Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων, ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος. Το πέμπτο μέλος είναι ο Γενικός Διευθυντής. Της Επιτροπής προεδρεύει ο Αντιπρόεδρος της Επιτροπείας της Τράπεζας.

Κατά την 1^η Σεπτεμβρίου 2016 η σύνθεση της Επιτροπής Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων είναι η εξής:

- | | |
|------------------------|---|
| • Λάμπρος Πιερή | Πρόεδρος, Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός |
| • Γιώργος Χατζηνικόλα | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Γιώργος Κίττος | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Κύπρος Έλληνας | Μέλος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Νικόλας Χατζηγιάννης | Μέλος, Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής |

Η Επιτροπή Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων έχει συσταθεί με απόφαση της Επιτροπείας της Τράπεζας στις 21 Δεκεμβρίου 2015 και ως εκ τούτου, εντός του 2015 δεν έχει συνεδριάσει. Εντός του 2016 (μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου) πραγματοποιήθηκαν 21 συνεδριάσεις.

15.7.8.6 Επιτροπή Στρατηγικής και Αναμόρφωσης ΣΠΤ.

Η Επιτροπή Στρατηγικής & Αναμόρφωσης ΣΠΤ αναφέρεται στην Επιτροπεία της Τράπεζας και δεν ασκεί εκτελεστικά καθήκοντα.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Στρατηγικής & Αναμόρφωσης ΣΠΤ είναι:

- Ο σχεδιασμός του στρατηγικού πλαισίου του ΣΠΤ.
- Η παρακολούθηση της υλοποίησης των στρατηγικών του στόχων, όπως αυτοί καθορίζονται από την Επιτροπεία της Τράπεζας.
- Η παρακολούθηση και υλοποίηση του αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και η τήρηση του Καταλόγου των Δεσμεύσεων.

Σύμφωνα με τους κανονισμούς λειτουργίας της Επιτροπής, η Επιτροπή απαρτίζεται από 4-6 μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας εκ των οποίων όλα τα μέλη είναι μη εκτελεστικά (ο ένας είναι ο Πρόεδρος) πλην του Γενικού Διευθυντή ο οποίος επίσης συμμετέχει. Της Επιτροπής προεδρεύει ο Πρόεδρος της Επιτροπείας της Τράπεζας.

Κατά την 1^η Σεπτεμβρίου 2016 η σύνθεση της Επιτροπής είναι η εξής:

- | | |
|-----------------------------|---|
| • Χριστάκης Ταουσιάνης | Πρόεδρος, Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός |
| • Πανίκος Πούρος | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Σουζάνα Πογιατζή | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης | Μέλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Άδωνης Πηγασιού | Μέλος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό |
| • Νικόλας Χατζηγιάννης | Μέλος, Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής |

Η Επιτροπή Στρατηγικής & Αναμόρφωσης ΣΠΤ έχει συσταθεί με απόφαση της Επιτροπείας της Τράπεζας στις 21 Δεκεμβρίου 2015 και ως εκ τούτου, εντός του 2015 δεν έχει συνεδριάσει. Εντός του 2016 (μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου) πραγματοποιήθηκαν 7 συνεδριάσεις.

15.7.8.7 Επιτροπεία ΣΠΙ.

Η Τράπεζα έχει το ρόλο του Κεντρικού Φορέα και έχει τον έλεγχο των ΣΠΙ. Κάθε συνδεδεμένο ΣΠΙ έχει τη δική του Επιτροπεία και Γενική Διεύθυνση και λειτουργεί ως ξεχωριστή νομική οντότητα με δικούς τους ειδικούς κανονισμούς λειτουργίας.

Η Επιτροπεία του ΣΠΙ υπό την καθοδήγηση του Προέδρου της Επιτροπείας της Τράπεζας, ελέγχει και παρακολουθεί ότι το ΣΠΙ συμμορφώνεται πλήρως με τη στρατηγική, την πολιτική και τις διαδικασίες που καθορίζονται από την Επιτροπεία της Τράπεζας.

Κατά το 2013, με βάση τις πρόνοιες του «Περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας (Τράπεζα), Διάταγμα του 2013», η Επιτροπεία των ΣΠΙ απαρτιζόταν από πέντε (5) μέλη εκ των οποίων δύο (2) ήταν εκτελεστικά μέλη και τρία (3) ανεξάρτητα μέλη για τα ΣΠΙ με συνολικό ενεργητικό που δεν υπερέβαινε το ένα δισεκατομμύριο ευρώ (€1.000.000.000). Για τα ΣΠΙ με συνολικό ενεργητικό που υπερέβαινε το ένα δισεκατομμύριο ευρώ (€1.000.000.000), η επιτροπεία απαρτιζόταν από επτά (7) μέλη εκ των οποίων τα δύο (2) ήταν εκτελεστικά μέλη, ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος και τέσσερα (4) ανεξάρτητα μέλη.

Κατά τη διάρκεια ισχύοντος του Διατάγματος «Περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (Τράπεζα) (Τροποποιητικό) Διάταγμα του 2015», η Επιτροπεία των ΣΠΙ θα απαρτίζεται από τρία (3) εκτελεστικά μέλη, τα οποία προέρχονται από το προσωπικό της Τράπεζας, από τις 29 Φεβρουαρίου 2016.

Σημειώνεται ότι μέχρι την ολοκλήρωση της μεταφοράς του προσωπικού των ΣΠΙ στην Τράπεζα, η Επιτροπεία των ΣΠΙ αποτελείται από δύο (2) μέλη του προσωπικού που προέρχονται από τα ΣΠΙ και ένα (1) μέλος του προσωπικού που προέρχεται από την Τράπεζα.

Η Επιτροπεία του ΣΠΙ αποτελείται από το Γενικό Διευθυντή του ΣΠΙ, ο οποίος διορίζεται ως Πρόεδρος, ένα (1) διευθυντικό στέλεχος του ΣΠΙ και ένα (1) διευθυντικό στέλεχος της Τράπεζας. Τα μέλη της Επιτροπείας έκαστου ΣΠΙ διορίζονται από την Επιτροπεία της Τράπεζας και επικυρώνονται από την ΚΤΚ και τη Γενική Συνέλευση των μετόχων έκαστου ΣΠΙ.

Η Επιτροπεία των ΣΠΙ υποστηρίζεται από Περιφερειακή συμβουλευτική επιτροπή. Οι Περιφερειακές συμβουλευτικές Επιτροπές προσφέρουν συμβουλευτικές υπηρεσίες στα ΣΠΙ και η σύσταση τους εγκρίνεται από την Επιτροπεία της Τράπεζας. Κάθε Επιτροπή απαρτίζεται από έξι (6) ανεξάρτητα μέλη τα οποία συνδέονται με την τοπική αγορά. Η Επιτροπεία της Τράπεζας διασφαλίζει ότι οι διάλογοι επικοινωνίας μεταξύ Τράπεζας και ΣΠΙ είναι ασφαείς και διαφανείς.

Ως σημεία επαφής μεταξύ Τράπεζας και ΣΠΙ ορίζονται συγκεκριμένα ανώτερα στελέχη, τα οποία παρουσιάζονται στο πιο κάτω πίνακα.

Α/Α Δίαυλος επικοινωνίας μεταξύ Τράπεζας - ΣΠΙ

Εκτελεστικό επίπεδο		
1	Γενικός Διευθυντής Τράπεζας	Γραμματέας / Διευθυντής ΣΠΙ
2	Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Τραπεζικών Δραστηριοτήτων της Τράπεζας	Γραμματέας / Διευθυντής ΣΠΙ
3	Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων	Γραμματέας / Διευθυντής ΣΠΙ
4	Επικεφαλής Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης	Γραμματέας / Γενικός Διευθυντής ΣΠΙ
5	Επικεφαλής Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης	Γραμματέας / Γενικός Διευθυντής ΣΠΙ
6	Επικεφαλής Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων	Γραμματέας / Γενικός Διευθυντής ΣΠΙ
7	Επικεφαλής Ανθρώπινου Δυναμικού ΣΠΤ	Γραμματέας / Γενικός Διευθυντής ΣΠΙ
Μη εκτελεστικό επίπεδο		
1	Πρόεδρος Επιτροπείας της Τράπεζας	Πρόεδρος Επιτροπείας έκαστου ΣΠΙ
2	Επιτροπεία Τράπεζας (μέσω Γραμματείας Επιτροπείας & Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας)	Επιτροπεία ΣΠΙ

16. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΑΠΟΛΑΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ ΒΑΣΙΚΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ

16.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τους συζύγους, τα ανήλικα τέκνα και τις οντότητες στις οποίες τα μέλη της Επιτροπείας/βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση ή είναι διευθυντές ή έχουν με οποιοδήποτε τρόπο τον έλεγχό τους.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη της Επιτροπείας και με βασικά διευθυντικά στελέχη, συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων τους προσώπων, γίνονται με βάση συνθήκες εμπορικούς όρους. Όσο αφορά τα βασικά διευθυντικά στελέχη, αριθμός διευκολύνσεων έχει παραχωρηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους χρηματοδότησης του προσωπικού του Ομίλου.

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

	Αριθμός Συμβούλων				Στις και κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου (€000)			Στις και κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (€000)
	31 Δεκεμβρίου		30 Ιουνίου		2013	2014	2015	2016
	2013	2014	2015	2016				
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε Μέλη της Επιτροπείας, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα Λιγότερο από 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου ανά μέλος Επιτροπείας	7	7	11	13	893	1.870	1.816	2.592
Καταθέσεις από Μέλη της Επιτροπείας και βασικά διευθυντικά στελέχη					1.248	2.496	1.849	1.856
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις που αφορούν συνδεδεμένα πρόσωπα Μέλη της Επιτροπείας, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα					102	630	258	92
Έκθεση με την Κυπριακή Δημοκρατία Ομόλογα και δάνεια					Δ/Π	1.326.650	1.228.537	1.234.976
Εγγυήσεις για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες					Δ/Π	535.679	464.129	451.386

Σημειώνεται ότι, από την ημερομηνία έγκρισης των συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει προκύψει οποιαδήποτε ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις συναλλαγές για συνδεδεμένα μέρη.

16.2 Αμοιβές και απολαβές Μελών της Επιτροπείας και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών.

Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις απολαβές των μελών της Επιτροπείας (εκτελεστικών και μη εκτελεστικών) και των βασικών διευθυντικών στελεχών για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 και για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 και στις 30 Ιουνίου 2016 παρουσιάζονται πιο κάτω:

€000	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Δικαιώματα μη Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας	143	236	221	120	65
Αμοιβή Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας	344	269	238	123	132
Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών	259	595	647	288	451
Εισφορές εργοδότη	130	162	142	70	103
Σύνολο αμοιβών	876	1.262	1.248	601	751

€000	Έτος που έληξε στις	
	2014	2015
Αμοιβές μελών επιτροπείας		
<i>Εκτελεστικοί</i>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	269	238
Εισφορές εργοδότη	47	39
<i>Μη Εκτελεστικοί</i>		
Αμοιβές	236	221
Εισφορές εργοδότη	1	1
Σύνολο αμοιβών μελών επιτροπείας	552	500
Αμοιβές άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	595	647
Εισφορές εργοδότη	115	102
Σύνολο αμοιβών άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών	709	749
Σύνολο	1.262	1.248

Η ανάλυση των αμοιβών και άλλων βραχυπρόθεσμων ωφελημάτων των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών συμβούλων παρουσιάζεται πιο κάτω:

€000	Έτος που έληξε στις	
	2014	2015
Ανάλυση Αμοιβών Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας		
Ευθύμιος Πανταζής (αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής: μέχρι 10/1/2014, Εκτελεστικό Μέλος από 22/1/2014 μέχρι 7/11/2014)	74	-
Μάριος Κληρίδης (Γενικός Διευθυντής από 11/1/2014 μέχρι 22/9/2015)	195	148
Νικόλας Χατζηγιάννης (Γενικός Διευθυντής από 3/12/2015)	-	15
Παναγιώτης Φιλίππου (Εκτελεστικός Σύμβουλος από 19/1/2015 μέχρι 30/3/2015)	-	17
Σταύρος Ιακώβου (Εκτελεστικός Σύμβουλος μέχρι 15/1/2014 και από 1/5/2015. Εκτελών Χρέη Γενικού Διευθυντή από 23/9/2015 μέχρι 2/12/2015)	-	58
Σύνολο αμοιβών μελών επιτροπείας	269	238

€000	Έτος που έληξε στις	
	2014	2015
Ανάλυση Αμοιβών μη Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας		
Νικόλας Χατζηγιάννης (μέχρι τις 2/12/2015)	48	48
Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης (από 25/10/2013)	37	39
Δημήτρης Θεοδότου (μέχρι 21/10/2015)	23	18
Γιώργος Χατζηνικόλας	21	20
Αθανάσιος Σταύρου (μέχρι 21/10/2015)	21	17
Γεώργιος Κίττος	21	20
Πανίκος Πούρος	23	22
Γιώργος Στροβολίδης (μέχρι τις 21/10/2015)	21	17
Λάμπρος Πιερή	21	20
Σύνολο αμοιβών μελών επιτροπείας	236	221

Η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών της Επιτροπείας, αφορά δικαιώματα που πληρώνονται στα μέλη για κάλυψη εξόδων τους σχετικά με την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Τα βασικά διευθυντικά στελέχη αποτελούνται από την Ανώτερη Διεύθυνση της Τράπεζας.

Δεν υπάρχουν πραγματικές ή δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων των μελών έναντι της Τράπεζας και των προσωπικών τους συμφερόντων και άλλων καθηκόντων τους που είναι υψηλής σημασίας για την Τράπεζα και για οποιοδήποτε από τα μέλη αυτά.

Δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε θυγατρική της και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφειλών κατά τη λήξη τους.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις μεταβολές μέχρι και την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου σε σχέση με τις πληροφορίες που παρουσιάζονται σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, τις απολαβές των μελών της Επιτροπείας (εκτελεστικών και μη εκτελεστικών) και των βασικών διευθυντικών στελεχών του Ομίλου στην παρούσα ενότητα, πέραν:

- της πώλησης Κυπριακών Κυβερνητικών ομολόγων:

Κατά τις 6 Δεκεμβρίου 2016, ο Όμιλος προχώρησε σε πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών ομολόγων με λογιστική αξία €312 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016. Η πώληση έγινε σε αγοραία αξία και η τιμή πώλησης ανήλθε στα €329 εκατ. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος €27 εκατ. στη κατάσταση αποτελεσμάτων εκ του οποίου ποσό €22 εκατ. είχε αναγνωρισθεί προηγουμένως στα αποθεματικά.

- το διορισμό καινούργιων μελών της Επιτροπείας όπως περιγράφεται πιο κάτω:

Στις 19 Ιουλίου 2016, σε συνέχεια της έγκρισης του Εποπτικού Μηχανισμού, η Επιτροπεία επικύρωσε ομόφωνα τον διορισμό της κας Σουζάνας Πογιατζή ως μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος και του κ. Κύπρου Έλληνα ως μη εκτελεστικό μέλος. Στις 29 Ιουλίου 2016, σε συνέχεια της έγκρισης του Εποπτικού Μηχανισμού, η Επιτροπεία επικύρωσε ομόφωνα τον διορισμό του κ. Χριστάκη Ταουσιάνη ως μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος και του κ. Αδωνη Πηγασιού ως μη εκτελεστικό μέλος. Στις 10 Αυγούστου 2016 η Επιτροπεία συνεδρίασε σε ολομέλεια των μη εκτελεστικών μελών της με αποκλειστικό θέμα τον καταρτισμό της σε σώμα και αποφασίστηκε όπως ο κ. Χριστάκης Ταουσιάνης θα είναι ο πρόεδρος της Επιτροπείας και ο κ. Λάμπρος Πιερή ο αντιπρόεδρος της Επιτροπείας.

17. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Το προσωπικό του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 και κατά την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016, είχε ως ακολούθως:

Προσωπικό	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου			Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2013	2014	2015	2015	2016
Αριθμός προσωπικού Πιστωτικού Τομέα	2.831	2.634	2.636	2.722	2.730
Αριθμός προσωπικού Εμπορικού Τομέα	145	69	29	27	25
Συνολικός αριθμός προσωπικού	2.976	2.703	2.665	2.749	2.755

Το προσωπικό του Ομίλου ανήκει στις συνδικαλιστικές οργανώσεις ΕΤΥΚ, ΣΕΚ, ΠΕΟ και ΠΑΣΥΔΥ.

Σημειώνεται ότι, βάσει του ΣΑ 2014 το οποίο εγκρίθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2014 από την ΕΕ, υπήρχε η υποχρέωση κατάρτισης Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης με στόχο την αποδοχή του από 282 τουλάχιστον υπάλληλους. Το σχέδιο απευθυνόταν σε άτομα άνω των 45 ετών με την ευχέρεια αποδοχής και από άτομα κάτω από αυτή την ηλικία εφόσον οι ίδιοι επιθυμούσαν να αποχωρήσουν.

Το σχέδιο τέθηκε σε ισχύ στις 12 Φεβρουαρίου 2014 και έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ενώ το αποδέχτηκαν 232 άτομα του Πιστωτικού Τομέα και 65 του Εμπορικού Τομέα (συνολικά 297 άτομα). Το συνολικό κόστος του Σχεδίου ανήλθε στα €23,5 εκατ.

Ο Όμιλος στις 16 Αυγούστου 2016 έθεσε σε εφαρμογή τη 2η Φάση του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης, το οποίο ολοκληρώθηκε στις 15 Σεπτεμβρίου 2016. Το Σχέδιο είχε σαν στόχο την αποδοχή του από 140 άτομα με ελάχιστο αριθμό τα 100 άτομα. Το Σχέδιο απευθυνόταν σε άτομα άνω των 45 ετών με την ευχέρεια αποδοχής και από άτομα κάτω από αυτή την ηλικία εφόσον οι ίδιοι επιθυμούσαν να αποχωρήσουν.

Συνολικά αιτήθηκαν 78 άτομα από το ΣΠΤ για να κάνουν χρήση του Σχεδίου εκ των οποίων 58 άτομα προέρχονται από τον Πιστωτικό Τομέα (9 άτομα από τη ΣΚΤ και 49 άτομα από τα ΣΠΙ), και 20 άτομα από τον Εμπορικό Τομέα. Η τελευταία ημερομηνία εργοδότησης των ατόμων ήταν η 30η Σεπτεμβρίου 2016 με εξαίρεση 33 άτομα (13 άτομα από τον Πιστωτικό Τομέα και 20 άτομα από τον Εμπορικό Τομέα) τα οποία θα αποχωρήσουν μέχρι και το τέλος του 2016 για διασφάλιση της ομαλής μετάβασης των καθηκόντων τους για την ομαλή λειτουργία των εργασιών της Ανώτερης Διεύθυνσης / Διεύθυνσής / ΣΠΙ τους. Να σημειωθεί επίσης ότι αποχώρησαν 8 άτομα που κατείχαν θέσεις Διευθυντών / Προϊσταμένων.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ο Όμιλος εργοδοτεί 2.704 άτομα σε πλήρη απασχόληση, 67 άτομα λιγότερα σε σχέση με τον αριθμό προσωπικού στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 (2.771 άτομα) εκ των οποίων τα 54 αποχώρησαν μέσω του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης που αφορούσε την περίοδο 16 Αυγούστου 2016 με 15 Σεπτεμβρίου 2016, τα 4 αποχώρησαν λόγω λήξης του συμβολαίου τους και τα 9 λόγω εθελούσιας αποχώρησης ή άλλους λόγους.

Το εκτιμώμενο κόστος αναμένεται να ανέλθει στα €4.4 εκατ. και η αναμενόμενη εξοικονόμηση ανέρχεται στα €2.7.

Ο Όμιλος, εκτός από τις υποχρεωτικές συνεισφορές για Κοινωνικές Ασφαλίσεις και άλλα Κυβερνητικά Ταμεία, με βάση τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας συνεισφέρει και στα ακόλουθα, τα οποία περιλαμβάνονται στις εισφορές σε άλλα ταμεία:

(α) Ιατροφαρμακευτική περίθαλψη:

Παρέχεται σε όλους τους υπαλλήλους ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, ως ακολούθως:

- Μέσω του Ταμείου Υγείας ΕΤΥΚ, για την οποία ο Όμιλος αναφέρει καθορισμένη εισφορά 2,50% επί του συνόλου των απολαβών του έτους.

- Μέσω του Παγκύπριου Συνεργατικού Ταμείου Υγείας, για την οποία ο Όμιλος συνεισφέρει καθορισμένη εισφορά 4% επί του συνόλου των απολαβών του έτους,
- Μέσω καθορισμένων σχεδίων ασφαλιστικών εταιρειών που αντιπροσωπεύει η Τράπεζα.

(β) Ασφάλιστρα ζωής:

Παρέχεται στους υπαλλήλους σχέδιο ομαδικής ασφάλειας ζωής, μέσω καθορισμένων σχεδίων Ασφαλιστικών Εταιρειών, που αντιπροσωπεύει η Τράπεζα.

(γ) Ταμείο Προνοίας:

Ο Όμιλος λειτουργεί ταμεία προνοίας (defined contribution plan) και η υφιστάμενη συνεισφορά του εργοδότη ανέρχεται στο 7% για την Τράπεζα ενώ για τα ΣΠΙ ανέρχεται στο 5%. Η αντίστοιχη για τον εργαζόμενο είναι 3-10% για την Τράπεζα και 3-12% για τα ΣΠΙ.

Σημειώνεται, ότι στο παρόν στάδιο δεν υπάρχει ομοιομορφία στα ωφελήματα του προσωπικού λόγω της ύπαρξης πολλών διαφορετικών συλλογικών συμβάσεων και όρων εργοδότησης που έχει η κάθε εταιρεία του Ομίλου. Γίνονται προσπάθειες για ομοιογενοποίηση των ωφελημάτων του προσωπικού μέσω της σύναψης μιας ενιαίας συλλογικής σύμβασης. Λόγω αυτού, αλλά και λόγω των μεταφορών και αποσπάσεων και τοποθετήσεων του προσωπικού από μια εταιρεία σε άλλη, υπάρχει ανομοιομορφία στις κλίμακες μισθοδοσίας του προσωπικού. Το θέμα αυτό θα επηρεαστεί μέσα από μια μελέτη και εφαρμογή μελέτης εξισορρόπησης μισθοδοσίας, με ενδεχόμενο επιπρόσθετο κόστος για τον Όμιλο.

Περαιτέρω αναφέρεται ότι, στη Συλλογική Σύμβαση του Σ.Τ. Λεμεσού, γίνεται αναφορά στη Μισθοδοσία Προσωπικού και συγκεκριμένα αναφέρεται ότι, οι μισθοί θα επανέλθουν από 1/1/2019 στα επίπεδα που βρισκόνταν στις 31/12/2013 πριν τις μειώσεις των μισθών. Φαίνεται ότι, η πρόνοια της Συλλογικής Σύμβασης για επαναφορά των μισθών θα πρέπει να τηρηθεί από την ΣΚΤ, εκτός και αν συμφωνηθεί οτιδήποτε διαφορετικό σε επόμενη συλλογική σύμβαση. Η υποχρέωση για επαναφορά των μισθών του προσωπικού του Σ.Τ. Λεμεσού στα επίπεδα που βρισκόνταν στις 31/12/13, δεν επηρεάζει άμεσα τα μέλη προσωπικού των υπόλοιπων ΣΠΙ αλλά, ενδεχομένως οι υπόλοιπες Συντεχνίες να χρησιμοποιήσουν το συγκεκριμένο σημείο ως βάση για να ασκήσει πίεση για τα θέματα μισθοδοσίας του προσωπικού του ΣΠΤ στα πλαίσια της συνομολόγησης της ενιαίας Συλλογικής Σύμβασης που θα εφαρμοστεί για όλο το προσωπικό του ΣΠΤ

18. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Σύμφωνα με τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο του 1985, ως έχει τροποποιηθεί, το ένα δεύτερο τουλάχιστον των καθαρών κερδών κάθε εγγεγραμμένης εταιρείας περιορισμένης ευθύνης, θα μεταφέρεται για τη δημιουργία αποθεματικού κεφαλαίου. Το υπόλοιπο των κερδών και οποιαδήποτε κέρδη τα οποία προέκυψαν κατά τα προηγούμενα έτη και τα οποία είναι διαθέσιμα για διανομή δύνανται να διανέμονται, κατά την έκταση και με τέτοιους όρους που θα καθορισθούν από τους Θεσμούς ή τους ειδικούς κανονισμούς, μεταξύ των κατόχων συνήθων μετοχών και προνομιούχων μετοχών ως μέρισμα ή μεταξύ των μελών ως επιμέρισμα, ή να διατίθενται σε οποιοδήποτε άλλο ταμείο που ιδρύθηκε από την εγγεγραμμένη εταιρεία. Σύμφωνα με τον εν λόγω Νόμο, η ως άνω διανομή κερδών πραγματοποιείται νοουμένου ότι λαμβάνεται προς τούτο απόφαση της γενικής συνέλευσης των μελών κατόπιν πρότασης της Επιτροπείας και κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, η οποία δύναται να ζητήσει την ακύρωση οποιασδήποτε διανομής κερδών.

Σύμφωνα με τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Θεσμούς του 1987 μέχρι το 2012, ουδέν ποσόν των χρηματικών κεφαλαίων εγγεγραμμένης εταιρείας θα διανέμεται μεταξύ των μελών αυτής ως επιμέρισμα ή μέρισμα ή άλλως πως, άνευ της εγκρίσης του Εφόρου, μέχρις ότου η εγγεγραμμένη εταιρεία καταχωρήσει στον ετήσιο λογαριασμό κερδοζημιών της όλα τα έξοδα τα οποία έκαμε κατά το διαρρέυσαν έτος προτού υπολογισθεί το καθαρό τής κέρδος. Επίσης, σύμφωνα με τους Θεσμούς ουδεμία εγγεγραμμένη εταιρεία καταβάλλει μέρισμα επί του καταβληθέντος μετοχικού της κεφαλαίου που υπερβαίνει το καθοριζόμενο στους ειδικούς κανονισμούς της και για τον καθορισμό του καταβαλλόμενου μερίσματος λαμβάνεται υπόψη η οικονομική κατάσταση της εταιρείας, σε συνάρτηση με τα γενικότερα συμφέροντα του Συνεργατισμού.

Σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας, η Τράπεζα κατόπιν σχετική εισήγησης της Επιτροπείας της Τράπεζας στη Γενική Συνέλευση της, η οποία και λαμβάνει την σχετική απόφαση, δύναται να διανέμει τέτοιο ποσό μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας, αναλόγως της συμμετοχής τους στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας, από το αποθεματικό σωρευμένων κερδών.

Τα μερίσματα καταβάλλονται αφού παρακρατηθούν τα ποσά που σχετίζονται με τη φορολογία όπως προβλέπει η υπάρχουσα φορολογική νομοθεσία.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες των Διαταγμάτων του Υπουργού Οικονομικών για την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας – Κεντρικός Φορέα καθώς και του Καταλόγου των Δεσμεύσεων που συνυπέγραψαν η Κυπριακή Δημοκρατία και η Τράπεζα κατά την κοινοποίηση του ΣΑ 2015 στην ΕΕ δεν επιτρέπεται η καταβολή από την Τράπεζα οποιωνδήποτε μερισμάτων για τα οικονομικά έτη μέχρι το 2016.

Η Τράπεζα δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τα έτη 2013, 2014 και 2015.

Επιπρόσθετα, η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια που πρέπει να τηρεί το κάθε πιστωτικό ίδρυμα καθορίζεται σε ετήσια βάση από τον ΕΕΜ στα πλαίσια του Πυλώνα II και ιδιαίτερα της ΔΕΕΑ / SREP. Στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2015, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 έχει καθοριστεί στο 12,25% και ο Όμιλος υπόκειται σε περιορισμό διανομής μερίσματος προς τους μετόχους. Ο Όμιλος σύμφωνα με τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 φαίνεται να υπερκαλύπτει τον ελάχιστο δείκτη που ήταν σε ισχύ στις 30 Ιουνίου 2016 και στις 30 Σεπτεμβρίου 2016, με το δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου να ανέρχεται στο 15,71% και 16,44% αντίστοιχα.

Σημειώνεται, ότι η ΕΕ με την οδηγία για την ανάκαμψη και την εξυγίανση των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων BRRD, οδηγία η οποία έχει εναρμονιστεί στην Κυπριακή νομοθεσία με τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμο του 2016, καθιέρωσε νέα εποπτική απαίτηση που οφείλουν να εκπληρώνουν τα πιστωτικά ιδρύματα, η ελάχιστη απαίτηση για τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις MREL. Σύμφωνα με αυτή την απαίτηση θα πρέπει συνεχώς να εξασφαλίζεται ότι καλύπτονται ενδεχόμενες ζημιές από τους μετόχους και τους πιστωτές τους, χωρίς να απαιτείται η ανακεφαλαιοποίηση τους με κρατικά κεφάλαια και με προσφυγή στους πόρους του ταμείου εξυγίανσης, γεγονός που ενδέχεται να επηρεάσει αισθητά την προοπτική απόδοσης μερισμάτων στο μέλλον. Αυτή η οδηγία είναι εφαρμόσιμη από την 1 Ιανουαρίου 2016 παρέχοντας όμως, στα χρηματοδοτικά ιδρύματα περίοδο προσαρμογής για τον δείκτη MREL που δεν έχει προσδιοριστεί μέχρι σήμερα.

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί πρόβλεψη ή εκτίμηση σε ποια οικονομική χρήση θα πραγματοποιηθεί η διανομή μερίσματος, διότι αυτό εξαρτάται από τα μελλοντικά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας σε συνδυασμό με τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες. Η διανομή μερίσματος δύναται να επηρεαστεί αρνητικά από τις εσωτερικές και εποπτικές παραμέτρους για ενίσχυση των κεφαλαίων βάσης μέσω μη διανομής κερδών.

19. ΝΟΜΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΘΕΜΑΤΑ

Οι νομικές και άλλες διαδικασίες που παρουσιάζονται πιο κάτω ενδέχεται να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή κερδοφορία του Ομίλου αλλά και τη φήμη του στην αγορά.

Δικαστικές διαδικασίες αναφορικά με πιστωτικές διευκολύνσεις/εξασφαλίσεις

Εκκρεμεί αριθμός αγωγών εναντίον της ΣΚΤ και των ΣΠΙ οι οποίες αφορούν υποθέσεις με αξιώσεις ή ανταπαιτήσεις οι οποίες αφορούν γεγονότα τα οποία εμπίπτουν μέσα στις συνήθεις δραστηριότητες τους. Κάποιες εξ αυτών ενδέχεται να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή κερδοφορία του Ομίλου αλλά και τη φήμη του στην αγορά. Οι περισσότερες τέτοιες υποθέσεις αφορούν αγωγές πελατών για ακύρωση, πιστωτικών διευκολύνσεων και /ή εξασφαλίσεων σε σχέση με πιστωτικές διευκολύνσεις που έχουν παραχωρήσει τα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα.

Με τις εν λόγω αγωγές οι ενάγοντες/πελάτες ζητούν κατά κανόνα την ακύρωση δανείων και εξασφαλίσεων ή/και αμφισβητούν τα υπόλοιπα των διευκολύνσεων τους. Οι πλείστες των αγωγών αυτών έχουν καταχωρηθεί σε κλητήριο ένταλμα με γενική οπισθογράφιση και δεν έχει μέχρι σήμερα καταχωρηθεί σε αυτές η Έκθεση Απαιτήσεως έτσι ώστε να διαπιστωθεί η βάση και τα γεγονότα πάνω στα οποία στηρίζονται οι Ενάγοντες. Για την ακύρωση των εν λόγω αγωγών, οι πελάτες επικαλούνται κατά κύριο λόγο ανάμεσα σε άλλα δόλο, ψευδής παραστάσεις, συνομωσία κτλ.

Στις πλείστες υποθέσεις, θεωρείται ότι υπάρχουν βάσιμες υπερασπίσεις οι οποίες θα προβληθούν κατά τη διάρκεια των σχετικών διαδικασιών. Πρόσφατα έχει σημειωθεί έξαρση στην καταχώρηση τέτοιων αγωγών, οι οποίες καταχωρούνται πιθανόν για να μην προχωρήσει πρώτο το ΣΠΙ εναντίον των οφειλετών. Σε πρώτο στάδιο συνήθως οι χρεώστες αποστέλλουν επιστολές τερματισμού των πιστωτικών διευκολύνσεων τους.

Πιο κάτω παρατίθεται αναλυτικά ο αριθμός των εν λόγω υποθέσεων σε σχέση με τα ΣΠΙ:

Όνομα ΣΠΙ	Κλίμακα €500.000 - €2.000.000	Κλίμακα πέραν € 2.000.000
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Κοκκινοχωρίων Λτδ	3	
Συνεργατικό Ταμειυτήριο Πάφου Λτδ	1	
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λακατάμιας – Δευτεράς Λτδ	2	
Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λευκωσίας Λτδ	8	
Συνεργατικό Ταμειυτήριο Λεμεσού Λτδ	4	
Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λεμεσού Λτδ	1	
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Τροόδους Λτδ	1	
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Στροβόλου Λτδ	2	1
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Αλληλεγγύης Λτδ	2	

Δικαστικές διαδικασίες αναφορικά με εργατικές διαφορές

Εκκρεμούν έξι υποθέσεις στο Δικαστήριο Εργατικών Διαφορών, σύμφωνα με τις οποίες οι αιτητές αξιώνουν τις ετήσιες προσαυξήσεις και την ΑΤΑ, τα οποία δεν δόθηκαν σε αυτούς για τα έτη 2014 και 2015, δηλαδή μετά την έκδοση του περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ), Διατάγματος του 2013, ως τροποποιήθηκε (στο εξής «το Διάταγμα»), το οποίο προνοεί για την κατάργηση των ετήσιων προσαυξήσεων και της ΑΤΑ όσο αφορά το προσωπικό της ΣΚΤ. Σε σχέση με τις εν λόγω αποκοπές, οι αιτητές περαιτέρω ισχυρίζονται ότι η ΣΚΤ είχε υποχρέωση καταβολής τους βάσει της Συλλογικής Σύμβασης, ο οποίος ισχυρισμός απορρίπτεται από πλευράς Τράπεζας. Το ποσό για κάθε ένα αιτητή σε περίπτωση αποτυχίας της υπόθεσης της Τράπεζας υπολογίζεται να μην ξεπερνά τις €10,000. Σε περίπτωση επιτυχίας των αιτητών και έκδοσης απόφασης εναντίον της ΣΚΤ, οι αποφάσεις αυτές θα δεσμεύουν τα διάδικα μέρη αφού η κάθε αίτηση αφορά προσωπικά τον κάθε αιτητή. Για να μπορέσει κάποιο άτομο να προσφύγει στο Δικαστήριο Εργατικών Διαφορών αυτό θα πρέπει να γίνει εντός 12 μηνών από την δημιουργία της αξίωσης, σύμφωνα με τον περί ετησίων

Αδειών μετ' Απολαβών Νομο. Παρόλο που οι αποφάσεις στις εν λόγω υποθέσεις θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν ως προηγούμενο για την αίτηση οποιουδήποτε άλλου υπαλλήλου, έχοντας υπόψη ότι οι εν λόγω υποθέσεις αναμένεται να εκδικαστούν το 2017-2018, αυτό σημαίνει ότι, εάν καταχωρηθούν άλλες αιτήσεις με το ίδιο αιτητικό (για τις αποκοπές που αφορούν το 2014-2015) μετά την έκδοση της απόφασης, αυτές είναι πιθανό είναι ότι θα θεωρηθούν εκπρόθεσμες. Πάρα τα πιο πάνω και παρ' ότι αυστηρά νομικά η απόφαση δεσμεύει μόνο τα διάδικα μέρη εντούτοις ενδεχομένως ο Όμιλος να υποχρεωθεί να καταβάλει ανάλογα ποσά και στους υπόλοιπους υπαλλήλους του, στα πλαίσια της αρχής της ίσης μεταχείρισης. Θεωρείται ότι οι πιθανότητες επιτυχίας των εξι ατήσεων είναι μέτριες έως λίγες.

Αγωγή εναντίον της ΣΚΤ, Συνεργατικής Πιστωτικής Εταιρείας Τροόδους Λτδ και των μελών της Επιτροπείας του εν λόγω ΣΠΙ κατά τον επίδικο χρόνο, από μέλος του προσωπικού του ΣΠΙ για εργασιακές διαφορές στην κλίμακα €500.000 – 2.000.000. Θεωρείται ότι υπάρχουν περιορισμένες πιθανότητες επιτυχίας της σχετικής αγωγής.

Άλλες δικαστικές διαδικασίες

Αγωγή εναντίον του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Λευκωσίας Λτδ με την οποία ζητείται η έκδοση διαταγμάτων με τα οποία ουσιαστικά να διαγιγνώσκεται το παράνομο της ίδρυσης του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Λευκωσίας Λτδ λόγω του ισχυρισμού ότι αυτό προήλθε από παράνομη πράξη συγχώνευσης και/ή συγκέντρωσης άλλων ΣΠΙ. Η κλίμακα της εν λόγω αγωγής είναι €10.000 – 50.000. Θεωρείται ότι η υπεράσπιση του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Λευκωσίας Λτδ έχει μεγάλες πιθανότητες επιτυχίας.

Αγωγή εναντίον ανάμεσα άλλων της Συνεργατικής Πιστωτικής Εταιρείας Μακράσυκας-Λάρνακας-Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ για αποζημιώσεις ύψους €1.345.000 λόγω ισχυριζόμενης προτεραιότητας παραλήπτη/διαχειριστή βάση κυμαινόμενης επιβάρυνσης, αναφορικά με ποσό το οποίο προήλθε από την πώληση επιχείρησης την οποία αφορούσε η κυμαινόμενη επιβάρυνση, και το οποίο δεσμεύθηκε για παραχώρηση διευκολύνσεων σε άλλο νομικό πρόσωπο. Θεωρείται ότι υπάρχουν καλές πιθανότητες επιτυχίας για το ΣΠΙ.

Αγωγή εναντίον ανάμεσα άλλων του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Λεμεσού Λτδ με την οποία ο ενάγοντας αξιώνει το ποσό των €3.031.675,20 ως ειδικές αποζημιώσεις λόγω του ότι ισχυρίζεται ότι δεν μπόρεσε να μεταβιβάσει ακίνητο σε αγοραστή λόγω της ύπαρξης απαγορευτικού διατάγματος μετά την έναρξη διαδικασίας διαιτησίας για τις διευκολύνσεις του. Θεωρείται ότι το ΣΠΙ έχει καλή υπεράσπιση στην εν λόγω υπόθεση.

Έρευνα ΚΤΚ

Από τον Ιούλιο έως τον Σεπτέμβριο 2015, η ΚΤΚ διεξήγαγε επιτόπιο έλεγχο της ΣΚΤ και τεσσάρων ΣΠΙ (Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Λευκωσίας Λτδ, Συνεργατικής Πιστωτικής Εταιρείας Στροβόλου Λτδ, Συνεργατικής Πιστωτικής Εταιρείας Μακράσυκας-Λάρνακας-Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ και Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Λεμεσού Λτδ). Ο σκοπός του ελέγχου ήταν η «αξιολόγηση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις του Νόμου και της Οδηγίας για την Καταπολέμηση του Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και την Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας». Μέχρι σήμερα δεν έχει ληφθεί το πόρισμα με τα ευρήματα της ΚΤΚ ούτε και έχουν ληφθεί οποιεσδήποτε γραπτές παρατηρήσεις της ΚΤΚ.

20. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Παρακάτω παρατίθεται μια σύνοψη των σημαντικών συμβάσεων (εκτός αυτών που εμπíπτουν στις συνήθειες δραστηριότητες της Τράπεζας) που έχει συνάψει η Τράπεζα κατά τα δύο έτη που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Επιπλέον, οι συμβάσεις Α και Β πιο κάτω ενσωματώνονται αυτούσιες στην Ενότητα 28 – Παραρτήματα, (βλέπε ενότητα 28.3 και 28.4 αντίστοιχα).

Α) Συνοπτική αναφορά σε ορισμένες σημαντικές πτυχές του Relationship Framework Agreement (RFA):

Το RFA καθορίζει τη σχέση μεταξύ Τράπεζας και της Μονάδας Διαχείρισης της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε ότι αφορά (α) την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας (β) την ανάπτυξη και ετοιμασία του ΣΑ (γ) σημαντικές υποχρεώσεις της Τράπεζας σχετικά με το ΣΑ (δ) το Σχέδιο Δράσης (Action Plan) το οποίο περιλήφθηκε στο μνημόνιο συναντίληψης (MoU) (ε) την παρακολούθηση του βαθμού υλοποίησης του ΣΑ και του Σχεδίου Δράσης (στ) το προφίλ κινδύνων της Τράπεζας (η) σημαντικά θέματα τα οποία απαιτούν την συναίνεση / εκ των προτέρων έγκριση της Μονάδας Διαχείρισης του Υπουργείου Οικονομικών (σύμφωνα με το σημείο 3.5 α του RFA) και (θ) τον χειρισμό νομικών θεμάτων που αφορούν την Τράπεζα.

Σύμφωνα με το RFA, τα αρμόδια εγκριτικά κλιμάκια (επιτροπές, αξιωματούχοι, κλπ) της Τράπεζας θα συνεχίσουν να λειτουργούν ανεξάρτητα, μεταξύ άλλων, σε ότι αφορά την εφαρμογή της εμπορικής στρατηγικής και πολιτικής (περιλαμβανομένου του επιχειρηματικού πλάνου και προϋπολογισμών) με σκοπό τη συμμόρφωση με το ΣΑ και το Σχέδιο Δράσης και τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Τράπεζας.

Η Τράπεζα έχει την υποχρέωση για την υποβολή πληροφόρησης προς τη Μονάδα Διαχείρισης του Υπουργείου Οικονομικών καθώς επίσης και οικονομικά στοιχεία για θέματα που εμπíπτουν στο ΣΑ κλπ. Σύμφωνα με το σημείο 2.3 του RFA, η Τράπεζα έχει την ελάχιστη υποχρέωση για την υποβολή συγκεκριμένων στοιχείων προς τη Μονάδα Διαχείρισης του Υπουργείου Οικονομικών σε ημερήσια, μηνιαία, τριμηνιαία και ετήσια βάση.

Το σημείο 3.2 του RFA αναφέρεται στη διαδικασία διεξαγωγής ετησίων ή / και έκτακτων γενικών συνελεύσεων της Τράπεζας, στις οποίες η Μονάδα Διαχείρισης του Υπουργείου Οικονομικών θα εκπροσωπεί την Κυπριακή Δημοκρατία ως βασικός μέτοχος της Τράπεζας, με πλήρη δικαιώματα ψήφου.

Το σημείο 3.3 του RFA καθορίζει, μεταξύ άλλων, τις ελάχιστες ευθύνες και υποχρεώσεις της Επιτροπείας της Τράπεζας. Παράλληλα η Τράπεζα έχει την υποχρέωση για την προώθηση της ημερήσιας διάταξης της Επιτροπείας μαζί με οποιαδήποτε συνοδευτικά έγγραφα, 3 ημέρες πριν από την προγραμματισμένη συνεδρία της Επιτροπείας της Τράπεζας. Παράλληλα, η Τράπεζα έχει την υποχρέωση να ενημερώνει γραπτώς τη Μονάδα Διαχείρισης σχετικά με αποφάσεις ή / και πρακτικά της Επιτροπείας, το αργότερο μετά από 2 ημέρες μετά από την προγραμματισμένη συνεδρία της Επιτροπείας. Εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος της Μονάδας Διαχείρισης θα παρακάθεται στις συνεδρίες της Επιτροπείας της Τράπεζας ως παρατηρητής, χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Το σημείο 3.4 του RFA καθορίζει τις βασικές αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, τη σύνθεση των μελών της Επιτροπείας καθώς επίσης και των υπό - επιτροπών της Επιτροπείας της Τράπεζας (Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Επιτροπή Ελέγχου, κλπ).

Το σημείο 3.5 καθορίζει τα σημαντικά θέματα τα οποία απαιτούν τη συναίνεση της Μονάδας Διαχείρισης του Υπουργείου Οικονομικών, ως ακολούθως:

- Το ΣΑ καθώς επίσης οποιοσδήποτε τροποποιήσεις ή / και αλλαγές στο ΣΑ και στα τεθέντα χρονοδιαγράμματα.
- Το Σχέδιο Δράσης ΣΑ καθώς επίσης οποιοσδήποτε τροποποιήσεις ή / και αλλαγές στο Σχέδιο Δράσης και στα τεθέντα χρονοδιαγράμματα.
- Την πρόσληψη νέων υπαλλήλων της Τράπεζας και των ΣΠΙ σε ατομική βάση.
- Οποιοσδήποτε σημαντικές αποφάσεις ή / και συναλλαγές που παρεκκλίνουν από το ΣΑ και το Σχέδιο Δράσης ή που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την εφαρμογή τους.
- Τη στρατηγική κινδύνων καθώς επίσης και τη στρατηγική κεφαλαιακής επάρκειας (capital strategy) της Τράπεζας και ειδικότερα τροποποιήσεις στο προφίλ κινδύνων έτσι ώστε να διασφαλίζεται η πλήρης συμμόρφωση της Τράπεζας με τις πρόνοιες του ΣΑ και του Σχεδίου Δράσης.
- Την Πολιτική Συνδεδεμένων Προσώπων της Τράπεζας καθώς επίσης οποιοσδήποτε τροποποιήσεις, αλλαγές ή / και παρεκκλίσεις από την εν λόγω Πολιτική.

- Οποιαδήποτε αναδιοργάνωση του ΣΠΤ που περιλαμβάνει αναδιαμόρφωση, συγχωνεύσεις, αναδιρθρώσεις, ενίσχυση ή απομείωση κεφαλαίων, περιλαμβανομένου και οποιωνδήποτε άλλων θεμάτων τα οποία απαιτούν ενδεχόμενη ρύθμιση από την Επιτροπεία της Τράπεζας σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς. Ειδικότερα, σε ότι αφορά την ενίσχυση κεφαλαίου, απαιτείται εκ των προτέρων έγκριση από τη Μονάδα Διαχείρισης του Υπουργείου Οικονομικών σε περίπτωση που η κεφαλαιακή ενίσχυση υπερβαίνει το ελάχιστο ποσό μεταξύ €50 εκατ. ή το σύνολο των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού επί του ελάχιστου δείκτη Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου (Core Tier I) επί 1%.

Οποιοδήποτε θέμα, ενέργεια, απόφαση ή γεγονός που ενδέχεται να έχει αρνητική επίδραση στην καλή φήμη του ΣΠΤ ή / και της Μονάδας Διαχείρισης του Υπουργείου Οικονομικών

Οι εξωτερικοί ελεγκτές της Τράπεζας θα προβαίνουν σε τριμηνιαία πιστοποίηση (RFA Certification) της Τράπεζας με τις πρόνοιες του σημείου 3.5 του RFA και παράλληλα θα γίνεται επιβεβαίωση ότι έχει ληφθεί εκ των προτέρων έγκριση από τον Υπουργό Οικονομικών και τη Μονάδα Διαχείρισης για οποιαδήποτε θέματα τα οποία κρίνονται ως σημαντικά (material).

B) Συνοπτική αναφορά σε ορισμένες σημαντικές πτυχές του Καταλόγου Δεσμεύσεων (List of Commitments):

Ο Κατάλογος Δεσμεύσεων αποτελείται από 72 παραγράφους (δεσμεύσεις) και η Τράπεζα έχει την υποχρέωση να είναι σε πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες του εν λόγω Καταλόγου, από τις 9 Δεκεμβρίου 2015 μέχρι το τέλος της περιόδου του ΣΑ (δηλαδή, 31/12/2018), εκτός και αν υπάρχουν δεσμεύσεις που έχουν διαφορετικό χρονικό ορίζοντα (π.χ. υποχρέωση της Τράπεζας να προχωρήσει με έκδοση μετοχών και εισαγωγή σε ρυθμιζόμενη αγορά του ΧΑΚ, που ολοκληρώνεται μετά το 2018).

Ο Monitoring Trustee (εντολοδόχος) (ο «ΜΤ») έχει διοριστεί από την ΕΕ και έχει την ευθύνη για την ανεξάρτητη παρακολούθηση του βαθμού συμμόρφωσης της Τράπεζας με τις πρόνοιες του Καταλόγου Δεσμεύσεων. Ως εκ τούτου, ο ΜΤ προβαίνει στην ετοιμασία εμπειριστωμένων τριμηνιαίων αναφορών προς την ΕΕ, καθώς επίσης και σε δειγματοληπτικούς ελέγχους σε ότι αφορά χορηγήσεις και αναδιρθρώσεις δανείων και έχει πρόσβαση σε όλες τις πολιτικές, εγχειρίδια διαδικασιών, οικονομικά στοιχεία, και άλλα στοιχεία της Τράπεζας.

Παρατίθεται πιο κάτω συνοπτική αναφορά στις σημαντικότερες δεσμεύσεις που έχει αναλάβει η Τράπεζα και σε περίπτωση μη υλοποίησης αυτών των δεσμεύσεων, προνοείται η ενεργοποίηση Rendezvous Clause A ή B όπως προνοείται στον Κατάλογο Δεσμεύσεων:

Rendezvous clause A με δεσμεύσεις που θα πρέπει να υλοποιηθούν μέχρι 30 Ιουνίου 2017

- Εξορθολογισμός του δικτύου υποκαταστημάτων με αποτέλεσμα τη μείωση του αριθμού των καταστημάτων σε 200 μέχρι το τέλος Ιουνίου 2017 (branch reduction target).
- Προετοιμασία της εγγραφής των μετοχών της ΣΚΤ στο ΧΑΚ, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης από τις αρμόδιες αρχές, μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2016 (preparation for listing).
- Ενσωμάτωση των 18 ΣΠΙ στην λειτουργική δομή της ΣΚΤ (operational integration of the 19 legal entities).
- Μείωση του αριθμού των εργαζομένων στον ΣΠΤ σε 2,720 μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2016 (cap on the number of FTE at end 2016).

Rendezvous clause B με δεσμεύσεις που θα πρέπει να υλοποιηθούν μέχρι 31 Μαρτίου 2018

- Μείωση του αριθμού των εργαζομένων στον ΣΠΤ σε 2,700 μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2017 (cap on the number of FTE at end 2017).
- Εγγραφή 25% του μετοχικού κεφαλαίου της ΣΚΤ στο ΧΑΚ μέχρι το τέλος Σεπτεμβρίου 2018 ή νωρίτερα σε περίπτωση που διαπιστωθεί κεφαλαιακό έλλειμμα από τις Εποπτικές Αρχές και εγγραφή επιπλέον 25% του μετοχικού κεφαλαίου της ΣΚΤ μετά από 9 μήνες μετά από την 1η τμηματική έκδοση μετοχών της ΣΚΤ στο ΧΑΚ (actual listing or sale of the first 25% shareholding and additional 25% if applicable).
- Συγκράτηση του συνόλου των λειτουργικών εξόδων της ΣΚΤ σε €165 εκατ. για το έτος 2017.
- Συγκράτηση του δείκτη κόστους προς έσοδα σε 50% για το έτος 2017.

Γ) Ανέγερση Κτηρίου Τεχνολογίας στην Λευκωσία

Για την κάλυψη των στεγαστικών αναγκών του Ομίλου σε θέματα Τεχνολογίας βρίσκεται σε εξέλιξη η ανέγερση κτηρίου για στέγαση της Ανώτερης Διεύθυνσης Τεχνολογίας της ΣΚΤ (πρώην Συνεργατική Εταιρεία Μηχανογράφησης) το οποίο ανεμένεται να ολοκληρωθεί. Το πολυδύναμο κτίριο σχεδιάστηκε για κάλυψη τόσο των αναγκών της ΑΔΤ όσο και άλλων Υπηρεσιών του ΣΠΤ άμεσα συνυφασμένων με την Τεχνολογία και αναμένεται να στεγάσει σημαντικό αριθμό προσωπικού του ΣΠΤ, παρέχοντας σύγχρονες υποδομές για την εκτέλεση των εργασιών τους και εργασιών του ΣΠΤ γενικότερα όπως αμφιθέατρο, εκπαιδευτικές αίθουσες, τηλεφωνικό κέντρο, κέντρο φύλαξης εγγράφων, server rooms κ.τ.λ. Το έργο αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του αρχικού προϋπολογισμού που ανερχόταν στα €15,3 εκατ. και μέχρι σήμερα έχουν πληρωθεί €10,6 εκατ.

Δ) Συμβάσεις για τη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της Allianz A.E.

Περαιτέρω, η ΣΚΤ έχει συνάψει δύο συμβάσεις για τη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων της Allianz A.E. Η μια σύμβαση της ΣΤΚ με την Allianz A.E. αφορά στο διορισμό της Τράπεζας ως γενικού αντιπρόσωπου της ως άνω εταιρείας στην Κύπρο για τη διάθεση ασφαλιστικών προϊόντων ζωής. Σύμφωνα με την εν λόγω σύμβαση, ανάμεσα στα καθήκοντα της Τράπεζας είναι αποδοχή κινδύνων εντός της εξουσιοδότησης που της παρέχεται από την εταιρεία, η έκδοση ασφαλιστικών συμβάσεων, η είσπραξη των ασφαλίσεων και ο διακανονισμός απαιτήσεων. Η σχετική σύμβαση έχει τερματιστεί με ισχύ 31/12/2016. Η Allianz έχει τερματίσει όλα τα ομαδικά συμβόλαια ζωής του Ομίλου με ισχύ 31/12/2016. Η δεύτερη σύμβαση αφορά στο διορισμό της ΣΤΚ ως γενικού αντιπροσώπου της ως άνω εταιρείας στην Κύπρο για τη διάθεση προϊόντων γενικού κλάδου. Σύμφωνα με την εν λόγω σύμβαση, ανάμεσα στα καθήκοντα της Τράπεζας είναι η αποδοχή κινδύνων εντός της εξουσιοδότησης που τους παρέχεται από την εταιρεία, η έκδοση ασφαλιστικών συμβάσεων και cover notes, η είσπραξη των ασφαλίσεων και ο διακανονισμός απαιτήσεων.

Ε) Συνεργασία με την Universal Life

Η Τράπεζα τον Νοέμβριο 2016 προχώρησε στην προκήρυξη δύο διεθνών διαγωνισμών για την παροχή ασφαλιστικής κάλυψης θανάτου και ανικανότητας στα υφιστάμενα και νέα μέλη / πελάτες του ΣΠΤ, καθώς και για την παροχή ασφαλιστικής κάλυψης του συνόλου του προσωπικού αντίστοιχα. Η συνεργασία με την Universal Life, η οποία επιλέγηκε μέσα από τη διαδικασία του διαγωνισμού, τίθεται σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2017 και έχει τριετή διάρκεια και αφορά τον κλάδο ζωής καλύπτοντας όλο τον ΣΠΤ. Η σύμβαση της ΣΚΤ και της Universal Life αναμένεται να υπογραφεί μέχρι το τέλος του έτους.

ΣΤ) Ανάλυση Υποχρέωσης Αποζημίωσης (Indemnity) προς τους κ.κ. Τάσος Παπαδόπουλος & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε. σε σχέση με γνωμάτευση που εξέδωσαν τον Φεβρουάριο 2014 σχετικά με την ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας

Σε σχέση με τη Γνωμάτευση (Opinion) που εξέδωσαν οι κ.κ. Τάσος Παπαδόπουλος & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε. σύμφωνα με τους όρους του Subscription Agreement που υπεγράφη στις 28 Φεβρουαρίου 2014 μεταξύ της Τράπεζας, της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Στήριξης αναφορικά με την παραχώρηση νέων μετοχών της Τράπεζας συνολικής ονομαστικής αξίας €1,5 δις στην Κυπριακή Δημοκρατία, η Τράπεζα υπέγραψε Έγγραφο Ανάλυσης Υποχρέωσης Αποζημίωσης (Indemnity) προς τους κ.κ. Τάσος Παπαδόπουλος & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε. το οποίο προνοεί ότι εξακολουθεί να ισχύει μετά τον τερματισμό ή λήξη του Subscription Agreement και δεν περιορίζεται σε συγκεκριμένο ποσό.

21. ΘΕΣΜΙΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

21.1 Ίδρυση και Σκοπός.

Η Τράπεζα εγγράφη το 1937 με βάση τον τότε εν ισχύ περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο και συνεχίζει να λειτουργεί δυνάμει των διατάξεων του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου του 1985 (Ν. 22/1985 ως τροποποιήθηκε) και τους βάσει τούτου εκδοθέντες Κανονισμούς και θεσμικό πλαίσιο. Συμφώνως προς τις διατάξεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, η Τράπεζα έχει Ειδικούς Κανονισμούς οι οποίοι διέπουν συμπληρωματικά τη λειτουργία της Τράπεζας αντί για ιδρυτικό και καταστατικό έγγραφο τα οποία έχουν οι εταιρείες που έχουν συσταθεί δυνάμει του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113.

Η εγγεγραμμένη διεύθυνση της Τράπεζας είναι στην οδό Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία.

Οι κύριοι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στο Άρθρο 4 των Ειδικών Κανονισμών της, απόσπασμα του οποίου παρατίθεται πιο κάτω. Στους σκοπούς της Τράπεζας περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών που αφορούν όλους τους τομείς της τραπεζικής δραστηριότητας και η διενέργεια πάσης φύσεως συναφών ή παρεμφερών εργασιών αναπόσπαστα συνδεδεμένων με τραπεζικές εργασίες ή / και που σχετίζονται στενά με αυτές.

Η Τράπεζα είναι αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα ('ΑΠΙ') δυνάμει του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου (Ν. 66(Ι)/1997 ως τροποποιήθηκε) και επιτελεί το ρόλο του Κεντρικού Φορέα με τον οποίο είναι συνδεδεμένα όλα τα ΣΠΙ.

Πιο κάτω παρατίθεται το **Άρθρο 4(1)** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας που αναφέρεται στους σκοπούς και το ρόλο της Τράπεζας:

1. Σκοποί της Τράπεζας είναι οι εξής:
 - (α) Η λειτουργία της ως ο τραπεζίτης και παροχέας υπηρεσιών όλων των εγγεγραμμένων συνεργατικών εταιρειών.
 - (β) Η λειτουργία της ως ο κεντρικός τραπεζίτης όλων των εγγεγραμμένων συνεργατικών εταιρειών που ασκούν εργασίες συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος.
 - (γ) Η λειτουργία της ως ο Κεντρικός Φορέας των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτή, με βάση τις θεσμοθετημένες διευθετήσεις σύνδεσης και η ανάληψη όλων των υποχρεώσεων που απορρέουν από το ρόλο της ως Κεντρικού Φορέα.
 - (δ) Η εξυπηρέτηση και η διευκόλυνση των εργασιών των συνεργατικών εταιρειών που είναι μέλη της.
 - (ε) Η διαχείριση των ΜΕΧ και άλλων πιστωτικών διευκολύνσεων των πελατών των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων.
 - (στ) Η λειτουργία κεντροποιημένων επιχειρησιακών λειτουργιών. Ο όρος «επιχειρησιακές λειτουργίες» περιλαμβάνει τις ακόλουθες λειτουργίες:
 - Τεχνολογίας της Πληροφορίας
 - Εσωτερικού Ελέγχου
 - Διαχείρισης Κινδύνων
 - Πιστωτικού Ελέγχου
 - Συμμόρφωσης
 - Οργάνωσης και Μεθόδων
 - Ανθρώπινου Δυναμικού
 - Τμήματος Εγγράφων και Υποθηκών
 - Προσφορών
 - Λειτουργίες που σχετίζονται με την διαχείριση ιδιόκτητης περιουσίας
 - Οικονομικών και Λογιστηρίου

- (ζ) Η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με μέλη και μη μέλη που αφορούν όλους τους τομείς της τραπεζικής δραστηριότητας και η διενέργεια πάσης φύσεως συναφών συναλλαγών ή παρεμφερών εργασιών, αναπόσπαστα συνδεδεμένων με τραπεζικές εργασίες ή/και που σχετίζονται στενά με αυτές, μεταξύ των οποίων:
- (i) Η αποδοχή καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων.
 - (ii) Η παροχή δανείων, χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, η χορήγηση πιστωτικών και τραπεζικών διευκολύνσεων κάθε μορφής και η παροχή υπηρεσιών ηλεκτρονικού χρήματος.
 - (iii) Η αποδοχή της σύστασης επιβαρύνσεων προς όφελος της Τράπεζας.
 - (iv) Η παροχή εγγυήσεων / εξασφαλίσεων, το άνοιγμα εμπορικών πιστώσεων και γενικά η ανάληψη υποχρεώσεων οποιασδήποτε μορφής.
 - (v) Η σύναψη δανείων και η λήψη οποιωνδήποτε άλλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων τηρουμένων των όποιων περιορισμών τίθενται βάσει Νομοθεσίας, εγκυκλίου/οδηγίας εκδομένης από αρμόδια εποπτική αρχή ή που ήθελε αναφέρονται πιο κάτω στους Ειδικούς Κανονισμούς.
 - (vi) Η παροχή εξασφαλίσεων ως ασφάλεια σε δανειστές της Τράπεζας.
 - (vii) Η διεξαγωγή οποιασδήποτε φύσεως εργασιών ή συναλλαγών, για ίδιο λογαριασμό ή μη, που σχετίζονται με όλους τους κλάδους των δραστηριοτήτων των εμπορικών τραπεζών και των χρηματοδοτικών οργανισμών.
 - (viii) Η ανάληψη και εκτέλεση εμπιστευμάτων (trusts) και καθηκόντων εκτελεστών ή διαχειριστών περιουσιών.
 - (ix) Η ανάληψη και εκτέλεση καθηκόντων εκκαθαριστή εταιρειών, παραλήπτη/διευθυντή και/ή πληρεξουσίου διευθυντή.
- (η) Η λειτουργία της ως ύστατο καταφύγιο δανεισμού (lender of last resort) για τις εγγεγραμμένες εταιρείες που ασκούν εργασίες συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων της δυνατότητας παραχώρησης διευκολύνσεων ρευστότητας και ειδικών πιστώσεων.
- (θ) Η λειτουργία της ως Υπεύθυνη Επεξεργασίας αρχείων δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα εκ μέρους των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
- (ι) Η ίδρυση και / ή η συμμετοχή σε ταμεία ή σχέδια προς το συμφέρον των μελών στα πλαίσια της ενδοσυνεργατικής συνεργασίας και/ή του προσωπικού της Τράπεζας.
- (κ) Η έκδοση προνομιούχων μετοχών, αξιογράφων ή άλλων τίτλων ή κινητών αξιών, χωρίς δικαίωμα ψήφου.
- (λ) Η έκδοση και διαπραγμάτευση ομολογιακών αξιών ή άλλων αξιογράφων και η διεξαγωγή εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) καθώς και χρηματιστηριακών, επενδυτικών, παρεπόμενων και άλλων εργασιών περιλαμβανομένης και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου.
- (μ) Η απόκτηση κινητής και ακίνητης περιουσίας οποιασδήποτε φύσεως η οποία κρίνεται αναγκαία για τους σκοπούς της Τράπεζας και των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων.
- (ν) Η ανακαίνιση, επέκταση, αξιοποίηση και εκμετάλλευση της κινητής και ακίνητης περιουσίας της Τράπεζας για την εκπλήρωση των σκοπών της Τράπεζας και των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων.
- (ξ) Η πώληση οποιασδήποτε κινητής και ακίνητης περιουσίας της Τράπεζας και των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων.
- (ο) Η επένδυση κεφαλαίων υπό μορφή μετοχικού κεφαλαίου ή άλλων αξιών σε οποιαδήποτε εγγεγραμμένη συνεργατική εταιρεία ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, δημόσια ή μη, μετά από έγκριση, όπου αυτή καθίσταται αναγκαία, από τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές.

- (π) Η ασφάλιση των υπαλλήλων της Τράπεζας και των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων εναντίον θανάτου, ατυχημάτων ή και οποιουδήποτε άλλου κινδύνου και η διεξαγωγή εργασιών ασφαλιστικής διαμεσολαβητριας ή / και γενικής αντιπροσώπου ασφαλιστικής επιχείρησης περιλαμβανομένου και του διορισμού και ελέγχου άλλων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών για λογαριασμό ασφαλιστικής επιχείρησης.
- (ρ) Η λήψη μέτρων που στοχεύουν στη βελτίωση των εργασιών και στην επέκταση της ωφελιμότητας οποιωνδήποτε εγγεγραμμένων συνεργατικών εταιρειών που είναι μέλη της και γενικά η λήψη μέτρων και η συμμετοχή σε δραστηριότητες που στοχεύουν στην ενίσχυση και ανάπτυξη του Συνεργατικού Κινήματος.
- (σ) Η διεξαγωγή κάθε άλλης εργασίας οποιασδήποτε φύσεως, που σχετίζεται ή συντελεί στη διεξαγωγή των πιο πάνω ή οποιουδήποτε από τους πιο πάνω σκοπούς.

21.2 Εποπτεία από ΚΤΚ.

Η αδειοδότηση, ρύθμιση, εποπτεία, έλεγχος και λήψη εποπτικών μέτρων σε σχέση με την Τράπεζα ασκούνται από την ΚΤΚ και η λειτουργία της Τράπεζας διέπεται και από τον περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 66(Ι)/1997 ως τροποποιήθηκε).

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για να βρίσκεται σε συμμόρφωση με το θεσμικό πλαίσιο που ορίζεται από την ΚΤΚ στην περί Ρυθμίσεων και Διαχείρισης Οδηγία του 2014. Περαιτέρω, τα μέλη της Επιτροπείας πρέπει να πληρούν τα κριτήρια ικανότητας και καταλληλότητας τα οποία καθορίζονται από την ΚΤΚ στην περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Οργάνου και Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων Οδηγία του 2014.

21.3 Ιδιοκτησιακό καθεστώς.

Δυνάμει των περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ) Διατάγματα του 2013 έως 2016 ('Διάταγμα'), η Κυπριακή Δημοκρατία κατέχει το 77,346% στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας, το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης κατέχει το 21,875% και η Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της Τράπεζας κατέχει το 0,779%. Η Τράπεζα κατέχει το 100% στην ιδιοκτησιακή δομή των ΣΠΙ.

21.4 Μετοχές.

21.4.1 Έκδοση μετοχών και άλλων τίτλων.

Οι υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας είναι συνήθεις μετοχές και δεν είναι χωρισμένες σε τάξεις και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

Πιο κάτω παρατίθενται απόσπασμα από το **Άρθρο 2(1)** καθώς και το **Άρθρο 5(3)-(6)** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας που αναφέρεται στην έκδοση κινητών αξιών από την Τράπεζα:

Απόσπασμα από Άρθρο 2(1)

Νοείται ότι ανεξάρτητα από τα προαναφερόμενα και τηρουμένων των διατάξεων οποιουδήποτε διατάγματος, οδηγίας, κανονισμού και εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας εφαρμόζονται σε σχέση με την Τράπεζα τα ακόλουθα:

- (α) Οι μετοχές, προνομιούχους μετοχές, αξιόγραφα ή άλλοι τίτλοι ή κινητές αξίες της Τράπεζας δύναται να εκδοθούν, να κατέχονται, να εγγραφούν, να μετατραπούν, να μεταβιβαστούν ή άλλως πώς να χρησιμοποιηθούν σε μη πιστοποιημένη / άυλη μορφή, τηρουμένων των όρων έκδοσης, της εφαρμοστέας νομοθεσίας, των κανονισμών οποιασδήποτε ρυθμιζόμενης ή μη ρυθμιζόμενης αγοράς στις οποίες έχουν εισαχθεί ή θα εισαχθούν ή τυγχάνουν ή θα τύχουν διαπραγμάτευσης οι μετοχές της Τράπεζας.
- (β) Ο αριθμός των μετόχων της Τράπεζας δεν περιορίζεται σε πενήντα.
- (γ) Επιτρέπεται πρόσκληση στο κοινό για εγγραφή για οποιεσδήποτε μετοχές, προνομιούχους μετοχές, αξιόγραφα ή άλλοι τίτλοι ή κινητές αξίες της Τράπεζας.

Άρθρο 5

3.

- (α) Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα έκδοσης οποιωνδήποτε συνήθων μετοχών μέχρι του εκάστοτε εγκεκριμένου κεφαλαίου με όρους που θα αποφασίζονται σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
- (β) Η Τράπεζα δύναται να εκδίδει προνομιούχες μετοχές, αξιόγραφα ή άλλους τίτλους ή κινητές αξίες, χωρίς δικαίωμα ψήφου και με όρους που θα αποφασίζονται σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
- (γ) Η Τράπεζα δύναται να εκδίδει μετοχές είτε με πλήρη είτε με μερική εξόφληση της αξίας τους και την καταβολή του τυχόν υπολοίπου σε καθορισμένη περίοδο, μέσω μίας ή περισσότερων δόσεων.

4.

- (α) Η έκδοση νέων συνήθων μετοχών προσφέρεται κατά προτεραιότητα στους κατόχους συνήθων μετοχών κατ' αναλογία των ήδη κατεχόμενων μετοχών (pro-rata), εκτός αν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας ήθελε οριστεί διαφορετικά σε σχέση με την εν λόγω αναλογία.
- (β) Κάθε έκδοση προνομιούχων μετοχών προσφέρεται κατά προτεραιότητα στους κατόχους συνήθων μετοχών και προνομιούχων μετοχών κατ' αναλογία των ήδη κατεχόμενων μετοχών (pro-rata).
- (γ) Κάθε προαναφερόμενη προσφορά θα γίνεται με γραπτή ειδοποίηση προς τους μετόχους στην οποία θα καθορίζεται ο αριθμός των μετοχών τις οποίες κάθε μέτοχος δικαιούται να λάβει και που να περιορίζει το χρόνο μέσα στον οποίο η προσφορά αν δεν γίνει αποδεκτή θα θεωρείται ότι έχει απορριφθεί και μετά τη λήξη αυτού του χρόνου ή με τη λήψη δήλωσης από το μέτοχο στον οποίο δόθηκε τέτοια ειδοποίηση ότι αρνείται να αποδεχθεί τις μετοχές που του προσφέρονται, οι μετοχές θα μπορεί να διατεθούν διαφορετικά σε τέτοια πρόσωπα και με τέτοιους όρους όπως ορίσει η Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.

- 5. Αν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, τηρουμένων των διατάξεων της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, να τροποποιούνται ή να καταργούνται με απόφαση των τριών τετάρτων των παρόντων κατόχων μετοχών σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Για την κάθε χωριστή γενική συνέλευση, θα εφαρμόζονται οι πρόνοιες των παρόντων Ειδικών Κανονισμών που αφορούν γενικές συνελεύσεις, τηρουμένων των αναλογιών, αλλά με τρόπο ώστε η απαιτούμενη απαρτία να είναι δυο πρόσωπα που να κατέχουν ή να αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο το ένα τρίτο των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής και οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής που είναι παρών αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα δικαιούται να απαιτήσει ψηφοφορία και αν σε οποιαδήποτε συνέλευση εξ αναβολής των κατόχων τούτων δεν υπάρχει απαρτία ο παρών ή οι παρόντες μέτοχοι θα συνιστούν απαρτία.
- 6. Τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε κάθε τάξη μετοχών (εκτός αν προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) δεν θα θεωρούνται ότι έχουν υποστεί οποιαδήποτε αλλοίωση με τη δημιουργία ή την έκδοση άλλων μετοχών με ίσα δικαιώματα από κάθε άποψη με τις μετοχές αυτές.

21.4.2 Μετοχές.

Πιο κάτω παρατίθεται το **Άρθρο 6** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας που αναφέρεται στη μεταβίβαση μετοχών και σε άλλα θέματα σχετικά με τις μετοχές της Τράπεζας:

1.

- (α) Οι συνήθεις μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες.
 - (β) Η Επιτροπεία δύναται ν' αποφασίσει για την έκδοση συγκεκριμένων τίτλων
- 2. Κάθε κάτοχος συνήθων μετοχών της Τράπεζας θα έχει μία ψήφο για κάθε συνήθη μετοχή που κατέχει, την οποία δύναται να ασκεί είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου.
 - 3. Η ευθύνη κάθε μετόχου για τα χρέη της Τράπεζας δεν υπερβαίνει το ποσό της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχει στην Τράπεζα.
 - 4. Η Τράπεζα δεν θα υποχρεούται να εκδώσει πιστοποιητικό ως απόδειξη τίτλου των μετοχών αναφορικά με οποιοσδήποτε μετοχές της Τράπεζας που κατέχονται σε μη πιστοποιημένη / άυλη μορφή.

Πιο κάτω παρατίθεται το Άρθρο 5(7)-(8) των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας που αναφέρεται στις μεταβολές στο επίπεδο του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

7. Η Τράπεζα δικαιούται από καιρό σε καιρό με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της να αυξάνει το κεφάλαιο της Τράπεζας κατά τέτοιο ποσό και διαιρεμένο σε μετοχές τόσης αξίας, που θα καθορίζεται από την απόφαση.
8. Η Τράπεζα θα μπορεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και τηρουμένων πάντοτε των προνοιών της εφαρμοστέας νομοθεσίας:
 - (α) Να ενοποιεί και διαιρεί ολόκληρο ή οποιοδήποτε μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από τις υφιστάμενες μετοχές.
 - (β) Να υποδιαιρεί τις υφιστάμενες μετοχές, ή οποιοσδήποτε από αυτές σε μετοχές μικρότερου ποσού από αυτό που καθορίζεται στο Άρθρου 5(1) των παρόντων Ειδικών Κανονισμών.
 - (γ) Να ακυρώνει οποιοσδήποτε μετοχές που κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται η απόφαση δεν έχουν αναληφθεί ή συμφωνηθεί να αναληφθούν απ' οποιοδήποτε πρόσωπο.

21.5 Μεταβολή Δικαιωμάτων.

Τα δικαιώματα των μετόχων ορίζονται στον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο και στους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας. Τα δικαιώματα που ορίζονται στους Ειδικούς Κανονισμούς, και όπου δεν ορίζεται αντίθετα από τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο, μπορούν να μεταβληθούν με την τροποποίηση των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας, η οποία απαιτεί απόφαση της πλειοψηφίας των τριών τετάρτων των παρόντων μετόχων σε γενική συνέλευση τους. Στις 7 Οκτωβρίου 2016 εγκρίθηκαν οι υφιστάμενοι Ειδικοί Κανονισμοί της Τράπεζας. Οι Νέοι Ειδικοί Κανονισμοί ενσωματώνονται αυτούσιοι στην Ενότητα 28 – Παραρτήματα, (βλέπε παράρτημα 28.5).

21.6 Γενικές Συνελεύσεις.

Ο ρόλος και οι διαδικασίες σύγκλησης και συμμετοχής στις γενικές συνελεύσεις της Τράπεζας καθορίζονται στα **Άρθρα 21-26** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας.

Πιο κάτω παρατίθενται τα **Άρθρα 23, 24, 26(1)** και **26(3)** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας:

Άρθρο 23

1. Εντός τριών μηνών από τη λήψη της έκθεσης ελέγχου των ελεγμένων ετήσιων λογαριασμών της Τράπεζας, η ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας θα συγκαλείται από την Επιτροπεία.
2. Αν η Επιτροπεία παραλείψει να συγκαλέσει την ετήσια Γενική Συνέλευση εντός της εν τη παραγράφω (1) ανωτέρω αναφερομένης χρονικής περιόδου, η συνέλευση αυτή θα συγκαλείται από τον Έφορο Συνεργατικών Εταιρειών (ο "Έφορος").
3. Η ετήσια Γενική Συνέλευση θα εκτελεί τα ακόλουθα καθήκοντα:
 - (α) θα επιλαμβάνονται των εκθέσεων της Επιτροπείας και του ισολογισμού ως και της έκθεσης ελέγχου των ελεγμένων ετήσιων λογαριασμών της Τράπεζας σε ατομική και ενοποιημένη βάση για το προηγούμενο έτος ως έχουν ετοιμασθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και δυνάμει άλλων εποπτικών οδηγιών, νόμων ή κανονισμών ή ·
 - (β) εγκρίνει τους λογαριασμούς της Τράπεζας·
 - (γ) διορίζει τους ελεγκτές της Τράπεζας
 - (δ) εξετάζει οποιαδήποτε παράπονα υποβληθέντα από τους μετόχους που θεωρούν εαυτούς αδικημένα εξ αποφάσεως της Επιτροπείας και αποφασίζει επί τούτων:

Νοείται ότι τέτοια παράπονα θα υποβάλλονται εγγράφως προς την Επιτροπεία δύο τουλάχιστον ημέρες πριν τη συνέλευση ·

- (ε) διεξάγει οποιαδήποτε άλλη γενικής φύσεως εργασία της Τράπεζας.

Άρθρο 24

1. Ειδική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας δύναται να συγκληθεί σε οποιοδήποτε χρόνο από την Επιτροπεία.
2. Είναι ωσαύτως καθήκον του Προέδρου της Επιτροπείας να συγκαλεί ειδική Γενική Συνέλευση εφόσον το ζητήσουν μέτοχοι της Τράπεζας που κατέχουν μετοχές κατά την ημερομηνία κατάθεσης της αίτησης όχι λιγότερο από το ένα δέκατο του πληρωμένου κεφαλαίου της Τράπεζας που έχουν δικαίωμα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις της Τράπεζας κατά την ημερομηνία της κατάθεσης.
3. Οι μέτοχοι που αιτούνται τη σύγκληση της ειδικής Γενικής Συνέλευσης πρέπει να αναφέρουν στην αίτηση τους τον σκοπό της αιτουμένης συνέλευσης.
4. Αν ο Πρόεδρος της Επιτροπείας παραλείψει να συγκαλέσει συνέλευση εντός δέκα τεσσάρων (14) ημερών από τη λήψη της αίτησης ως ανωτέρω αναφέρεται, οι μέτοχοι που αιτούνται την συνέλευση αυτή θα έχουν το δικαίωμα να συγκαλέσουν τη συνέλευση με ειδοποίηση η οποία πρέπει να περιέχει τον σκοπό της αιτουμένης συνέλευσης και δήλωση ότι η συνέλευση συγκαλείται κατόπιν της παράλειψης του Προέδρου της Επιτροπείας να συγκαλέσει την αιτηθείσα συνέλευση.
5. Ο Έφορος ή εξουσιοδοτημένο από αυτόν πρόσωπο δύναται, σε οποιοδήποτε χρόνο, να συγκαλέσει ειδική Γενική Συνέλευση της Τράπεζας κατά τέτοιο τρόπο και χρόνο και σε τέτοιο μέρος ως ο Έφορος ή το εξουσιοδοτηθέν πρόσωπο ήθελε διατάξει και να ορίζονται τα ζητήματα τα οποία θα συζητηθούν στην συνέλευση.

Άρθρο 26

1. Κάθε μέτοχος έχει δικαίωμα να παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις και να ψηφίζει επί όλων των ζητημάτων. Κάθε κάτοχος συνήθων μετοχών θα έχει μία ψήφο για κάθε συνήθη μετοχή που κατέχει στην Τράπεζα, την οποία δύναται να ασκεί είτε αυτοπροσώπως είτε διά αντιπροσώπου. Εκτός αν διαφορετικά προνοείται από το Νόμο, οποιοδήποτε θέμα τίθεται για λήψη απόφασης από τη Γενική Συνέλευση, θα αποφασίζεται με απλή πλειοψηφία των παρόντων μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στη συνέλευση. Νοείται ότι σε περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος της συνέλευσης έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.
3. Καμιά εργασία δε θα διεξάγεται σε Γενική Συνέλευση εκτός αν υπάρχει απαρτία κατά το χρόνο που η συνέλευση αρχίζει τις εργασίες της. Εκτός όπου προνοείται διαφορετικά στους παρόντες Ειδικούς Κανονισμούς ή στο Νόμο, οποιοσδήποτε μέτοχος ή μέτοχοι παρόντες αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου και που κατέχουν όχι λιγότερο του πενήντα τοις εκατόν (50%) σε ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας που παρέχουν το δικαίωμα στους κατόχους του να παραστούν και να ψηφίσουν στη συνέλευση, θα συνιστούν απαρτία.

21.7 Επιτροπεία – Διοίκηση.

Η Επιτροπεία αποτελεί το ανώτατο διοικητικό όργανο της Τράπεζας. Η Επιτροπεία αποτελείται από έντεκα (11) μέλη: (α) εννέα (9) μη εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων τουλάχιστο τα επτά (7) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, και (β) δύο (2) εκτελεστικά μέλη, ένα εκ των οποίων είναι ο εκάστοτε Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας και ένας από τους Ανώτερους Διευθυντές Διεύθυνσης.

Σύμφωνα με το Διάταγμα, τα μη εκτελεστικά μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας διορίζονται από τον Υπουργό Οικονομικών με τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Κοινοβουλευτικής Επιτροπής Οικονομικών και Προϋπολογισμού. Τα μη εκτελεστικά μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας διορίζουν τα εκτελεστικά μέλη της Επιτροπείας συμπεριλαμβανομένου και του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας. Ο διορισμός των μελών της Επιτροπείας επικυρώνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

Τα θέματα σχετικά με την Επιτροπεία της Τράπεζας αναφέρονται στα **Άρθρα 11** μέχρι **19** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας.

Πιο κάτω παρατίθενται το **Άρθρο 18(1)** και **(5)** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας:

Άρθρο 18

1. Οι ευθύνες, καθήκοντα και αρμοδιότητες των μελών της Επιτροπείας καθορίζονται και διέπονται, από τις βέλτιστες αρχές εταιρικής διακυβέρνησης όπως αυτές περιέχονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και στους Εσωτερικούς Κανονισμούς της Τράπεζας οι οποίοι είναι σε πλήρη συμμόρφωση με τις σχετικές οδηγίες των αρμόδιων εποπτικών αρχών

Νοείται ότι οι ευθύνες, καθήκοντα και αρμοδιότητες των μελών της Επιτροπείας και η διεξαγωγή των εργασιών της Επιτροπείας από τα μέλη της διέπονται από τις διατάξεις του Νόμου και των εκάστοτε εκδιδόμενων οδηγιών και κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και τυχόν άλλων εποπτικών αρχών.

5. Η αμοιβή των μελών της Επιτροπείας θα καθορίζεται από καιρό σε καιρό από τη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας. Στα μέλη της Επιτροπείας μπορεί ακόμη να καταβάλλονται όλα τα έξοδα διακίνησης, διαμονής σε ξενοδοχεία και παρόμοια, τα οποία εύλογα διενεργούνται για την προσέλευση τους στις συνεδριάσεις της Επιτροπείας ή των επιτροπών της Τράπεζας ή σε γενικές συνελεύσεις της Τράπεζας αναφορικά με εργασίες της Τράπεζας.

Τα θέματα σχετικά με τον Γενικό Διευθυντή και την Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας αναφέρονται στο **Άρθρο 20** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας. Πιο κάτω παρατίθεται το **Άρθρο 20(1)** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας:

Άρθρο 20

1. Τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 11(4)(α), η Επιτροπεία διορίζει το Γενικό Διευθυντή της Τράπεζας. Οι όροι εργοδότησης και η διάρκεια υπηρεσίας του Γενικού Διευθυντή καθορίζονται με απόφαση της Επιτροπείας και έγκριση της αρμόδιας αρχής.

21.8 Μερίσματα και Αποθεματικό.

Πιο κάτω παρατίθεται τα **Άρθρα 28** και **29** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας που αναφέρονται στη διάθεση κερδών και στο αποθεματικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Άρθρο 28

1. Για τη διάρκεια περιόδου ισχύος του Διατάγματος, θα εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 2 πιο κάτω αντί των παραγράφων 3 και 4 πιο κάτω.
2.
 - (i) Τηρουμένων των διατάξεων της υποπαραγράφου (β) πιο κάτω της παρούσας υποπαραγράφου, η Τράπεζα κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπείας της Τράπεζας στη Γενική Συνέλευση της, η οποία και λαμβάνει τη σχετική απόφαση, δύναται να διανέμει τέτοιο ποσό μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας, αναλόγως της συμμετοχής τους στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας, από το αποθεματικό σωρευμένων κερδών,
 - (ii) Νοείται ότι δεν επιτρέπεται μέχρι και το οικονομικό έτος που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2016, συμπεριλαμβανομένου, η παραχώρηση μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας.
3. Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 1 του παρόντος Άρθρου των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας, το ένα δεύτερο τουλάχιστο των καθαρών κερδών της Τράπεζας, όπως αυτό εξακριβώνεται από τον έλεγχο των λογαριασμών της Τράπεζας σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, θα μεταφέρεται στο αποθεματικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Το υπόλοιπο των κερδών και οποιαδήποτε κέρδη τα οποία προέκυψαν κατά τα προηγούμενα έτη και τα οποία είναι διαθέσιμα για διανομή δύναται να διανέμονται, κατά την έκταση και με τέτοιους όρους που θα καθορισθούν από τους Θεσμούς μεταξύ των μελών ως μερίσμα ή επιμέρισμα ή να διατίθενται σε ταμείο που ιδρύθηκε από την Τράπεζα.
4. Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 1 του παρόντος Άρθρου των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας, η Τράπεζα δύναται, κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μελών, να συνεισφέρει για φιλανθρωπικούς ή δημόσιους σκοπούς, ποσό που δεν υπερβαίνει το επτάμισυ επί τοις εκατόν του συνόλου των καθαρών κερδών του έτους.

Άρθρο 29

1. Το αποθεματικό κεφάλαιο είναι αδιαίρετο, ανήκει στην Τράπεζα ως σύνολο και τηρουμένων των προνοιών του Άρθρου 31(2) πιο κάτω, κανένα μέλος ή μέτοχος δεν μπορεί να αξιώσει μέρος από αυτό.
2. Το αποθεματικό κεφάλαιο της Τράπεζας χρησιμοποιείται για τις εργασίες της Τράπεζας σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και των Θεσμών.

21.9 Εκκαθάριση – Διάλυση.

Πιο κάτω παρατίθεται το **Άρθρο 31** των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας που αναφέρεται στην εκκαθάριση - διάλυση της Τράπεζας:

1. Η Τράπεζα δύναται να εκκαθαριστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου.
2. Κατά την εκκαθάριση της Τράπεζας, τα κεφάλαια, περιλαμβανομένου και του αποθεματικού κεφαλαίου, θα διατίθενται, πρώτον, έναντι των εξόδων της εκκαθάρισης, δεύτερον, έναντι της εξόφλησης των υποχρεώσεων της Τράπεζας και ακολούθως έναντι της εξόφλησης μέχρι την ονομαστική αξία και στον ίδιο βαθμό των συνήθων και προνομιούχων μετοχών. Κάθε τυχόν εναπομένον υπόλοιπο θα διανέμεται στον ίδιο βαθμό στους κατόχους των συνήθων μετοχών και αν το προβλέπουν οι όροι έκδοσης τους των προνομιούχων μετοχών.

21.10 Περιορισμός στην Αλλαγή Ελέγχου του Εκδότη και Γνωστοποίηση Αλλαγών.**21.10.1 Πρόνοιες Διατάγματος.**

1. Πιο κάτω παρατίθεται η **παράγραφος 14.(1)** του Διατάγματος:

“14.(1) Επί της δια του παρόντος Διατάγματος συμμετοχής της Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της τράπεζας, δεν εφαρμόζονται οποιεσδήποτε αντίθετες διατάξεις των περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, των περί Εταιρειών Νόμου, και κάθε νόμου που διέπει θέματα της κεφαλαιαγοράς και των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου και των Κανονισμών και Κανονιστικών Διοικητικών Πράξεων που εκδόθηκαν δυνάμει αυτών, όπως εκάστοτε τροποποιούνται ή αντικαθίστανται.”

2. Πιο κάτω παρατίθεται η **παράγραφος 11** του Διατάγματος:

“11.-(1)(α) Η ΣΚΤ, μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2016 προχωρεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες καθώς και της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων έτσι ώστε να είναι δυνατή ενδεχόμενη εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου από τον Ιούνιο του 2017.

(β) Η ΣΚΤ λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα για να προετοιμαστεί για μια πιθανή εισαγωγή των μετοχών της στην Κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ή στην Εναλλακτική αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, εφόσον δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών της στην Κύρια αγορά.

(2)(α) Η ΣΚΤ, μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2018, εισάγει στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, μέσω αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου, μετοχές, η αξία των οποίων ανέρχεται τουλάχιστον στο 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου.

(β) Στην περίπτωση που η διάθεση των μετοχών πραγματοποιηθεί μέσω δημόσιας πρόσκλησης τότε-

- (i) οι υφιστάμενοι μέτοχοι, εκτός της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης, έχουν το πρώτο δικαίωμα για αγορά των μετοχών αναλόγως του ποσοστού που διατηρούσαν πριν την έκδοση των νέων μετοχών,
- (ii) ποσοστό που δεν θα υπερβαίνει το 25% του συνολικού ποσοστού έκδοσης διατίθεται στο κοινό, και
- (iii) το υπόλοιπο ποσοστό διατίθεται σε περιορισμένο κύκλο προσώπων μέσω ιδιωτικής προσφοράς.

(γ) Η τιμή αγοράς των μετοχών τόσο από τους υφιστάμενους μετόχους όσο και από το κοινό καθώς και τον περιορισμένο κύκλο προσώπων καθορίζεται μετά από αποτίμηση που διενεργεί η ΣΚΤ.

(3) Μετά την πρώτη εισαγωγή των μετοχών της ΣΚΤ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, η ΣΚΤ προχωρεί σε επιπρόσθετες εκδόσεις νέων μετοχών τηρουμένης της πιο πάνω διαδικασίας ως ακολούθως:

(α) ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, πριν την εισαγωγή της ΣΚΤ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε περίοδο 9 μηνών από την ημερομηνία της πρώτης εισαγωγής και όχι αργότερα από την 30η Ιουνίου 2019, και

(β) ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, πριν την εισαγωγή της ΣΚΤ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε περίοδο 18 μηνών από την ημερομηνία της πρώτης εισαγωγής και όχι αργότερα από την 30η Ιουνίου 2020.

Νοείται ότι μετά την εισαγωγή της τελευταίας έκδοσης, το συνδυασμένο υπόλοιπο της συμμετοχής της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το 25%.

(4)(α) Ανεξαρτήτως των διατάξεων της παρούσας παραγράφου, στην περίπτωση που η ΣΚΤ παρουσιάσει κεφαλαιακά ελλείμματα, σε σχέση με τις εκάστοτε εποπτικές απαιτήσεις, κατά τη χρονική περίοδο μεταξύ

Δεκεμβρίου 2016 και Σεπτεμβρίου 2018, η διαδικασία εισαγωγής της ΣΚΤ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, μέσω της έκδοσης νέων μετοχών, δύναται να αρχίσει νωρίτερα.

(β) Στην περίπτωση της υπό-παραγράφου (α) και τηρουμένων των διατάξεων της υποπαραγράφου (2) η διαδικασία εισαγωγής της ΣΚΤ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου είναι η ακόλουθη:

- (i) αρχική εισαγωγή για το 25% του συνόλου του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου ή το ποσό που απαιτείται για την αντιμετώπιση του κεφαλαιακού ελλείμματος (όποιο από τα δύο είναι υψηλότερο) εντός του χρονοδιαγράμματος που καθορίζεται από την αρμόδια εποπτική αρχή,
- (ii) ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, πριν την εισαγωγή της ΣΚΤ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε περίοδο 9 (εννέα) μηνών από την ημερομηνία της πρώτης εισαγωγής, και
- (iii) ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, πριν την εισαγωγή της ΣΚΤ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, σε περίοδο 18 μηνών από την ημερομηνία της πρώτης εισαγωγής.

Νοείται ότι μετά την εισαγωγή της τελευταίας έκδοσης, το συνδυασμένο υπόλοιπο της συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το 25%.

(5) Ανεξαρτήτως της παραγράφου 6, η ΣΚΤ δεν προχωρεί σε εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στην περίπτωση που η Δημοκρατία και το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης διαθέσουν τις μετοχές τους στην ΣΚΤ, τηρουμένων των χρονοδιαγραμμάτων των υποπαραγράφων (2) και (3) μέχρι την 30η Ιουνίου 2020, διατηρώντας ένα συνδυασμένο ποσοστό που δεν θα υπερβαίνει το 25% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της ΣΚΤ.

(6)(α) Οι μετοχές της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης διατίθενται με ιδιωτική προσφορά προς δυνητικούς επενδυτές περιλαμβανομένων διεθνών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, μεγάλων συνεργατικών ή εμπορικών τραπεζών, ασφαλιστικών εταιρειών, επενδυτικών ή συνταξιοδοτικών ταμείων, καθώς και σε άλλο μεγάλο και θεσμικό επενδυτή στον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών:

Νοείται ότι εξαιρούνται επενδυτές, οι οποίοι είναι συνδεδεμένοι με τη Δημοκρατία ή/και το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης καθώς και επενδυτές οι οποίοι χρηματοδοτούνται, άμεσα ή έμμεσα, από την ΣΚΤ.

(β) Προς το σκοπό αυτό διενεργείται αποτίμηση της αξίας των μετοχών της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης από ανεξάρτητο όικο, ο οποίος διορίζεται από τον Υπουργό με τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας.

(γ) Κατά τη διάθεση των μετοχών της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης προς δυνητικούς επενδυτές μέσω ιδιωτικής προσφοράς, λαμβάνεται δεόντως υπόψη για την ελαχιστοποίηση των απωλειών του φορολογούμενου η επίτευξη τιμής διάθεσης ίσης ή μεγαλύτερης από την τιμή αποτίμησης.”

21.10.2 Πρόνοιες Ειδικών Κανονισμών.

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε διάταξη των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας ή οποιουδήποτε εσωτερικού κανονισμού της Τράπεζας, της οποίας η εφαρμογή ενδέχεται να καθυστερήσει, να αναβάλει ή να παρεμποδίσει αλλαγή στον έλεγχο της Τράπεζας.

21.10.3 Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες / Δηλώσεις.

- Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2016 μέχρι και την ημερομηνία του εν λόγω Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπήρξε οποιαδήποτε ουσιαστική αλλαγή στην χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου, πέραν της πώλησης Κυπριακών Κυβερνητικών ομολόγων όπως περιγράφεται πιο κάτω:
 - Κατά τις 6 Δεκεμβρίου 2016, ο Όμιλος προχώρησε σε πώληση Κυπριακών Κυβερνητικών ομολόγων με λογιστική αξία €312 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2016. Η πώληση έγινε σε αγοραία αξία και η τιμή πώλησης ανήλθε στα €329 εκατ. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος αναγνώρισε κέρδος €27 εκατ. στη κατάσταση αποτελεσμάτων εκ του οποίου ποσό €22 εκατ. είχε αναγνωριστεί προηγουμένως στα αποθεματικά.
- Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2016 μέχρι την ημερομηνία του εν λόγω Ενημερωτικού Δελτίου, καμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές του Ομίλου.
- Δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με τον Όμιλο ή οποιαδήποτε θυγατρική του και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους.
- Δεν υπάρχουν σχέδια συμμετοχής του προσωπικού στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και δεν εκκρεμούν δικαιώματα προαίρεσης αγοράς Συνήθων Μετοχών.
- Δεν υπάρχει εξάρτηση από δικαιώματα ευρεσιτεχνίας και άδειες εκμετάλλευσης που να έχουν θεμελιώδη σημασία για τις δραστηριότητες της Τράπεζας ή των θυγατρικών της.
- Κατά το τρέχον και το τελευταίο οικονομικό έτος, δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε προσφορές εξαγοράς τις οποίες υπέβαλαν τρίτοι για τις μετοχές της Τράπεζας.

22. ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

22.1 Δήλωση για την Επάρκεια του Κεφαλαίου Κίνησης.

Η Τράπεζα δηλώνει ότι κατά την άποψη της, το κεφάλαιο κίνησης του Ομίλου επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητες του για τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

22.2 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος.

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, παρουσιάζονται η κεφαλαιακή διάρθρωση και τα καθαρά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου σύμφωνα με τους λογαριασμούς διοίκησης του Ομίλου για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2016.

Τα ομολογιακά δάνεια, δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης και τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2016 έχουν ως ακολούθως:

Ομολογιακά δάνεια, δανειακό κεφάλαιο και ίδια κεφάλαια - 30 Σεπτεμβρίου 2016	€000
Υποχρεώσεις	
Ομολογιακά Δάνεια	
- Μεσοπρόθεσμα ομολογιακά δάνεια	-
- Βραχυπρόθεσμα εμπορικά χρεόγραφα	-
- Άλλα ομολογιακά δάνεια	-
	-
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	
- Χρεόγραφα σε Δολάρια Αμερικής	-
	-
Σύνολο ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου	
	-
Ίδια Κεφάλαια	
- Μετοχικό κεφάλαιο	1.690.113
- Αποθεματικό προπληρωμένων μετοχών	-
- Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας μετοχών	85.723
- Αποθεματικό δικαίως αξίας - γή και κτίρια	147.155
- Αποθεματικό δικαίως αξίας - χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διάθεσιμα προς πώληση	49.924
- Αποθεματικό ενοποίησης	43.913
- Τακτικό αποθεματικό	(675.793)
- Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	1.341.034
- Δικαιώματα μειοψηφίας	24.370
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	1.365.404
Βαθμός χρέους προς Ίδια Κεφάλαια	0%

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2016 τα συνολικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε €1.365 εκατ. χωρίς να έχει οποιοδήποτε χρηματοοικονομικό χρέος.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται τα καθαρά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2016:

	30 Σεπτεμβρίου 2016
	€000
A. Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα Κύπρου	3.122.164
B. Τοποθετήσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	58.306
Γ. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.039.661
Δ. Συνολική Ταμειακή Ρευστότητα (Δ) = (Α) + (Β) + (Γ)	4.220.131
E. Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα - βραχυπρόθεσμα	14.083
Z. Καταθέσεις από τράπεζες	20.075
H. Ομολογιακά δάνεια	0
Θ. Σύνολο βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (Θ) = (Z) +(H)	20.075
I. Καθαρά βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (I) = (Δ) + (E) - (Θ)	4.214.139
K. Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα – μακροπρόθεσμα	49.627
Λ. Δανειακό κεφάλαιο - μακροπρόθεσμο	0
M. Σύνολο μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων (M) = (K) +(Λ)	49.627
N. Καθαρά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (N) = (I) - (M)	4.164.512

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις του Ομίλου κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2016:

Ενδεχόμενες και Ανειλημμένες Υποχρεώσεις - 30 Σεπτεμβρίου 2016	€000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	
Εγγυητικές επιστολές	56.774
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	
Πιστώσεις εισαγωγής	1.151
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμα χρησιμοποιηθεί	411.594
Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες	3.558
	416.303
Σύνολο	473.077

23. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

23.1 Βασικές πληροφορίες μετοχών.

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις υφιστάμενες μετοχές που θα εισαχθούν.

Κατηγορία Αξιών	Συνήθεις μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας.
Νομοθεσία με βάση την οποία εκδόθηκαν / θα εκδοθούν	Σύμφωνα με τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους του 1985 μέχρι 2015, και τα περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ), Διατάγματα του 2013 έως 2015, τα οποία έχουν εκδοθεί δυνάμει των περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμων του 2011 έως 2015.
Νομοθεσία με βάση την οποία ετοιμάστηκε το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο	Ο περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμος του 2005 (ως τροποποιήθηκε) και ο Κανονισμός 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
Είδος κινητών αξιών	Ονομαστικές Μετοχές
Φύση κινητών αξιών	Άυλες Μετοχές
Τήρηση μητρώου πριν την εισαγωγή	Γραμματέας της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας
Τήρηση μητρώου μετά την εισαγωγή	Κεντρικό Αποθετήριο Μητρώο (ΚΑΜ) του ΧΑΚ
Νόμισμα Έκδοσης	Ευρώ (€)
Νόμισμα Διαπραγμάτευσης	Ευρώ (€)
ISIN	CY0106960111
Δικαίωμα Μερισματος	Ναι. Υπάρχει περιορισμός διανομής μερίσματος κατά την περίοδο 2013 - 2016. Βλέπε Μερισματική Πολιτική.
Δικαίωμα ψήφου	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας	Ναι
Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη	Βλέπε Μερισματική Πολιτική
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Ναι
Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται	Δεν ισχύει. Θα γίνει εισαγωγή υφιστάμενων εκδομένων μετοχών.
Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση	Όχι

23.2 Εισαγωγή Μετοχών στο ΧΑΚ.

Οι 6.036.120.911 συνήθεις μετοχές θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στην Κύρια αγορά του ΧΑΚ ή στην Εναλλακτική αγορά του ΧΑΚ, εάν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών στην Κύρια αγορά.

Σύμφωνα με το ΣΑ 2015 και τον Κατάλογο των Δεσμεύσεων, η Τράπεζα θα πρέπει μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2016 να έχει προχωρήσει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για να εξασφαλίσει τις απαιτούμενες εγκρίσεις έτσι ώστε να καταστεί δυνατή ενδεχόμενη εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου του 2018, το αργότερο. Ως εκ τούτου, πρόθεση της Τράπεζας είναι να λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για να προετοιμαστεί για πιθανή εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, είτε στην Κύρια αγορά είτε στην Εναλλακτική αγορά στη περίπτωση που δεν θα πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών της στην Κύρια αγορά, μέχρι το τέλος του 2017.

23.3 Δικαιώματα Συνήθων Μετοχών.

Γενικά Δικαιώματα

Κάθε Συνήθη Μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τους περι Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους 1985 μέχρι 2015 και τους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας. Οι Συνήθεις Μετοχές είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες. Όταν μια Συνήθης Μετοχή κατέχεται από κοινού από δύο ή περισσότερα άτομα, η ψήφος του αρχαιότερου από τους κατόχους που δίνει τη ψήφο, είτε είναι παρών είτε παρίσταται μέσω αντιπροσώπου, θα γίνεται δεκτή προς αποκλεισμό των ψήφων των άλλων από κοινού κατόχων. Για το σκοπό αυτό, η αρχαιότητα θα κρίνεται από τη σειρά που τα ονόματα των κατόχων είναι καταχωρημένα στο Μητρώο των Μετόχων.

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα έκδοσης οποιωνδήποτε συνήθων μετοχών μέχρι του εκάστοτε εγκεκριμένου κεφαλαίου με όρους που θα αποφασίζονται σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία. Κάθε κάτοχος Συνήθων Μετοχών της Τράπεζας θα έχει μία ψήφο για κάθε Συνήθη Μετοχή που κατέχει, την οποία δύναται να ασκεί είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Κάθε μέτοχος έχει δικαίωμα να παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις και να ψηφίζει επί όλων των ζητημάτων. Η ευθύνη κάθε μετόχου για τα χρέη της Τράπεζας δεν υπερβαίνει το ποσό της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχει στην Τράπεζα. Η έκδοση νέων συνήθων μετοχών προσφέρεται κατά προτεραιότητα στους κατόχους συνήθων μετοχών κατ' αναλογία των ήδη κατεχόμενων μετοχών (pro-rata), εκτός αν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας ήθελε οριστεί διαφορετικά σε σχέση με την εν λόγω αναλογία. Στην περίπτωση που η διάθεση των μετοχών πραγματοποιηθεί μέσω δημόσιας πρόσκλησης τότε οι υφιστάμενοι μέτοχοι εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης, έχουν το πρώτο δικαίωμα για αγορά των μετοχών αναλόγως του ποσοστού που διατηρούσαν πριν την έκδοση των νέων μετοχών, ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 25% του συνολικού ποσοστού έκδοσης διατίθεται στο κοινό, και το υπόλοιπο ποσοστό διατίθεται σε περιορισμένο κύκλο προσώπων μέσω ιδιωτικής προσφοράς (βλέπε Ενότητα 21 - Θέσμιες Πληροφορίες). Η Τράπεζα μπορεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και τηρουμένων των προνοιών της εφαρμοστέας νομοθεσίας: (α) να ενοποιεί και να διαιρεί ολόκληρο ή οποιοδήποτε μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από τις υφιστάμενες μετοχές, (β) να υποδιαιρεί τις υφιστάμενες μετοχές, ή οποιοσδήποτε από αυτές σε μετοχές μικρότερου ποσού από αυτό που καθορίζεται στο άρθρο 5(1) των Ειδικών της Κανονισμών, (γ) να ακυρώνει οποιοσδήποτε μετοχές που κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται η απόφαση δεν έχουν αναληφθεί ή συμφωνηθεί ή αναληφθούν απ' οποιοδήποτε πρόσωπο. Οι Συνήθεις Μετοχές δεν έχουν εκδοθεί με ρήτρες εξαγοράς.

Η Τράπεζα δεν θα υποχρεούται να εκδώσει πιστοποιητικό ως απόδειξη τίτλου των μετοχών αναφορικά με οποιοσδήποτε μετοχές της Τράπεζας που κατέχονται σε μη πιστοποιημένη / άυλη μορφή. Οι κάτοχοι Συνήθων Μετοχών έχουν δικαίωμα επί του μερίσματος που διανέμεται από την Τράπεζα, τηρουμένης της απαγόρευσης που προκύπτει από τα περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου /Κεντρικός Φορέας (Τράπεζα/ΚΦ), Διατάγματα 2013 έως 2016, σύμφωνα με την οποία η Τράπεζα δεν επιτρέπεται μέχρι και το οικονομικό έτος που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2016, να παραχωρήσει μερίσμα στους μετόχους της. Τηρουμένων των προειρημένων, η πληρωμή μερισμάτων είναι μη σωρευτικής φύσης και δεν υπάρχει χρόνος παραγραφής του δικαιώματος σε μερίσμα. Κατά την εκκαθάριση της Τράπεζας, τα κεφάλαια, περιλαμβανομένου και του αποθεματικού κεφαλαίου, θα διατίθενται, πρώτον, έναντι των εξόδων της εκκαθάρισης, δεύτερον, έναντι της εξόφλησης των υποχρεώσεων της Τράπεζας και ακολούθως έναντι της εξόφλησης μέχρι την ονομαστική αξία και στον ίδιο βαθμό των

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

συνήθων και προνομιούχων μετοχών. Κάθε τυχόν εναπομένον υπόλοιπο θα διανέμεται στον ίδιο βαθμό στους κατόχους των συνήθων μετοχών και αν το προβλέπουν οι όροι έκδοσης τους των προνομιούχων μετοχών.

24. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ

24.1 Συμμετοχή Μη Μονίμων Κατοίκων Κύπρου στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας.

Σύμφωνα με τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο (115(I)/2003) της Κυπριακής Δημοκρατίας ο οποίος τέθηκε σε ισχύ κατά την ημερομηνία προσχώρησης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1η Μαΐου 2004, δεν υπάρχουν περιορισμοί στη διακίνηση κεφαλαίων και τις πληρωμές από και προς την Κύπρο, με ορισμένες μόνο εξαιρέσεις οι οποίες προβλέπονται στη Συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Με βάση τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο και σχετικές αποφάσεις του Υπουργικού Συμβουλίου, η διενέργεια άμεσων επενδύσεων στην Κύπρο σε εταιρείες εισηγμένες στο ΧΑΚ από κατοίκους κρατών - μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τρίτων χωρών είναι ελεύθερη.

24.2 Φορολογικό Καθεστώς.

Η παρακάτω σύνοψη περιγράφει ορισμένες φορολογικές συνέπειες της αγοράς, ιδιοκτησίας και διάθεσης Συνήθων Μετοχών. Η σύνοψη αυτή δεν συνιστά να είναι μια ολοκληρωμένη περιγραφή όλων των πιθανών φορολογικών ζητημάτων που μπορεί να σχετίζονται με την απόφασή σας να αγοράσετε, να κατέχετε ή να διαθέσετε Συνήθεις Μετοχές. Η σύνοψη αυτή είναι βασισμένη στην ισχύουσα νομοθεσία και όπως εφαρμόζεται στην πράξη κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και υπόκειται σε αλλαγές στους νόμους αυτούς και τις πρακτικές μετά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Θα πρέπει να συμβουλευτείτε τους δικούς σας συμβούλους ως προς τις φορολογικές συνέπειες της αγοράς, ιδιοκτησίας και διάθεσης των Συνήθων Μετοχών σε σχέση με τις ιδιαίτερες σας συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων, ιδίως, την επίδραση της κάθε εθνικής, περιφερειακής ή τοπικής φορολογικής νομοθεσίας.

Εισαγωγή

Τα παρακάτω είναι μια σύνοψη ορισμένων Κυπριακών φορολογικών ζητημάτων, που σχετίζονται με την απόκτηση, ιδιοκτησία και διάθεση Συνήθων Μετοχών. Η περίληψη δεν αποτελεί, ούτε θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως μια ολοκληρωμένη περιγραφή ή ανάλυση όλων των φορολογικών ζητημάτων που ενδέχεται να σχετίζονται με την απόφαση απόκτησης, ιδιοκτησίας και διάθεσης Συνήθων Μετοχών. Η σύνοψη αυτή βασίζεται στη φορολογική νομοθεσία και τους κανονισμούς που ισχύουν στην Κύπρο στην παρούσα ημερομηνία, τα οποία μπορούν να αλλάξουν χωρίς προειδοποίηση. Υποψήφιοι αγοραστές ή κάτοχοι Συνήθων Μετοχών θα πρέπει να συμβουλευθούν τους δικούς τους φορολογικούς συμβούλους ως προς τις Κυπριακές ή άλλες φορολογικές συνέπειες που προκύπτουν από την απόκτηση, ιδιοκτησία και διάθεση Συνήθων Μετοχών, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαίτερες τους συνθήκες.

Φορολογία Μερισμάτων - Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου

Κάθε πρόσωπο που είναι κάτοικος στην Κυπριακή Δημοκρατία το οποίο λαμβάνει ή λογίζεται ότι λαμβάνει οποιαδήποτε μερίσματα από εταιρεία, υποχρεούται να καταβάλει έκτακτη αμυντική εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό δεκαεπτά τοις εκατόν (17%) στο ποσό του μερίσματος.

Σημειώνεται ότι εταιρεία η οποία είναι κάτοικος στην Κυπριακή Δημοκρατία απαλλάσσεται από την καταβολή έκτακτης εισφοράς αναφορικά με μερίσματα τα οποία λαμβάνει από εταιρεία που είναι κάτοικος στην Κυπριακή Δημοκρατία, εξαιρουμένου μερίσματος που καταβάλλεται έμμεσα μετά την παρέλευση τεσσάρων (4) ετών από το τέλος του έτους στο οποίο πραγματοποιήθηκαν τα κέρδη από τα οποία το εν λόγω μέρισμα προέρχεται.

Σημειώνεται περαιτέρω ότι, μερίσματα που εκδίδονται από εισοδήματα που προέρχονται άμεσα ή έμμεσα από μερίσματα στα οποία καταβλήθηκε έκτακτη εισφορά απαλλάσσονται από την καταβολή έκτακτης εισφοράς.

Εταιρεία η οποία είναι κάτοικος στην Κυπριακή Δημοκρατία, λογίζεται ότι έχει διανείμει εβδομήντα τοις εκατόν (70%) των κερδών της που κτώνται ή προκύπτουν στο φορολογικό έτος, μετά τη μείωση τους από τον εταιρικό φόρο που πληρώθηκε ή που είναι πληρωτέος πάνω στα εν λόγω κέρδη, υπό μορφή μερισμάτων στους ενδιαφερόμενους μετόχους της κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, και οι ενδιαφερόμενοι μέτοχοι θα φορολογούνται ανάλογα σε έκτακτη εισφορά πάνω σε τέτοια μερίσματα. Οποιαδήποτε έκτακτη εισφορά είναι πληρωτέα από μέτοχο ως συνέπεια λογιζόμενης διανομής μερίσματος (μέτοχο που είναι φυσικό πρόσωπο ο οποίος είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου για σκοπούς

Έκτακτης Αμυντικής Εισφοράς – όπως ορίζεται πιο κάτω) καταβάλλεται κατά πρώτο λόγο από την εταιρεία η οποία θα χρεώνει τέτοια εισφορά στους μετόχους.

Ο όρος «κέρδη» σημαίνει τα λογιστικά κέρδη όπως υπολογίζονται σύμφωνα με αποδεκτές λογιστικές αρχές αλλά μετά την αφαίρεση οποιονδήποτε μεταφορών στα αποθεματικά που προβλέπονται σε οποιοδήποτε νόμο.

Ο όρος «εταιρικός φόρος» περιλαμβάνει την έκτακτη εισφορά που επιβάλλεται σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς Νόμο, το φόρο που επιβάλλεται σύμφωνα με τον εκάστοτε σε ισχύ περί Φορολογίας Κεφαλαιουχικών Κερδών Νόμο και οποιοδήποτε ποσό αλλοδαπού φόρου που δεν πιστώνεται έναντι του φόρου εισοδήματος ή και έναντι της έκτακτης εισφοράς για το έτος στο οποίο οφείλονται

Το ποσό των λογιζόμενων μερισμάτων μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα διανεμήθηκε στη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται και σε περίπτωση που το πραγματικό μέρισμα πληρώνεται μετά την παρέλευση των δύο ετών από το τέλος του έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, οποιαδήποτε ποσό λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνει το πραγματικό μέρισμα επί του οποίου παρακρατείται η πληρωτέα έκτακτη εισφορά.

Φορολογικός κάτοικος της Κυπριακής Δημοκρατίας, για σκοπούς Έκτακτης Αμυντικής Εισφοράς, ορίζεται ως φυσικό πρόσωπο το οποίο διαμένει στην Κύπρο για μια ή περισσότερες περιόδους που υπερβαίνουν συνολικά τις 183 ημέρες σε ένα φορολογικό έτος. Όταν εφαρμόζεται σε εταιρείες, σημαίνει εταιρείες των οποίων ο έλεγχος και η διεύθυνση ασκούνται στην Κυπριακή Δημοκρατία. Για σκοπούς Έκτακτης Αμυντικής Εισφοράς, φορολογικός κάτοικος στην Κυπριακή Δημοκρατία ορίζεται άτομο που είναι κάτοικος στην Κυπριακή Δημοκρατία το οποίο επιπλέον έχει κατοικία (domicile) στην Κυπριακή Δημοκρατία.

Φορολογία Μερισμάτων - Μη Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρείες οι οποίες είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου εξαιρούνται άνευ όρων από τον εταιρικό φόρο εισοδήματος, καθώς επίσης και από την Έκτακτη Αμυντική Εισφορά αν καταβάλλονται σε μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου, υπό την προϋπόθεση ότι ο μη φορολογικός κάτοικος Κύπρου έχει υποβάλει στην εταιρεία το αντίστοιχο ερωτηματολόγιο που επιβεβαιώνει την ιδιότητά του ως μη φορολογικός κάτοικος Κύπρου για το αντίστοιχο έτος.

Κέρδη από πωλήσεις τίτλων

Κέρδη από την πώληση τίτλων, όπως μετοχές, ομόλογα, ομολογίες, ιδρυτικές μετοχές και άλλοι τίτλοι εταιρειών ή άλλων νομικών προσώπων, που έχουν συσταθεί στην Κύπρο ή στο εξωτερικό, και δικαιώματα επ' αυτών, εξαιρούνται από τον εταιρικό φόρο εισοδήματος στην Κύπρο. Η εξαίρεση αυτή ισχύει ανεξάρτητα από την περίοδο διακράτησης, τον αριθμό των μετοχών που κρατούνται ή την εμπορική φύση του κέρδους. Κεφαλαιουχικές απώλειες που προκύπτουν από την πώληση τίτλων δεν είναι φορολογικά εκπιπτόμενες.

Τα κεφαλαιουχικά κέρδη που προκύπτουν από την πώληση των μετοχών υπόκεινται σε φόρο κεφαλαιουχικών κερδών, εάν ο εκδότης των μεταβιβαζόμενων μετοχών κατέχει άμεσα ή έμμεσα (υπό προϋθέσεις) ακίνητη περιουσία που βρίσκεται στην Κύπρο, και οι εν λόγω μετοχές δεν είναι εισηγμένες σε κάποιο αναγνωρισμένο χρηματιστήριο.

Ειδικό Τέλος επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται στο ΧΑΚ, ή ανακοινώνονται στο ΧΑΚ δεν υπόκεινται σε ειδικό φόρο επί χρηματιστηριακών συναλλαγών.

Άλλα φορολογικά ζητήματα

Λόγω της φύσης της επένδυσης σε Συνήθεις Μετοχές, συνιστάται όπως οι υποψήφιοι επενδυτές οι οποίοι υπόκεινται σε φόρο σε άλλες δικαιοδοσίες να συμβουλευθούν κατάλληλο επαγγελματικό σύμβουλο με σκοπό τον καθορισμό των συγκεκριμένων φορολογικών επιπτώσεων σε σχέση με την απόφασή σας να αγοράσετε, να κατέχετε ή να διαθέσετε Συνήθεις Μετοχές.

24.3 Επίπτωση σε Θέματα Διασποράς (Dilution).

Δεν θα υπάρξουν επιπτώσεις σε θέματα Διασποράς εξαιτίας του ότι δεν πρόκειται για έκδοση νέων μετοχών αλλά για εισαγωγή των υφιστάμενων.

24.4 Ύψος και Σκοπός Προσφοράς.**24.4.1 Αριθμός μετοχών.**

Δεν ισχύει - Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά την εισαγωγή 6.036.120.911 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,28 η κάθε μια.

24.4.2 Έσοδα και Έξοδα Προσφοράς.

Δεν ισχύει - Τα συνολικά έξοδα της παρούσας εισαγωγής, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, σύμβουλους εισαγωγής, τα δικαιωμάτων προς το ΧΑΚ και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, εκτυπωτικών, εξόδων δημοσιεύσεων και ανακοινώσεων κ.λπ., υπολογίζονται σε €250 χιλ. περίπου.

24.4.3 Συμπληρωματικές Πληροφορίες.

Στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο δεν παρέχονται δηλώσεις άλλων εμπειρογνομόνων ή τρίτων μερών και δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία που έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Τράπεζας, εκτός όπως αναφέρεται στην Ενότητα 27 - Συγκатаθέσεις και Βεβαιώσεις.

25. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΤΙΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ, ΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΤΟΥ ΘΕΣΗ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΟΥ

Οι ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 και οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 οι οποίες δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σε αυτή την ενότητα.

25.1 Ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

**ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΛΤΔ**

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Αξιωματούχοι και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	1
Έκθεση Επιτροπείας	2 - 4
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	5 - 7
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	8
Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	9
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	10 & 11
Ενοποιημένη κατάσταση των ταμειακών ροών	12 & 13
Σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	14 - 93

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Επιτροπεία:

Γεώργιος Ιωσήφ	- Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Νικόλαος Χατζηγιάννης	- Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος (μέλος από 25 Οκτωβρίου 2013, πρόεδρος από 8 Νοεμβρίου 2013)
Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	- Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος (από 25 Οκτωβρίου 2013)
Δημήτριος Σταύρου	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Γιαννάκης Γιαννάκης	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Γεώργιος Μαρίνου	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Δημήτρης Χρίστου	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Πάυλος Θεοδότου	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Δρ. Νέαρχος Ιωάννου	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Μίκης Νεοφύτου	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Μιχάλης Παπαγεωργίου	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Δημήτρης Θεοδότου	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (από 25 Οκτωβρίου 2013)
Γιώργος Χατζηνικόλας	- Μη Εκτελεστικό Μέλος (από 25 Οκτωβρίου 2013)
Δρ. Ανδρέας Χαρίτου	- Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Δρ. Γρηγόρης Μαλιώτης	- Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013)
Αθανάσιος Σταύρου	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (από 25 Οκτωβρίου 2013)
Γεώργιος Κίττος	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (από 25 Οκτωβρίου 2013)
Πανίκος Πούρος	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (από 25 Οκτωβρίου 2013)
Γιώργος Στροβολίδης	- Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (επαναδιορίστηκε στις 7 Νοεμβρίου 2013) Λάμπρος
Πιερή	- Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (επαναδιορίστηκε στις 7 Νοεμβρίου 2013) Ερωτόκριτος
Χλωρακιώτης	- Εκτελεστικό Μέλος (μέχρι 18 Σεπτεμβρίου 2013)
Σταύρος Ιακώβου	- Εκτελεστικό Μέλος (από 8 Νοεμβρίου 2013 μέχρι 15 Ιανουαρίου 2014)
Μάριος Κληρίδης	- Εκτελεστικό Μέλος (από 22 Ιανουαρίου 2014)
Ευθύμιος Πανταζής	- Εκτελεστικό Μέλος (επαναδιορίστηκε στις 22 Ιανουαρίου 2014)

Γενικός Διευθυντής:

Ερωτόκριτος Χλωρακιώτης	(μέχρι 18 Σεπτεμβρίου 2013)
Ευθύμιος Πανταζής	(Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής από 19 Σεπτεμβρίου 2013 μέχρι 10 Ιανουαρίου 2014)
Μάριος Κληρίδης	(από 11 Ιανουαρίου 2014)

Διευθυντές Διευθύνσεων:

Ευθύμιος Πανταζής	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Τραπεζικών Εργασιών
Σταύρος Ιακώβου	- Διευθυντής Διεύθυνσης Διοικητικών Υπηρεσιών
Κώστας Αραούζος	- Διευθυντής Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης
Δημήτρης Κούλας	- Διευθυντής Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

Νομικοί Σύμβουλοι:

Τάσος Παπαδόπουλος & Συνεργάτες
Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης σε συνεργασία με Ιωάννης Κληρίδης & Υιοί

Εγγεγραμμένο γραφείο:

Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία, Τ.Θ. 24537, 1389 Λευκωσία

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ (η "Τράπεζα"), υποβάλλει για έγκριση στα μέλη την έκθεσή της μαζί με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν τις δεκαοχτώ Συνεργατικές Πιστωτικές Εταιρείες και τις δώδεκα Εταιρείες Εμπορικού Τομέα που ελέγχονται, το "Συγκρότημα" για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

Σύσταση

Η Τράπεζα ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1937 (αριθμός εγγραφής 88) ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, δυνάμει του άρθρου 11 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων του 1923 και 1937.

Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών και η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών. Όλες οι δραστηριότητες διεξάγονται στην Κύπρο.

Εξέταση των εξελίξεων της θέσης και ανασκόπηση των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος

Το κέρδος από συνήθεις εργασίες του Συγκροτήματος πριν τις προβλέψεις για απομείωση σημείωσε αύξηση 18,9% και ανέρχεται σε €195.680 χιλ. σε σύγκριση με €164.531 χιλ. το 2012. Η αύξηση του κέρδους οφείλεται κυρίως στην αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους. Μετά την χρέωση για απομείωση χρεογράφων €16.900 χιλ., την αύξηση της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων €1.868.796 χιλ., και την χρέωση φορολογίας ύψους € 3.200 χιλ., προκύπτει ζημιά για το έτος €1.697.694 χιλ. σε σύγκριση με ζημιά €17.357 χιλ. για το 2012. Η σημαντική αύξηση στη ζημιά οφείλεται κυρίως στην αύξηση της πρόβλεψης για απομείωση των δανείων και άλλων χορηγήσεων ως αποτέλεσμα του αρνητικού οικονομικού κλίματος, της αύξησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και της συνεχιζόμενης μείωσης της αξίας των ακινήτων.

Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών την 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €13.477.149 χιλ. σημειώνοντας ετήσια μείωση €1.723.242 χιλ. ή 11,3%. Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες, μετά τις προβλέψεις, την 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €10.778.140 χιλ. σημειώνοντας ετήσια μείωση €2.468.274 χιλ. ή 18,6%. Τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος, μετά την επιτυχή ανακεφαλαιοποίηση με το ποσό του €1,5 δις από το πρόγραμμα χρηματοοικονομικής στήριξης, ανήλθαν στα €1,2 δις και ο δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων στο 12,1%.

Ενδεικτική ενοποιημένη οικονομική θέση που περιλαμβάνει το ποσό της ανακεφαλαιοποίησης €1,5 δις περιλαμβάνεται στη σημείωση 7 των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΧΕΔΙΟ ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΒΑΣΗΣ ΤΟΥ ΣΠΤ

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα ετοίμασε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης για το Συνεργατικό Πιστωτικό Τομέα ("ΣΠΤ") το οποίο εγκρίθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2014 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναφέρει ότι τα μέτρα ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης των ΣΠΤ, είναι σύμφωνα με τους κανόνες της για τις κρατικές ενισχύσεις. Κύριοι στόχοι του Σχεδίου είναι:

- Ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών
- Μείωση των λειτουργικών εξόδων και βελτίωση της κερδοφορίας
- Μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων
- Ενίσχυση της Κεφαλαιακής Επάρκειας
- Ενδυνάμωση του πλαισίου λειτουργίας της Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Συγχωνεύσεις ΣΠΤ
- Περιορισμός του δικτύου υποκαταστημάτων

Ως αποτέλεσμα της έγκρισης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης για το ΣΠΤ, στις 28 Φεβρουαρίου 2014 ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας προχώρησε στην υπογραφή συμφωνίας μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών και της Τράπεζας για την εκταμίευση του €1,5 δις για την ανακεφαλαιοποίηση του ΣΠΤ και μεταβίβαση του 99% των μετοχών του στο Κράτος.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Συνολικά καθαρά έσοδα

Τα συνολικά καθαρά έσοδα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανήλθαν σε €398.951 χιλ. (2012: €376.362 χιλ.).

Μερίσματα

Η Επιτροπεία δεν εισηγείται την πληρωμή μερίσματος.

Μελλοντικές εξελίξεις

Όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 1.2, 3.8-3.14 η Επιτροπεία του Συγκροτήματος παρά τις δύσκολες συνθήκες που υπάρχουν στον χρηματοοικονομικό τομέα και στη συνεχιζόμενη ύφεση της οικονομίας, διαβεβαιώνει τα μέλη της ότι θα συνεχίσει την προσπάθεια της για την ομαλή λειτουργία τόσο της Τράπεζας όσο και των ΣΠΙ. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην πιστή τήρηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης με στόχο την ενίσχυση των δεικτών της κεφαλαιακής επάρκειας, τη διασφάλιση υγιούς ρευστότητας και την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Κυριότεροι κίνδυνοι, αβεβαιότητες και διαχείριση κινδύνων

Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα και τα ΣΠΙ είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας. Το Συγκρότημα έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι τρόποι αντιμετώπισης τους επεξηγούνται σε μεγαλύτερη λεπτομέρεια στη σημείωση 50 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Μετοχικό κεφάλαιο

Δεν υπήρξαν αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του υπό εξέταση έτους.

Επιτροπεία

Τα μέλη της Επιτροπείας κατά την διάρκεια του έτους και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Οι κύριοι Νικόλας Χαζηγιάννης, Δημήτρης Θεοδότου, Γιώργος Χατζηνικόλας, Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης, Αθανάσιος Σταύρου, Γιώργος Κίττος και Πανίκος Πούρος διορίστηκαν στις 25 Οκτωβρίου 2013. Οι κύριοι Γιώργος Στροβολίδης και Λάμπρος Πιερή επαναδιορίστηκαν στις 7 Νοεμβρίου 2013 ενώ ο κύριος Ευθύμιος Πανταζής επαναδιορίστηκε στις 22 Ιανουαρίου 2014. Την ίδια μέρα διορίστηκε ως μέλος της Επιτροπείας ο κύριος Μάριος Κληρίδης.

Σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας, όλα τα σημερινά μέλη της Επιτροπείας διατηρούν το αξίωμά τους.

Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Τα γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται στην σημείωση 54 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Γνωστοποιούνται στη σημείωση 48 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τράπεζας, KPMG Limited, εκδήλωσαν επιθυμία να εξακολουθήσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους.

Με εντολή της Επιτροπείας,

Πρόεδρος

Λευκωσία, 30 Ιουνίου 2014

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών

Προς τα Μέλη της
Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ

Έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ (η "Τράπεζα") και των εξαρτημένων της (μαζί με την Τράπεζα, "το Συγκρότημα") στις σελίδες 8 μέχρι 93 οι οποίες αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2013, και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και των ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Επιτροπείας για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Η Επιτροπεία είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, και για εκείνες τις εσωτερικές ασφαλιστικές δικλίδες ελέγχου που η Επιτροπεία καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη των ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση μας, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, εξετάζουμε τις εσωτερικές ασφαλιστικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών ασφαλιστικών δικλίδων ελέγχου του Συγκροτήματος. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από την Επιτροπεία, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη με επιφύλαξη.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την ενοποιημένη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές

Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις» ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Συγκροτήματος κατά την 1η Ιανουαρίου 2013, και των αντίστοιχων ποσών στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Αφού τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Συγκροτήματος επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες σε σχέση με το κέρδος/ζημία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και που παρουσιάζεται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και σε σχέση με τις καθαρές ταμειακές ροές που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών για το εν λόγω έτος, καθώς και τυχόν αναπροσαρμογές στα αντίστοιχα ποσά για το 2012.

Γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την ενοποιημένη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις συνέπειες των θεμάτων που αναφέρονται στη παράγραφο της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη, οι ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του Συγκροτήματος του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν.

Γνώμη όσον αφορά την ενοποιημένη οικονομική θέση

Κατά τη γνώμη μας, η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης δίνει αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2013, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας, εκτός του ότι η έκταση της εργασίας μας περιορίστηκε από τα θέματα που αναφέρονται στην παράγραφο της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Τράπεζα κατάλληλα λογιστικά βιβλία, στην έκταση που φαίνεται από την εξέταση από εμάς αυτών των βιβλίων, εκτός όπως αναφέρεται στην παράγραφο της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας, και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο, εκτός όπως αναφέρεται στην παράγραφο της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση της Επιτροπείας στις σελίδες 2 μέχρι 4 συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Συγκριτικά ποσά

Τα συγκριτικά ποσά δεν είναι ελεγμένα.

Μιχάλης Μ. Αντωνιάδης, FCA
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

30 Ιουνίου 2014

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

		2013 €'000	2012 €'000
	Σημ.		
Τόκοι εισπρακτέοι	9	886.912	918.617
Τόκοι πληρωτέοι	10	(475.182)	(580.700)
Καθαρά έσοδα από τόκους		411.730	337.917
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		36.710	38.571
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες		(1.899)	(3.585)
Άλλες καθαρές ζημίες	11	(28.306)	(3.695)
Καθαρή ζημία δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση	27	(32.734)	(11.707)
Άλλα έσοδα	12	13.450	18.861
Σύνολο καθαρών εσόδων		398.951	376.362
Κόστος προσωπικού	13	(125.633)	(127.410)
Αποσβέσεις	15	(13.785)	(14.275)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	16	(63.853)	(70.146)
Σύνολο εξόδων		(203.271)	(211.831)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση		195.680	164.531
Καθαρά έξοδα χρηματοδότησης	17	(252)	(184)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν το φόρο	31	8	19
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	26	(16.900)	(2.000)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	25	(4.234)	(149)
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	21	(1.868.796)	(173.963)
Ζημία πριν τη φορολογία		(1.694.494)	(11.746)
Φορολογία	18	(3.200)	(5.611)
Καθαρή ζημία για το έτος		(1.697.694)	(17.357)
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων		(22.242)	(8.756)
Φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα	18	(356)	79
		(22.598)	(8.677)
Ποσά που θα ή πιθανόν να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - Κέρδη δίκαιης αξίας	25	3.360	2.271
		3.360	2.271
Λοιπά συνολικά έξοδα για το έτος		(19.238)	(6.406)
Συνολικά έξοδα για το έτος		(1.716.932)	(23.763)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 93 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας - γη και κτίρια €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας - χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Αποθεματικό ενοποίησης €'000	Τακτικό αποθεματικό που απαιτείται από νομοθεσία €'000	Κέρδη προς διανομή €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2012	97.855	196.706	(9.444)	38.980	1.119.311	-	1.443.408
Συνολικά έσοδα							
Καθαρή ζημία για το έτος	-	-	-	-	-	(17.357)	(17.357)
Λοιπά συνολικά έσοδα							
Αποθεματικό δίκαιης αξίας - γη και κτίρια							
Κέρδη δίκαιης αξίας - μετά τη φορολογία	28 & 42	-	(8.112)	-	-	-	(8.112)
Αποθεματικό δίκαιης αξίας - χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση							
Αλλαγή δίκαιης αξίας	25	-	-	2.271	-	-	2.271
Πρόνοια για φιλανθρωπικούς σκοπούς		-	-	-	-	746	746
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος		-	(8.112)	2.271	-	746	(5.095)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες							
Έκδοση μετοχών	44	2.981	-	-	-	-	2.981
Αύξηση στο αποθεματικό ενοποίησης		-	-	-	146	-	146
Μεταφορά ζημιάς για το έτος		-	-	-	-	(17.357)	-
		2.981	-	-	146	(17.357)	3.127
Στις 31 Δεκεμβρίου 2012	100.836	188.594	(7.173)	39.126	1.102.700	-	1.424.083

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 93 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας - γη και κτίρια €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Αποθεματικό ενοποίησης €'000	Τακτικό αποθεματικό που απαιτείται από νομοθεσία €'000	Κέρδη προς διανομή €'000	Σύνολο €'000
Την 1 Ιανουαρίου 2013	100.836	188.594	(7.173)	39.126	1.102.700	-	1.424.083
Συνολικά έσοδα							
Καθαρή ζημία για το έτος	-	-	-	-	-	(1.697.694)	(1.697.694)
Λοιπά συνολικά έσοδα							
Αποθεματικό δίκαιης αξίας - γη και κτίρια							
Κέρδη δίκαιης αξίας - μετά τη φορολογία	28 & 42	(21.886)	-	-	-	-	(21.886)
Αποθεματικό δίκαιης αξίας - χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση							
Αλλαγή δίκαιης αξίας	25	-	3.360	-	-	-	3.360
Πρόνοια για φιλανθρωπικούς σκοπούς	40	-	-	-	(1.758)	-	(1.758)
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος	-	(21.886)	3.360	-	(1.758)	-	(20.284)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες							
Αύξηση στο αποθεματικό ενοποίησης	-	-	-	792	-	-	792
Μεταφορά ζημιάς για το έτος	-	-	-	-	(1.697.694)	1.697.694	-
	-	-	-	792	(1.697.694)	1.697.694	792
Στις 31 Δεκεμβρίου 2013	100.836	166.708	(3.813)	39.918	(596.752)	-	(293.103)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 93 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

		2013 €'000	2012 €'000
	Σημ.		
Ροή μετρητών από εργασίες			
Ζημία πριν τη φορολογία		(1.694.494)	(11.746)
Αναπροσαρμογές για:			
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	21	1.868.796	173.963
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	28	12.859	12.811
Απόσβεση λογισμικών προγραμμάτων	29	922	1.459
Απόσβεση δικαιωμάτων χρήσης	29	4	5
Μερίδιο ζημίας/(κέρδους) και διαγραφές στις συνδεδεμένες εταιρείες	31	4	(19)
Ζημία από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	28	77	128
Ζημίες δικαίων αξιών σε επενδυτικά ακίνητα	27	32.734	11.707
Κέρδη δικαίων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	24	(49)	(32)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	25	4.234	149
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	26	16.900	2.000
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για ανάπτυξη	11	2.654	1.205
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων προς πώληση	23	17.813	2.255
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	28	7.867	174
(Πίστωση) στα αποτελέσματα για σχέδια αφυπηρέτησης προσωπικού	43	(4.077)	-
Χρέωση / (πίστωση) στα αποτελέσματα για προβλέψεις για άλλες υποχρεώσεις και επιβαρύνσεις	43	216	(292)
Εισόδημα από επενδύσεις σε κρατικά αξιόγραφα	9	(450)	(2.212)
Εισόδημα από επενδύσεις σε χρεόγραφα	9	(57.800)	(70.392)
Πιστωτικά μερίσματα		(23)	(336)
Πιστωτικούς τόκους	11	(56)	(35)
Χρεωστικούς τόκους	17	33	34
Ροή μετρητών από εργασίες πριν από αλλαγές στο κεφάλαιο κινήσεως		208.164	120.826
Μείωση σε καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες		-	168.693
Μείωση / (αύξηση) σε καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα		10.315	(146.004)
Μείωση στα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες		599.478	-
Αύξηση / (μείωση) στις συμφωνίες επαναγοράς		1.123	(98.575)
Μείωση στα αποθέματα		4.402	7.403
(Αύξηση) / μείωση στα ακίνητα προς πώληση		(22.791)	35.632
Μείωση στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία		15.330	-
Αύξηση στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(5)	(20)
Μείωση στις καταθέσεις πελατών		(1.723.738)	(684.206)
Μείωση στις λοιπές υποχρεώσεις		(4.852)	-
Μείωση στο αναβαλλόμενο εισόδημα		(8)	-
Ροή μετρητών για εργασίες (Πληρωμή)/ επιστροφή φόρων		(912.582)	(596.251)
Πληρωμή για σχέδια αφυπηρέτησης προσωπικού		(4.955)	6.677
		(1.210)	(16.483)
Καθαρή ροή μετρητών για εργασίες		(918.747)	(606.057)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 93 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες

Εισόδημα από επενδύσεις σε κρατικά αξιόγραφα	9	450	2.212
Εισόδημα από επενδύσεις σε χρεόγραφα	9	57.800	70.392
Πληρωμή για αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	29	(268)	(1.073)
Πληρωμή για αγορά ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	28	(30.477)	(29.547)
Πληρωμή για αγορά ακινήτων για επένδυση	27	(4.650)	(2.945)
Πληρωμή για αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	25	(12.665)	(7.904)
Πληρωμή για αγορά επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες	30	-	513
Πληρωμή για αγορά επενδύσεων σε συνδεδεμένες εταιρείες	31	-	(196)
Είσπραξη από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	28	2.289	28
Είσπραξη από πώληση ακινήτων για επένδυση	27	556	-
Είσπραξη από πώληση επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	26	699.421	412.710
Είσπραξη τόκων		56	35
Είσπραξη μερισμάτων		23	336

Καθαρή ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες

712.535 444.561

Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Είσπραξη από έκδοση μετοχών	44	-	2.981
Εξαγορά δανειακού κεφαλαίου	38	(20.110)	-
Πληρωμή τόκων		(33)	(34)

Καθαρή ροή μετρητών (για) / από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

(20.143) 2.947

Καθαρή μείωση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους **(226.355)** (158.549)

1.196.056 1.354.605

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους

46 **969.701** 1.196.056

Οι σημειώσεις στις σελίδες 14 μέχρι 93 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

1. Γενικά

1.1 Σύσταση Εταιρείας

Η Τράπεζα ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1937 (αριθμός εγγραφής 88) ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, του άρθρου 11 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων του 1923 και 1937. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία, Τ.Θ. 24537, 1389 Λευκωσία.

Σύμφωνα με τους όρους του Μνημονίου Συναντίληψης που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, Ευρωπαϊκής Επιτροπής και Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου ("Τρόικα") ο αριθμός των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων ("ΣΠΙ") μειώνεται στα 18, με τις Γενικές Συνελεύσεις των Μελών να εγκρίνουν τις συγχωνεύσεις τον Σεπτέμβριο του 2013. Στις 4 Οκτωβρίου 2013 εκδόθηκε το διάταγμα κρατικοποίησης του Συνεργατισμού με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου να ορίζεται στο €1,5 δις. Η συμφωνία για την παραχώρηση του ομολόγου που εκδόθηκε από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας για την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Κινήματος υπογράφηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2014.

Σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, το Μνημόνιο και τα δύο κυβερνητικά διατάγματα που εκδόθηκαν στις 4 Οκτωβρίου 2013 και στις 29 Ιανουαρίου 2014 το ποσοστό συμμετοχής των δικαιωμάτων ψήφου της Κυπριακής Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας ("ΣΚΤ") ανέρχεται στο 99% και των υφιστάμενων μετόχων στο 1%. Την ίδια ώρα η ΣΚΤ καθίσταται 99% μέτοχος στα 18 εναπομείναντα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα.

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον

Στις 25 Μαρτίου 2013 οι διαπραγματεύσεις μεταξύ Κυπριακής Δημοκρατίας και Eurogroup κατέληξαν, σε επίτευξη συμφωνίας για την παροχή οικονομικής βοήθειας προς την Κυπριακή Δημοκρατία μέχρι €10 δις και καθόρισαν πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής. Από το ποσό των €10 δις τα €2,5 δις είναι διαθέσιμα για ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζικών ιδρυμάτων της Κύπρου, συμπεριλαμβανομένου και του Συνεργατισμού, εκτός από την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και της Κυπριακής Λαϊκής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ.

Επιπλέον αποφασίζεται όπως η Τράπεζα Κύπρου και η Λαϊκή τεθούν υπό καθεστώς εξυγίανσης και μεταφερθούν από τη Λαϊκή Τράπεζα στοιχεία ενεργητικού, ασφαλισμένες καταθέσεις και €9 δις που αντλήθηκαν από το μηχανισμό έκτακτης ρευστότητας (ELA) στην Τράπεζα Κύπρου. Η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας Κύπρου ολοκληρώθηκε σύμφωνα με τα σχετικά διατάγματα της Αρχής Εξυγίανσης μέσω "Διάσωσης με Ίδια Μέσα", δηλαδή με μερική μετατροπή ανασφάλιστων καταθέσεων σε μετοχές. Επίσης, οι κάτοχοι μετοχών και πιστωτικών τίτλων της Τράπεζας Κύπρου έχουν συνεισφέρει στην ανακεφαλαιοποίηση της μέσω της απορρόφησης ζημιών.

Σύμφωνα με το κείμενο του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής στόχος του είναι να αντιμετωπίσει βραχυπρόθεσμες και μεσοπρόθεσμες οικονομικές, δημοσιονομικές και διαρθρωτικές προκλήσεις που αντιμετωπίζει η Κύπρος. Οι βασικοί στόχοι του προγράμματος είναι:

- (1) να αποκαταστήσει την ευρωστία του Κυπριακού τραπεζικού τομέα και να αποκαταστήσει την εμπιστοσύνη των καταθετών και της αγοράς με την ενδελεχή αναδιάρθρωση και σμίκρυνση των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, την ενίσχυση της εποπτείας και την αντιμετώπιση της αναμενόμενης ανεπάρκειας κεφαλαίων, σύμφωνα με την πολιτική συμφωνία στο Eurogroup στις 25 Μαρτίου 2013,
- (2) να συνεχίσει την τρέχουσα διαδικασία δημοσιονομικής εξυγίανσης για να διορθώσει το υπερβολικό δημοσιονομικό έλλειμμα της κυβέρνησης, το ταχύτερο δυνατό, ιδιαίτερα μέσω μέτρων μείωσης των τρεχουσών πρωτογενών δαπανών, και της διατήρησης, μεσοπρόθεσμα, της δημοσιονομικής εξυγίανσης, ιδιαίτερα μέσω μέτρων αύξησης της αποτελεσματικότητας των δημοσίων δαπανών εντός ενός μεσοπρόθεσμου δημοσιονομικού πλαισίου, να ενισχύσει την είσπραξη εσόδων και να βελτιώσει τη λειτουργία του δημόσιου τομέα, και
- (3) να εφαρμόσει διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις ώστε να υποστηριχθεί η ανταγωνιστικότητα και η βιώσιμη και ισορροπημένη ανάπτυξη, επιτρέποντας τη διόρθωση των μακροοικονομικών ανισορροπιών, και συγκεκριμένα μέσω της μεταρρύθμισης του συστήματος αυτόματης τιμαριθμικής αναπροσαρμογής και της απομάκρυνσης των εμποδίων στην ομαλή λειτουργία των αγορών υπηρεσιών.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

Το τελικό κείμενο του Μνημονίου Συναντίληψης με την Τρόικα εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας και την Κυπριακή Βουλή και επικυρώθηκε από τα κράτη μέλη της ευρωζώνης.

Στις 27 Μαρτίου 2013 εκδίδεται το πρώτο διάταγμα που αφορά τους περιορισμούς στις τραπεζικές συναλλαγές. Η έκταση και η διάρκεια των περιορισμών αποφασίζονται και αναθεωρούνται από τον Υπουργό Οικονομικών και το Διοικητή της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Τα προσωρινά περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές συναλλαγές και τις συναλλαγές με μετρητά περιλαμβάνουν περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών, στην εξαργύρωση επιταγών σε μετρητά και περιορισμούς στη μεταφορά χρημάτων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

Στις 29 Μαρτίου 2013, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εξέδωσε διατάγματα αναφορικά με τη Λαϊκή Τράπεζα και την Τράπεζα Κύπρου, εφαρμόζοντας μέτρα για τις δύο αυτές τράπεζες δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμου του 2013.

Στις 18 Απριλίου 2013 εγκρίθηκαν από τη Βουλή τα νομοσχέδια που προβλέπουν αύξηση του εταιρικού φόρου από 10% στο 12,5%, αύξηση του συντελεστή της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα επί των τόκων από 15% σε 30% καθώς και αύξηση του ειδικού φόρου στα πιστωτικά ιδρύματα από 0,11% στο 0,15%.

Με ανακοίνωση της στις 24 Απριλίου 2013, η Κεντρική Τράπεζα αναφέρει ότι υπήρξε συμφωνία με τα τραπεζικά ιδρύματα στην Κύπρο, που προβλέπει ότι αν το προσφερόμενο από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα επιτόκιο για κατάθεση υπερβεί το euribor συν 300 μονάδες βάσης, τότε το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να διατηρεί επιπρόσθετα ειδικά ίδια κεφάλαια.

Στις 2 Μαΐου 2013 τα κυπριακά ομόλογα επανακτούν τη δυνατότητα να χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για σκοπούς χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, ενώ στις 13 Μαΐου 2013 ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας (ΕΜΣ) ανακοινώνει την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του για την αποδέσμευση της πρώτης δόσης ύψους €3 δις από το πακέτο στήριξης της Κύπρου και εκταμίευση των πρώτων €2 δις.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) αφού αξιολόγησε το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο όσον αφορά τη διαδικασία παραχώρησης των χορηγήσεων, τη διαδικασία απομείωσης περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεων και τον χειρισμό των εξασφαλίσεων των προβλέψεων, άρχισε να εισάγει σειρά κανονιστικών τροποποιήσεων. Στις 17 Φεβρουαρίου 2014 εκδόθηκε από την ΚΤΚ οδηγία που καλύπτει Πολιτική Απομείωσης δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων. Η Οδηγία τίθεται σε άμεση ισχύ και οι απαιτήσεις δημοσιοποίησης στοιχείων πρέπει να εφαρμοστούν για το έτος 2013.

Η μεταρρύθμιση του νομικού πλαισίου κατάσχεσης και αφερεγγυότητας είναι ύψιστης σημασίας, έτσι ώστε να δοθούν ισορροπημένα κίνητρα σε δανειολήπτες και δανειοδότες να διαπραγματευτούν και να καταλήξουν σε συμφωνία αναφορικά με την αναδιάρθρωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, αποφεύγοντας την ίδια στιγμή καταστάσεις διαζόντως επαχθείς.

Η ολοκλήρωση της αξιολόγησης υπόκειται σε διαδικασία έγκρισης τόσο από την Ευρωπαϊκή Ένωση όσο και από το ΔΝΤ και αναμένεται να εξεταστεί από το Eurogroup, το συμβούλιο των διοικητών του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας και την εκτελεστική επιτροπή του ΔΝΤ μέχρι τις αρχές Ιουλίου.

1.3 Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας περί Συνεργατικών Εταιρειών και η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών. Όλες οι δραστηριότητες διεξάγονται στην Κύπρο.

1.4 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος, αντιπροσωπεύει έσοδα από τόκους, δικαιώματα και προμήθειες και λοιπά έσοδα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

2. Βάση ετοιμασίας

2.1 ήλωση συμμόρφωσης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις πρόνοιες του Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου του 1985 όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε.

2.2 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας. Τα ποσά που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Το νόμισμα λειτουργίας είναι το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται το Συγκρότημα και στο οποίο τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων επιμετρούνται.

2.3 Βάση επιμέτρησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση στη δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των ακινήτων για επένδυση, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2.4 Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Παρά τις πρόσφατες εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον της Κύπρου όπως αναφέρονται στις σημειώσεις 1.2 και 3.8 μέχρι 3.14 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η Διεύθυνση και η Επιτροπεία του Συγκροτήματος στην βάση της ανάλυσης στην σημείωση 3.15 έχουν ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον.

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων

Η ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαιτεί από την διεύθυνση να κάνει εκτιμήσεις και να χρησιμοποιεί κρίση και παραδοχές οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Συγκροτήματος και τα υπό αναφορά ποσά των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της διεύθυνσης της Τράπεζας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι εκτιμήσεις και οι υποστηρίζουσες παραδοχές αξιολογούνται σε συνεχή βάση. Αναθεωρήσεις σε λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται αν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο, ή την περίοδο της αναθεώρησης και μελλοντικές περιόδους αν η αναθεώρηση επηρεάζει τόσο την τρέχουσα όσο και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για εκτιμήσεις οι οποίες περιέχουν σημαντικό ρίσκο για ουσιώδης αναπροσαρμογές για το επόμενο έτος παρουσιάζονται πιο κάτω:

3.1 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται σε αποσβεσμένο κόστος αξιολογούνται για απομείωση με την βάση που επεξηγείται στη σημείωση 6.22.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.1 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων (συνέχεια)

Το ποσό της ζημιάς για περιουσιακά στοιχεία που εξετάζονται σε ατομική βάση βασίζεται στις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της διεύθυνσης για την παρούσα αξία των εκτιμωμένων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισπραχθούν. Για τον καθορισμό αυτών των ταμειακών ροών η διεύθυνση ασκεί την κρίση της αναφορικά με την οικονομική κατάσταση του χρεώστη και την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία της υποκείμενης εξασφάλισης.

Ζημιά για απομείωση υπολογίζεται επίσης σε συλλογική βάση για περιουσιακά στοιχεία που εξετάστηκαν μεμονωμένα και δεν παρουσίασαν απομείωση (έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί) και για χορηγήσεις με ομογενή χαρακτηριστικά που δεν αξιολογήθηκαν ως σημαντικά σε ατομική βάση.

Η πρόβλεψη για ζημιές που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί καλύπτει πιστωτικές ζημιές που είναι εγγενής σε χορηγήσεις και επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη που να δεικνύει ότι υπάρχουν απομειωμένα στοιχεία αλλά αυτά τα στοιχεία δεν έχουν εντοπιστεί.

Στην αξιολόγηση για την ανάγκη για συλλογική πρόβλεψη, η διεύθυνση λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η πιστοληπτική δυνατότητα, το μέγεθος του χαρτοφυλακίου και οικονομικούς παράγοντες. Η διεύθυνση κάνει επίσης παραδοχές για τον υπολογισμό της πρόβλεψης με βάση την ιστορική εμπειρία και την τρέχουσα οικονομική κατάσταση. Η ακρίβεια της πρόβλεψης εξαρτάται από τις παραδοχές και τις παραμέτρους του μοντέλου που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό της πρόβλεψης.

Το Συγκρότημα προβαίνει στην παραχώρηση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες τα οποία εξασφαλίζονται από εγγυήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας. Το Συγκρότημα δεν αναγνωρίζει οποιαδήποτε πρόβλεψη για απομείωση λόγω των κυβερνητικών εγγυήσεων. Αυτή η απόφαση του Συγκροτήματος απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία, το Συγκρότημα πιστεύει ότι έχει τηρήσει όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες συμφωνίες με την Κυβέρνηση και ως εκτούτου δεν έχει αναγνωρίσει προβλέψεις για αυτή την κατηγορία δανείων.

Επενδύσεις σε μετοχές αξιολογούνται για απομείωση με την βάση που επεξηγείται στη σημείωση 6.22. Σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην δίκαιη αξία κάτω από το κόστος για επενδύσεις σε μετοχές θεωρείται αντικειμενική απόδειξη για απομείωση.

Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα αξιολογούνται για απομείωση λαμβάνοντας υπόψη την πιστοληπτική δυνατότητα όπως αντικατοπτρίζεται στις αποδόσεις των χρεογράφων, στις αξιολογήσεις των οίκων αξιολόγησης, την δυνατότητα του κράτους να πάρει χρηματοδότηση από τις αγορές καθώς και το κατά πόσο το κράτος έχει καταφύγει σε μηχανισμούς στήριξης για οικονομική υποστήριξη.

Επενδύσεις σε χρεόγραφα που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους υφίστανται απομείωση στην περίπτωση που η λογιστική τους αξία υπερβαίνει το ποσό που εκτιμάται ότι είναι ανακτήσιμο. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται με βάση την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις που σχετίζονται με την οικονομική κατάσταση του εκδότη, την παραβίαση όρων συμβολαίων και την πιθανότητα πτώχευσης του εκδότη.

3.2 Υπολογισμός δίκαιης αξίας

Η μεταβλητότητα που υπάρχει στην αγορά ακινήτων και η μείωση στον όγκο συναλλαγών αυξάνουν σημαντικά την αβεβαιότητα του ορθού προσδιορισμού της δίκαιης αξίας των ακινήτων. Τα ακίνητα που κατέχει το Συγκρότημα για ίδια χρήση επιμετρούνται στη δίκαιη αξία μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από εκτιμήσεις επαγγελματιών εκτιμητών που βασίζονται σε ενδείξεις της αγοράς για την υφιστάμενη χρήση τους και γίνεται σε τακτά διαστήματα ούτως ώστε η λογιστική αξία να μην διαφέρει ουσιωδώς από τη δίκαιη αξία.

Τα ακίνητα που κατέχει το Συγκρότημα για επένδυση επιμετρούνται στη δίκαιη αξία. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από εκτιμήσεις επαγγελματιών εκτιμητών που βασίζονται σε ενδείξεις της αγοράς για την υφιστάμενη χρήση τους και γίνεται στο τέλος κάθε έτους.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.2 Υπολογισμός δίκαιης αξίας (συνέχεια)

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά επανεξετάζονται περιοδικά από εξειδικευμένο προσωπικό που επιβεβαιώνει την εγκυρότητά τους. Στο μέγιστο δυνατό βαθμό, τα μοντέλα αποτίμησης βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, αλλά και παράγοντες όπως ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου και της μεταβλητότητας που απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές από τη διοίκηση. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

3.3 Φορολογία

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα, με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

3.4 Προβλέψεις για πεπαλαιωμένα και βραδυκίνητα αποθέματα

Το Συγκρότημα εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις αναφορικά με την ικανότητα πώλησης των προϊόντων και την ανάλογη αξία τους στην περίπτωση πώλησης. Η πρόβλεψη για τα αποθέματα βασίζεται στην προηγούμενη πείρα της διεύθυνσης, βάσει της οποίας γίνεται πρόβλεψη λαμβάνοντας υπόψη τόσο την αξία των αποθεμάτων, όσο και την κίνηση και αποθηκευμένη ποσότητα που υπάρχει σε κάθε κατηγορία.

Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η αναθεώρηση της αξίας των αποθεμάτων είναι συνεχής και η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης αποθεμάτων εξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και αναπροσαρμόζονται ανάλογα.

3.5 Δίκαιη αξία μη εισηγμένων κρατικών αξιόγραφων, μετοχών, ομολόγων και παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία των κρατικών αξιόγραφων, των μετοχών, των ομολόγων και των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά επανεξετάζονται περιοδικά από εξειδικευμένο προσωπικό που επιβεβαιώνει την εγκυρότητά τους. Στο μέγιστο δυνατό βαθμό, τα μοντέλα αποτίμησης βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, αλλά και παράγοντες όπως ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου και της μεταβλητότητας που απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές από τη διοίκηση. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

3.6 Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των επενδύσεων, το ρυθμό αύξησης των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μελλοντικές αυξήσεις στα ωφελήματα αφυπηρέτησης όπου είναι αναγκαίο. Το Συγκρότημα κάνει αυτές τις παραδοχές βασισμένο σε προσδοκίες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς, χρησιμοποιώντας τις καλύτερες εκτιμήσεις για κάθε παράμετρο, καλύπτοντας την περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.7 Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος αγοράς τους και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης χρήσης τους. Για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται από συνενώσεις επιχειρήσεων, ως κόστος αγοράς θεωρείται η δίκαιη τους αξία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη χρήση ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστο μία φορά ανά έτος. Ο έλεγχος αυτός διεξάγεται με την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση των άυλων περιουσιακών στοιχείων, χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς και τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επιμέρους περιουσιακού στοιχείου, το Συγκρότημα εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

3.8 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού

Στις 14 Ιουνίου 2013 η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ανακοινώνει ότι μετά από διαβούλευση με την Τρόικα οι τελικές ανάγκες των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων ανέρχονται σε €1,5 δις. Στις 5 Σεπτεμβρίου 2013 η Βουλή εγκρίνει τις προτάσεις νόμου που αφορούν την εποπτεία και κρατικοποίηση του Συνεργατισμού.

Κατά την διάρκεια του Σεπτεμβρίου 2013 πραγματοποιήθηκαν Γενικές Συνελεύσεις των Μελών των 93 Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (ΣΠΙ) στις οποίες εγκρίθηκαν οι συγχωνεύσεις που προνοούσε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης με αποτέλεσμα ο αριθμός των ΣΠΙ να μειωθεί σε 18.

Στις 27 Σεπτεμβρίου 2013 ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας ανακοίνωσε την εκταμίευση €1,5 δις προς την Κύπρο, ποσό που προορίζεται για την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα.

Στις 4 Οκτωβρίου 2013 εκδόθηκε το διάταγμα κρατικοποίησης του Συνεργατισμού. Σύμφωνα με το Διάταγμα, το μετοχικό κεφάλαιο της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας (ΣΚΤ) αυξάνεται κατά €1,5 δις με την έκδοση νέων μετοχών, οι οποίες καλύπτονται εξ ολοκλήρου από την Κυπριακή Δημοκρατία με την παροχή ομολόγου στην ΣΚΤ ισόποσης ονομαστικής αξίας του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Στήριξης διάρκειας 18 μηνών, το οποίο είτε θα ανανεωθεί είτε θα γίνει ανταλλαγή κατά τη λήξη του με μετρητά. Η εφαρμογή του διατάγματος είναι υπό την αίρεση της τελικής έγκρισης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Συνεργατισμού από την Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Με βάση τροποποιημένο διάταγμα που δημοσιεύτηκε στην επίσημη εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 29 Ιανουαρίου 2014 και με βάση έκθεση αποτίμησης της αξίας των μετοχών της ΣΚΤ που πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητο οίκο, το ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου της Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανέρχεται στο ενενήντα εννέα τοις εκατόν (99%) και των υφιστάμενων μετόχων της ΣΚΤ στο ένα τοις εκατόν (1%). Προς αυτόν τον σκοπό, ιδρύεται Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της ΣΚΤ στην οποία μεταφέρονται οι υφιστάμενοι μέτοχοι της ΣΚΤ με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ. Η ονομαστική αξία των μετοχών της ΣΚΤ ανέρχεται στο ένα ευρώ και εικοσιοκτώ σεντ (€ 1,28) ανά μετοχή, ενώ με βάση το διάταγμα υπήρξαν συγκεκριμένες αποκοπές στο μισθολόγιο του οργανισμού.

Στις 24 Φεβρουαρίου 2014 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προχώρησε στην έγκριση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Συνεργατισμού. Τα μέτρα ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης των ΣΠΙ, είναι σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις, αναφέρει η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η οποία ενέκρινε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης των ΣΠΙ. Στις 24 Μαρτίου 2014 ολοκληρώνονται όλες οι διαδικασίες των συγχωνεύσεων. Κύριοι στόχοι του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης πέραν από τις συγχωνεύσεις είναι:

- Ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών
- Μείωση των λειτουργικών εξόδων και βελτίωση της κερδοφορίας
- Μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων
- Ενίσχυση της Κεφαλαιακής Επάρκειας
- Ενδυνάμωση του πλαισίου λειτουργίας της Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Περιορισμός του δικτύου υποκαταστημάτων

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.8 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού (συνέχεια)

Στις 28 Φεβρουαρίου 2014 υπογράφηκε η συμφωνία μεταξύ του υπουργείου οικονομικών, της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας για την εκταμίευση του €1,5 δις για ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατισμού και μεταβίβαση των μετοχών του στο Κράτος.

3.9 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο

Η πορεία του προγράμματος προσαρμογής της Κυπριακής οικονομίας έχει αξιολογηθεί τέσσερις φορές από την Τρόικα, με όλες τις αξιολογήσεις να είναι θετικές. Μετά την επικαιροποίηση του Μνημονίου Συναντίληψης το Μάιο του 2014 ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας των τραπεζών επανέρχεται στο 8%. Σύμφωνα με την Τρόικα μετά την τέταρτη αξιολόγηση, το πρόγραμμα της Κύπρου παραμένει εντός τροχιάς, ενώ οι δημοσιονομικοί στόχοι για το πρώτο τρίμηνο του 2014 έχουν επιτευχθεί.

Οι τρεις σημαντικότερες προκλήσεις είναι η μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, η διατήρηση των δημοσιονομικών σε βιώσιμη πορεία και η ολοκλήρωση των μεταρρυθμίσεων. Στο πλαίσιο της επικαιροποίησης του προγράμματος προσαρμογής της Κύπρου η κυβέρνηση έχει δεσμευθεί να προωθήσει νομοσχέδιο που θα διευκολύνει τις εκποιήσεις εξασφαλίσεων σε δάνεια μεγάλων χρεωστών.

Έχει σημειωθεί πρόοδος όσον αφορά στην ανακεφαλαιοποίηση και εξυγίανση του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα και οι τράπεζες προχωρούν με τα σχέδια αναδιάρθρωσής τους. Αυτό επέτρεψε μια σημαντική απελευθέρωση των περιορισμών στις εγχώριες συναλλαγές, σύμφωνα με τον οδικό χάρτη της κυπριακής κυβέρνησης.

Οι αρχές έχουν επίσης λάβει μέτρα για την υλοποίηση του φιλόδοξου τους προγράμματος διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Σύμφωνα με την Τρόικα, παρόλο που η ύφεση κατά το τρέχον έτος αναμένεται να είναι κάπως μικρότερη οι προοπτικές εξακολουθούν να αποτελούν πρόκληση. Η μείωση του ΑΕΠ για το 2014 έχει αναθεωρηθεί στο 4,2% έναντι 4,8%, χάρη στα καλύτερα από τα αναμενόμενα αποτελέσματα για το 2014 και άλλους πρόσφατους δείκτες που καταδεικνύουν βελτίωση της εμπιστοσύνης.

Η ανεργία παραμένει υψηλή και μεγάλα μη εξυπηρετούμενα δάνεια περιορίζουν τη δυνατότητα των τραπεζών να παρέχουν πιστώσεις στην οικονομία. Ως αποτέλεσμα, αναμένεται ότι η ανάκαμψη θα είναι ασθενέστερη απ' ό,τι προβλεπόταν προηγουμένως με αύξηση που αναμένεται να φτάσει το 0,4% για το 2015 με σταδιακή βελτίωση μελλοντικά, καθώς η εγχώρια ζήτηση περιορίζεται από την ανάγκη για μείωση των υψηλών επιπέδων χρέους.

Η Τρόικα θεωρεί ότι πρώτη βασική πρόκληση είναι η αποτελεσματική μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, γιατί αυτό είναι απαραίτητο για να καταστεί δυνατή η επανέναρξη του δανεισμού στον ιδιωτικό τομέα για τη στήριξη της ανάπτυξης και τη δημιουργία θέσεων εργασίας.

3.10. Δείκτες εποπτικών κεφαλαίων

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013, το Συγκρότημα έχει υποστεί σημαντικές ζημιές λόγω της σημαντικής αύξησης των προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων.

Ως μέρος της συμφωνίας μεταξύ της Τρόικας και της Κυπριακής κυβέρνησης τον Μάρτιο του 2013, ο Συνεργατισμός ανακεφαλαιοποιήθηκε με την έκδοση ομολόγου από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό σταθερότητας ύψους €1,5 δις και την παραχώρηση του 99% του μετοχικού του κεφαλαίου στην Κυβέρνηση.

Ο δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2013 είναι 12,6% αν το ποσό της ανακεφαλαιοποίησης είχε λογιστικοποιηθεί το 2013. Το Συγκρότημα στοχεύει στη διατήρηση της κεφαλαιακής του επάρκειας μέσω της μη διανομής κερδών ενώ, παράλληλα, η αναδιάρθρωση και πώληση μη βασικών περιουσιακών στοιχείων θα καθορίζεται με γνώμονα τη μείωση του κινδύνου και την κεφαλαιακή επάρκεια.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.10 Δείκτες εποπτικών κεφαλαίων (συνέχεια)

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, ισχύουν οι νέοι Κανονισμοί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV). Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ("ΚΤΚ") αξιολογεί τις επιλογές για την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων που σχετίζονται με τις μειώσεις του νέου δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital). Στη βάση αυτής της αξιολόγησης, η ΚΤΚ θα ορίσει τους ελάχιστους κεφαλαιακούς δείκτες λαμβάνοντας υπόψη τις παραμέτρους της αξιολόγησης της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης και της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων, σε συνεργασία με την Τρόικα και ενημερώνοντας τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας.

Μετά την ανακεφαλαιοποίησή του, το Συγκρότημα τηρεί το ελάχιστο επίπεδο για το δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων. Κατά τη διάρκεια του έτους και μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2013, το Συγκρότημα δεν τηρούσε το ελάχιστο επίπεδο για το δείκτη συνολικών ιδίων κεφαλαίων.

3.11 Ρευστότητα

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία του Συνεργατισμού παρακολουθούν σε καθημερινή βάση την κατάσταση ρευστότητας του Συγκροτήματος το οποίο θα συνεχίσει να έχει πρόσβαση στις διευκολύνσεις ρευστότητας των Κεντρικών Τραπεζών, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανόνες, όταν παραστεί ανάγκη.

Οι κυπριακές αρχές εισήγαγαν τον Μάρτιο του 2013 προσωρινά περιοριστικά μέτρα και ελέγχους διακίνησης κεφαλαίου στις τραπεζικές και τις ταμειακές συναλλαγές. Τα μέτρα αυτά παρέχουν στο Συγκρότημα κάποια χρονικά περιθώρια για να αντιμετωπίσει τη σημαντική πίεση ρευστότητας στην τοπική αγορά και τον κίνδυνο εκροής καταθέσεων. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν περιορισμούς στις αναλήψεις μετρητών και στη διακίνηση κεφαλαίων. Σημειώνεται ότι τα περιοριστικά μέτρα για τη διακίνηση κεφαλαίων εντός Κύπρου έχουν αρθεί το Μάιο του 2014.

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα δύναται να αντλήσει ρευστότητα από το Ευρωσύστημα ύψους €1,95 δις (σύμφωνα με τα στοιχεία 31 Μαΐου 2014) με εγγύηση τα διαθέσιμα κυβερνητικά ομόλογα και το Ευρωομόλογο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας. Επιπλέον υπάρχει η δυνατότητα προσφυγής για δανεισμό από την διατραπεζική αγορά με εγγύηση τα πιο πάνω ομόλογα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Η Βουλή των Αντιπροσώπων ενέκρινε στις 27 Ιανουαρίου 2014 την έκδοση επιπρόσθετων κυβερνητικών εγγυήσεων μέχρι €2,9 δις ως ενδεχόμενη εξασφάλιση σε περίπτωση ανάγκης. Αυτό δίνει τη δυνατότητα στην ΣΚΤ σε περίπτωση που παραστεί ανάγκη να εκδώσει τιτλοποιημένο ομόλογο (covered bond) ως εναλλακτικού μηχανισμού άντλησης ρευστότητας. Ως έσχατη λύση υπάρχει η δυνατότητα προσφυγής στο Μηχανισμό Έκτακτης Παροχής Ρευστότητας.

Σημειώνεται ότι ο Συνεργατισμός διαμορφώνει στρατηγική για διακράτηση και ενίσχυση της καταθετικής του βάσης ενώ διατηρεί πρόσβαση σε εναλλακτικές πηγές άντλησης ρευστότητας.

3.12 Κερδοφορία

Η κατάσταση της κυπριακής οικονομίας και το μακροοικονομικό περιβάλλον που διαμορφώθηκε επηρεάζει την κερδοφορία του Συγκροτήματος. Το 2014 το ποσοστό της ύφεσης αναμένεται να είναι 4,2%, ενώ το 2015 αναμένεται μικρή πραγματική αύξηση του ΑΕΠ. Το υψηλό ποσοστό ανεργίας αναμένεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά τη δυνατότητα των ιδιωτών δανειοληπτών για εξυπηρέτηση των δανείων τους. Τις ίδιες αρνητικές συνέπειες αναμένεται να έχει, τουλάχιστο βραχυπρόθεσμα, η συρρίκνωση του κύκλου εργασιών των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης έχουν δημιουργηθεί ανεξάρτητες, κεντρικοποιημένες και εξειδικευμένες μονάδες ανάκτησης χρεών, μέσω των οποίων το Συγκρότημα σκοπεύει να διαχειριστεί αποτελεσματικά την ανάκτηση και την αναδιάρθρωση προβληματικών δανείων, ούτως ώστε να περιορίσει το ποσοστό των προβληματικών δανείων και των προβλέψεων για απομείωση, που αναμένεται να προκύψουν λόγω της οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον το Συγκρότημα προχωρεί σε μέτρα περιορισμού των λειτουργικών εξόδων, με χαρακτηριστικό παράδειγμα τη μείωση του κόστους προσωπικού.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.13 Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test)

Ως μέρος της δημιουργίας μιας Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ένωσης και ειδικότερα ενός Κοινού Εποπτικού Μηχανισμού θα διεξαχθούν ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) με σκοπό την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στην ΕΕ απέναντι σε αντίξοες εξελίξεις στις αγορές. Η πανευρωπαϊκή άσκηση έχει σχεδιαστεί για να παρέχει στους επόπτες, στους συμμετέχοντες της αγοράς και στα ιδρύματα σταθερά στοιχεία για να ελεγχθεί και να αντιπαραβληθεί η ανθεκτικότητα των τραπεζών της ΕΕ σε αντίξοες συνθήκες. Ως πρώτο στάδιο για τη διεξαγωγή των πανευρωπαϊκών αυτών stress tests, θα διεξαχθεί Άσκηση Ελέγχου Ποιότητας Χαρτοφυλακίων (Asset Quality Review). Οι ασκήσεις, στις οποίες θα υποβληθούν μεταξύ άλλων η Τράπεζα Κύπρου, η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα, η Ελληνική Τράπεζα και η RCB, στοχεύουν στη διασφάλιση της συνοχής και της συγκρισιμότητας των αποτελεσμάτων σε όλες τις τράπεζες με βάση κοινή μεθοδολογία και σενάρια.

Όσον αφορά το κατώτατο όριο κεφαλαίου, το σενάριο βάσης θα προβλέπει 8% για τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Common Equity Tier 1) ενώ το ακραίο σενάριο 5,5%. Παράλληλα, εκτός από την κοινή δέσμη κινδύνων, οι αρμόδιες αρχές σε κάθε χώρα επιτρέπεται να υποβάλλουν τις τράπεζες και σε κινδύνους που έχουν να κάνουν με τις ιδιαιτερότητες της κάθε χώρας. Τα αποτελέσματα των πανευρωπαϊκών stress tests αναμένεται να ανακοινωθούν περί τα τέλη Οκτωβρίου 2014.

Για το σκοπό αυτό, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, παρέχει στις αρμόδιες αρχές σταθερή και συγκρίσιμη μεθοδολογία η οποία θα τους επιτρέψει να προβούν σε μια αυστηρή αξιολόγηση της ανθεκτικότητας των τραπεζών υπό συνθήκες πίεσης.

Η άσκηση έχει σχεδιαστεί σε συντονισμό με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η οποία στο πλαίσιο της προετοιμασίας της για τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) διενεργεί μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση που συμπεριλαμβάνει εκτίμηση κινδύνου, έλεγχο της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων και προσομοίωση ακραίων καταστάσεων.

Η άσκηση θα διενεργηθεί σε δείγμα τραπεζών της ΕΕ που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 50% του κάθε εθνικού τραπεζικού τομέα. Η ανθεκτικότητα των τραπεζών της ΕΕ θα αξιολογηθεί για τριετή περίοδο (2014 – 2016). Οι Τράπεζες πρέπει να θέσουν υπό πίεση ένα κοινό κατάλογο κινδύνων συμπεριλαμβανομένων του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου του κράτους, της τιτλοποίησης και του κόστους χρηματοδότησης.

Η διενέργεια της άσκησης συμπεριλαμβάνει στενή συνεργασία μεταξύ της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και των Αρμόδιων Αρχών σε κάθε κράτος μέλος, συμπεριλαμβανομένης και της ΕΚΤ. Συγκεκριμένα, η Ευρωπαϊκή Αρχή θα είναι υπεύθυνη για το συντονισμό της άσκησης σε συνεργασία με την ΕΚΤ και για τη διασφάλιση αποτελεσματικής συνεργασίας μεταξύ των εσωτερικών και των εξωτερικών εποπτών.

3.14 Αβεβαιότητες

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία του Συγκροτήματος δεν είναι σε θέση να προβλέψουν επακριβώς όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και την επίδοση που θα έχει ο Συνεργατισμός στην άσκηση Ελέγχου Περιουσιακών Στοιχείων (Asset Quality Review) και στην Προσομείωση Ακραίων Καταστάσεων (stress test) όπως αναφέρεται πιο πάνω και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, στις ταμειακές ροές, στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος και στα κεφάλαια του. Παρακολουθούν προσεχτικά τις οικονομικές εξελίξεις και λαμβάνουν μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Συνεργατισμού και τη διαχείριση της παρούσας κατάστασης αλλά και των πιθανών μελλοντικών αρνητικών εξελίξεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.14 Αβεβαιότητες (συνέχεια)

Η ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα εξαρτάται από:

- Την πορεία της Κυπριακής οικονομίας, την πορεία των τιμών των ακινήτων στην Κύπρο και τη δυνατότητα των δανειοληπτών να αποπληρώνουν τις δανειακές τους υποχρεώσεις.
- Τη διαμόρφωση του διεθνούς οικονομικού περιβάλλοντος και κυρίως στις αγορές που επηρεάζουν την Κύπρο.
- Την επιτυχή εφαρμογή του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος και την πραγματοποίηση του μακροοικονομικού σεναρίου το οποίο αποτέλεσε τη βάση προετοιμασίας του.
- Τη συνεχιζόμενη ανάγκη για διατήρηση και ενίσχυση της ρευστότητας και τη διαθεσιμότητα των μηχανισμών άντλησης ρευστότητας μέσω της Κεντρικής Τράπεζας.
- Την έκβαση της συνολικής αξιολόγησης της ΕΚΤ, η οποία μπορεί να αποκαλύψει επιπρόσθετες κεφαλαιακές ανάγκες για το Συγκρότημα.

3.15 Αξιολόγηση συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία του Συγκροτήματος, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες και τα μέτρα που λήφθηκαν για στήριξη της Κυπριακής οικονομίας και τις ληφθείσες και προγραμματισμένες ενέργειες όπως αυτές παρουσιάζονται λεπτομερώς στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, έχουν ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον και ως εκ τούτου, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να ετοιμάζονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για τους ακόλουθους λόγους:

- Το Συγκρότημα έχει ανακεφαλαιοποιηθεί επιτυχώς ενώ στο πρόγραμμα στήριξης υπάρχει επιπλέον €1 δις διαθέσιμο για σκοπούς ανακεφαλαιοποίησης του κυπριακού τραπεζικού συστήματος.
- Αναμένεται ότι η Τρόικα θα συνεχίσει να παρέχει την απαιτούμενη χρηματοδοτική στήριξη στην Κύπρο σύμφωνα με το Μνημόνιο.
- Η υλοποίηση ενεργειών σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης θα βελτιώσει περαιτέρω την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα του Συγκροτήματος.
- Οι δείκτες ρευστότητας μετά τη χορήγηση του ομολόγου ανακεφαλαιοποίησης κρίνονται επαρκής ενώ ο Οργανισμός διατηρεί την πρόσβαση του σε εναλλακτικές πηγές άντλησης ρευστότητας.

4. Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά το τρέχον έτος, το Συγκρότημα υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα ΔΠΧΑ που σχετίζονται με τις εργασίες του. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος εκτός από την υιοθέτηση του Διεθνές Λογιστικού Προτύπου ("ΔΛΠ") 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση στοιχείων στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα» όπου απαιτείται ο διαχωρισμός των λοιπών συνολικών εσόδων σε δύο ομάδες, με βάση αν αυτά είναι πιθανόν στο μέλλον να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων ή όχι, και του ΔΠΧΑ 13 «Αποτίμηση της Δίκαιης Αξίας» όπου απαιτούνται πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε σχέση με την επιμέτρηση της δίκαιης αξίας.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

5. ΔΠΧΑ και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Τα ακόλουθα Πρότυπα, Αναθεωρήσεις σε Πρότυπα και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες χρήσεις που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2013. Το Συγκρότημα δεν προτίθεται να υιοθετήσει τα πιο κάτω πριν την ημερομηνία ισχύος τους.

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στην Ερμηνεία 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (ή δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Το νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο είδη: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες ή κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποιήσεις συμμετοχών σε Άλλες Οντότητες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς επιχειρήσεις, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες ειδικής δομής (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

Μεταβατικές οδηγίες για ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση των διατάξεων μετάβασης των ανωτέρω προτύπων. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι «ημερομηνία αρχικής εφαρμογής» είναι η έναρξη της ετήσιας περιόδου στην οποία εφαρμόζεται για πρώτη φορά το ΔΠΧΠ 10. Σε περίπτωση που το συμπέρασμα όσον αφορά την ενοποίηση ή μη του Ομίλου κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής είναι διαφορετικό σε σχέση με εκείνο που επέβαλαν οι διατάξεις του ΔΛΠ 27 και της Διερμηνείας 12, υπάρχει υποχρέωση αναδρομικής προσαρμογής μόνο της αμέσως προηγούμενης συγκριτικής περιόδου. Η παρουσίαση αναδρομικά προσαρμοσμένων πληροφοριών για προηγούμενες περιόδους είναι προαιρετική. Αντίστοιχη εξαίρεση για την παρουσίαση αναπροσαρμοσμένων πληροφοριών συγκριτικών περιόδων παρέχεται και στις τροποποιημένες διατάξεις μετάβασης των ΔΠΧΑ 11 και 12. Επιπλέον, οι γνωστοποιήσεις που αφορούν μη ενοποιούμενες εταιρείες ειδικής δομής (structured entities) δεν είναι υποχρεωτικές για καμία συγκριτική περίοδο πριν από την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 12. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση της οδηγίας στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

5. ΔΠΧΑ και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (συνέχεια)

Επενδυτικές Οντότητες - Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, 12 και ΔΛΠ 27 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε την ανωτέρω τροποποίηση με την οποία προσδιορίζεται η έννοια των «Επενδυτικών Εταιρειών» και παρέχεται εξαιρεση ως προς την υποχρέωση τους να ενοποιούν εταιρείες που ελέγχουν. Συγκεκριμένα, μια επενδυτική εταιρεία δεν θα ενοποιεί τις θυγατρικές της, ούτε θα εφαρμόζει τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 3 όταν αποκτά τον έλεγχο άλλης οντότητας, αλλά θα αποτιμά τις επενδύσεις της σε θυγατρικές στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 9. Εξαιρεση στον ανωτέρω κανόνα είναι οι θυγατρικές εταιρείες που δεν κατέχονται με σκοπό την αποκόμιση κέρδους από την επένδυση, αλλά για την παροχή υπηρεσιών που σχετίζονται με τη δραστηριότητα της επενδυτικής εταιρείας. Διευκρινίζεται, ωστόσο, ότι η μητρική επενδυτική εταιρεία, που δεν θεωρείται και η ίδια επενδυτική εταιρεία, θα ενοποιεί όλες τις εταιρείες που ελέγχει, συμπεριλαμβανομένων αυτών που ελέγχονται μέσω της επενδυτικής εταιρείας. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των τροποποιήσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 τους όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Αναθεωρημένο) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του λογιστικού προτύπου είναι να ορίσει το λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης σύμφωνα με τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Συμψηφισμός των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Με τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 διευκρινίζεται, στο ενδεχόμενο συμψηφισμού χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, η έννοια του «επί του παρόντος έχει ένα νόμιμα εκτελεστό δικαίωμα συμψηφισμού» και ότι ορισμένα συστήματα ακαθάριστου διακανονισμού (gross settlement) μπορούν να θεωρηθούν ισοδύναμα προς τον καθαρό διακανονισμό (net settlement). Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 36 (Τροποποιήσεις) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμων ποσών για μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Οι Τροποποιήσεις εισαγάγουν την γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων, εφόσον το ποσό βασίζεται στην δίκαιη αξία μείον το κόστος διάθεσης. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

5. ΔΠΧΑ και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (συνέχεια)

ΔΛΠ 39 (Τροποποιήσεις) «Ανανέωση οφειλής επί παραγώγων και συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης σε μια κατάσταση όπου ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται ώστε να εκκαθαριστεί με έναν νέο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονιστικών διατάξεων, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014).

Η Διερμηνεία 21 παρέχει οδηγίες σχετικά με το πότε θα πρέπει να αναγνωρίζεται μία υποχρέωση για εισφορά που επιβάλλεται από μια κυβέρνηση, τόσο για τις εισφορές που αντιμετωπίζονται λογιστικά σύμφωνα με το ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία καθώς και εκείνων όπου ο χρόνος και το ποσό της εισφοράς είναι βέβαιο. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση της διερμηνείας στις οικονομικές του καταστάσεις.

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» Γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2015).

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις απαιτήσεις για γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου αλλά για τα οποία το Συγκρότημα έχει συνεχιζόμενη ανάμιξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αποφάσισε προσωρινά να ζητήσει την εφαρμογή του προτύπου αυτού για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε στις 12 Νοεμβρίου 2009 την πρώτη φάση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο αφού ολοκληρωθεί θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39. Η πρώτη φάση του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου μίας οικονομικής οντότητας για τη διαχείριση των εν λόγω στοιχείων και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Καταργούνται οι τέσσερις κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε μία εκ των δύο κατηγοριών επιμέτρησης: αποσβεσμένο κόστος και δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιστική Αναβολή Λογαριασμών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης να συνεχίσει να χρησιμοποιεί, με κάποιες περιορισμένες αλλαγές, για κάποια «υπόλοιπα λογαριασμών κανονιστικής αναβολής» σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές τόσο κατά την αρχική υιοθέτηση των ΔΠΧΑ όσο και για τις επακόλουθες οικονομικές καταστάσεις. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση): «Παροχές σε εργαζομένους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014).

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις που σχετίζονται με το πώς οι παροχές από εργαζομένους ή από τρίτα μέρη που συνδέονται με την υπηρεσία, θα πρέπει να αποδίδονται σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των προσφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας, στην εν λόγω προσφορά, μπορεί, αλλά δεν απαιτείται, να αναγνωρίζεται ως μείωση του κόστους της υπηρεσίας στην περίοδο κατά την οποία η σχετική υπηρεσία παρέχεται. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

5. ΔΠΧΑ και διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010-2012 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014).

Τον Δεκέμβριο του 2013 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010 - 2012 , μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, που απαντά σε οχτώ ζητήματα κατά τη διάρκεια της περιόδου του κύκλου 2010-2012. Οι τροπολογίες αυτές αντικατοπτρίζουν τα ζητήματα που συζητήθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατά τη διάρκεια του έργου που ξεκίνησε το 2010, και που στη συνέχεια συμπεριλήφθηκαν στο Προσχέδιο των προτεινόμενων τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010 - 2012 (που δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο του 2012). Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των βελτιώσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2011-2013 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014).

Τον Δεκέμβριο του 2013 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2011 - 2013, μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, που απαντά σε τέσσερα ζητήματα κατά τη διάρκεια της περιόδου του κύκλου 2011-2013. Οι τροπολογίες αυτές αντικατοπτρίζουν τα ζητήματα που συζητήθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων κατά τη διάρκεια του έργου που ξεκίνησε το 2011, και στη συνέχεια συμπεριλήφθηκαν στο Προσχέδιο των προτεινόμενων τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2011 - 2013 (που δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο του 2012). Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των βελτιώσεων στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Το νέο πρότυπο μπορεί να έχει σημαντικό αντίκτυπο για το πώς και πότε οι εταιρείες θα αναγνωρίζουν έσοδα από συμβάσεις με πελάτες. Το πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικά Συμβόλαια», ΕΔΔΠΧΑ 3«Προγράμματα Πελαταιακής Αφροσίωσης», ΕΔΔΠΧΑ 15«Συμβάσεις για ακίνητη περιουσία», ΕΕΔΧΑ 18«Μεταφορά περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» και ΜΕΔ 31«Έσοδα -συναλλαγές ανταλλαγής που εμπεριέχουν Διαφημιστικές Υπηρεσίες».

Το πρότυπο περιλαμβάνει ένα ενιαίο μοντέλο που ισχύει για τις συμβάσεις με πελάτες και δύο προσεγγίσεις για την αναγνώριση των εσόδων: σε ένα σημείο στο χρόνο ή κατά την πάροδο του χρόνου.

Επεξήγηση αποδεκτών μεθόδων για αποσβέσεις και χρεολύσεις – Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» εισαγάγουν την προϋπόθεση ότι η χρήση των εσόδων για υπολογισμό των χρεολύσεων για άυλα περιουσιακά στοιχεία είναι ακατάλληλη. Η προϋπόθεση αυτή μπορεί να ξεπεραστεί μόνο όταν τα έσοδα και η ανάληψη των οικονομικών οφελών του άυλου περιουσιακού στοιχείου συσχετίζονται σε μεγάλο βαθμό ή όταν το άυλο περιουσιακό στοιχείο παρουσιάζεται ως μέτρο των εσόδων.

Οι τροποποιήσεις στο «ΔΛΠ 16 Ακίνητα, Εγκαταστάσεις, Εξοπλισμός» διατυπώνουν σαφώς ότι η χρήση των εσόδων για υπολογισμό των αποσβέσεων δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τα Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Λογιστική για απόκτηση συμφερόντων σε Κοινοπραξίες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο λογιστικός χειρισμός που ισχύει για την συνένωση επιχειρήσεων εφαρμόζεται και για την απόκτηση επιπρόσθετων συμφερόντων σε μια κοινοπραξία ενώ ο κοινοπραγίων διατηρεί από κοινού έλεγχο. Το επιπρόσθετο μερίδιο που αποκτήθηκε θα πρέπει να αποτιμηθεί στην δίκαιη αξία. Τα προηγούμενα συμφέροντα που κατέχονταν στην κοινοπραξία δε θα πρέπει να επιμετρηθούν ξανά.

Η Επιτροπή δεν αναμένει ότι η εφαρμογή αυτών των προτύπων σε μελλοντικές περιόδους θα έχει ουσιώδη επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται στην ετοιμασία αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

Η παρουσίαση των συγκριτικών ποσών στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων έχει διαφοροποιηθεί για να συνάδει με την αλλαγή που προκύπτει από την υιοθέτηση του ΔΛΠ1 (Τροποποίησης) «Παρουσίαση στοιχείων στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα».

6.1 Βάση ενοποίησης

Η Εταιρεία στο τέλος του οικονομικού της έτους έχει εξαρτημένες εταιρείες και με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, πρέπει να ετοιμάσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις τις οποίες να υποβάλει ενώπιον της Τράπεζας σε γενική συνέλευση. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμπεριλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των οικονομικών μονάδων (περιλαμβανομένων και των οικονομικών μονάδων ειδικού σκοπού) που ελέγχονται από αυτή (εξαρτημένες της). Ο έλεγχος επιτυγχάνεται όταν η Εταιρεία έχει τη δύναμη να κατευθύνει την χρηματοοικονομική και λειτουργική πολιτική της οικονομικής μονάδας στην οποία συμμετέχει ώστε να αποκτήσει οφέλη από τις δραστηριότητες της.

Τα αποτελέσματα εξαρτημένων που εξαγοράστηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων από την ημερομηνία της ουσιαστικής απόκτησης και μέχρι την ημερομηνία της ουσιαστικής πώλησης, ως αρμόζει. Το συνολικό εισόδημα των εξαρτημένων αποδίδεται στους ιδιοκτήτες της Εταιρείας και στις μη-ελέγχουσες συμμετοχές ακόμα και όταν αυτό έχει ως αποτέλεσμα οι μη-ελέγχουσες συμμετοχές να παρουσιάζουν ελλειμματικό υπόλοιπο.

Όπου κρίνεται αναγκαίο, γίνονται αναπροσαρμογές στις οικονομικές καταστάσεις εξαρτημένων ούτως ώστε οι λογιστικές πολιτικές τους να συμβαδίζουν με αυτές των υπολοίπων μελών του Συγκροτήματος.

Κατά την ενοποίηση όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα, έσοδα και έξοδα απαλείφονται πλήρως.

Συμφέρον μειοψηφίας - Πιστωτικά Ιδρύματα

Η ΣΚΤ στο τέλος του έτους ασκούσε ουσιαστικά τον πλήρη έλεγχο στα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα. Η διαμόρφωση του ποσοστού στο 99% έγινε το 2014 μετά την έκδοση του σχετικού διατάγματος από το Υπουργείο Οικονομικών. Ως εκ τούτου κατά το τέλος του έτους δεν αναγνωρίζεται οποιοδήποτε συμφέρον μειοψηφίας.

Συμφέρον μειοψηφίας - Μη Πιστωτικά Ιδρύματα

Κατά το τέλος του έτους υπήρχε συμφέρον μειοψηφίας σε ορισμένες από τις εταιρείες με εμπορικές εργασίες. Οι πληροφορίες που υπάρχουν για υπολογισμό των εν λόγω ποσών είναι κατά προσέγγιση. Επιπρόσθετα το συμφέρον μειοψηφίας των εν λόγω εταιρειών στο σύνολο του έχει αξιολογηθεί ως μη σημαντικό σε σχέση με αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και κατ'επέκταση δεν αναγνωρίστηκε οποιοδήποτε συμφέρον μειοψηφίας σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Όταν το Συγκρότημα απολέσει τον έλεγχο εξαρτημένης, το κέρδος ή ζημία από την πώληση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ (i) του συνόλου της δίκαιης αξίας του ανταλλάγματος που εισπράκτηκε και της δίκαιης αξίας τυχόν διακρατηθίσας συμμετοχής και (ii) της προηγούμενης λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και των υποχρεώσεων της εξαρτημένης και τυχόν μη ελέγχουσας συμμετοχής. Όταν περιουσιακά στοιχεία της εξαρτημένης παρουσιάζονται σε επανακτιμημένα ποσά ή δίκαιες αξίες και το σχετικό συνολικό κέρδος ή ζημία έχει αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα και έχει συσσωρευθεί στα ίδια κεφάλαια, τα ποσά τα οποία προηγουμένως αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα και συσσωρεύτηκαν στα ίδια κεφάλαια λογίζονται ως εάν το Συγκρότημα είχε απευθείας πωλήσει τα σχετικά περιουσιακά στοιχεία (δηλ. επαναταξινομούνται στα αποτελέσματα ή μεταφέρονται απευθείας στα συσσωρευμένα κέρδη όπως προνοούν τα σχετικά ΔΠΧΑ). Η δίκαιη αξία τυχόν επένδυσης που διακρατείται στην πρώην εξαρτημένη κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου, θεωρείται ως δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και λογίζεται μεταγενέστερα με βάση το ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση, ή όπου εφαρμόζεται, το κόστος κατά την αρχική αναγνώριση μιας επένδυσης σε συνδεδεμένη ή από κοινού ελεγχόμενη οντότητα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.2 Συναλλαγές υπό κοινό έλεγχο

Ενοποιήσεις εταιρειών συμπεριλαμβανομένων οργανισμών και οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο απαιτούν όπως όλες οι ενοποιημένες οντότητες ή επιχειρήσεις τελικά ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή τα ίδια μέρη πριν και μετά την ενοποίηση και ο έλεγχος αυτός δεν είναι παροδικός.

Συνενώσεις επιχειρήσεων τελούσες υπό κοινό έλεγχο

Μία συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οντότητες που τελικά ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή τα ίδια μέρη πριν και μετά τη συνένωση επιχειρήσεων και ο έλεγχος αυτός δεν είναι παροδικός λογιστικοποιείται με την μέθοδο της 'συνένωσης συμφερόντων' (αλλιώς 'λογιστικής συνέχειας' ή 'λογιστική προκατόχου'). Οι αρχές της μεθόδου συνένωσης συμφερόντων είναι:

- Το Συγκρότημα δεν αναπροσαρμόζει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στη δίκαιη τους αξία και αντ' αυτού ενσωματώνει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στα πόσα που παρουσιάζονται στα λογιστικά βιβλία της αποκτηθείσας εταιρείας ('λογιστικά ποσά προκατόχου') προσαρμοσμένα για να επιτευχθεί εναρμόνιση με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας.
- Το αποθεματικό ενοποίησης δημιουργείται από την διάφορα μεταξύ του μετοχικού κεφαλαίου των ΣΠΙ και των εταιρειών του εμπορικού τομέα που ενοποιούνται για το οποίο δεν υπήρχε αντίστοιχο κόστος επένδυσης στα βιβλία της ΣΚΤ και του κόστους επένδυσης στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ στα βιβλία των ΣΠΙ.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενσωματώνουν τα αποτελέσματα των αποκτηθέντων εταιρειών που απορροφήθηκαν ως αν οι εταιρείες (αποκτών και αποκτώμενος) ήταν ενοποιημένες από την ημερομηνία πρώτης επίτευξης του κοινού ελέγχου. Ως αποτέλεσμα οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τα αποτελέσματα και των εταιρειών που απορροφήθηκαν για ολόκληρη τη περίοδο αν και η ενοποίηση μπορεί να πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου. Επιπρόσθετα, τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου αντικατοπτρίζουν επίσης τα ενοποιημένα αποτελέσματα των εταιρειών που αποκτήθηκαν αν και η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε την τρέχουσα περίοδο.

6.3 Τόκοι εισπρακτέοι και πληρωτέοι

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο το οποίο προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Το πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται κατά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου και δεν αναθεωρείται σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

Έσοδα από τόκους χορηγήσεων πελατών που αντιστοιχούν στο ποσό της ζημιάς απομείωσης, αναστέλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την είσπραξή τους.

6.4 Έσοδα και έξοδα από/για δικαιώματα και προμήθειες

Τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες που σχετίζονται με δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ενώ τα έξοδα και τα υπόλοιπα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση στην περίοδο κατά την οποία παρασχεθήκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

6.5 Ενοίκια εισπρακτέα

Τα ενοίκια εισπρακτέα και πληρωτέα αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.6 Εισόδημα από επενδύσεις σε τίτλους αξιών

Μερίσματα από επενδύσεις σε τίτλους αξιών αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Συγκροτήματος να εισπράξει. Φόροι που έχουν παρακρατηθεί μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Οι τόκοι εισπρακτέοι από επενδύσεις σε τίτλους αξιών αναγνωρίζονται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων.

Το κέρδος ή η ζημία από την εκποίηση επενδύσεων, το οποίο αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων και της λογιστικής αξίας των επενδύσεων που εκποιούνται, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

6.7 Ιστωτικοί τόκοι

Πιστωτικοί τόκοι αναγνωρίζονται κατ' αναλογία χρόνου χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

6.8 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

Η συνδεδεμένη επιχείρηση είναι μια οικονομική οντότητα επί της οποίας το Συγκρότημα ασκεί σημαντική επιρροή και η οποία δεν είναι ούτε εξαρτημένη ούτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Σημαντική επιρροή είναι το δικαίωμα συμμετοχής στις αποφάσεις της οικονομικής και επιχειρηματικής πολιτικής της εκδότριας, χωρίς όμως να ασκείται έλεγχος ή από κοινού έλεγχος πάνω σε αυτές τις πολιτικές.

Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των συνδεδεμένων επιχειρήσεων ενσωματώνονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης, εκτός και αν οι επενδύσεις ταξινομούνται ως διαθέσιμες προς πώληση, περίπτωση κατά την οποία αυτές λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες'. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση σε μία συνδεδεμένη επιχείρηση αναγνωρίζεται αρχικά στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στο κόστος και προσαρμόζεται στη συνέχεια για να αναγνωρίσει το μερίδιο του Συγκροτήματος στα αποτελέσματα και στα λοιπά συνολικά έσοδα της συνδεδεμένης επιχείρησης. Όταν το μερίδιο του Συγκροτήματος στις ζημίες μιας συνδεδεμένης επιχείρησης υπερβαίνουν τη συμμετοχή του Συγκροτήματος σε αυτή (η οποία περιλαμβάνει κάθε μακροπρόθεσμη συμμετοχή που, στην ουσία, αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης του Συγκροτήματος στη συνδεδεμένη επιχείρηση), το Συγκρότημα παύει να αναγνωρίζει το μερίδιό του από τις περαιτέρω ζημίες. Πρόσθετες ζημίες αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση που το Συγκρότημα έχει επιβαρυνθεί με νομικές ή τεκμαιρόμενες δεσμεύσεις ή έχει προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό της συνδεδεμένης επιχείρησης.

Οποιαδήποτε υπέρβαση του κόστους της επένδυσης πέραν του μεριδίου του Συγκροτήματος στην καθαρή δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της συνδεδεμένης κατά την ημερομηνία απόκτησης, αναγνωρίζεται ως υπεραξία και περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της επένδυσης. Οποιαδήποτε υπέρβαση του μεριδίου του Συγκροτήματος στην καθαρή δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων πέραν του κόστους της επένδυσης, αφού επανεκτιμηθεί, αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα.

Οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 εφαρμόζονται για να προσδιοριστεί αν πρέπει να αναγνωριστεί οποιαδήποτε ζημία απομείωσης αναφορικά με την επένδυση του Συγκροτήματος στη συνδεδεμένη εταιρεία. Όποτε απαιτείται, ολόκληρη η λογιστική αξία της επένδυσης (περιλαμβανομένης της υπεραξίας) ελέγχεται για απομείωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 'Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων' ως ένα ενιαίο περιουσιακό στοιχείο, κάνοντας σύγκριση του ανακτήσιμου ποσού της (την υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της δίκαιης αξίας μείον το κόστος πώλησης) και της λογιστικής της αξίας. Οποιαδήποτε ζημία απομείωσης που αναγνωρίζεται περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της επένδυσης. Οποιαδήποτε μετέπειτα αναστροφή στη ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 και η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό της.

Όταν μια εταιρεία του Συγκροτήματος συναλλάσσεται με μια συνδεδεμένη επιχείρηση, τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από τις συναλλαγές με την συνδεδεμένη αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος μόνον κατά την έκταση της μη σχετιζόμενης συμμετοχής του Συγκροτήματος σε εκείνη τη συνδεδεμένη επιχείρηση.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.9 Ξένα νομίσματα

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα καταχωρούνται με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του νομίσματος λειτουργίας και του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που επιμετρούνται σε ιστορικό κόστος μετατρέπονται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους.

6.10 Ανάλυση κατά τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται βάσει της εσωτερικής πληροφόρησης που παρέχεται προς το ανώτατο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Το ανώτατο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι το άτομο ή η ομάδα ατόμων που αποφασίζει για την κατανομή των πόρων στους τομείς και αξιολογεί την απόδοση των τομέων. Η Επιτροπή του Συγκροτήματος είναι το ανώτατο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων.

6.11 Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Το Συγκρότημα και οι υπάλληλοι του συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα λειτουργεί σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών (Ταμείο Προνοίας), τα περιουσιακά στοιχεία του οποίου τηρούνται σε ξεχωριστό ταμείο. Το σχέδιο χρηματοδοτείται με πληρωμές από τους υπαλλήλους και από το Συγκρότημα. Οι συνεισφορές του Συγκροτήματος διαγράφονται στην περίοδο που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού. Το Συγκρότημα δεν έχει οποιαδήποτε νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για να πληρώσει επιπλέον συνεισφορές, εάν το σχέδιο δεν κατέχει αρκετά περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων.

6.12 Φορολογία

Η δαπάνη φορολογίας αφορά την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός των περιπτώσεων που υπάρχει σχέση με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στα αποθεματικά ή στην κατάσταση συνολικών εσόδων.

Η τρέχουσα φορολογία αντιπροσωπεύει το ποσό του πληρωτέου εταιρικού φόρου που αφορά το φορολογητέο κέρδος μιας περιόδου, χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης, καθώς και οποιοσδήποτε προσαρμογές στη φορολογία πληρωτέα για προηγούμενες περιόδους.

Το Συγκρότημα δεν υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος επί των εισοδημάτων που προέρχονται από συναλλαγές σε μέλη.

Αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογία για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης και της φορολογικής τους βάσης. Αναγνωρίζεται φορολογική απαίτηση μόνο στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η απαίτηση μπορεί να χρησιμοποιηθεί. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Η αναβαλλόμενη φορολογία επιμετρείται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.12 Φορολογία (συνέχεια)

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή η οποία επιτρέπει την καταβολή ή είσπραξη του καθαρού ποσού και το Συγκρότημα προτιμάται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

6.13 Ειδικός φόρος

Σύμφωνα με τον «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμος του 2011» που ψηφίστηκε στις 14 Απριλίου 2011 επιβλήθηκε, για τα έτη 2011 και 2012 Ειδικός Φόρος σε ποσοστό 0,095% επί των καταθέσεων του κάθε πιστωτικού ιδρύματος κατά την 31η Δεκεμβρίου του έτους που προηγείται του έτους φορολογίας. Τροποποιήσεις που ψηφίστηκαν στις 21 Δεκεμβρίου 2012, για σκοπούς εφαρμογής των όρων του Μνημονίου μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και των δανειστών της, προνοούν για εξάλειψη του περιορισμού στην διετή ισχύ του σχετικού νόμου, αύξηση του συντελεστή επιβολής Ειδικού Φόρου στο 0,11% και κατάργηση από την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής του νόμου, του περιορισμού του ποσού του Ειδικού Φόρου στο 20% των βεβαιωμένων από τον Διευθυντή του τμήματος Εσωτερικών Προσόδων φορολογητέων εισοδημάτων του κάθε πιστωτικού ιδρύματος. Με τροποποίηση του Νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 29η Απριλίου 2013 το ποσοστό επιβολής Ειδικού Φόρου αυξήθηκε σε 0,15%. Με βάση νέα τροποποίηση του νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 26η Ιουλίου 2013 ο Ειδικός Φόρος υπολογίζεται, ειδικά για το έτος 2013, σε τριμηναία βάση με ποσοστό 0,0375% επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά την 31η Δεκεμβρίου, 31η Μαρτίου, 30η Ιουνίου και 30η Σεπτεμβρίου εκάστου έτους.

Με τη θέσπιση, στις 22 Μαρτίου 2013, του Περί Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων, καθώς και για Συναφή Θέματα Νόμου καταργήθηκε ο Περί Σύστασης και Λειτουργίας Ανεξάρτητου Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας Νόμος του 2011 ο οποίος είχε τεθεί σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2013.

Με βάση τις πρόνοιες του νέου Νόμου λειτουργούν δύο Ταμεία (Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Τραπεζικών Ιδρυμάτων) των οποίων τα Κεφάλαια προκύπτουν ως ακολούθως:

- (1) Ταμείο Προστασίας Καταθέσεων – Μεταφορά του συνόλου του λογαριασμού στον οποίο κατατέθηκαν οι συνεισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων βάσει των προνοιών του άρθρου 34 του Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου. Τακτικές ή έκτακτες εισφορές που θα επιβάλλει η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου, δάνεια, έσοδα από επενδύσεις, δωρεές και άλλα έσοδα.
- (2) Ταμείο Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων – Μεταφορά 25/60 των εσόδων από την επιβολή του Ειδικού Φόρου, αρχικές ή έκτακτες εισφορές που θα επιβάλλει η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου ποσά προερχόμενα από πιθανές κυρώσεις που θα επιβάλλονται στα επηρεαζόμενα ιδρύματα, δάνεια, έσοδα από επενδύσεις, δωρεές και άλλα έσοδα.

6.14 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Η γη και τα κτίρια παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, με βάση εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές, μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για κτίρια. Οι επανεκτιμήσεις γίνονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, έτσι ώστε, τα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης να μην διαφέρουν σημαντικά από τις δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις.

Αυξήσεις στη λογιστική αξία που προκύπτουν από επανεκτίμηση πιστώνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια. Μειώσεις που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις του ίδιου περιουσιακού στοιχείου χρεώνονται έναντι αυτού του αποθεματικού. Όλες οι άλλες μειώσεις χρεώνονται στα αποτελέσματα. Κάθε χρόνο, η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων με βάση την επανεκτιμημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (οι αποσβέσεις που χρεώθηκαν στα αποτελέσματα) και των αποσβέσεων με βάση το αρχικό κόστος του περιουσιακού στοιχείου μεταφέρεται από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας στο αποθεματικό προσόδων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.14 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, την ενοικίαση ή για διοικητικούς σκοπούς ή για σκοπούς ακόμη μη καθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με κάθε αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης. Το κόστος περιλαμβάνει αμοιβές επαγγελματιών και για περιουσιακά στοιχεία που ικανοποιούν τα απαραίτητα κριτήρια, το κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Συγκροτήματος. Η απόσβεση των στοιχείων αυτών γίνεται στην ίδια βάση, όπως και των άλλων ακινήτων και αρχίζει όταν τα περιουσιακά στοιχεία είναι έτοιμα για την προοριζόμενη χρήση τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο, ώστε να διαγραφεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία του κάθε στοιχείου ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης χρήσης τους. Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι τα ακόλουθα:

Κτίρια	3%-10%
Μηχανήματα και εξοπλισμός	10%-20%

Δε λογίζεται απόσβεση πάνω στη γη ούτε στα ακίνητα υπό κατασκευή.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη χρήση αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Όπου η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ποσό ανάκτησης, αυτή μειώνεται αμέσως στο ποσό της ανάκτησης.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στην αξία του περιουσιακού στοιχείου, όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στο Συγκρότημα μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου. Οι σημαντικές ανακαινίσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης χρήσης του σχετικού περιουσιακού στοιχείου.

Η λογιστική αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού αναθεωρείται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία πιθανόν να μην είναι ανακτήσιμη. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη και η λογιστική αξία ξεπερνά το προβλεπόμενο ανακτήσιμο ποσό, η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης τους και της αξίας χρήσης τους.

Ένα στοιχείο των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν δεν αναμένονται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Το κέρδος ή ζημία που προκύπτει κατά την πώληση ή την απόσυρση ενός στοιχείου των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων των πωλήσεων και τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Στην περίπτωση διάθεσης επανεκτιμημένων περιουσιακών στοιχείων, τα ποσά που περιλαμβάνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας μεταφέρονται στο αποθεματικό των κερδών προς διανομή.

6.15 Αναβαλλόμενο εισόδημα

Το αναβαλλόμενο εισόδημα περιλαμβάνει εισπράξεις έναντι εισοδημάτων που αφορούν μεταγενέστερη οικονομική περίοδο.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.16 Αναβαλλόμενο εισόδημα από κρατικές χορηγίες

Οι κρατικές χορηγίες οι οποίες λαμβάνονται για την απόκτηση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται ως έσοδο επόμενων χρήσεων, το οποίο λογίζεται με τρόπο συστηματικό και ορθολογικό στα έσοδα των χρήσεων της ωφέλιμης χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Οι χορηγίες αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι το Συγκρότημα θα συμμορφωθεί με τους όρους που συνδέονται με αυτές και ότι οι επιχορηγήσεις θα εισπραχθούν. Κρατικές χορηγίες αναφορικά με έξοδα αναγνωρίζονται ως εισόδημα.

6.17 Ακίνητα για επένδυση

Τα ακίνητα για επένδυση συμπεριλαμβάνουν επενδύσεις σε γη και κτίρια προς ενοικίαση ή με σκοπό την αύξηση της κεφαλαιουχικής τους αξίας, παρά για χρήση των ακινήτων για σκοπούς διαχείρισης για τις εργασίες του Συγκροτήματος ή για μεταπώληση. Τα ακίνητα για επένδυση αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης αρχικά σε τιμή κτήσης, η οποία περιλαμβάνει και τα έξοδα που προκύπτουν από τη συναλλαγή και μετά αποτιμούνται στην αγοραία αξία τους στο τέλος του έτους.

Η δίκαιη αξία των ακινήτων υπολογίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές πριν την αφαίρεση εξόδων που θα υποστεί το Συγκρότημα κατά την πώληση των ακινήτων.

Το έλλειμμα ή το πλεόνασμα από την ανατίμηση ακινήτων για επένδυση, που συμπεριλαμβάνεται στα αποτελέσματα του έτους, αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της αγοραίας αξίας στο τέλος του έτους με την αγοραία αξία κατά την αρχή του έτους ή του κόστους των ακινήτων για επένδυση που αγοράστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

Ένα στοιχείο ακινήτων για επένδυση διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν αποσύρεται μόνιμα από τη χρήση και δεν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Το κέρδος ή ζημία που προκύπτει κατά τη διαγραφή του ακινήτου (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου) περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία το ακίνητο διαγράφεται.

6.18 Ακίνητα προς πώληση

Τα ακίνητα προς πώληση επιμετρούνται στην χαμηλότερη της τιμής κτίσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.

6.19 Λογισμικά προγράμματα

Δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με ξεχωριστά λογισμικά προγράμματα που ανήκουν στο Συγκρότημα και που αναμένεται ότι θα δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη που θα υπερβαίνουν τις δαπάνες για περισσότερο από ένα έτος, αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Μετέπειτα, τα λογισμικά προγράμματα παρουσιάζονται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση στην αξία. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν την απόδοση των λογισμικών προγραμμάτων πέραν από τις αρχικές προδιαγραφές κεφαλαιοποιούνται. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων χρεώνονται στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο σε περίοδο που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη. Η απόσβεση ξεκινά όταν τα λογισμικά προγράμματα είναι διαθέσιμα προς χρήση.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη χρήση αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεση του. Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την διαγραφή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων των πωλήσεων και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.20 Λειτουργικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις όπου η μίσθωση μεταβιβάζει στο μισθωτή ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία ενός ακινήτου αυτή χαρακτηρίζεται ως χρηματοδοτική μίσθωση. Όλες οι υπόλοιπες μισθώσεις χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Το Συγκρότημα έχει συνάψει συμβάσεις μόνο για λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων που το Συγκρότημα ενεργεί ως εκμισθωτής, το εκμισθωμένο ακίνητο παραμένει αναγνωρισμένο στα περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος και αποσβένεται κατά τη διάρκεια της επωφελούς χρήσης του. Τα έσοδα από ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων που το Συγκρότημα ενεργεί ως μισθωτής, το μισθωμένο ακίνητο δεν αναγνωρίζεται στα περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος. Τα έσοδα από ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

6.21 Χρηματοοικονομικά μέσα

6.21.1 Αναγνώριση

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει αρχικά τις χορηγήσεις σε πελάτες, τις καταθέσεις πελατών και το δανειακό κεφάλαιο που εκδόθηκε κατά την ημερομηνία δημιουργίας τους. Όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής κατά την οποία το Συγκρότημα καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην δίκαιη τους αξία η οποία σε όλες τις περιπτώσεις εκτός από τα στοιχεία που κατηγοριοποιούνται στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβάνουν και τα κόστη συναλλαγής που είναι άμεσα αποδοτέα.

Το Συγκρότημα κατηγοριοποιεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του ως εξής:

- δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες
- διακρατούμενα μέχρι την λήξη
- διαθέσιμα προς πώληση
- στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Το Συγκρότημα κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του ως υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος.

6.21.2 Διαγραφή

Το Συγκρότημα διαγράφει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του, ή όταν μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου σε μία συναλλαγή στην οποία μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή όταν το Συγκρότημα ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας των στοιχείων. Κάθε δικαίωμα και υποχρέωση που δημιουργήθηκε ή διατηρήθηκε από το Συγκρότημα κατά τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται διακεκριμένα ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση. Κατά τη διαγραφή, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου και του αθροίσματος του ανταλλάγματος και οποιουδήποτε κέρδους ή ζημιάς είχε αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Το Συγκρότημα διαγράφει μία χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η σχετική συμβατική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.21 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

6.21.3 ηφισμός

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο όταν το Συγκρότημα έχει νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται σε καθαρή βάση μόνο όταν επιτρέπεται από τα λογιστικά πρότυπα, ή όταν αφορούν κέρδη και ζημιές τα οποία προκύπτουν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών.

6.21.4 Επιμέτρηση σε αποσβεσμένο κόστος

Το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό στο οποίο αρχικά επιμετρήθηκε το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίου, πλέον ή μείον τη συσσωρευμένη απόσβεση κάθε διαφοράς μεταξύ του αρχικού αυτού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού, υπολογιζόμενη με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και μετά την αφαίρεση τυχόν απομείωσης.

6.21.5 Επιμέτρηση σε δίκαιη αξία

Ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2013

Δίκαιη αξία είναι το ποσό που θα μπορούσε να εισπραχθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή να πληρωθεί για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συνήθη συναλλαγή μεταξύ των συμμετεχόντων στην κύρια ή, εν ελλείψει αυτής, στην πιο συμφέρουσα αγορά στην οποία το Συγκρότημα έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η δίκαιη αξία της υποχρέωσης αντανακλά τον κίνδυνο μη εξυπηρέτησης της.

Το Συγκρότημα επιμετρά την δίκαιη αξία ενός στοιχείου χρησιμοποιώντας τις τιμές που παρουσιάζονται σε μία ενεργό αγορά στην περίπτωση που αυτές είναι διαθέσιμες. Μια αγορά θεωρείται ενεργός, εάν οι συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση παρουσιάζονται με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται τιμές σε συνεχή βάση.

Αν δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά, τότε το Συγκρότημα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν τη χρήση των δεδομένων που παρατηρούνται στις αγορές και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιείται ενσωματώνει όλες τις κύριες παραμέτρους που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη στον καθορισμό της τιμής μιας συναλλαγής.

Η καλύτερη απόδειξη της δίκαιης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή της συναλλαγής δηλαδή η δίκαιη αξία του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη. Αν το Συγκρότημα κρίνει ότι η δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση διαφέρει από την τιμή συναλλαγής και η δίκαιη αξία δεν αποδεικνύεται ούτε από χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά για όμοια στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, ούτε βασίζεται σε τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιεί μόνο δεδομένα που έχουν εξαχθεί από τις αγορές, τότε, το χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμάται αρχικά στην δίκαιη αξία, προσαρμοσμένη έτσι ώστε η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση και της τιμής της συναλλαγής να παρουσιάζεται ως αναβαλλόμενο έσοδο/έξοδο. Στη συνέχεια, η διαφορά αυτή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου, χρησιμοποιώντας κατάλληλη μεθοδολογία καταμερισμού, αλλά όχι αργότερα από όταν η αποτίμηση υποστηρίζεται εξ ολοκλήρου από δεδομένα που εξαγονται αποκλειστικά από τις αγορές ή η συναλλαγή έχει ολοκληρωθεί.

Εάν ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση που επιμετρείται στην δίκαιη αξία έχει μια τιμή προσφοράς και μια τιμή ζήτησης, τότε το Συγκρότημα επιμετρά τα περιουσιακά στοιχεία και θέσεις ενεργητικού στην τιμή προσφοράς και τα στοιχεία παθητικού και θέσεις παθητικού στην τιμή ζήτησης.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.21 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

6.21.5 Επιμέτρηση σε δίκαιη αξία (συνέχεια)

Ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2013 (συνέχεια)

Τα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι εκτεθειμένα σε κίνδυνο αγοράς και πιστωτικό κίνδυνο, τα οποία διαχειρίζεται το Συγκρότημα με βάση την καθαρή έκθεση είτε σε κίνδυνο αγοράς είτε σε πιστωτικό κίνδυνο, επιμετρούνται με βάση το αντίτιμο που θα ληφθεί από την πώληση μιάς καθαρής θέσης ενεργητικού (ή θα πληρωθεί για το διακανονισμό μιας καθαρής θέσης παθητικού) για κάθε συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο. Οι προσαρμογές σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανομούνται στα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με βάση το σχετικό κίνδυνο του κάθε μέσου στο χαρτοφυλάκιο.

Η δίκαιη αξία των καταθέσεων όψεως δεν είναι μικρότερη από το ποσό που είναι πληρωτέο σε πρώτη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία θα μπορούσε να απαιτηθεί να καταβληθεί το ποσό.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας της δίκαιης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς κατά την οποία συνέβη η μεταβολή.

Ισχύει πριν από 1η Ιανουαρίου 2013

Δίκαιη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί ή μία υποχρέωση να διακανονιστεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, στα πλαίσια μιας συναλλαγής που διεξάγεται σε καθαρά εμπορική βάση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Το Συγκρότημα επιμετρά την δίκαιη αξία ενός στοιχείου χρησιμοποιώντας τις χρηματιστηριακές τιμές σε μιά ενεργό αγορά για εκείνο το στοιχείο, αν είναι διαθέσιμες. Μία αγορά θεωρείται ενεργός αν χρηματιστηριακές τιμές είναι κανονικά διαθέσιμες και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή, το Συγκρότημα καθορίζει την δίκαιη αξία χρησιμοποιώντας μία τεχνική αποτίμησης. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης χρησιμοποιεί στο έπακρο δεδομένα της αγοράς, εξαρτάται όσο το δυνατό λιγότερο σε εκτιμήσεις που αφορούν ειδικά το Συγκρότημα, ενσωματώνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη για τον καθορισμό μιας τιμής και ακολουθεί τις αποδεκτές οικονομικές μεθόδους για τον καθορισμό τιμής των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η καλύτερη απόδειξη της δίκαιης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση είναι η τιμή της συναλλαγής δηλαδή η δίκαιη αξία των ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη. Σε κάποιες περιπτώσεις η δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση είναι διαφορετική από την τιμή συναλλαγής. Εάν αυτή η δίκαιη αξία υπολογίζεται με δεδομένα από τις αγορές τότε η διαφορά με την τιμή συναλλαγής αναγνωρίζεται κατά την αρχική αναγνώριση στα αποτελέσματα. Σε διαφορετική περίπτωση η τιμή συναλλαγής καθορίζεται ως η δίκαιη αξία και η διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή όταν αυτό μεταφερθεί ή πωληθεί, ή όταν η αποτίμηση του από δεδομένα που εξάγονται από τις αγορές έχει γίνει κατορθωτή.

Εάν ένα περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση στην δίκαιη αξία έχει μια τιμή προσφοράς και μια τιμή ζήτησης, τότε το Συγκρότημα επιμετρά τα περιουσιακά στοιχεία και θέσεις ενεργητικού στην τιμή προσφοράς και τα στοιχεία παθητικού και θέσεις παθητικού στην τιμή ζήτησης.

Η δίκαιη αξία των καταθέσεων όψεως δεν είναι μικρότερη από το ποσό που είναι πληρωτέο σε πρώτη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία θα μπορούσε να απαιτηθεί να καταβληθεί το ποσό.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.21 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

6.21.6 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιοριστέες καταβολές που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και τα οποία το Συγκρότημα δε σκοπεύει να πωλήσει αμέσως ή στο προβλεπτό μέλλον. Τα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν τις χορηγήσεις σε πελάτες και τράπεζες.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην δίκαιη αξία συν αποδοτέα κόστη συναλλαγής και μετέπειτα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απομείωση.

6.21.7 Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες αρχικά επιμετρούνται στη δίκαιη αξία και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Κατάλληλες προβλέψεις για εκτιμώμενα μη ανακτήσιμα ποσά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι το περιουσιακό στοιχείο έχει απομειωθεί. Η αναγνωριζόμενη πρόβλεψη επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο που ίσχυε κατά την αρχική αναγνώριση.

6.21.8 Επενδύσεις

Το Συγκρότημα έχει διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά του στοιχεία που αποτελούνται από επενδύσεις σε χρεόγραφα και επενδύσεις σε μετοχές, στις ακόλουθες τέσσερις κατηγορίες. Η κατάταξη των επενδύσεων στις πιο κάτω κατηγορίες κατά την αρχική αναγνώρισή τους γίνεται με βάση τα χαρακτηριστικά τους και το σκοπό απόκτησής τους.

(i) Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη τα οποία το Συγκρότημα έχει την πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη και που δεν έχουν προσδιοριστεί στην κατηγορία επενδύσεις στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

Μετά την αρχική επιμέτρηση, οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απομείωση.

Πώληση ή ανακατάταξη σημαντικού ύψους διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδύσεων που δε βρίσκονται κοντά στην ημερομηνία λήξης τους, θα έχει ως αποτέλεσμα την ανακατάταξη όλων των εναπομειναντων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδύσεων ως διαθέσιμες προς πώληση και το Συγκρότημα δεν δικαιούται να κατατάσσει κανένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως διακρατούμενο μέχρι τη λήξη για το τρέχον και τα επόμενα δύο οικονομικά έτη.

(ii) Στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χωρίζονται στις κατηγορίες:

(α) Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και

(β) Στοιχεία που προσδιορίζονται στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση.

Οι μεταβολές στην δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμούνται μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.21 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

6.21.8 Επενδύσεις (συνέχεια)

(iii) Διαθέσιμες προς πώληση

Οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται ως διαθέσιμα προς πώληση ή που δεν κατατάσσονται σε κάποια άλλη κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση αποτελούνται από επενδύσεις σε μετοχές και χρεόγραφα.

Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους μετοχών για τους οποίους η αποτίμηση σε δίκαιη αξία δεν μπορεί να γίνει αξιόπιστα ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε τιμή κτήσης. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε συνεργατικές εταιρείες. Οι Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι δεν επιτρέπουν τη μεταβίβαση μετοχών που κατέχονται σε συνεργατική εταιρεία σε τρίτο μέρος που δεν είναι ήδη μέλος της συνεργατικής εταιρείας καθώς και οι μεταβιβάσεις μετοχών μεταξύ μελών δεν μπορούν να ολοκληρωθούν αν δεν υπάρχει έγκριση της Επιτροπείας της συνεργατικής εταιρείας. Επιπρόσθετα, κάθε μέλος-μέτοχος συνεργατικής εταιρείας έχει μόνο μια ψήφο ανεξαρτήτως του αριθμού μετοχών που κατέχει. Λόγω των περιορισμών αυτών η αποτίμηση σε δίκαιη αξία δεν μπορεί να γίνει αξιόπιστα και συνεπώς παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης τους.

Οι υπόλοιπες επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στην δίκαιη αξία τους μετά την αρχική αναγνώριση. Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν λόγω μεταβολής της δίκαιης αξίας αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, εκτός από ζημίες απομείωσης. Κατά τη διάθεση ή απομείωση μίας επένδυσης το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

6.21.9 Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από ορισμένες καταθέσεις που συνδέονται με παράγωγα και τις οποίες το Συγκρότημα επέλεξε να ταξινομήσει στην κατηγορία των στοιχείων στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για τις οποίες τυχόν μεταβολές στην δίκαιη αξία αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

6.21.10 Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών, για σκοπούς της ενοποιημένης κατάστασης των ταμειακών ροών, αποτελούνται από μετρητά στο ταμείο και τράπεζα και άλλες ισοδύναμες αξίες που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμες.

6.21.11 Δάνεια πληρωτέα

Τα δάνεια αναγνωρίζονται στο αρχικό ποσό χορήγησης μετά την αφαίρεση του κόστους χρηματοδότησης. Τα δάνεια παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κόστους. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση των εξόδων) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.22 Απομείωση

6.22.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς το Συγκρότημα προβαίνει σε αξιολόγηση εάν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία, εκτός από στοιχεία στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, έχουν υποστεί απομείωση αξίας.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρείται ότι έχουν υποστεί απομείωση αξίας όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ζημιολογικού γεγονότος το οποίο συνέβηκε μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτό το γεγονός επηρεάζει τις εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου που μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία.

Αντικειμενικές αποδείξεις ότι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση αξίας περιλαμβάνουν την αθέτηση όρων του δανείου από πελάτες, την αναδιάρθρωση ενός δανείου με βάση όρους τους οποίους το Συγκρότημα δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση, ενδείξεις ότι ο πελάτης ή ο εκδότης θα πτωχεύσει, την εξαφάνιση ενεργούς αγοράς για το στοιχείο, ή άλλα παρατηρήσιμα στοιχεία σε σχέση με μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όπως δυσμενείς μεταβολές στην κατάσταση πληρωμών των οφειλετών ή εκδοτών της ομάδας, ή οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με τις πιο πάνω αθετήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων της ομάδας. Επιπρόσθετα, για μιά επένδυση σε μετοχές, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της δίκαιης αξίας τους κάτω του κόστους επίσης αποτελεί αντικειμενική απόδειξη απομείωσης αξίας.

Το Συγκρότημα εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες αποδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες σε ατομική και συλλογική βάση. Χορηγήσεις που από μόνες τους θεωρούνται σημαντικές εξετάζονται για απομείωση σε ατομική βάση. Χορηγήσεις οι οποίες εξετάστηκαν ατομικά και δεν παρουσίασαν απομείωση εξετάζονται και εκτιμώνται συλλογικά για πιθανές ζημιές που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί. Χορηγήσεις που δεν θεωρούνται από μόνες τους σημαντικές ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά για ύπαρξη απομείωσης. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για απομείωση γίνεται με βάση την εκτίμηση του Συγκροτήματος σε ότι αφορά την ιστορική εμπειρία ζημιών που παρουσιάστηκαν από τις ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνων.

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης για στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του στοιχείου. Αν γίνει επαναδιαπραγμάτευση ή αλλαγή των όρων ενός περιουσιακού στοιχείου ή το στοιχείο αντικατασταθεί με ένα καινούργιο ως αποτέλεσμα οικονομικών δυσκολιών του πελάτη τότε γίνεται αξιολόγηση για να καθοριστεί καταπόσον το περιουσιακό στοιχείο πρέπει να διαγραφεί. Στην περίπτωση όπου οι ταμειακές ροές έχουν ουσιαστικά διαφοροποιηθεί, τότε τα συμβατικά δικαιώματα για ταμειακές ροές από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ότι έχουν λήξει και το αρχικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται και αναγνωρίζεται το καινούργιο στοιχείο στην δίκαιη του αξία.

Οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζονται σε λογαριασμό απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων ή των επενδύσεων που διακρατούνται μέχρι τη λήξη. Τόκος πάνω στα απομειωμένα περιουσιακά στοιχεία συνεχίζει να αναγνωρίζεται μέσω της αναστροφής της προεξόφλησης. Το Συγκρότημα εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες αποδείξεις για ζημιές απομείωσης σε επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι την λήξη σε ατομική βάση.

Αν μετά την ημερομηνία αναγνώρισης της ζημιάς από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντες χορηγήσεις, η μείωση στη ζημιά απομείωσης αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων.

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι μια επένδυση διαθέσιμη προς πώληση έχει υποστεί απομείωση αξίας, η συσσωρευμένη ζημιά που είχε αναγνωριστεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Το ποσό της ζημιάς που αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης (μετά την αφαίρεση αποπληρωμών κεφαλαίου και αποσβέσεων) και της τρέχουσας δίκαιης αξίας, μείον ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα αποτελέσματα για την εν λόγω επένδυση.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.22 Απομείωση (συνέχεια)

6.22.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, αυξάνεται η δίκαιη αξία μίας απομειωμένης επένδυσης διαθέσιμης προς πώληση και η αύξηση σχετίζεται αντικειμενικά με γεγονός που συνέβηκε μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται μέσω του κέρδους ή ζημιάς. Οποιαδήποτε μελλοντική αύξηση στην δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Το Συγκρότημα διαγράφει χορηγήσεις ή επενδύσεις είτε σε μέρος είτε ολοκληρωτικά όταν διαπιστώνεται ότι δεν υπάρχει ρεαλιστική πιθανότητα για ανάκτηση.

6.22.2 Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εκτός από ακινήτων για επένδυση και αναβαλλόμενη φορολογία εισπρακτέα) εξετάζεται από την Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για να εξακριβωθεί κατά πόσο υπάρχει ένδειξη απομείωσης στην αξία τους. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη το Συγκρότημα εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων.

Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της δίκαιης αξίας απομειωμένης κατά το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης γίνεται μια εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών οι οποίες προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους συναφείς με το περιουσιακό στοιχείο.

Αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης όταν το ανακτήσιμο ποσό είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η ζημιά από απομείωση είναι αναστρέψιμη μόνο στο βαθμό που η λογιστική αξία δεν υπερβαίνει την καθαρή λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο εάν δεν είχε αναγνωριστεί, μετά την αφαίρεση απόσβεσης, η ζημιά για απομείωση.

6.23 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που προκύπτει από προηγούμενα γεγονότα, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις υπολογίζονται με βάση τις μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλημένες στην παρούσα αξία χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό προ-φόρου επιτόκιο το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους συναφείς με την υποχρέωση. Όταν το Συγκρότημα αναμένει η πρόβλεψη να αποπληρωθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, η αποπληρωμή αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βεβαία.

6.24 Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν ποσά τα οποία είναι πληρωτέα πέραν των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

6. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

6.25 Συμφωνίες επαναγοράς

Οι αξίες που πωλούνται και υπόκεινται σε συμφωνία επαναγοράς (repos) συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης. Οι εισπράξεις από την πώληση των αξιών αναγνωρίζονται ως 'Συμφωνίες Επαναγοράς'. Οι αξίες που αγοράζονται υπό την προϋπόθεση να επαναπωληθούν στο μέλλον (reverse repos), δεν αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Τα ποσά που πληρώνονται για την αγορά αναγνωρίζονται ως 'Συμφωνίες Επαναπώλησης'. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και επαναγοράς αναγνωρίζεται ως έσοδο ή έξοδο από τόκους κατά την διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

6.26 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια που προβλέπουν συγκεκριμένες πληρωμές από πλευράς του εκδότη για να αποζημιώσει το δικαιούχο λόγω ζημιάς που υπέστη από την αδυναμία συγκεκριμένου οφειλέτη να καταβάλλει πληρωμές σύμφωνα με τους όρους ενός χρηματοοικονομικού μέσου.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που παρέχει το Συγκρότημα σε πελάτες περιλαμβάνουν τις πιστώσεις εισαγωγής και τις εγγυητικές επιστολές.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία που δίνονται. Καθότι όλες οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις συμφωνούνται με όρους καθαρών εμπορικών συναλλαγών και η αξία της συμφωνημένης αμοιβής αντιστοιχεί στην αξία της εγγυημένης υποχρέωσης, η αρχική δίκαιη αξία μιας χρηματοοικονομικής εγγύησης είναι μηδενική.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για τις χρηματοοικονομικές εγγυήσεις επιμετρούνται στο υψηλότερο ποσό μεταξύ, του ποσού που αναγνωρίστηκε αρχικά, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση δικαιωμάτων, που αναγνωρίζονται ως εισοδήματα σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της εγγύησης και της καθαρής παρούσας αξίας της καλύτερης διαθέσιμης εκτίμησης της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό πιθανής υποχρέωσης που προκύπτει ως αποτέλεσμα της εγγύησης.

6.27 Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στην τιμή κόστους ή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όποια από τις δύο είναι χαμηλότερη. Η τιμή κόστους καθορίζεται με βάση τη μέθοδο της μέσης σταθμικής αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μείον οι δαπάνες συμπλήρωσης και τα έξοδα πώλησης.

6.28 Μετοχικό κεφάλαιο

Μετοχές που εκδόθηκαν και καταβλήθηκαν πλήρως καταχωρούνται στην ονομαστική τους αξία, ταξινομούνται ως μετοχικό κεφάλαιο και περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

6.29 Μερίσματα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στο έτος που έχουν εγκριθεί. Πιο συγκεκριμένα, τα ενδιάμεσα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στο έτος που εγκρίνονται από την Επιτροπεία της Τράπεζας. Τα τελικά μερίσματα αναγνωρίζονται στο έτος που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

6.30 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις αναπροσαρμόζονται για γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την περίοδο αναφοράς και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από την Επιτροπεία, όταν τα γεγονότα αυτά προσφέρουν πρόσθετες πληροφορίες για την εκτίμηση ποσών σχετικών με υφιστάμενες καταστάσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

7. Ενδεικτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

Το Συγκρότημα στα πλαίσια της ανακεφαλαιοποίησης του έλαβε στις 28 Φεβρουαρίου 2014 κεφαλαιακή ενίσχυση από την Κυπριακή Κυβέρνηση ύψους €1,5 δις. υπό τη μορφή ομολόγου του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας, παραχωρώντας σε ανταλλαγή το 99% των μετοχών της ΣΚΤ.

Η πιο κάτω ενδεικτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης παρουσιάζει την οικονομική θέση του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ως η ανακεφαλαιοποίηση του €1,5 δις από την Κυβέρνηση έγινε την 31 Δεκεμβρίου, 2013. Οι σχετικές αναπροσαρμογές αφορούν στην παρουσίαση αυξημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά €1,5 δις και την συμπερίληψη στα περιουσιακά στοιχεία του Ευρώ ομολόγου που εκδόθηκε από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας στις επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη.

	2013 €'000
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
Μετρητά	100.837
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	959.275
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	64.133
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.778.140
Αποθέματα	44.676
Ακίνητα προς πώληση	83.321
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	202
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	24.825
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	2.517.476
Ακίνητα για επένδυση	254.990
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	331.864
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.685
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	208
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	46.959
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	<u>15.208.591</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	83.600
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149
Συμφωνίες επαναγοράς	202.581
Άλλα δάνεια	74.206
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534
Αναβαλλόμενο εισόδημα	90
Λοιπές υποχρεώσεις	127.534
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>14.001.694</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Μετοχικό κεφάλαιο	1.600.836
Αποθεματικά	(393.939)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>1.206.897</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	<u>15.208.591</u>

Λαμβάνοντας υπόψη το ποσό ανακεφαλαιοποίησης του €1,5 δις και τα αποθεματικά επανεκτίμησης, ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανέρχεται στο 12,1%.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

8. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

	Τραπεζικές, χρηματο- οικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες	Εμπορικές εργασίες	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
2013			
Καθαρά έσοδα/έξοδα από τόκους	412.033	(303)	411.730
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	36.616	94	36.710
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες	(1.899)	-	(1.899)
Άλλες ζημιές/έσοδα	(68.009)	20.419	(47.590)
Σύνολο καθαρών εσόδων	378.741	20.210	398.951
Κόστος προσωπικού	(109.939)	(15.694)	(125.633)
Αποσβέσεις	(10.507)	(3.278)	(13.785)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(44.868)	(18.985)	(63.853)
Σύνολο εξόδων	(165.314)	(37.957)	(203.271)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	213.427	(17.747)	195.680
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	(16.900)	-	(16.900)
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(1.868.747)	(49)	(1.868.796)
Άλλα έξοδα	(4.478)	-	(4.478)
Ζημία πριν τη φορολογία	(1.676.698)	(17.796)	(1.694.494)

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

8. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

	Τραπεζικές, χρηματο- οικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες	Εμπορικές εργασίες	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000
2012			
Καθαρά έσοδα/έξοδα από τόκους	338.101	(184)	337.917
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	38.471	100	38.571
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες	(3.585)	-	(3.585)
Άλλες ζημιές/έσοδα	(21.536)	24.995	3.459
Σύνολο καθαρών εσόδων	351.451	24.911	376.362
Κόστος προσωπικού	(110.787)	(16.623)	(127.410)
Αποσβέσεις	(10.368)	(3.907)	(14.275)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(56.061)	(14.085)	(70.146)
Σύνολο εξόδων	(177.216)	(34.615)	(211.831)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	174.235	(9.704)	164.531
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	(2.000)	-	(2.000)
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(173.963)	-	(173.963)
Άλλα έξοδα	(314)	-	(314)
Ζημία πριν τη φορολογία	(2.042)	(9.704)	(11.746)

9. Τόκοι εισπρακτέοι

	2013 €'000	2012 €'000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	825.716	841.690
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	1.060	1.685
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	1.886	2.638
Κρατικά αξιόγραφα	450	2.212
Χρεόγραφα	57.800	70.392
	886.912	918.617

10. Τόκοι πληρωτέοι

	2013 €'000	2012 €'000
Καταθέσεις πελατών	472.396	575.564
Δανείων πληρωτέων	1.042	1.331
Συμφωνίες επαναγοράς	1.122	1.542
Ομολόγων	31	1.304
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	584	955
Δανειστικοί Επίτροποι - Γεωργική Ανάπτυξη	7	4
	475.182	580.700

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

11. Άλλες καθαρές ζημίες

	2013 €'000	2012 €'000
Καθαρή ζημία από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(77)	(128)
Καθαρά κέρδη δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	49	32
Πιστωτικοί τόκοι	56	35
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για ανάπτυξη	(2.654)	(1.205)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων προς πώληση	(17.813)	(2.255)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(7.867)	(174)
	(28.306)	(3.695)

12. Άλλα έσοδα

	2013 €'000	2012 €'000
Καθαρό κέρδος από εμπορία συναλλάγματος	854	929
Μικτό κέρδος εμπορικού τομέα	5.663	6.243
Κυβερνητικές χορηγίες	40	4.327
Εισπράξεις διαγραφέντων χρεωστών εμπορικού τομέα	46	-
Ενοίκια εισπρακτέα	4.411	4.921
Διάφορα	2.436	2.441
	13.450	18.861

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

13. Κόστος προσωπικού

	2013 €'000	2012 €'000
Μισθοί και ημερομίσθια	97.870	97.624
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλα Κυβερνητικά ταμεία	8.365	8.313
Εισφορές σε άλλα ταμεία	3.627	3.414
Ταμείο κοινωνικής συνοχής	1.908	1.916
Έκτακτη εισφορά	296	291
Εισφορές σε ταμείο προνοίας	9.221	10.341
Έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης	1.420	1.078
Έξοδα βάσει σχεδίου αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος (Σημ.6.11 και 14)	1.289	2.275
	123.996	125.252
Άλλα έξοδα προσωπικού	1.637	2.158
	125.633	127.410
Μέσος όρος αριθμού υπαλλήλων (συμπεριλαμβανομένων και των Μελών της Επιτροπείας υπό την εκτελεστική τους ιδιότητα)	2.973	3.086

Μείωση μισθολογίου ΣΠΤ

Βάσει του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης αποφασίστηκε μείωση στο μισθολόγιο του Συγκροτήματος ύψους 15% κατά μέσο όρο. Η μείωση αυτή επιτεύχθηκε με κλιμακωτή μείωση στους μισθούς και με μείωση της Εισφοράς Εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας κατά 7%. Για τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2013 και για τον Ιανουάριο και Φεβρουάριο του 2014 δεν καταβλήθηκε οποιαδήποτε Εισφορά Εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας των ΣΠΤ.

Οι μισθολογικές μειώσεις τέθηκαν σε ισχύ από την 1/1/2014 για τα ΣΠΤ και από την 1/2/2014 για την Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα (διάταγμα Υπουργείου Οικονομικών που εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2014). Από τις πιο πάνω μειώσεις επιτεύχθηκε εξοικονόμηση ύψους €18,6 εκ. (ποσοστό 16,25%). Επιπρόσθετα προσφέρθηκε Σχέδιο Πρόωρης Αφυπηρέτησης στους υπαλλήλους των ΣΠΤ και της ΣΚΤ.

Το Συγκρότημα, εκτός από τις υποχρεωτικές συνεισφορές για Κοινωνικές Ασφαλίσεις και άλλα Κυβερνητικά Ταμεία, με βάση τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας συνεισφέρει και στα ακόλουθα, τα οποία περιλαμβάνονται στις εισφορές σε άλλα ταμεία:

(α) Ιατροφαρμακευτική περίθαλψη:

Παρέχεται στους υπαλλήλους ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, μέσω του Παγκύπριου Συνεργατικού Ταμείου Υγείας, για την οποία το Συγκρότημα συνεισφέρει καθορισμένη εισφορά 1,25% επί του συνόλου των απολαβών του έτους.

(β) Ασφάλιστρα ζωής:

Παρέχεται στους υπαλλήλους σχέδιο ομαδικής ασφάλειας ζωής, μέσω καθορισμένων σχεδίων Ασφαλιστικών Εταιρειών, που αντιπροσωπεύει η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ.

(γ) Σχέδιο Εθελοντικής Αποχώρησης ΣΤ:

Βάσει του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης υπήρχε η υποχρέωση κατάρτισης του πιο πάνω σχεδίου και αναμενόταν ότι 282 τουλάχιστο υπάλληλοι θα αποδέχονταν το εν λόγω σχέδιο το οποίο απευθυνόταν σε άτομα άνω των 45 ετών με την ευχέρεια αποδοχής και από άτομα κάτω από αυτή την ηλικία εφόσον οι ίδιοι επιθυμούσαν να αποχωρήσουν. Το Σχέδιο τέθηκε σε ισχύ στις 12.2.14 και έληξε στις 15.4.2014.

Το Σχέδιο αποδέχτηκαν 227 άτομα του Πιστωτικού Τομέα και 75 του Εμπορικού Τομέα (συνολικά 302 άτομα).

Το συνολικό κόστος του Σχεδίου ανήλθε στα €21,1 εκ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

13. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Το Συγκρότημα επιπρόσθετα, λειτουργεί σχέδια καθορισμένων συνεισφορών στα ΣΠΙ, τα Ταμεία Προνοίας Υπαλλήλων, τα οποία ετοιμάζουν ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις και παρέχουν στα μέλη τους καθορισμένα ωφελήματα κατά την αφυπηρέτηση ή πρόωρο τερματισμό της υπηρεσίας τους σύμφωνα με τα καταστατικά ιδρύσής τους.

14. Ωφελήματα υπαλλήλων

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 ορισμένα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα λειτουργούσαν σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων ωφελημάτων. Τα συγκεκριμένα ωφελήματα τερματίστηκαν στις αρχές του 2014. Το κόστος από τη λειτουργία των συγκεκριμένων σχεδίων αναλήφθηκε από τα επηρεαζόμενα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα.

Κατά τη διάρκεια του έτους ποσό €1.289 χιλ. (2012: €2.275 χιλ.) έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα όσον αφορά ωφελήματα υπαλλήλων. Το ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα αναλύεται ως ακολούθως:

	2013 €'000	2012 €'000
Έξοδα βάσει σχεδίου αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος	1.159	1.369
Τρέχουσες δαπάνες υπηρεσίας	130	138
Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω τερματισμού απασχόλησης	-	768
	1.289	2.275

15. Αποσβέσεις

	2013 €'000	2012 €'000
Ακινήτων και εξοπλισμού για ίδια χρήση (Σημ.28)	12.859	12.811
Αυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ.29)	926	1.464
	13.785	14.275

16. Άλλα λειτουργικά έξοδα

	2013 €'000	2012 €'000
Φόροι και άδειες	1.093	721
Ηλεκτρισμός	3.788	4.605
Καθαριότητα και υδατοπρομήθεια	1.279	1.352
Ασφάλιστρα	2.073	1.769
Επιδιορθώσεις και ανακαινίσεις	1.250	2.434
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	2.619	2.752
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	2.916	3.201
Συντήρηση εξοπλισμού	1.748	1.692
Αμοιβή ελεγκτών	900	3.500
Αμοιβή άλλων Συμβούλων	549	237
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	2.753	4.423
Ειδικός φόρος καταθέσεων	17.105	11.375
Αμοιβή μη Εκτελεστικών μελών Επιτροπείας	662	696
Μεταφορικά	1.813	1.822
Διαφημίσεις	5.109	10.879
Διάφορα έξοδα	18.196	18.688
	63.853	70.146

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

17. Έξοδα χρηματοδότησης

	2013 €'000	2012 €'000
Ζημία από δοσοληψίες σε ξένο συνάλλαγμα	52	29
Τόκοι πληρωτέοι	33	34
Διάφορα έξοδα χρηματοδότησης	167	121
	<u>252</u>	<u>184</u>

18. Φορολογία

18.1 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα έτους

	2013 €'000	2012 €'000
Εταιρικός φόρος - τρέχοντος έτους	3.207	6.395
Φόροι προηγούμενων ετών	1.395	1.371
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	372	253
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών	-	10
Αναβαλλόμενη φορολογία - πίστωση (Σημ.42)	(1.775)	(2.420)
Μερίδιο φόρου συνδεδεμένων εταιρειών (Σημ.31)	1	2
	<u>3.200</u>	<u>5.611</u>

Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, πριν τη φορολογία, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2013 €'000	2012 €'000
Ζημία πριν τη φορολογία	<u>(1.694.494)</u>	<u>(11.746)</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	(211.812)	(1.175)
Φορολογική επίδραση κέρδους από συναλλαγές με μέλη που δεν υπόκειται σε φορολογία	92.723	5.456
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	72.314	11.617
Φορολογική επίδραση εκπώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(7.931)	(9.891)
Φορολογική επίδραση ζημίας από μεταφορά	7	5
Φορολογική επίδραση ζημίας έτους	55.048	643
10% επιπρόσθετη φορολογία	7	6
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	372	253
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών	-	10
Αναβαλλόμενη φορολογία	(1.775)	(2.420)
Φόροι προηγούμενων ετών	1.395	1.371
Άλλες Φορολογίες	2.852	(264)
	<u>3.200</u>	<u>5.611</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

18. Φορολογία (συνέχεια)

18.2 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα

	2013 €'000	2012 €'000
Επανεκτίμηση γης και κτιρίων (Σημ.42)	<u>356</u>	<u>(79)</u>
	<u>356</u>	<u>(79)</u>

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5% (2012:10%). Το Συγκρότημα υπόκειται σε φορολογία για εισοδήματα που προέρχονται από συναλλαγές με μη μέλη. Τα εισοδήματα από συναλλαγές με μέλη δεν φορολογούνται.

Τα ενοίκια που εισπράττει το Συγκρότημα υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με συντελεστή 3%.

19. Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες

Οι καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα Κύπρου περιλαμβάνουν τις καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας ή και επιπρόσθετες τοποθετήσεις για πλεονάσματα ρευστών διαθέσιμων και παρουσιάζονται όπως πιο κάτω:

	2013 €'000	2012 €'000
Καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα Κύπρου	<u>959.250</u>	<u>1.167.332</u>
Δεδουλευμένοι τόκοι	<u>25</u>	<u>59</u>
	<u>959.275</u>	<u>1.167.391</u>
Ανάλυση αποπληρωμής:	2013 €'000	2012 €'000
Υποχρεωτικές καταθέσεις	149.250	150.332
Εντός τριών μηνών (Σημ.46)	<u>810.025</u>	<u>1.017.059</u>
	<u>959.275</u>	<u>1.167.391</u>

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημίες απομείωσης αναφορικά με τις πιο πάνω καταθέσεις γνωστοποιείται στη σημείωση 50.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

20. Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα

Οι καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα αφορούν καταθέσεις ρευστών διαθέσιμων και παρουσιάζονται όπως πιο κάτω:

	2013 €'000	2012 €'000
Καταθέσεις σε κυπριακές τράπεζες	5.486	24.857
Καταθέσεις σε τράπεζες εξωτερικού	56.648	38.690
Άλλα ισοδύναμα μετρητών	1.960	37.121
	64.094	100.668
Δεδουλευμένοι τόκοι	39	301
	64.133	100.969
	2013	2012
	€'000	€'000
Ανάλυση αποπληρωμής:		
Σε πρώτη ζήτηση (Σημ.46)	4.377	1.966
Εντός τριών μηνών (Σημ.46)	54.462	84.494
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	5.294	14.509
	64.133	100.969

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες ύψους €18.602 χιλ. (2012: €18.602 χιλ.) ήταν δεσμευμένες ως εξασφάλιση.

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημίες απομείωσης αναφορικά με τις πιο πάνω καταθέσεις γνωστοποιείται στη σημείωση 50.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

21. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	2013 €'000	2012 €'000
Δάνεια τακτής προθεσμίας	13.251.846	13.806.032
Χορηγήσεις σε εταιρείες υπό εκκαθάριση	49.966	50.369
Χορηγήσεις για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.758	36.758
Μακροπρόθεσμες χορηγήσεις για γεωργική ανάπτυξη	21.161	21.172
	13.359.731	13.914.331
Δεδουλευμένοι τόκοι	4.024	6.100
	13.363.755	13.920.431
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.585.615)	(674.017)
	10.778.140	13.246.414

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

21. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

	2013 €'000	2012 €'000
Ανάλυση δανείων τακτής προθεσμίας κατά κατηγορία:		
Τρεχούμενοι	1.185.521	1.322.431
Τακτής προθεσμίας	12.040.744	12.455.034
Άλλοι χρεώστες	25.581	28.567
	<u>13.251.846</u>	<u>13.806.032</u>

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις:

	Συνολική πρόνοια €'000	Ατομική πρόνοια €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2012	1.044	415.955	416.999
Από συγχωνεύσεις	-	53.077	53.077
Αναστολή αναγνώρισης τόκων έτους	-	37.450	37.450
Προβλέψεις έτους	(86)	203.139	203.053
Μείωση προβλέψεων προηγούμενων ετών	-	(29.090)	(29.090)
Διαγραφές	-	(7.472)	(7.472)
Την 1 Ιανουαρίου 2013	958	673.059	674.017
Αναστολή αναγνώρισης τόκων έτους	-	47.682	47.682
Προβλέψεις έτους	1.760.429	108.367	1.868.796
Μείωση προβλέψεων προηγούμενων ετών	-	-	-
Διαγραφές	-	(4.880)	(4.880)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2013	<u>1.761.387</u>	<u>824.228</u>	<u>2.585.615</u>

Η πρόβλεψη για απομείωση αξίας χορηγήσεων σε εταιρείες υπό εκκαθάριση όπως υπολογίζεται από την ΣΚΤ ανέρχεται σε €48.802 χιλ. (2012: €49.202 χιλ.).

	2013 €'000	2012 €'000
Ανάλυση αποπληρωμής:		
Σε πρώτη ζήτηση	2.069.211	2.032.599
Εντός τριών μηνών	176.860	195.220
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	617.876	701.808
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	2.947.949	3.342.428
Πέραν των πέντε ετών	7.551.859	7.648.376
Προβλέψεις για απομείωση	<u>(2.585.615)</u>	<u>(674.017)</u>
	<u>10.778.140</u>	<u>13.246.414</u>

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2013, ήταν €6.135.795 χιλ. (2012: €2.268.124 χιλ.) και αντιστοιχούσαν στο 46,00% επί του συνόλου του χαρτοφυλακίου των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες. (2012: 17,00%). Τα συγκριτικά ποσά του 2012 υπολογίστηκαν με τον ορισμό της προηγούμενης οδηγίας.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

21. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Η ανάλυση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων παρουσιάζεται στη σημείωση 52 και παρουσιάζονται σύμφωνα με τον ορισμό της νέας οδηγίας.

Σύμφωνα με τη νέα Οδηγία περί του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων και των Ρυθμισμένων Χορηγήσεων, από την 1η Ιουλίου 2013, μία χορήγηση θεωρείται μη εξυπηρετούμενη όταν παρουσιάζει καθυστέρηση ή υπέρβαση ορίου πέραν των ενενήντα ημερών, έχει ρυθμιστεί και κατά την ημέρα της ρύθμισης ήταν μη εξυπηρετούμενη ή είχε καθυστερήσεις άνω των 60 ημερών (με εξαίρεση χορηγήσεις οι οποίες την 15η Μαρτίου 2013 ήταν εξυπηρετούμενες, ρυθμίστηκαν μεταξύ 18ης Μαρτίου 2013 και 30ης Σεπτεμβρίου 2013 και η ρύθμιση δεν περιλαμβάνει καταβολή εφ' άπαξ ποσού μεγαλύτερου ή ίσου του 20% του δανείου ή περίοδο χάριτος μεγαλύτερη των 12 μηνών για την καταβολή τόκων και 24 μηνών για την καταβολή κεφαλαίου), ή έχει ρυθμιστεί δύο ή περισσότερες φορές σε περίοδο 18 μηνών (με εξαίρεση χορηγήσεις πλήρως καλυμμένες με μετρητά).

Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2013, ως μη-εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, ορίζονταν τα δάνεια που παρουσίαζαν καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών και δεν καλύπτονταν πλήρως από εμπράγματα εξασφαλίσεις ή/και κυβερνητικές εγγυήσεις.

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο, αναφορικά με δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες, γνωστοποιείται στη σημείωση 50.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και πολιτική ανοχής (forbearance policy)

Οι καθαρές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης αναλύονται πιο κάτω ανά τομέα:

	2013 €'000	2012 €'000
Εμπόριο	43.168	22.290
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	97.968	33.973
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	23.730	9.012
Τουριστικές επιχειρήσεις	13.799	6.085
Άλλες επιχειρήσεις	56.290	23.889
Ιδιώτες	1.314.196	484.201
Σύνολο	1.549.151	579.450

	2013 €'000	2012 €'000
Ανάλυση δανείων κατά γεωγραφικό τμήμα:		
Κύπρος	10.778.140	13.246.414
	10.778.140	13.246.414

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

22. Αποθέματα

	2013 €'000	2012 €'000
Πρώτες ύλες	2.401	2.192
Έτοιμα προϊόντα	7.091	7.341
Ακίνητα προς ανάπτυξη	24.360	27.146
Εμπορεύματα προς μεταπώληση	10.246	11.342
Νομίσματα	6	258
Χαρουποπυρήνα	333	507
Αποθέματα εξαρτημάτων	80	125
Εργαλεία - Υλικά Συσκευασίας	159	167
	44.676	49.078

23. Ακίνητα προς πώληση

	2013 €'000	2012 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	59.253	52.702
Προσθήκες	17.784	6.990
Πωλήσεις	(215)	(496)
Μεταφορά στα επενδυτικά ακίνητα	24.312	2.312
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(17.813)	(2.255)
Στις 31 Δεκεμβρίου	83.321	59.253

Ανάλυση ακινήτων προς πώληση

	2013 €'000	2012 €'000
Γη προς πώληση	13.596	1.810
Κτίρια προς πώληση	14.914	7.965
Περιουσίες αποκτηθείσες έναντι χρεών	54.811	49.478
	83.321	59.253

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

24. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	2013 €'000	2012 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	148	96
Προσθήκες	5	20
Αλλαγή στη δίκαιη αξία	49	32
Στις 31 Δεκεμβρίου	202	148

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι εμπορεύσιμες αξίες που εκτιμούνται σε αγοραία αξία στις τιμές κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου σύμφωνα με τις επίσημες τιμές προσφοράς του Χρηματιστηρίου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναμένεται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

Στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στη ροή μετρητών από εργασίες ως μέρος των αλλαγών στο κεφάλαιο κίνησης. Στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, οι αλλαγές στις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στα έσοδα εργασιών.

25. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	2013 €'000	2012 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	13.034	3.008
Προσθήκες	12.665	7.904
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(4.234)	(149)
Ποσό επανεκτίμησης που μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια	3.360	2.271
Στις 31 Δεκεμβρίου	24.825	13.034

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, που αποτελούνται κυρίως από μετοχές, επανεκτιμούνται κάθε χρόνο σε δίκαιες αξίες στις τιμές κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου. Για επενδύσεις που εμπορεύονται σε αγορές με έντονη κίνηση, η δίκαιη αξία καθορίζεται σύμφωνα με τις επίσημες τιμές προσφοράς του Χρηματιστηρίου. Για άλλες επενδύσεις, η δίκαιη αξία υπολογίζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες τιμές αγοράς παρόμοιων τίτλων ή σύμφωνα με την προεξόφληση των ταμειακών ροών των πραγματικών περιουσιακών στοιχείων. Για μετοχές όπου η δίκαιη αξία δεν μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία, αναγνωρίζονται σε κόστος μείον οποιαδήποτε απομείωση στην αξία.

Τα ακόλουθα περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση:

	2013 €'000	2012 €'000
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(4.234)	(149)
Καθαρή (ζημία) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(4.234)	(149)

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

26. Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη

	2013 €'000	2012 €'000
Κυβερνητικά χρεόγραφα αναπτύξεως	982.001	1.499.135
Χρεόγραφα κυπριακών τραπεζών	888	17.974
Χρεόγραφα ξένων τραπεζών	10.865	180.455
	993.754	1.697.564
Δεδουλευμένοι τόκοι	23.722	36.233
	1.017.476	1.733.797

Η κίνηση του έτους στα χρεόγραφα κρατούμενα μέχρι τη λήξη τους, παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2013 €'000	2012 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	1.733.797	2.148.507
Εκποιήσεις	(699.421)	(412.710)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(16.900)	(2.000)
Στις 31 Δεκεμβρίου	1.017.476	1.733.797

Η Κυπριακή Δημοκρατία η οποία είναι ο εκδότης των Κυβερνητικών χρεογράφων αναπτύξεως αξιολογείται από τους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης ως Caa3/B/B. Στις 28 Ιουνίου 2013 η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα αποδέχτηκε την ανταλλαγή ομολόγου ονομαστικής αξίας €667.000 χιλ. με αντίστοιχο νέο ομολόγο, με ετήσιο επιτόκιο 4,50% και λήξη την 1η Ιουλίου 2019. Από την ανταλλαγή η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιές απομείωσης €16.900 χιλ. Κατά την διάρκεια του 2012, τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος επιβαρύνθηκαν με απομείωση ύψους €2.000 χιλ. επί αξιογράφων της Λαϊκής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ που κατέχονταν από την Τράπεζα. Η απομείωση αυτή αντιπροσωπεύει το 100% της αξίας των εν λόγω αξιογράφων.

Οι αγορές και πωλήσεις των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία το Συγκρότημα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Το κόστος της αγοράς περιλαμβάνει και το κόστος συναλλαγής. Οι επενδύσεις παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της πραγματικής απόδοσης.

Τα ακόλουθα περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα σε σχέση με τις επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη:

	2013 €'000	2012 €'000
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	(16.900)	(2.000)

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

27. Ακίνητα για επένδυση

	2013 €'000	2012 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	296.068	304.326
Προσθήκες	4.650	2.945
Πωλήσεις	(556)	-
Μεταφορά προς τα ακίνητα προς πώληση	(24.312)	(2.312)
Μεταφορά από τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	11.874	2.816
Αναπροσαρμογή δίκαιης αξίας	(32.734)	(11.707)
Στις 31 Δεκεμβρίου	<u>254.990</u>	<u>296.068</u>

Τα ακίνητα για επένδυση επανεκτιμούνται κάθε χρόνο στις 31 Δεκεμβρίου σε δίκαιη αξία, η οποία είναι η αξία στην ελεύθερη αγορά, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητο επαγγελματία εγκεκριμένο εκτιμητή.

28. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

2013	Γη και κτίρια €'000	Ακίνητα υπό κατασκευή €'000	Μηχανήματα και εξοπλισμός €'000	Σύνολο €'000
Κόστος ή εκτίμηση				
Την 1 Ιανουαρίου	320.372	16.366	123.570	460.308
Προσθήκες	7.254	10.194	13.029	30.477
Πωλήσεις	-	-	(13.499)	(13.499)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(28.319)	-	-	(28.319)
Επανακατηγοριοποίηση από/στα ακίνητα υπό κατασκευή	3.264	(3.837)	573	-
Μεταφορές στα ακίνητα προς επένδυση	(12.711)	(12)	-	(12.723)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013	<u>289.860</u>	<u>22.711</u>	<u>123.673</u>	<u>436.244</u>
Αποσβέσεις				
Την 1 Ιανουαρίου	5.391	-	96.322	101.713
Επιβάρυνση για το έτος	5.444	-	7.415	12.859
Επί πωλήσεων	-	-	(11.133)	(11.133)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(6.077)	-	-	(6.077)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	-	-	7.867	7.867
Μεταφορές στα ακίνητα προς επένδυση	(849)	-	-	(849)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013	<u>3.909</u>	<u>-</u>	<u>100.471</u>	<u>104.380</u>
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2013	<u>285.951</u>	<u>22.711</u>	<u>23.202</u>	<u>331.864</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

28. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

2012	Γη και κτίρια	Ακίνητα υπό κατασκευή	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Κόστος ή εκτίμηση				
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου	316.137	11.745	119.146	447.028
Προσθήκες	15.477	7.041	7.029	29.547
Πωλήσεις	-	(127)	(2.667)	(2.794)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(10.534)	-	-	(10.534)
Επανακατηγοριοποίηση από/στα ακίνητα υπό κατασκευή	2.231	(2.293)	62	-
Μεταφορές στα ακίνητα για επένδυση	(2.939)	-	-	(2.939)
Στις 31 Δεκεμβρίου	320.372	16.366	123.570	460.308
Αποσβέσεις				
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου	2.843	-	90.424	93.267
Επιβάρυνση για το έτος	4.449	-	8.362	12.811
Επί πωλήσεων	-	-	(2.638)	(2.638)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(1.778)	-	-	(1.778)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	-	-	174	174
Μεταφορές στα ακίνητα για επένδυση	(123)	-	-	(123)
Στις 31 Δεκεμβρίου	5.391	-	96.322	101.713
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012	314.981	16.366	27.248	358.595

Η γη και τα κτίρια επανεκτιμήθηκαν το 2013, λαμβάνοντας υπόψη εκτιμήσεις από ανεξάρτητους εκτιμητές που έγιναν με βάση την αγοραία αξία. Η αναπροσαρμογή από την επανεκτίμηση μετά την αφαίρεση της προκύπτουσας αναβλημένης φορολογίας καταχωρείται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

Στην ενοποιημένη κατάσταση των ταμειακών ροών οι εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού περιλαμβάνουν:

	2013 €'000	2012 €'000
Καθαρή λογιστική αξία	2.366	156
Ζημία από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(77)	(128)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	2.289	28

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

29. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Δικαίωμα χρήσης €'000	Λογισμικά προγράμματα €'000	Σύνολο €'000
Κόστος			
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2012	23	18.963	18.986
Προσθήκες	-	1.073	1.073
Την 1 Ιανουαρίου 2013	23	20.036	20.059
Προσθήκες	-	268	268
Στις 31 Δεκεμβρίου 2013	23	20.304	20.327
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2012	7	16.245	16.252
Επιβάρυνση για το έτος	5	1.459	1.464
Την 1 Ιανουαρίου 2013	12	17.704	17.716
Επιβάρυνση για το έτος	4	922	926
Στις 31 Δεκεμβρίου 2013	16	18.626	18.642
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2013	7	1.678	1.685
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012	11	2.332	2.343

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

30. Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες

Οι χρηματοπιστωτικές εταιρείες και οι οργανισμοί με αποκλειστικά εμπορικές δραστηριότητες, των οποίων τα στοιχεία ενοποιήθηκαν παρουσιάζονται πιο κάτω:

<u>Όνομα</u>	<u>Χώρα συστάσεως</u>	<u>Κύριες δραστηριότητες</u>
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Τροόδους Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πάφου Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Στροβόλου Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές Συνεργατικό
Ταμιευτήριο Αμμοχώστου - Λάρνακας Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές Συνεργατικό Ταμιευτήριο
Λευκωσίας Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών Ενέργειας και Τραπεζών Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λήδρα Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Αλληλεγγύης Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λακατάμιας - Δευτεράς Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Μακράσκακας - Λάρνακας - Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές Συνεργατικό
Ταμιευτήριο Αστυνομικών και Στρατιωτικών Κύπρου Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές Συνεργατική Πιστωτική
Εταιρεία Κοκκινοχωριών Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική
Εταιρεία Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική
Λευκωσίας Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές Συνεργατική Πιστωτική
Πιτσιλιάς Λτδ	Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές Συνεργατική Οικοδομική & Ταμιευτήριο Δημόσιων Υπαλλήλων Κύπρου
Λτδ Κύπρος	Χρηματοπιστωτικές Παγκύπρια Συνεργατική Συνομοσπονδία	Λτδ Κύπρος
Εμπορικές		
Συνεργατική Εταιρεία Μηχανογράφησης Λτδ	Κύπρος	Εμπορικές
Νέα Σεβεγεπ Λτδ	Κύπρος	Εμπορικές
ΣΟΠΑΖ Λτδ	Κύπρος	Εμπορικές
ΠΕΑΛ Τρόδος Λτδ	Κύπρος	Εμπορικές
Newfields Ltd	Κύπρος	Εμπορικές
Comarine Ltd	Κύπρος	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	Εμπορικές Συνεργατική
Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ	Κύπρος	Εμπορικές Συνεργατική Ομοσπονδία
Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ	Κύπρος	Εμπορικές Συνεργατική Ομοσπονδία
Χαρουπιών Λτδ	Κύπρος	Εμπορικές
Συνεργαζ Λτδ	Κύπρος	Εμπορικές

Η ΣΚΤ στο τέλος του έτους ασκούσε ουσιαστικά τον πλήρη έλεγχο στα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα. Η διαμόρφωση του ποσοστού στο 99% έγινε το 2014 μετά την έκδοση του σχετικού διατάγματος από το Υπουργείο Οικονομικών.

31. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

	2013	2012
	€'000	€'000
Την 1 Ιανουαρίου	213	-
Προσθήκες	-	196
Διαγραφές	(12)	-
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν το φόρο	8	19
Μερίδιο φόρου συνδεδεμένων εταιρειών	(1)	(2)
Στις 31 Δεκεμβρίου	208	213

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

31. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες (συνέχεια)

Λεπτομέρειες των επενδύσεων είναι ως ακολούθως:

<u>Όνομα</u>	<u>Χώρα συστάσεως</u>	<u>Κύριες δραστηριότητες</u>	<u>Συμμετοχή %</u>
P&S Lpg Gas Limited	Κύπρος	Εμπορία Υγραερίου	50
Holco Holdings Limited	Μάλτα	Ναυτιλιακά	20

32. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	2013	2012
	€'000	€'000
Δεδουλευμένα έσοδα	3.005	1.657
Χρεώστες εμπορικού τομέα	10.755	18.485
Εισπρακτέα για ελλείμματα μετρητών	2.221	2.268
Εισπρακτέα για ελλείμματα αποθεμάτων	138	13
Προπληρωμές	3.242	4.222
Χρεώστες ενοικίων	1.774	1.582
Απαιτήσεις από ασφαλιστές	100	127
Επιστρεπτέοι φόροι (Σημ.41)	8.588	3.217
Αναβαλλόμενη φορολογία (Σημ.42)	580	763
Άλλα εισπρακτέα	16.556	17.416
	46.959	49.750

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με λοιπά περιουσιακά στοιχεία γνωστοποιείται στη σημείωση 50.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

33. Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα

	2013	2012
	€'000	€'000
Επιταγές υπό εκκαθάριση	5.740	7.598
Καταθέσεις από τράπεζες	23.779	19.406
Δάνεια από τράπεζες	54.081	54.000
	83.600	81.004

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

34. Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

	2013 €'000	2012 €'000
Τρεχούμενοι	925.839	839.620
Όψεως	1.677.169	1.542.639
Προειδοποίησης	1.146.161	1.433.305
Προθεσμίας	9.126.936	10.673.147
Σχολικές	50.996	53.507
Μόνιμες	417.936	488.477
	13.345.037	15.030.695
Δεδουλευμένοι τόκοι	132.112	169.696
	13.477.149	15.200.391

	2013 €'000	2012 €'000
Ανάλυση αποπληρωμής:		
Σε πρώτη ζήτηση	2.719.776	2.681.603
Εντός τριών μηνών	6.582.221	7.513.849
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	3.133.199	3.996.479
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	23.639	63.155
Πέραν των πέντε ετών	1.018.314	945.305
	13.477.149	15.200.391

35. Συμφωνίες επαναγοράς

	2013 €'000	2012 €'000
Συμφωνίες επαναγοράς	202.581	201.458

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 η Τράπεζα είχε ενεχυριάσει προς όφελος της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ύψους €0 (2012: €197.000 χιλ.) και χρεόγραφα λογιστικής αξίας €744.807 χιλ. (2012: €5.031 χιλ.).

36. Άλλα δάνεια

	2013 €'000	2012 €'000
Δάνεια για επαναδραστηριοποίηση εκτοπισθέντων	17.682	17.682
Λοιπές οφειλές	4.318	4.387
Άλλα δάνεια πληρωτέα	52.206	52.206
	74.206	74.275

Τα δάνεια προς το Συγκρότημα για την επαναδραστηριοποίηση των εκτοπισθέντων καθώς επίσης και τα δάνεια που χορήγησε το Συγκρότημα στους εκτοπισθέντες χορηγήθηκαν την περίοδο 1974-1984, είναι από την 1 Ιανουαρίου 2001 άτοκα και η αποπληρωμή τους γίνεται κατά τον ίδιο χρόνο και με το ίδιο ποσό που εισπράτεται από τους οφειλότες.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

37. Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων

	2013 €'000	2012 €'000
Κυπριακή Κυβέρνηση	<u>36.534</u>	<u>36.534</u>

Το δάνειο προς το Συγκρότημα για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων, καθώς επίσης και τα δάνεια που χορήγησε το Συγκρότημα στους εκτοπισθέντες και που αναφέρονται στη σημείωση 21, είναι άτοκα και παγοποιημένα.

38. Δανειακό κεφάλαιο

Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (μη μετατρέψιμα ομόλογα)

	2013 €'000	2012 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	20.110	20.110
Αποπληρωμές	(2.481)	(1.304)
Μετατροπή σε γραμμάτια προθεσμίας	<u>(17.660)</u>	<u>-</u>
	(31)	18.806
Δεδουλευμένοι τόκοι	<u>31</u>	<u>1.304</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου	<u>-</u>	<u>20.110</u>

(α) Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010, η ΣΠΕ Στροβόλου, μέλος του Συνεργατικού Τομέα προχώρησε σε έκδοση μη μετατρέψιμων ομολόγων (straight bonds) ύψους €10.000.000. Τα ομόλογα αυτά έχουν ημερομηνία λήξης 31 Δεκεμβρίου, 2015 και αποτελούν μέρος του δευτεροβάθμιου κεφαλαίου της Εταιρείας (Tier 2 Capital), για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιακής βάσης.

(β) Στις 31 Οκτωβρίου 2011, η ΣΠΕ Στροβόλου προχώρησε σε δεύτερη έκδοση μη μετατρέψιμων ομολόγων (straight bonds) ύψους € 10.000.000. Τα ομόλογα αυτά, που φέρουν τόκο 6,5% πληρωτέο ανά εξάμηνο, έχουν ημερομηνία λήξης 31 Οκτωβρίου, 2021, με δικαίωμα εξαγοράς από 31 Οκτωβρίου, 2016 και αποτελούν μέρος του δευτεροβάθμιου κεφαλαίου της Εταιρείας (Tier 2 Capital), για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιακής βάσης.

Τα πιο πάνω ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) αξίες της ΣΠΕ Στροβόλου και κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα προς τις αξιώσεις των κατόχων άλλων εκδόσεων, οι οποίες είναι ελάσσονος προτεραιότητας, ως προς τις αξιώσεις των καταθετών και των άλλων πιστωτών της ΣΠΕ Στροβόλου. Τα ομόλογα δεν είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήριο Αξιών, ούτε και θα γίνουν ενέργειες για εισαγωγή τους. Η έκδοση τους απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων που πιθανόν να ενδιαφέροντο να καταβάλουν τουλάχιστον €100.000 έκαστος (ελάχιστο ποσό έκδοσης).

Τα ομόλογα φέρουν τόκο με σταθερό επιτόκιο 7,0% επί της ονομαστικής τους αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης τους μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2015 (πρώτη πενταετία) και με σταθερό επιτόκιο 8,0% επί της ονομαστικής τους αξίας για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου, 2016 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2020. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο που αρχίζει την ημερομηνία υποβολής της αίτησης και καταβολής της αντιπαροχής και λήγει την 30 Ιουνίου, 2011, η κάθε επόμενη περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου που λήγει στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου.

Μετά την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μελών της ΣΠΕ Στροβόλου στις 19/12/2012, για μετατροπή της ευθύνης των μελών από απεριόριστη σε περιορισμένη, με ισχύ από 1 Φεβρουαρίου, 2013 και σύμφωνα με τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο, η ΣΠΕ Στροβόλου προχώρησε στην ανάκληση των ομολόγων, δίδοντας το δικαίωμα στους κατόχους τους, είτε να τα μετατρέψουν σε αντίστοιχη κατάθεση προθεσμίας με επιτόκιο 6,5%, είτε να τα ρευστοποιήσουν. Με βάση τα πιο πάνω, τον Ιανουάριο του 2013, ομόλογα αξίας €17.550.000 έχουν μετατραπεί σε καταθέσεις προθεσμίας, ενώ το υπόλοιπο ποσό ύψους €2.450.000 έχει αποπληρωθεί από τη ΣΠΕ Στροβόλου στους δικαιούχους.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

39. Αναβαλλόμενο εισόδημα

	2013 €'000	2012 €'000
Προκαταβολές πελατών	14	10
Κρατικές χορηγίες	55	88
Άλλα	21	-
	90	98

40. Λοιπές υποχρεώσεις

	2013 €'000	2012 €'000
Πιστωτές εμπορικού τομέα	3.958	6.579
Προκαταβολές πελατών	566	680
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλοι φόροι	1.859	1.238
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	1.678	1.094
Παρακρατηθείσα έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί τόκων	20.513	15.774
Οφειλές για πληρωμές λογαριασμών πελατών	2.450	2.716
Πρόνοια για φιλανθρωπικούς σκοπούς	505	2.263
Αναβαλλόμενο εισόδημα από κρατικές χορηγίες	-	107
Προβλέψεις για άλλες υποχρεώσεις (Σημ.43)	2.554	6.415
Υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας (Σημ.42)	49.520	50.756
Άλλες υποχρεώσεις	43.931	44.015
	127.534	131.637

Πρόνοια για φιλανθρωπικούς σκοπούς

Σύμφωνα με το άρθρο 41 παράγραφος 2 "Διανομή κερδών" του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου αρ. 22 του 1985, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε, κάθε εγγεγραμμένη εταιρεία, περιορισμένης ή απεριόριστου ευθύνης, δύναται, μετά απόφαση της γενικής συνέλευσης των μελών, να συνεισφέρει για φιλανθρωπικούς ή δημόσιους σκοπούς, ποσό που να μη υπερβαίνει το 7,5% των καθαρών κερδών της. Η κίνηση του λογαριασμού της πρόνοιας αυτής έχει όπως πιο κάτω:

	2013 €'000	2012 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	2.263	1.517
Πρόνοια για το έτος	(1.758)	746
Στις 31 Δεκεμβρίου	505	2.263

41. Επιστρεπτέοι φόροι

	2013 €'000	2012 €'000
Εταιρικός φόρος	(8.608)	(3.308)
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	13	6
Ειδικός φόρος πιστωτικού ιδρύματος	7	85
	(8.588)	(3.217)

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

42. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 18).

Η αναβαλλόμενη φορολογία επιμετρείται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή η οποία επιτρέπει την καταβολή ή εισπραξη του καθαρού ποσού και το Συγκρότημα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας είναι ως εξής:

Υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας

	Επιταχυνόμενη φορολογική απόσβεση	Επανεκτίμηση γης και κτιρίων	Κέρδη δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση	Προσωρινές φορολογικές διαφορές	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2012	5.818	18.121	25.826	3.029	52.794
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολούθως:					
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.18.1)	(208)	(4)	(1.702)	(45)	(1.959)
Αποθεματικά δίκαιης αξίας (Σημ.18.2)	-	(79)	-	-	(79)
Την 1 Ιανουαρίου 2013	5.610	18.038	24.124	2.984	50.756
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολούθως:					
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.18.1)	268	(16)	(1.844)	-	(1.592)
Αποθεματικά δίκαιης αξίας (Σημ.18.2)	-	356	-	-	356
Στις 31 Δεκεμβρίου 2013	5.878	18.378	22.280	2.984	49.520

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

42. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία

	Φορολογικές ζημιές €'000	Προσωρινές φορολογικές διαφορές €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2012	989	235	1.224
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολούθως: Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.18.1)	(479)	18	(461)
Την 1 Ιανουαρίου 2013	510	253	763
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολούθως: Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.18.1)	(228)	45	(183)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2013	282	298	580

43. Προβλέψεις για άλλες υποχρεώσεις

	Προβλέψεις για σχέδια αφυπηρέτησης €'000	Εγγυήσεις €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2012	22.374	816	23.190
Χρέωση / (πίστωση) στα αποτελέσματα	-	(292)	(292)
Ποσό που χρησιμοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του έτους	(16.483)	-	(16.483)
Την 1 Ιανουαρίου 2013	5.891	524	6.415
Χρέωση / (πίστωση) στα αποτελέσματα	(4.077)	216	(3.861)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2013	1.814	740	2.554

44. Μετοχικό κεφάλαιο

	2013 Αριθμός μετοχών	2013 €'000	2012 Αριθμός μετοχών	2012 €'000
Εγκεκριμένο 234.192.038 μετοχές προς €8,54 η κάθε μία	234.192.038	2.000.000	20.000.000	170.800
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξ'ολοκλήρου				
Την 1 Ιανουαρίου	11.807.464	100.836	11.458.448	97.855
Έκδοση μετοχών	-	-	349.016	2.981
Στις 31 Δεκεμβρίου	11.807.464	100.836	11.807.464	100.836

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

44. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Την 1η Ιουλίου 2013 πραγματοποιήθηκε Ειδική Γενική Συνέλευση κατά την οποία αποφασίστηκε όπως αυξηθεί το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας σε δύο δισεκατομμύρια ευρώ (€2.000.000.000), διαιρεμένο σε διακόσια τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν ενενήντα δύο χιλιάδες και τριάντα οκτώ (234.192.038) μετοχές ονομαστικής αξίας οκτώ ευρώ και πενήντα τέσσερα σεντ (€8,54) η κάθε μία.

Το σύνολο του εκδοθέντος και πλήρως καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ανέρχόταν σε 11.807.464 μετοχές ονομαστικής αξίας €8,54 η κάθε μία (2012: 11.807.464 μετοχές).

Σύμφωνα με τους Εσωτερικούς Κανονισμούς της Τράπεζας, μέλη της δύνανται να είναι μόνο Συνεργατικές Εταιρείες, η δε ευθύνη των μελών ανέρχεται στο ύψος της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχουν.

Στις 29 Ιανουαρίου 2014 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το οποίο, μετά την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Τομέα το ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου της Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανέρχεται στο ενενήντα εννέα τοις εκατόν (99%) και των υφιστάμενων μετόχων της ΣΚΤ στο ένα τοις εκατόν (1%). Προς αυτόν τον σκοπό, ιδρύεται συνεργατική εταιρεία συμμετοχών της ΣΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 12Ε του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, στην οποία μεταφέρονται οι υφιστάμενοι μέτοχοι της ΣΚΤ με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ.

Επιπλέον ανεξαρτήτως των προνοιών του άρθρου 31Α του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου και τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (4) του άρθρου 14 του Νόμου όπως ο όρος αυτός ερμηνεύεται στο βασικό διάταγμα και τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 14 του βασικού διατάγματος, η ονομαστική αξία των μετοχών της ΣΚΤ ανέρχεται στο ένα ευρώ και εικοσιοκτώ σεντ (€ 1,28) ανά μετοχή.

Το ποσοστό συμμετοχής της ΣΚΤ στην ιδιοκτησιακή δομή έκαστου συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος ανέρχεται στο 99% ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής της Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ και παραμένει αμετάβλητο, καθ όλη την περίοδο που η Δημοκρατία συμμετέχει στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ. Το υπόλοιπο 1% της συμμετοχής στην ιδιοκτησιακή δομή και στα δικαιώματα ψήφου έκαστου ΣΠΙ θα ανήκει στους υφιστάμενους του μετόχους. Για το σκοπό αυτό, ιδρύεται σε έκαστο ΣΠΙ, συνεργατική εταιρεία συμμετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 12Ε του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, στην οποία μεταφέρονται οι υφιστάμενοι μέτοχοι του ΣΠΙ, με συμμετοχή στο κεφάλαιο του, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο του ΣΠΙ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

45. Αποθεματικά

Η κίνηση στα αποθεματικά αναφέρεται στην ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.

Τα κέρδη προς διανομή αφορούν το καθαρό κέρδος έτους το οποίο διανέμεται με βάση το άρθρο 41 του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου αρ. 22 του 1985, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε.

Το Τακτικό αποθεματικό δημιουργείται δυνάμει του άρθρου 41(1) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου αρ. 22 του 1985, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε. Το αποθεματικό αυτό δεν είναι διαθέσιμο για διανομή.

Το αποθεματικό δίκαιης αξίας για γη και κτίρια προκύπτει σχετικά με την αναπροσαρμογή της αξίας της γης και των κτιρίων. Κατά την πώληση επανεκτιμημένης γης ή κτιρίων, το μέρος του αποθεματικού επανεκτίμησης ακινήτων που σχετίζεται με αυτό το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται απευθείας στο αποθεματικό κερδών προς διανομή.

Το αποθεματικό δίκαιης αξίας επενδύσεων αντιπροσωπεύει συσσωρευμένα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή της αξίας των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, μετά την αφαίρεση των ποσών που καταχωρούνται στα αποτελέσματα, εάν τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία έχουν πωληθεί ή έχουν απομειωθεί.

Το Αποθεματικό ενοποίησης ουσιαστικά δημιουργείται από την ενοποίηση των ΣΠΙ και των εταιριών του εμπορικού τομέα που βρίσκονται υπό κοινό έλεγχο, από τη ΣΚΤ. Σε αυτό μεταφέρονται τα ποσά των μετοχικών κεφαλαίων των ΣΠΙ και των εμπορικών εταιριών καθώς και οποιεσδήποτε άλλες συναλλαγές κεφαλαίου εντός του Συγκροτήματος.

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη εισφορά για την άμυνα προς 20% για τα έτη 2012 και 2013 και 17% το 2014 και μετά θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι ιδιοκτήτες (άτομα και εταιρείες), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των ιδιοκτητών.

46. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Για σκοπούς της ενοποιημένης κατάστασης των ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών περιλαμβάνουν:

	2013 €'000	2012 €'000
Μετρητά	100.837	92.537
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες (Σημ.19)	810.025	1.017.059
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα (Σημ.20)	58.839	86.460
	969.701	1.196.056

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

47. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Για την εξυπηρέτηση των πελατών της, το Συγκρότημα προσφέρει εγγυήσεις και εγκρίνει όρια πιστώσεων τα οποία μέχρι την ημερομηνία αναφοράς δεν έχουν χρησιμοποιηθεί. Οι διευκολύνσεις αυτές δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης και οι ονομαστικές τους αξίες στις 31 Δεκεμβρίου παρουσιάζονται πιο κάτω:

47.1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2013 €'000	2012 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Εγγυητικές επιστολές	96.410	114.615
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Εγκριμένα όρια χορηγήσεων που δεν έχουν χρησιμοποιηθεί	573.986	684.678
Πιστώσεις εισαγωγής	1.868	2.570
	575.854	687.248
	672.264	801.863

Η λήξη των πιο πάνω ενδεχόμενων και ανειλημμένων υποχρεώσεων παρουσιάζεται όπως πιο κάτω:

	2013 €'000	2012 €'000
Εντός ενός έτους	207.377	252.065
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	233.768	258.032
Πέραν των πέντε ετών	231.119	291.766
	672.264	801.863

Οι εγγυητικές επιστολές είναι ανέκκλητες υποχρεώσεις, με βάση τις οποίες το Συγκρότημα αναλαμβάνει να πληρώσει στο δικαιούχο συγκεκριμένο ποσό στην περίπτωση που δεν τηρηθούν κανονικά οι όροι της σχετικής συμβατικής υποχρέωσης.

Τα όρια χορηγήσεων, είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για παροχή διευκολύνσεων σε πελάτες. Τα όρια παραχωρούνται για συγκεκριμένη χρονική περίοδο, επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και μπορούν να ακυρωθούν από το Συγκρότημα ανά πάσα στιγμή.

Οι πιστώσεις εισαγωγής, είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για πληρωμές προς τρίτους στις περιπτώσεις που ικανοποιούνται οι όροι της πίστωσης, περιλαμβανομένης της παρουσίασης φορτωτικών ή/και άλλων εγγράφων.

Το Συγκρότημα δεν έχει αναγνωρίσει υποχρέωση που απορρέει από τις πιο πάνω εγγυητικές και πιστώσεις εισαγωγής καθότι δεν εκτιμά πως θα προκύψει οποιαδήποτε υποχρέωση αποζημίωσης.

47.2. Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές δηλώσεις που υποβάλλονται στις φορολογικές αρχές υπόκεινται στον έλεγχο των φορολογικών αρχών. Κατά την μελλοντική εξέταση των φορολογικών δηλώσεων, του τρέχοντος έτους και προηγούμενων ετών, του Συγκροτήματος και των εξαρτημένων του από τις φορολογικές αρχές, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής επιπρόσθετων φόρων κατά το έτος που θα εξεταστούν. Η Επιτροπεία δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει το ύψος των ενδεχόμενων αυτών φορολογικών υποχρεώσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

47. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (συνέχεια)

47.3. Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Κεφαλαιουχικές δαπάνες για τις οποίες υπογράφηκαν συμβόλαια κατά την ημερομηνία αναφοράς αλλά δεν έχουν υλοποιηθεί ακόμα είναι ως εξής:

	2013 €'000	2012 €'000
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	3.013	8.407
Ακίνητα για επένδυση	15	646
	3.028	9.053

Το Συγκρότημα προσφέρει υπηρεσίες διαχείρισης κεφαλαίων που συνεπάγονται την κατοχή ή επένδυση χρηματοοικονομικών μέσων για λογαριασμό πελατών της. Το Συγκρότημα δεν έχει ευθύνη έναντι των πελατών τους για τυχόν αφερεγγυότητα τρίτων τραπεζών ή οργανισμών. Τα περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση, δεν περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης του Συγκροτήματος, εκτός εάν είναι τοποθετημένα στο Συγκρότημα. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών μέσων υπό διαχείριση στις 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν €0 (2012: €10.000.000).

48. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τους συζύγους, τα ανήλικα τέκνα και οντότητες στις οποίες οι επίτροποι/βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση ή είναι διευθυντές ή έχουν με οποιοδήποτε τρόπο τον έλεγχό τους.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη της Επιτροπείας και με βασικά διευθυντικά στελέχη, συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων τους προσώπων, γίνονται με βάση συνήθεις εμπορικούς όρους. Όσο αφορά τα βασικά διευθυντικά στελέχη, αριθμός διευκολύνσεων έχει παραχωρηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους χρηματοδότησης του προσωπικού του Συγκροτήματος.

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συνδεδεμένα πρόσωπα:

48.1 Αμοιβή μελών της Διοίκησης

Η αμοιβή μελών της Επιτροπείας και άλλων σημαντικών μελών της διεύθυνσης ήταν ως εξής:

	2013 €'000	2012 €'000
Δικαιώματα μη Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας	143	108
Αμοιβή Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας	344	408
Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών	259	263
Εισφορές εργοδότη	130	137
	876	916

Η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών της Επιτροπείας, αφορά δικαιώματα που πληρώνονται στα μέλη για κάλυψη εξόδων τους σχετικά με την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη αποτελούν άτομα της διεύθυνσης, τα οποία είναι εκτελεστικά μέλη της Επιτροπείας.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

48. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

48.2 Δάνεια και άλλες χορηγήσεις

	2013	2012	2013	2012
			€'000	€'000
	Αριθμός			
Μέλη της Επιτροπείας, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Λιγότερο από 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του				
Συγκροτήματος ανά Επίτροπο	<u>7</u>	<u>12</u>	<u>893</u>	<u>21.298</u>
Σύνολο	<u>7</u>	<u>12</u>	<u>893</u>	<u>21.298</u>

48.3 Καταθέσεις

	2013	2012
	€'000	€'000
Μέλη της Επιτροπείας και βασικά διευθυντικά στελέχη	<u>1.248</u>	<u>2.980</u>
Σύνολο	<u>1.248</u>	<u>2.980</u>

48.4 Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις που αφορούν συνδεδεμένα πρόσωπα

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2013, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις που αφορούν εγγυήσεις και όρια πίστωσης που δεν χρησιμοποιήθηκαν, όπως πιο κάτω:

	2013	2012
	€'000	€'000
Μέλη της Επιτροπείας, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα	<u>102</u>	<u>442</u>
Σύνολο	<u>102</u>	<u>442</u>

49. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

Οι λογιστικές πολιτικές σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα έχουν εφαρμοστεί στα ακόλουθα στοιχεία:

31 Δεκεμβρίου 2013

	Σε δίκαιη αξία		Χρηματοοικονομικά περιουσιακά Επενδύσεις που		Σύνολο
	Δάνεια και εισπρακτέα	μέσω των αποτελεσμάτων	στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	κατέχονται μέχρι τη λήξη	
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:					
Μετρητά και καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	1.060.112	-	-	-	1.060.112
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	64.133	-	-	-	64.133
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	202	-	-	202
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.778.140	-	-	-	10.778.140
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	24.825	-	24.825
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	1.017.476	1.017.476
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>34.549</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34.549</u>
Σύνολο	<u>11.936.934</u>	<u>202</u>	<u>24.825</u>	<u>1.017.476</u>	<u>12.979.437</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

49. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία (συνέχεια)

	Δάνεια και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις €'000	Σύνολο €'000
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:		
Οφειλές σε άλλους οργανισμούς	83.600	83.600
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	13.477.149
Αλλά Δάνεια	74.206	74.206
Πιστωτικές Διευκολύνσεις	36.534	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	53.964	53.964
Σύνολο	13.725.453	13.725.453

31 Δεκεμβρίου 2012

	Σε δίκαιη αξία		Χρηματοοικονομικά περιουσιακά Επενδύσεις που		Σύνολο €'000
	Δάνεια και εισπρακτέα €'000	μέσω των αποτελεσμάτων €'000	στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	
Περιουσιακά στοιχεία ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:					
Μετρητά και καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	1.259.928	-	-	-	1.259.928
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	100.969	-	-	-	100.969
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	148	-	-	148
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	13.246.414	-	-	-	13.246.414
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	13.034	-	13.034
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	1.733.797	1.733.797
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	41.548	-	-	-	41.548
Σύνολο	14.648.859	148	13.034	1.733.797	16.395.838

	Δάνεια και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις €'000	Σύνολο €'000
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:		
Οφειλές σε άλλους οργανισμούς	81.004	81.004
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	15.200.391	15.200.391
Δανειακό κεφάλαιο	20.110	20.110
Αλλά Δάνεια	74.275	74.275
Λοιπές υποχρεώσεις	62.775	62.775
Συμφωνείες Επαναγοράς	201.458	201.458
Πιστωτικές Διευκολύνσεις	36.534	36.534
Σύνολο	15.676.547	15.676.547

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται το Συγκρότημα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο συναλλαγματικός, ο επιτοκιακός και ο κίνδυνος ρευστότητας. Το Συγκρότημα έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι τρόποι αντιμετώπισης τους επεξηγούνται πιο κάτω:

50.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την αδυναμία αποπληρωμής των δανείων και άλλων χορηγήσεων και τη μη τήρηση από τους πελάτες των συμβατικών υποχρεώσεών τους. Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων παρακολουθείται σε συστηματική βάση και δημιουργούνται προβλέψεις για απομείωση αξίας για συγκεκριμένες προβλεπόμενες ή άλλες ζημιές που πιθανόν να συνδέονται με αυτό.

Το Συγκρότημα εφαρμόζει αποτελεσματικούς ελέγχους και διαδικασίες και λαμβάνει επαρκείς εξασφαλίσεις, έτσι ώστε, η πιθανότητα ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο να περιορίζεται.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική οδηγία που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείζουν περισσότερο από το 25% της κεφαλαιακής τους βάσης σε ένα πελάτη και στα συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου. Το Συγκρότημα λόγω μη λογιστικοποίησης του ποσού ανακεφαλαιοποίησης κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013, παρουσιάζει ελλειμματική κεφαλαιακή βάση και ως εκ τούτου, όλες οι πιστωτικές διευκολύνσεις που παραχωρήθηκαν στους πελάτες υπερβαίνουν τους πιο πάνω περιορισμούς.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη των εξασφαλίσεων

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το χειρίστο σενάριο έκθεσης του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τις ληφθείσες εξασφαλίσεις. Για να εκτιμηθεί η επίδραση του κινδύνου, όπως παρατίθεται πιο πάνω, για τα εντός της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιήθηκαν τα λογιστικά υπόλοιπα, όπως αυτά εμφανίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

	2013 €'000	2012 €'000
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες (Σημ.19)	959.275	1.167.391
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα (Σημ.20)	64.133	100.969
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.21)	13.363.755	13.920.431
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη (Σημ.26)	1.017.476	1.733.797
Άλλα εισπρακτέα (Σημ.49)	34.549	41.548
Σύνολο	15.439.188	16.964.136
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ.47)	96.410	114.615
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ.47)	575.854	687.248
Σύνολο εκτός της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης	672.264	801.863
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	16.111.452	17.765.999

Όπως φαίνεται πιο πάνω, 82,9% της συνολικής έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται από τα δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες, 6,3% από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη και 6,0% από τις καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Απομειωμένες χορηγήσεις

Στην περίπτωση που το Συγκρότημα θεωρεί πιθανή τη μη είσπραξη του συνολικού ποσού του κεφαλαίου και των οφειλόμενων τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου ή της σχετικής συμφωνίας, ταξινομεί τις χορηγήσεις ως απομειωμένες και τις κατατάσσει στη βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος).

Μη Απομειωμένες χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις του Συγκροτήματος που εξετάστηκαν μεμονωμένα και δεν παρουσίασαν απομείωση κατατάσσονται σε βαθμίδες κινδύνου όπως πιο κάτω:

Βαθμίδα 1 (Χαμηλός Κίνδυνος):

Χορηγήσεις μέχρι 90 μέρες σε καθυστέρηση και να είναι εξυπηρετούμενα.

Βαθμίδα 2 (Μέτριος Κίνδυνος):

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση μεταξύ 91 και 180 μέρες.

Βαθμίδα 3 (Υψηλός Κίνδυνος):

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση περισσότερη από 180 μέρες.

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες

Αποτελούν χορηγήσεις για τις οποίες, αν και η αποπληρωμή των οφειλόμενων τόκων και κεφαλαίου είναι σε καθυστέρηση με βάση τις συμβατικές υποχρεώσεις, το Συγκρότημα μετά από αξιολόγηση δε θεωρεί ότι χρήζουν απομείωσης, λόγω του ύψους των εξασφαλίσεων ή/και του σταδίου είσπραξης των οφειλόμενων ποσών.

Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης

Το Συγκρότημα, όπου κρίνει ωφέλιμο, επαναδιαπραγματεύεται τους όρους των χορηγήσεων για περιπτώσεις όπου οι πελάτες το αιτηθούν, καθώς δεν είναι σε θέση να αποπληρώνουν βάσει των αρχικών όρων, είτε λόγω της δυσμενούς τους οικονομικής κατάστασης είτε για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

Κατά τη διάρκεια του έτους το Συγκρότημα προχώρησε σε επαναδιαπραγμάτευση των όρων αποπληρωμής σε χορηγήσεις ύψους €1.549.151 χιλ. (2012: €1.047.771 χιλ.), οι οποίες αφορούν στεγαστικά δάνεια σε ιδιώτες και επιχειρηματικά δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Δεν υπήρξε οποιαδήποτε τροποποίηση στις εξασφαλίσεις των χορηγήσεων καθώς καλύπτονται πλήρως είτε με εμπράγματα εξασφαλίσεις είτε με κυβερνητικές εγγυήσεις.

Σύμφωνα με τη νέα Οδηγία, ρύθμιση διευκολύνσεων ενός πελάτη, θεωρείται οποιαδήποτε αλλαγή στους όρους ή/και προϋποθέσεις των διευκολύνσεων για την αντιμετώπιση υφιστάμενων ή αναμενόμενων δυσκολιών του πελάτη στην εξυπηρέτηση των διευκολύνσεων σύμφωνα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αποπληρωμής.

Με βάση την ίδια Οδηγία, μία ρυθμισμένη μη εξυπηρετούμενη χορήγηση παραμένει μη εξυπηρετούμενη για έξι μήνες από την έναρξη καταβολής δόσεων κεφαλαίου βάσει του νέου προγράμματος αποπληρωμής για χορηγήσεις με μεταβολές στο πρόγραμμα αποπληρωμής, ενώ στις περιπτώσεις σταδιακής αύξησης της δόσης, η χορήγηση παραμένει μη εξυπηρετούμενη για έξι μήνες μετά τον πρώτο μήνα κατά τον οποίο η πρώτη υψηλότερη δόση έχει ορισθεί. Εξαιρέση αποτελούν οι περιπτώσεις προγράμματος αποπληρωμής που προβλέπει στη λήξη της χορήγησης καταβολή εφ' άπαξ ποσού, ποσοστού μεγαλύτερου ή ίσου του 20% του υπολοίπου της χορήγησης (κατά την ημερομηνία της χορήγησης). Σε αυτή την περίπτωση η χορήγηση θα ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενη μέχρι τη λήξη της.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μία ρυθμισμένη μη εξυπηρετούμενη χορήγηση παραμένει, επίσης, μη εξυπηρετούμενη για έξι μήνες μετά τη ρύθμιση, για λογαριασμούς με όριο παρατραβήγματος. Μετά τους έξι μήνες, ο λογαριασμός θα ταξινομείται ως εξυπηρετούμενος μόνο αν οι συνολικές πιστώσεις (εξαιρουμένων επιστρεφόμενων επιταγών ή/και πιστώσεων εκταμίευσης δανείων) στον λογαριασμό είναι ίσες ή μεγαλύτερες από τους τόκους που χρεώθηκαν κατά την περίοδο αυτή.

Όταν παρέλθει η περίοδος ταξινόμησης των ρυθμισμένων χορηγήσεων ως μη εξυπηρετούμενες όπως αυτή ορίζεται πιο πάνω, η χορήγηση θα ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενη αν πληροί τα κριτήρια ταξινόμησης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων με βάση την ίδια Οδηγία.

Εξασφαλίσεις

Με βάση την πολιτική που εφαρμόζει το Συγκρότημα το ύψος των παρεχόμενων πιστωτικών διευκολύνσεων πρέπει να στηρίζεται στην ικανότητα αποπληρωμής των αντισυμβαλλομένων. Επιπλέον για την αντιστάθμιση και μείωση του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται εξασφαλίσεις, οι μορφές των οποίων καθορίζονται από τις πολιτικές του Συγκροτήματος.

Οι κύριες εξασφαλίσεις που κατέχει το Συγκρότημα περιλαμβάνουν υποθήκες ακινήτων, δέσμευση μετρητών, κυβερνητικές και τραπεζικές εγγυήσεις, επιβαρύνσεις σε περιουσιακά στοιχεία επιχειρήσεων καθώς και εταιρικές και προσωπικές εγγυήσεις.

Συνολικός Δείκτης κάλυψης δανείου ανά είδος ανοίγματος κατά την 31.12.2013 (κάλυψη με ακίνητα, των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και των κυβερνητικών εγγυήσεων)

Αξίαεξασφαλίσεων/υπόλοιποδανείου:

Ποσοστό κάλυψης / Τύπος έκθεσης	Στεγαστικά Δάνεια €'000	Καταναλωτικά Δάνεια (συμπ. τρεχούμενοι λογαριασμοί) €'000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις €'000	Δήμοι και Τοπικές Αρχές €'000
<20%	352.953	1.243.848	441.095	84.576
(20%-40%)	42.392	70.782	43.997	2.362
(40%-60%)	104.155	143.224	97.550	23.469
(60%-80%)	248.414	286.549	196.211	6.088
(80%-100%)	524.721	650.751	365.823	97.627
(100%-120%)	1.538.375	1.307.033	696.744	454.056
(120%-140%)	813.621	565.850	321.367	7.806
>=140%	1.051.147	697.859	395.628	487.682
Σύνολο	4.675.778	4.965.896	2.558.415	1.163.666
% Πλήρως εξασφαλισμένα	73%	52%	55%	82%

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/αγοραία αξία της εξασφάλισης):

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης)	Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης)	Ποσοστό του συνόλου των δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητα
	€'000	%
<20%	1.052.076	7,87 %
(20% - 40%)	1.885.245	14,11 %
(40% - 60%)	2.071.816	15,50 %
(60% -80%)	1.809.583	13,54 %
(80%-100%)	889.500	6,66 %
>= 100%	1.014.131	7,59 %
Σύνολο	<u>8.722.351</u>	<u>65,27 %</u>

Το υπόλοιπο των δανείων σε σχέση με το συνολικό ποσό των χορηγήσεων σε πελάτες αφορά όσα δεν είχαν ως εξασφάλιση ακίνητη περιουσία.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια) 31 Δεκεμβρίου 2013

	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Λογιστική αξία	10.778.140	64.133	1.017.476	11.859.749
Απομειωμένες σε μεμονωμένη βάση:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	840.859	-	-	840.859
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	714.557	-	-	714.557
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	3.898.431	-	-	3.898.431
Προβλέψεις για απομείωση	(824.228)	-	-	(824.228)
Λογιστική αξία	<u>4.629.619</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.629.619</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>750.322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>750.322</u>
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	640.882	-	-	640.882
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	261.362	-	-	261.362
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	975.899	-	-	975.899
Λογιστική αξία	<u>1.878.143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.878.143</u>
Ανάλυση καθυστερήσεων:				
0-30 ημέρες	385.695	-	-	385.695
30-60 ημέρες	203.949	-	-	203.949
60-90 ημέρες	134.892	-	-	134.892
90 ημέρες+	1.153.607	-	-	1.153.607
Λογιστική αξία	<u>1.878.143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.878.143</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>169.717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>169.717</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	5.718.629	64.133	1.017.476	6.800.238
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	313.136	-	-	313.136
Λογιστική αξία	<u>6.031.765</u>	<u>64.133</u>	<u>1.017.476</u>	<u>7.113.374</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>629.112</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>629.112</u>
Υπόλοιπα μετά από απομείωση σε μεμονωμένη βάση	12.539.527	64.133	1.017.476	13.621.136
Απομείωση σε συλλογική βάση	<u>(1.761.387)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.761.387)</u>
Συνολική λογιστική αξία	10.778.140	64.133	1.017.476	11.859.749

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2012

	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Λογιστική αξία	13.246.414	100.969	1.733.797	15.081.180
Απομειωμένες σε μεμονωμένη βάση:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	6.171	-	-	6.171
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	110.525	-	-	110.525
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	1.113.070	-	-	1.113.070
Προβλέψεις για απομείωση	(673.059)	-	-	(673.059)
Λογιστική αξία	556.707	-	-	556.707
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	4.510	-	-	4.510
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	510.174	-	-	510.174
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	371.450	-	-	371.450
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	1.249.407	-	-	1.249.407
Λογιστική αξία	2.131.031	-	-	2.131.031
Ανάλυση καθυστερήσεων:				
0-30 ημέρες	524.529	-	-	524.529
30-60 ημέρες	118.720	-	-	118.720
60-90 ημέρες	91.481	-	-	91.481
90 ημέρες+	1.396.301	-	-	1.396.301
Λογιστική αξία	2.131.031	-	-	2.131.031
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	46.165	-	-	46.165
Δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	8.779.337	100.969	1.733.797	10.614.103
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	1.779.484	-	-	1.779.484
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	813	-	-	813
Λογιστική αξία	10.559.634	100.969	1.733.797	12.394.400
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	528.775	-	-	528.775
Υπόλοιπα μετά από απομείωση σε μεμονωμένη βάση	13.247.372	100.969	1.733.797	15.082.138
Απομείωση σε συλλογική βάση	(958)	-	-	(958)
Συνολική λογιστική αξία	13.246.414	100.969	1.733.797	15.081.180

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημιάς που απορρέει από τυχόν αιφνίδιες μεταβολές στις τιμές ξένου συναλλάγματος, των επιτοκίων, των τιμών των μετοχών και άλλων αξιών. Η διαχείριση του κινδύνου αυτού γίνεται από την Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων του Συγκροτήματος (ALCO) ώστε να βρίσκεται μέσα σε αποδεκτά όρια.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κινδύνου από αλλαγές στα επιτόκια και στις τιμές ξένου συναλλάγματος η Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων του Συγκροτήματος έχει καθορίσει συγκεκριμένες στρατηγικές και έχει θέσει όρια ανοικτής θέσης για κάθε κίνδυνο.

Οι αναλύσεις στοιχείων σχετικά με τη θέση του Συγκροτήματος όσον αφορά τον κίνδυνο από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος, τον κίνδυνο επιτοκίων και τον κίνδυνο τιμών των μετοχών παρουσιάζονται πιο κάτω:

50.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στο κίνδυνο ζημιάς από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος όταν προκύπτει καθαρή θέση μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα. Η Διεύθυνση της Τράπεζας καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση, τόσο στο κλείσιμο της ημέρας, όσο και κατά τη διάρκεια της ημέρας, για όλα τα νομίσματα συνολικά και ξεχωριστά ανά νόμισμα, τα οποία παρακολουθούνται σε συνεχή βάση.

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν το βαθμό στον οποίο εκτίθεται το Συγκρότημα σε συναλλαγματικό κίνδυνο, ο οποίος προέρχεται από τις υπάρχουσες ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις. Η ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται σε ιστορικές διακυμάνσεις των τιμών συναλλάγματος, για τον υπολογισμό των πιθανών μεταβολών στις τιμές συναλλάγματος έναντι του Ευρώ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

50.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2013

	Ευρώ €'000	Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών €'000	Αγγλικές στερλίνες €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά	86.292	7.097	5.726	1.722	100.837
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	959.275	-	-	-	959.275
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	40.343	10.391	11.294	2.105	64.133
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.778.140	-	-	-	10.778.140
Αποθέματα	44.676	-	-	-	44.676
Ακίνητα προς πώληση	83.321	-	-	-	83.321
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	202	-	-	-	202
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	24.825	-	-	-	24.825
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	1.017.476	-	-	-	1.017.476
Ακίνητα για επένδυση	254.990	-	-	-	254.990
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	331.864	-	-	-	331.864
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.685	-	-	-	1.685
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	47.167	-	-	-	47.167
Σύνολο	13.670.256	17.488	17.020	3.827	13.708.591
Υποχρεώσεις					
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	83.600	-	-	-	83.600
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.417.755	25.890	27.403	6.101	13.477.149
Συμφωνίες επαναγοράς	202.581	-	-	-	202.581
Άλλα δάνεια	74.206	-	-	-	74.206
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	-	-	-	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	127.624	-	-	-	127.624
Σύνολο	13.942.300	25.890	27.403	6.101	14.001.694
Ίδια κεφάλαια	(293.103)	-	-	-	(293.103)
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	13.649.197	25.890	27.403	6.101	13.708.591
Καθαρή συναλλαγματική θέση	21.059	(8.402)	(10.383)	(2.274)	-

Ανάλυση ευαισθησίας

Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία +%	5,0 %	4,0 %	6,0 %
□ Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	(420)	(415)	(136)
□ Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	(420)	(415)	(136)
Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία -%	5,0 %	4,0 %	6,0 %
□ Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	420	415	136
□ Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	420	415	136

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

50.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2012

	Ευρώ €'000	Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών €'000	Αγγλικές στερλίνες €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά	75.983	7.593	6.607	2.354	92.537
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	1.167.391	-	-	-	1.167.391
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	73.012	14.109	11.283	2.565	100.969
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	13.246.414	-	-	-	13.246.414
Αποθέματα	49.078	-	-	-	49.078
Ακίνητα προς πώληση	59.253	-	-	-	59.253
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	148	-	-	-	148
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	13.034	-	-	-	13.034
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	1.733.797	-	-	-	1.733.797
Ακίνητα για επένδυση	296.068	-	-	-	296.068
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	358.595	-	-	-	358.595
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2.343	-	-	-	2.343
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	49.963	-	-	-	49.963
Σύνολο	17.125.079	21.702	17.890	4.919	17.169.590
Υποχρεώσεις					
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	81.004	-	-	-	81.004
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	15.131.162	33.281	26.981	8.967	15.200.391
Συμφωνίες επαναγοράς	201.458	-	-	-	201.458
Άλλα δάνεια	74.275	-	-	-	74.275
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	-	-	-	36.534
Οφειλές στη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα	20.110	-	-	-	20.110
Λοιπές υποχρεώσεις	131.735	-	-	-	131.735
Σύνολο	15.676.278	33.281	26.981	8.967	15.745.507
Ίδια κεφάλαια	1.424.083	-	-	-	1.424.083
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	17.100.361	33.281	26.981	8.967	17.169.590
Καθαρή συναλλαγματική θέση	24.718	(11.579)	(9.091)	(4.048)	-

Ανάλυση ευαισθησίας

Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία +%

□ Επίδραση στα καθαρά κέρδη €

□ Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €

5,0 %

(579)

(579)

4,0 %

(364)

(364)

6,0 %

(243)

(243)

Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία -%

□ Επίδραση στα καθαρά κέρδη €

□ Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €

5,0 %

579

579

4,0 %

364

364

6,0 %

243

243

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

50.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων συνίσταται στο κίνδυνο μείωσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ή καθαρών εσόδων από τόκους, λόγω δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Το Συγκρότημα παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις μεταβολές επιτοκίων και το συσχετισμό των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε μεταβολή επιτοκίων ή έχουν σταθερό επιτόκιο και προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη διαχείριση του κινδύνου αυτού.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

50.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν το βαθμό στον οποίο το Συγκρότημα εκτίθεται στον κίνδυνο επιτοκίων. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Συγκροτήματος με βάση την ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου ή την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

31 Δεκεμβρίου 2013

	Σε πρώτη ζήτηση	Εντός τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά	-	-	-	-	-	100.837	100.837
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	-	810.006	-	149.269	-	-	959.275
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	4.377	54.462	5.294	-	-	-	64.133
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (μεικτές)	2.069.211	176.860	617.876	2.947.949	7.551.859	-	13.363.755
Αποθέματα	-	-	-	-	-	44.676	44.676
Ακίνητα προς πώληση	-	-	-	-	-	83.321	83.321
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	202	202
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	-	24.825	24.825
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	1.017.476	-	1.017.476
Ακίνητα για επένδυση	-	-	-	-	-	254.990	254.990
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	331.864	331.864
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	<u>1.685</u>	1.685
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	47.167	47.167
Σύνολο	2.073.588	1.041.328	623.170	3.097.218	8.569.335	889.567	16.294.206
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	-	77.860	-	-	-	5.740	83.600
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	2.719.776	6.582.221	3.133.199	23.639	1.018.314	-	13.477.149
Συμφωνίες επαναγοράς	-	-	-	-	202.581	-	202.581
Άλλα δάνεια	243	11.784	41.291	-	20.888	-	74.206
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	-	-	-	-	36.534	-	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	127.624	127.624
Σύνολο	2.720.019	6.671.865	3.174.490	23.639	1.278.317	133.364	14.001.694
Καθαρή θέση	(646.431)	(5.630.537)	(2.551.320)	3.073.579	7.291.018	756.203	2.292.512
Καθαρή συσσωρευτική θέση	(646.431)	(6.276.968)	(8.828.288)	(5.754.709)	1.536.309	2.292.512	

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες δεν περιλαμβάνουν τις συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση ύψους €2.585.615 χιλ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

50.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2012

	Σε πρώτη ζήτηση	Εντός τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά	-	-	-	-	-	92.537	92.537
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	150.332	1.017.059	-	-	-	-	1.167.391
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	1.966	84.494	14.509	-	-	-	100.969
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (μεικτές)	2.032.599	195.220	701.808	3.342.428	7.648.376	-	13.920.431
Αποθέματα	-	-	-	-	-	49.078	49.078
Ακίνητα προς πώληση	-	-	-	-	-	59.253	59.253
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	148	148
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	-	13.034	13.034
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	1.733.797	-	1.733.797
Ακίνητα για επένδυση	-	-	-	-	-	296.068	296.068
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	358.595	358.595
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	2.343	2.343
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	49.963	49.963
Σύνολο	2.184.897	1.296.773	716.317	3.342.428	9.382.173	921.019	17.843.607
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	-	73.406	-	-	-	7.598	81.004
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	2.681.603	7.513.849	3.996.479	63.155	945.305	-	15.200.391
Συμφωνίες επαναγοράς	-	-	-	-	201.458	-	201.458
Άλλα δάνεια	149	11.760	41.307	-	21.059	-	74.275
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	-	-	-	-	36.534	-	36.534
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	-	-	20.110	-	20.110
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	131.735	131.735
Σύνολο	2.681.752	7.599.015	4.037.786	63.155	1.224.466	139.333	15.745.507
Καθαρή θέση	(496.855)	(6.302.242)	(3.321.469)	3.279.273	8.157.707	781.686	2.098.100
Καθαρή συσσωρευτική θέση	(496.855)	(6.799.097)	(10.120.566)	(6.841.293)	1.316.414	2.098.100	

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες δεν περιλαμβάνουν τις συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση ύψους €674.017 χιλ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

50.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση των επιτοκίων κατά 100 βασικές μονάδες στις 31 Δεκεμβρίου 2013, θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα, όπως παρουσιάζεται πιο κάτω. Σε περίπτωση μείωσης των επιτοκίων κατά 100 βασικές μονάδες θα προκύψει η ίδια, αλλά αντίθετη επίδραση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα. Ο υπολογισμός αυτός προϋποθέτει ότι άλλοι παράγοντες και συγκεκριμένα οι τιμές συναλλάγματος παραμένουν σταθερά.

	Ίδια κεφάλαια		Αποτελέσματα	
	2013 €'000	2012 €'000	2013 €'000	2012 €'000
Επίδραση	15.363	13.164	15.363	13.164

50.2.3 Κίνδυνος τιμής αξιών επενδύσεων

Ο κίνδυνος τιμών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των επενδύσεων σε μετοχές που κατέχει το Συγκρότημα.

Το Συγκρότημα επενδύει κυρίως στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) και ταξινομεί τις επενδύσεις αυτές στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, όπου οι μεταβολές στις τιμές αυτών των επενδύσεων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια.

50.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται σε πιθανές ζημιές που μπορεί να προκύψουν από ενδεχόμενη αδυναμία του Συγκροτήματος να αντεπεξέλθει άμεσα στις τρέχουσες ταμειακές υποχρεώσεις της.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί τη ρευστότητα σε ημερήσια βάση και προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού.

Στους πιο κάτω πίνακες ρευστότητας, παρουσιάζονται οι συμβατικές μη προεξοφλητικές ταμειακές εκροές με βάση την εναπομένουσα συμβατική περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη τους.

31 Δεκεμβρίου 2013

	Λογιστική αξία	Συμβατικές ταμειακές ροές	Σε πρώτη ζήτηση	Εντός τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υποχρεώσεις							
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	13.662.885	2.989.828	7.002.302	3.080.632	233.888	356.235
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	83.600	93.292	26.359	10.502	12.866	20.557	23.008
Συμφωνίες επαναγοράς	202.581	203.087	-	203.087	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	238.364	239.410	49.296	77.585	14.264	200	98.065
Σύνολο υποχρεώσεων	14.001.694	14.198.674	3.065.483	7.293.476	3.107.762	254.645	477.308

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.3 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2012

	Λογιστική αξία	Συμβατικές ταμειακές ροές	Σε πρώτη ζήτηση	Εντός τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υποχρεώσεις							
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	15.200.391	15.530.993	2.736.212	7.830.559	4.399.032	81.081	484.109
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	81.004	93.879	22.132	30.427	7.304	11.384	22.632
Συμφωνίες επαναγοράς	201.458	204.500	-	204.500	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	262.654	279.554	75.086	76.238	21.735	5.655	100.840
Σύνολο υποχρεώσεων	15.745.507	16.108.926	2.833.430	8.141.724	4.428.071	98.120	607.581

50.4 Άλλοι κίνδυνοι

50.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Η κύρια εποπτική αρχή, η οποία καθορίζει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαίου του Συγκροτήματος, είναι η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ). Η ΚΤΚ καθοδηγείται στον εποπτικό της ρόλο από τις συστάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας και τις οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης για Τραπεζικά θέματα.

Το 2007, η ΚΤΚ έκδωσε την "Ανεπίσημη Ενοποίηση των Οδηγιών προς τις Τράπεζες για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων του 2006 και 2007", με τελευταία τροποποίηση τον Ιούλιο του 2011, για σκοπούς εναρμόνισης με τις Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης σχετικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Βασιλεία II).

Η Οδηγία για τη Βασιλεία II αποτελείται από τους πιο κάτω πυλώνες:

Πυλώνας I – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις:

Ο Πυλώνας I αφορά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του τραπεζικού ιδρύματος, ώστε να καλύπτεται επαρκώς η έκθεση του στον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο.

Πυλώνας II – Εποπτική εξέταση και αξιολόγηση:

Ο Πυλώνας II συνδέει τις εποπτικές απαιτήσεις κεφαλαίου με τις εσωτερικές διαδικασίες αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) του τραπεζικού ιδρύματος και την αξιοπιστία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Ο Πυλώνας II έχει σκοπό την επικοινωνία μεταξύ των εποπτικών πολιτικών και των τραπεζικών ιδρυμάτων σε συνεχή βάση, καθώς και την αξιοπιστία των κεφαλαιακών αναγκών των τραπεζών σε σχέση με τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται.

Πυλώνας III – Δημοσιοποίηση πληροφοριών:

Ο Πυλώνας III επιβάλλει τη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων του τραπεζικού ιδρύματος, τα αποτελέσματα του υπολογισμού ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων, όπως επίσης και τα αποτελέσματα της ΕΔΑΚΕ μαζί με διάφορες αναλύσεις που αφορούν τον πιστωτικό κίνδυνο.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

50.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου (συνέχεια)

Μέσα στα πλαίσια των νομοθετικών και κανονιστικών απαιτήσεων, για τη σύνδεση των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων (ΣΠΙ) σε κεντρικό οργανισμό στη βάση των οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ ανέλαβε το ρόλο του κεντρικού οργανισμού, με τον ορισμό 'Κεντρικός Φορέας'. Ο Κεντρικός Φορέας τέθηκε σε λειτουργία την 1 Ιανουαρίου, 2008. Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ, με βάση το ρόλο της ως Κεντρικός Φορέας που της ανατέθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας της Ε.Ε αρ. 2000/12/ΕΚ, όπως αναδιατυπώθηκε με την οδηγία 2006/48/ΕΚ, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων και τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Τροποποιητικούς Θεσμούς του 2004, εγγυήθηκε τις υποχρεώσεις των συνδεδεμένων με αυτή ΣΠΙ, ούτως ώστε, τα τελευταία να εξαιρούνται σε ατομική βάση από τα ρυθμιστικά κριτήρια της Οδηγίας. Η ανωτέρω Οδηγία και οι Θεσμοί προνοούν ότι, τα εξαιρεθέντα ρυθμιστικά κριτήρια πρέπει να ικανοποιούνται από τον Κεντρικό Φορέα και τα συνδεδεμένα ΣΠΙ σε ενοποιημένη βάση.

Ο Υπολογισμός της κεφαλαιακής επάρκειας του Κεντρικού Φορέα γίνεται στη βάση μεθοδολογίας που συμφωνήθηκε με την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου και σχετικές γνωστοποιήσεις, ως προς τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων και αποτελεσμάτων του υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας, δημοσιεύονται στο διαδίκτυο στην ιστοσελίδα της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ, www.coopbank.com.cy.

Τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος αποτελούνται από τους εξής δύο δείκτες (tiers):

- Βασικά κεφάλαια δείκτης 1 (tier 1 capital): περιλαμβάνουν το κεφάλαιο και τα αποθεματικά (περιλαμβανομένων και των αποθεματικών επανεκτίμησης)
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια δείκτης 2 (tier 2 capital): περιλαμβάνουν τα αποθεματικά επανεκτίμησης.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος, σε ατομική βάση, παρακολουθείται από τη Διεύθυνση της ανά τρίμηνο. Η απαιτούμενη πληροφόρηση υποβάλλεται ανά τρίμηνο στην ΚΤΚ, για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε συγκεντρωτική βάση.

Στις 16.12.2013, η ΚΤΚ με επιστολή της τροποποίησε την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ακύρωση της τροποποίησης αρ. 2 του 2011), καθορίζοντας τον ελάχιστο δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων στο 9% (CT1 ratio) όπως προνοούσε και το Μνημόνιο Συναντίληψης με την Τρόικα. Το 2014 και συγκεκριμένα στις 29.5.2014 η ΚΤΚ με νέα επιστολή της επανα-καθόρισε τον ελάχιστο δείκτη κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων στο 8%, ποσοστό που συνάδει με τον εναρμονισμένο δείκτη που θα εφαρμοστεί στο βασικό σενάριο της συνολικής αξιολόγησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013, ο δείκτης κυρίων βασικών ιδίων κεφαλαίων (CT1 ratio) για τον Κεντρικό Φορέα υπολογίστηκε στο 12,1% μετά την ανακεφαλαιοποίηση μέσω της Κρατικής ενίσχυσης, και μετά από τις τελικές προβλέψεις συνολικού ύψους €2,58 δις περίπου. Στον υπολογισμό του δείκτη έχουν συμπεριληφθεί και τα αποθεματικά επανεκτίμησης. Σε περίπτωση που δεν συμπεριληφθούν τα αποθεματικά επανεκτίμησης, ο δείκτης υπολογίζεται σε 10,6%.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

50. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

50.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

50.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου (συνέχεια)

Κατά τα έτη 2013 και 2012, το Συγκρότημα συμμορφώθηκε με όλες τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2013 €'000	2012 €'000
Ίδια κεφάλαια		
Κύρια βασικά Ίδια κεφάλαια	1.011.556	1.035.236
Συνολικά σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	8.738.803	9.610.563
	%	%
Δείκτης κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων	12,10	10,80
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων	9,00	8,3

50.4.2 Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου πηγάζει από τον κίνδυνο ζημιάς λόγω της πιθανότητας να καταστεί αφερέγγυος πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής ένας αντισυμβαλλόμενος με τον οποίο το Συγκρότημα συναλλάσσεται.

Η Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων της Τράπεζας (ALCO) ενέκρινε συγκεκριμένο μοντέλο για τον καθορισμό ορίων σε σχέση με ανοίγματα σε χώρες και σε τραπεζικά ιδρύματα της Κύπρου και του εξωτερικού. Τα όρια καθορίζονται κυρίως με βάση την πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτή υπολογίζεται από αναγνωρισμένους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης (ΕΟΠΑ), καθώς επίσης και από τη ληκτότητα της τοποθέτησης-επένδυσης. Το εν λόγω μοντέλο ορίων αναθεωρείται τουλάχιστο ετήσια ή όποτε το απαιτούν οι οικονομικές συνθήκες.

Η πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων που δεν αξιολογούνται από αναγνωρισμένους ΕΟΠΑ, αξιολογείται από το τμήμα διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Συγκροτήματος, με βάση εσωτερική μεθοδολογία που αναπτύχθηκε, η οποία λαμβάνει υπόψη τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια.

Το τμήμα διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, παρακολουθεί σε τακτική βάση, τυχόν αλλαγές στην πιστοληπτική διαβάθμιση των αντισυμβαλλομένων και των χωρών για τις οποίες το Συγκρότημα έχει θέσει όρια και διαβιβάζει έγκαιρα την αναγκαία πληροφόρηση προς τις αρμόδιες υπηρεσιακές μονάδες για τη λήψη των απαιτούμενων μέτρων και διορθωτικών ενεργειών. Παράλληλα, έχει καθοριστεί συγκεκριμένη διαδικασία παρακολούθησης της τήρησης ή/και χρησιμοποίησης των ορίων, σε καθημερινή βάση, για τον εντοπισμό τυχόν αποκλίσεων και την αποφυγή υπερβάσεων από τα καθορισθέντα όρια.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

51. Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό με το οποίο γίνεται ανταλλαγή ενός περιουσιακού στοιχείου ή αποπληρώνεται μια υποχρέωση στα πλαίσια μιας συνήθους εμπορικής συναλλαγής.

Τα πλείστα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην εκτιμημένη δίκαιη αξία τους.

Η δίκαιη αξία των δανείων και άλλων χορηγήσεων είναι περίπου ίση με το ποσό που παρουσιάζεται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για απομείωση αξίας.

Η δίκαιη αξία των υπολοίπων χρηματοοικονομικών στοιχείων της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, όπως οι εμπορικές και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές την ημερομηνία αναφοράς. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει το Συγκρότημα είναι η τιμή προσφοράς. Η κατάλληλη χρηματιστηριακή τιμή για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις είναι η τρέχουσα τιμή ζήτησης.

Μετρήσεις δίκαιης αξίας που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στη δίκαιη αξία, με τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

- Επίπεδο 1 - τιμές χρηματιστηρίου (χωρίς διόρθωση) σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2 - πληροφορίες πέραν των τιμών χρηματιστηρίου που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, είτε άμεσα (δηλαδή τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που πηγάζουν από τις τιμές).
- Επίπεδο 3 - πληροφορίες για το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που δεν βασίζονται σε δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

31 Δεκεμβρίου 2013

Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
€'000	€'000	€'000	€'000

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Επενδύσεις σε μετοχές	202	-	-	202
-----------------------	-----	---	---	-----

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	10.252	-	10.252
Επενδύσεις σε μετοχές	14.573	-	-	14.573

Σύνολο

	14.775	10.252	-	25.027
--	--------	--------	---	--------

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

51. Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

Μετρήσεις δίκαιης αξίας που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης
(συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2012	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων Επενδύσεις σε χρεόγραφα	148	-	-	148
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση Επενδύσεις σε μετοχές	<u>13.034</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.034</u>
Σύνολο	<u>13.182</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.182</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

52. Ανάλυση εξυπηρετούμενων και μη - εξυπηρετούμενων χορηγήσεων

31 Δεκεμβρίου 2013	Εξυπηρετούμενες πιστωτικές διευκολύνσεις				Μη εξυπηρετούμενες πιστωτικές διευκολύνσεις €'000
	Σύνολο πιστωτικών διευκολύνσεων €'000	Πιστωτικές διευκολύνσεις που δεν έχουν τύχει αναδιάρθρωσης €'000	Πιστωτικές διευκολύνσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης €'000	Σύνολο εξυπηρετούμενων πιστωτικών διευκολύνσεων €'000	
Πιστωτικές διευκολύνσεις σε νομικά πρόσωπα					
Εμπόριο	313.528	199.331	5.720	205.051	108.477
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	217.194	53.584	19.437	73.021	144.173
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	98.774	16.330	2.065	18.395	80.379
Τουριστικές επιχειρήσεις	81.162	42.972	5.254	48.226	32.936
Άλλες επιχειρήσεις	761.833	646.839	2.298	649.137	112.696
Υπηρεσίες	235.514	182.079	7.913	189.992	45.522
Πιστωτικές διευκολύνσεις σε νομικά πρόσωπα στο λιανικό εμπόριο					
Εμπόριο	246.336	113.083	19.273	132.356	113.980
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	435.080	135.302	44.899	180.201	254.879
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	139.237	60.055	9.092	69.147	70.090
Τουριστικές επιχειρήσεις	61.140	20.808	5.564	26.372	34.768
Άλλες επιχειρήσεις	165.197	83.807	8.060	91.867	73.330
Υπηρεσίες	161.354	61.090	13.150	74.240	87.114
Πιστωτικές διευκολύνσεις σε ιδιώτες					
Πιστωτικές διευκολύνσεις για την αγορά / ανέγερση ακινήτων:					
(α) Ιδιοκατοίκηση	4.622.457	2.469.490	431.079	2.900.569	1.721.888
(β) Για άλλους σκοπούς	556.955	179.494	58.107	237.601	319.354
Καταναλωτικά δάνεια	4.272.406	1.512.308	366.873	1.879.181	2.393.225
Πιστωτικές κάρτες	30.126	21.392	-	21.392	8.734
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	559.912	292.932	2.586	295.518	264.394
Πιστωτικές διευκολύνσεις προς αυτοεργοδοτούμενους	405.550	113.527	22.167	135.694	269.856
Σύνολο διευκολύνσεων	13.363.755	6.204.423	1.023.537	7.227.960	6.135.795
Ποσό πρόβλεψης για απομείωση	2.585.615	437.108	159.740	596.848	1.988.767

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

53. Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 με βάση την ημερομηνία χορήγησης των δανείων

Ημερομηνία χορήγησης	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε νομικά πρόσωπα			Χορηγήσεις σε φυσικά πρόσωπα για αγορά / ανέγερση ακίνητης περιουσίας			Χορηγήσεις σε φυσικά πρόσωπα - Άλλες χορηγήσεις		
	Συνολικές χορηγήσεις €'000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000	Συνολικές χορηγήσεις €'000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000	Συνολικές χορηγήσεις €'000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000	Συνολικές χορηγήσεις €'000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €'000	Προβλέψεις €'000
Εντός 1 έτους	1.519.833	640.103	473.818	358.449	178.262	129.269	310.539	72.298	59.060	850.845	389.543	285.489
1 - 2 έτη	2.993.024	1.007.517	348.508	530.913	178.386	38.801	1.180.860	310.382	111.493	1.281.251	518.749	198.214
2 - 3 έτη	3.116.916	1.536.541	522.878	438.897	232.778	56.261	1.388.794	546.676	171.871	1.289.225	757.087	294.746
3 - 5 έτη	3.491.847	1.591.982	556.740	1.124.177	270.389	59.609	1.283.840	608.612	213.461	1.083.830	712.981	283.670
5 - 7 έτη	1.081.984	640.397	269.268	179.194	110.250	34.824	516.911	252.609	89.500	385.879	277.538	144.944
7 - 10 έτη	641.676	334.725	188.803	129.534	69.970	33.470	267.505	105.204	54.190	244.637	159.551	101.143
Πέραν των 10 ετών	518.475	364.391	225.600	153.408	102.722	38.297	161.009	106.896	66.876	204.058	154.773	120.427

Ιδιώτες - Τα στεγαστικά δάνεια περιλαμβάνουν διευκολύνσεις που χορηγήθηκαν για την αγορά ή για την ανέγερση ακινήτων για ιδιοκατοίκηση ή για άλλους σκοπούς

Ιδιώτες - Άλλα δάνεια περιλαμβάνουν όλες τις διευκολύνσεις που χορηγήθηκαν σε ιδιώτες

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

54. Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Τα σημαντικότερα γεγονότα αφορούν την έγκριση του σχεδίου αναδιάρθρωσης του Συνεργατισμού, τη συμφωνία μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών, της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας για την εκταμίευση του €1,5 δις για ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατισμού και μεταβίβαση των μετοχών του στο Κράτος την ολοκλήρωση των συγχωνεύσεων των συνεργατικών ιδρυμάτων, το σχέδιο εθελούσιας εξόδου που αφορούσε τους υπαλλήλους του Συγκροτήματος και τη διαδικασία αξιολόγησης της ποιότητας των περιουσιακών στοιχείων των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και την ανάληψη της εποπτείας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Για την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα, στις 10 Μαρτίου 2014 η Τράπεζα έκδωσε 1.171.875.000 μετοχές, συνολικής αξίας €1.500.000 χιλ. προς την Κυπριακή Δημοκρατία.

25.2 Ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ
ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Αξιωματούχοι και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	1
Έκθεση Επιτροπείας	2 - 4
Εταιρική Διακυβέρνηση	5 - 9
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	10 - 12
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	13
Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	14
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	15 - 16
Ενοποιημένη κατάσταση των ταμειακών ροών	17 - 18
Σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	19 - 102

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Επιτροπεία:

Νικόλαος Χατζηγιάννης	- Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	- Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Δημήτρης Θεοδότου	- Μη Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλα	- Μη Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Σταύρου	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Κίττος	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Πανίκος Πούρος	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιώργος Στροβολίδης	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Λάμπρος Πιερί	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Μάριος Κληρίδης	- Εκτελεστικό Μέλος
Ευθύμιος Πανταζής	- Εκτελεστικό Μέλος (παραιτήθηκε στις 7 Νοεμβρίου 2014)
Παναγιώτης Φιλίππου	- Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 19 Ιανουαρίου 2015 και παραιτήθηκε στις 30 Μαρτίου 2015)

Γενικός Διευθυντής:

Μάριος Κληρίδης

Ανώτερη Διεύθυνση:

Αχιλλέας Γιάλλουρος	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Τραπεζικών Εργασιών
Σταύρος Ιακώβου	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Λειτουργικών και Διοικητικών Εργασιών
Λάμπρος Παπαλαμπριανού	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης
Βαρνάβας Κουρουνάς	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων
Αντρέας Τρόκκος	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα
Ευθύμιος Πανταζής	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων
Μάριος Δημοσθένους	- Επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης
Μάριος Ξενίδης	- Επικεφαλής της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

Νομικοί Σύμβουλοι:

Τάσος Παπαδόπουλος & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.
Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης
Γιώργος Ζ. Γεωργίου & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.

Εγγεγραμμένο γραφείο:

Γρηγόρη Αυξεντίου 8
1096 Λευκωσία
Τ.Θ. 24537
1389 Λευκωσία

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ (η "Τράπεζα" ή "ΣΚΤ"), υποβάλλει για έγκριση στα μέλη την έκθεσή της μαζί με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν τα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα και τις Εταιρείες Εμπορικού Τομέα που ελέγχονται (το "Συγκρότημα") για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Σύσταση

Η Τράπεζα ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1937 (αριθμός εγγραφής 88) ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, δυνάμει του άρθρου 11 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων του 1923 και 1937.

Κύριες δραστηριότητες

Η ΣΚΤ είναι ο κύριος μέτοχος στα 18 Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα ("ΣΠΙ") ενώ ασκεί έλεγχο και σε εταιρείες εμπορικών δραστηριοτήτων. Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών. Όλες οι δραστηριότητες διεξάγονται στην Κύπρο.

Εξέταση των εξελίξεων της θέσης και ανασκόπηση των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος

Το κέρδος από συνήθεις εργασίες του Συγκροτήματος πριν τις προβλέψεις για απομείωση σημείωσε μείωση 1,6% και ανέρχεται σε €192.355 χιλ. σε σύγκριση με €195.428 χιλ. το 2013. Μετά την αύξηση της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων €166.050 χιλ., και την πίστωση φορολογίας ύψους €15.220 χιλ., προκύπτει κέρδος για το έτος €41.201 χιλ. σε σύγκριση με ζημιά €1.697.694 χιλ. για το 2013. Η επαναφορά στην κερδοφορία οφείλεται κυρίως στον περιορισμό των προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων.

Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών την 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €12.392.608 χιλ. σημειώνοντας ετήσια μείωση €1.084.541 χιλ. ή 8%. Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες, μετά τις προβλέψεις, την 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €10.126.728 χιλ. σημειώνοντας ετήσια μείωση €651.412 χιλ. ή 6%. Τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος, μετά την επιτυχή ανακεφαλαιοποίηση με το ποσό του €1,5 δις από το πρόγραμμα χρηματοοικονομικής στήριξης, ανήλθαν στα €1.221.534 χιλ. και ο δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων στο 13,56%.

ΣΧΕΔΙΟ ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ ΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΒΑΣΗΣ ΤΟΥ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΤΟΜΕΑ

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα ετοίμασε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης (το "Σχέδιο") για το Συνεργατικό Πιστωτικό Τομέα ("ΣΠΤ") το οποίο εγκρίθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2014 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αναφέρει ότι τα μέτρα ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης των ΣΠΙ, είναι σύμφωνα με τους κανόνες της για τις κρατικές ενισχύσεις. Κύριοι στόχοι του Σχεδίου είναι:

- Ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών
- Μείωση των λειτουργικών εξόδων και βελτίωση της κερδοφορίας
- Σύσταση Διεύθυνσης Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων με σκοπό τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων
- Ενίσχυση της Κεφαλαιακής Επάρκειας
- Ενδυνάμωση του πλαισίου λειτουργίας της Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Εξορθολογισμός του δικτύου υποκαταστημάτων
- Ενίσχυση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και του πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων
- Αποξένωση των εμπορικών εργασιών του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα

Ως αποτέλεσμα της έγκρισης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης για το ΣΠΤ, στις 28 Φεβρουαρίου 2014 ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας προχώρησε στην υπογραφή συμφωνίας παραχώρησης (Subscription Agreement) μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών και της Τράπεζας για την εκταμίευση του €1,5 δις για την ανακεφαλαιοποίηση του ΣΠΤ και μεταβίβαση του 99% των μετοχών της Τράπεζας στο Κράτος.

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Συνολικά καθαρά έσοδα

Τα συνολικά καθαρά έσοδα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθαν σε €392.636 χιλ. (2013: €398.951 χιλ.).

Μερίσματα

Η Επιτροπεία δεν εισηγείται την πληρωμή μερίσματος. Σύμφωνα με τις πρόνοιες των Διαταγμάτων του Υπουργού Οικονομικών για την ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ – Κεντρικός Φορέας καθώς και του Καταλόγου των Δεσμεύσεων που συνυπέγραψαν η Κυπριακή Δημοκρατία και η Τράπεζα κατά την κοινοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή δεν επιτρέπεται η καταβολή από την Τράπεζα οποιοδήποτε μερισμάτων για τα οικονομικά έτη μέχρι το 2016.

Μελλοντικές εξελίξεις

Όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 1.2, 3.12-3.18 η Επιτροπεία του Συγκροτήματος παρά τις δύσκολες συνθήκες που υπάρχουν στον χρηματοοικονομικό τομέα και στη συνεχιζόμενη ύφεση της οικονομίας, διαβεβαιώνει τα μέλη της ότι θα συνεχίσει την προσπάθεια της για την ομαλή λειτουργία τόσο της Τράπεζας όσο και των ΣΠΙ. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην πιστή τήρηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης με στόχο τη διατήρηση και την ενίσχυση των δεικτών της κεφαλαιακής επάρκειας, τη διασφάλιση υγιούς ρευστότητας και την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Κυριότεροι κίνδυνοι, αβεβαιότητες και διαχείριση κινδύνων

Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα και τα ΣΠΙ είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου. Το Συγκρότημα έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι τρόποι αντιμετώπισης τους επεξηγούνται σε μεγαλύτερη λεπτομέρεια στη σημείωση 46 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 29 Ιανουαρίου 2014 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το οποίο, μετά την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Τομέα το ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου του Κράτους στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανέρχεται στο 99% και των υφιστάμενων μετόχων της ΣΚΤ στο 1%. Προς αυτόν τον σκοπό, ιδρύθηκε Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της ΣΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 12Ε του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, στην οποία μεταφέρονται οι υφιστάμενοι μέτοχοι της ΣΚΤ με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2014, η Γενική Συνέλευση των μελών της Τράπεζας ενέκρινε τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €8,54 σε €1,28 καθώς και την αύξηση του αριθμού των μετοχών του εγκεκριμένου κεφαλαίου σε 1.562.500.000.

Στις 10 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα πρόεβη σε έκδοση 1.171.875.000 μετοχών προς €1,28 η κάθε μία στην Κυπριακή Δημοκρατία, για τους σκοπούς της ανακεφαλαιοποίησης του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα.

Επιτροπεία

Τα μέλη της Επιτροπείας κατά την διάρκεια του έτους και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1. Ο κος Παναγιώτης Φιλίππου διορίστηκε στις 19 Ιανουαρίου 2015 και παραιτήθηκε στις 30 Μαρτίου 2015. Ο κος Ευθύμιος Πανταζής παραιτήθηκε στις 7 Νοεμβρίου 2014.

Σύμφωνα με τους Ειδικούς Κανονισμούς της Τράπεζας, όλα τα σημερινά μέλη της Επιτροπείας διατηρούν το αξίωμά τους.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Τα γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται στην σημείωση 50 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Γνωστοποιούνται στη σημείωση 44 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τράπεζας, KPMG Limited, εκδήλωσαν επιθυμία να εξακολουθήσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους.

Με εντολή της Επιτροπείας,

Πρόεδρος

Λευκωσία, 28 Απριλίου 2015

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Εισαγωγή

Ως Εταιρική Διακυβέρνηση ορίζεται το σύστημα των αρχών, των πρακτικών και των ρυθμίσεων που διέπει τη λειτουργία, την οργάνωση, τη διοίκηση και τον έλεγχο μιας εταιρείας, με στόχο την αύξηση της αξίας της και την προστασία των έννομων συμφερόντων των μετόχων και όλων όσων σχετίζονται με αυτή.

Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζεται από τη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα έχει ως κύριους πυλώνες:

- τη συμμόρφωση με το εποπτικό και νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Τράπεζας,
- τη διαφάνεια,
- τον διαχωρισμό των καθηκόντων,
- τον καθορισμό των αρμοδιοτήτων,
- τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας,
- την αύξηση της αξίας,
- την προστασία των έννομων συμφερόντων όλων των εμπλεκόμενων μερών.

Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ("ΚΤΚ") «περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία του 2014» και με το σύνολο των προνοιών της εποπτείας η οποία ασκείται από την ΚΤΚ.

Εγκρίνουσα αρχή

Η Επιτροπεία της Τράπεζας εγκρίνει το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης και έχει επίσης την αρμοδιότητα για την αναθεώρησή του.

Σε γενικές γραμμές το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζει τον τρόπο λειτουργίας, παρέχει τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διακυβέρνηση της Τράπεζας και διασφαλίζει ότι η Τράπεζα διοικείται σύμφωνα με τα συμφέροντα των μετόχων και όλων όσων έχουν νόμιμα δικαιώματα σε αυτή.

Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζει περαιτέρω τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες της Επιτροπείας και των Επιτροπών της, της Εκτελεστικής Επιτροπής και των άλλων Επιτροπών της Τράπεζας καθώς επίσης και τον τρόπο συνεργασίας και τις γραμμές αναφοράς στα διάφορα επίπεδα.

Επιτροπεία

Τα μέλη της Επιτροπείας προτείνονται και διορίζονται σύμφωνα με τις Πρόνοιες του Διατάγματος του Υπουργού Οικονομικών για την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατισμού, τη συμφωνία πλαισίου συνεργασίας με το Υπουργείο Οικονομικών (RFA-Relationship Framework Agreement), τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους και Θεσμούς και την «περί Ρυθμίσεως Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία 2014» της ΚΤΚ. Τα μέλη της Επιτροπείας επικυρώνονται από την Ειδική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Η Επιτροπεία αποτελείται από 11 μέλη. Τα μέλη της Επιτροπείας διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά. Τα μη εκτελεστικά ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας πρέπει να πληρούν τα κριτήρια ικανότητας και καταλληλότητας τα οποία είναι σύμφωνα με την «περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Οργάνου και των Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων του 2014» Οδηγία της ΚΤΚ.

Τα μέλη της Επιτροπείας διαχωρίζονται σε:

- Εννέα (9) μη εκτελεστικά μέλη εκ των οποίων τα επτά (7) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά και διορίζονται από τον Υπουργό Οικονομικών της Κυπριακής Δημοκρατίας με την σύμφωνη γνώμη του Διοικητή της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Κοινοβουλευτικής Επιτροπής Οικονομικών και Προυπολογισμού.
- Δύο (2) εκτελεστικά μέλη τα οποία διορίζονται από την πλειοψηφία των μη εκτελεστικών μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας. Το ένα εκτελεστικό μέλος είναι ο Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας.

Η πρώτη υποχρέωση και καθήκον της Επιτροπείας είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Τράπεζας και η προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα όλων των εμπλεκόμενων μερών.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Η Επιτροπεία είναι υπεύθυνη για:

- τον καθορισμό των επιχειρηματικών στόχων της Τράπεζας,
- τον καθορισμό και την επίβλεψη της στρατηγικής της Τράπεζας για επίτευξη των στόχων,
- την υλοποίηση και παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των ρυθμίσεων διακυβέρνησης,
- την αποτελεσματική επίβλεψη του Γενικού Διευθυντή και της Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης (ΑΕΔ) της Τράπεζας,
- το διορισμό, τη διαδοχή και την παύση του Γενικού Διευθυντή και της ΑΕΔ,
- το διορισμό, τη διαδοχή και την παύση των μελών των Επιτροπειών των ΣΠΙ,
- το διορισμό, τη διαδοχή και την παύση των ΑΕΔ των ΣΠΙ,
- τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας των μονάδων ελέγχου,
- την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της Τράπεζας,
- τη διασφάλιση των μακροπρόθεσμων οικονομικών συμφερόντων της Τράπεζας,
- καθώς και των συμφερόντων των καταθετών, των μετόχων και άλλων ενδιαφερομένων μερών.

Η Επιτροπεία συνεδριάζει τακτικά με σκοπό τη διεκπεραίωση των καθηκόντων της. Εντός του 2014 πραγματοποιήθηκαν 55 συνεδριάσεις.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 η Επιτροπεία απαρτιζόταν από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	Νικόλας Χατζηγιάννης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
Μέλη	Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Γιώργος Στροβολίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Γιώργος Κίττος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Πάνικος Πούρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Λάμπρος Πιερή	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Αθανάσιος Σταύρου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Γιώργος Χατζηνικόλα	Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Δημήτρης Θεοδότου	Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Μάριος Κληρίδης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής

Για όλα τα μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας, έχει ληφθεί η συγκατάθεση της ΚΤΚ σύμφωνα με την Οδηγία «περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Οργάνου και των Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων του 2014».

Ο κ. Γιώργος Στροβολίδης έχει ορισθεί ως το ανώτερο ανεξάρτητο μέλος της Επιτροπείας της Τράπεζας.

Διαχωρισμός εξουσιών

Το πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης έχει ως στόχο τον διαχωρισμό των καθηκόντων στο ανώτερο επίπεδο της διοικητικής πυραμίδας, δηλαδή μεταξύ της Επιτροπείας και της Ανώτερης Εκτελεστικής Διεύθυνσης.

Ο σαφής διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων και των εξουσιών, διασφαλίζει ότι το σύνολο των αποφάσεων λαμβάνονται με αποκλειστικό γνώμονα το καλώς νοούμενο συμφέρον της Τράπεζας.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Ετήσιες Απολαβές

Σύμφωνα με την επιστολή του Υπουργείου Οικονομικών ημερ. 15 Απριλίου 2014 οι ετήσιες απολαβές των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας είναι:

- Πρόεδρος της Επιτροπείας της Τράπεζας - €50.000 ανεξαρτήτου του αριθμού των Επιτροπών που λαμβάνει μέρος
- Αντιπρόεδρος της Επιτροπείας της Τράπεζας - €38.000 ανεξαρτήτου του αριθμού των Επιτροπών που λαμβάνει μέρος
- Μη Εκτελεστικά μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας - €15.000 πλέον €2.000 ανά Επιτροπή που συμμετέχει.

Πρόεδρος

Ο Πρόεδρος προΐσταται της Επιτροπείας και είναι αρμόδιος για τον καθορισμό της ημερήσιας διάταξης, τη διασφάλιση της καλής οργάνωσης των εργασιών της Επιτροπείας, αλλά και για την αποτελεσματική διεξαγωγή των συνεδριάσεων της Επιτροπείας.

Ο Πρόεδρος είναι επίσης υπεύθυνος για τη διασφάλιση της ορθής και έγκαιρης πληροφόρησης των μελών της Επιτροπείας και για την αποτελεσματική επικοινωνία με όλους τους μετόχους.

Σύγκρουση συμφερόντων

Τα μέλη της Επιτροπείας οφείλουν να ενεργούν με ακεραιότητα και προς το συμφέρον της Τράπεζας, να μην έχουν σχέση ανταγωνισμού με την Τράπεζα και να αποφεύγουν την οποιαδήποτε δραστηριότητα δημιουργεί ή ενδέχεται να δημιουργήσει σύγκρουση ανάμεσα στα προσωπικά ή επαγγελματικά τους συμφέροντα και εκείνα της Τράπεζας.

Τα μέλη της Επιτροπείας πρέπει να συνεισφέρουν την εμπειρία τους και να αφιερώνουν το χρόνο που απαιτείται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους και τη λήψη αποφάσεων.

Επιτροπές

Οι Επιτροπές της Τράπεζας είναι οι ακόλουθες:

1. Επιτροπή Ελέγχου
2. Επιτροπή Κινδύνων
3. Επιτροπή Αποδοχών
4. Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων
5. Επιτροπή Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού

Όλες οι Επιτροπές έχουν ως στόχο τη διευκόλυνση της λειτουργίας της Επιτροπείας με την παροχή συμβουλών, με την ετοιμασία και υποβολή εκθέσεων οι οποίες σχετίζονται με το εύρος της δραστηριοποίησης τους.

Όλες οι επιτροπές έχουν συσταθεί και λειτουργούν με βάση τις πρόνοιες της σχετικής οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

➤ **Επιτροπή Ελέγχου**

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- (α) η παρακολούθηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και ειδικότερα των λειτουργιών του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- (β) η αξιολόγηση των ευρημάτων και εισηγήσεων των ελέγχων
- (γ) η υποβολή προτάσεων στην Επιτροπεία αναφορικά με το διορισμό ανεξάρτητων ελεγκτών

Εντός του 2014 η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 38 φορές.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ήταν η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Γιώργος Στροβολίδης	Πρόεδρος
Λάμπρος Πιερή	Μέλος
Γιώργος Κίττος	Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλας	Μέλος
Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	Μέλος

Η Επιτροπή Ελέγχου επιβεβαιώνει ότι έχει ικανοποιηθεί για την ανεξαρτησία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Το συμπέρασμα αυτό βασίζεται στα ακόλουθα:

- στη διοικητική διάρθρωση της Εταιρίας και τις συναντήσεις που έγιναν με τον Εσωτερικό Ελεγκτή
- στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Εσωτερικού Ελέγχου
- στην αξιολόγηση των αποτελεσμάτων άλλων ελέγχων.

➤ Επιτροπή Κινδύνων

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κινδύνων είναι:

- α) η διαμόρφωση και παρακολούθηση της στρατηγικής για την ανάληψη κινδύνων όλων των ειδών, στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής και πολιτικών του Συγκροτήματος
- β) η ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων
- γ) ο καθορισμός των αρχών οι οποίες διέπουν την διαχείριση κινδύνων
- δ) η αξιολόγηση, σε ετήσια βάση, της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων και της καταλληλότητας των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων και εν γένει την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων

Εντός του 2014 η Επιτροπή Κινδύνων συνεδρίασε 21 φορές.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Αθανάσιος Σταύρου	Πρόεδρος
Δημήτρης Θεοδότου	Μέλος
Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	Μέλος
Γιώργος Κίττος	Μέλος
Πανίκος Πούρος	Μέλος

➤ Επιτροπή Αποδοχών

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών είναι:

- α) ο καθορισμός κατευθυντηρίων γραμμών σχετικά με τις απολαβές και ωφελήματα του Γενικού Διευθυντή και της ΑΕΔ της Τράπεζας
- β) η αξιολόγηση του συμβολαίου εργοδότησης του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας και των ΣΠΙ καθώς και της επίδοσης τους
- γ) η αξιολόγηση του συμβολαίου εργοδότησης της ΑΕΔ της Τράπεζας και των ΣΠΙ

Εντός του 2014 η Επιτροπή Αποδοχών συνεδρίασε 5 φορές.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Λάμπρος Πιερή	Πρόεδρος
Νικόλας Χατζηγιάννης	Μέλος
Γιώργος Κίττος	Μέλος
Δημήτρης Θεοδότου	Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλας	Μέλος

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

➤ Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων είναι:

- (α) η εφαρμογή των βέλτιστων πρακτικών εσωτερικής διακυβέρνησης στην ΣΚΤ και τα ΣΠΙ
- (β) η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της Επιτροπείας από τη σκοπιά της εταιρικής διακυβέρνησης
- (γ) η αξιολόγηση, σε ετήσια βάση, των δεξιοτήτων, γνώσεων και εμπειρογνομosύνης των μελών της Επιτροπείας
- (δ) ο καθορισμός της διαδικασίας επιλογής και διορισμού των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας και των ΣΠΙ
- (ε) η αξιολογική και με αντικειμενικά κριτήρια ανάδειξη υποψηφίων

Εντός του 2014 η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων συνεδρίασε 8 φορές.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ

Πανίκος Πούρος	Πρόεδρος
Νικόλας Χατζηγιάννης	Μέλος
Λάμπρος Πιερί	Μέλος
Γιώργος Στροβολίδης	Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλας	Μέλος

➤ Επιτροπή Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού

Η κύρια αρμοδιότητα της Επιτροπής Αναδιάρθρωσης είναι να υποστηρίζει την Επιτροπεία στην εκπλήρωση της υποχρέωσης της σε σχέση με την εφαρμογή του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, όπως εγκρίθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή (Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού).

Εντός του 2014 η Επιτροπή Αναδιάρθρωσης συνεδρίασε 6 φορές.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ

Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	Πρόεδρος
Αθανάσιος Σταύρου	Μέλος
Γιώργος Στροβολίδης	Μέλος
Πανίκος Πούρος	Μέλος
Δημήτρης Θεοδότου	Μέλος

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών

Προς τα Μέλη της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ

Έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ (η "Τράπεζα") και των εξαρτημένων της (μαζί με την Τράπεζα, "το Συγκρότημα") στις σελίδες 13 μέχρι 102 οι οποίες αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2014, και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και των ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Επιτροπείας για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Η Επιτροπεία είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, και για εκείνες τις εσωτερικές ασφαλιστικές δικλίδες ελέγχου που η Επιτροπεία καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη των ανεξάρτητων ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση μας, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, εξετάζουμε τις εσωτερικές ασφαλιστικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών ασφαλιστικών δικλίδων ελέγχου του Συγκροτήματος. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από την Επιτροπεία, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη με επιφύλαξη.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την συγκρισιμότητα των ποσών που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του έτους και των αντίστοιχων ποσών του 2013.

Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις», ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Συγκροτήματος κατά την 1η Ιανουαρίου 2013. Καθότι τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Συγκροτήματος επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το συγκεκριμένο έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες:

- αναφορικά με το κέρδος/ζημία, και τα στοιχεία που το απαρτίζουν, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 που παρουσιάζονται ως αντίστοιχα ποσά για το τρέχον έτος στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και,
- όσον αφορά τις καθαρές ταμειακές ροές, στα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών ως αντίστοιχα ποσά του τρέχοντος έτους.

Η ελεγκτική μας γνώμη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 είχε τροποποιηθεί ανάλογα.

Η γνώμη μας πάνω στις οικονομικές καταστάσεις του τρέχοντος έτους έχει επίσης τροποποιηθεί λόγω της πιθανής επίδρασης αυτού του θέματος στην συγκρισιμότητα των ποσών του τρέχοντος έτους με τα αντίστοιχα ποσά του προηγούμενου έτους,

Γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την συγκρισιμότητα των ποσών που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του έτους και των αντίστοιχων ποσών του 2013.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από την πιθανή επίδραση στα αντίστοιχα ποσά του προηγούμενου έτους του ζητήματος που αναφέρεται στην παράγραφο της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη, οι ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του Συγκροτήματος του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν.

Γνώμη όσον αφορά την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

Κατά τη γνώμη μας, η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης δίνει αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2014, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας, εκτός του ότι η έκταση της εργασίας μας περιορίστηκε από τα θέματα που αναφέρονται στην παράγραφο της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Τράπεζα κατάλληλα λογιστικά βιβλία, στην έκταση που φαίνεται από την εξέταση από εμάς αυτών των βιβλίων, εκτός όπως αναφέρεται στην παράγραφο της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας, και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο, εκτός όπως αναφέρεται στην παράγραφο της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση της Επιτροπείας στις σελίδες 2 μέχρι 4 συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Μιχάλης Μ. Αντωνιάδης, FCA
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

28 Απριλίου 2015

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Σημ.	2014 €'000	2013 €'000
Τόκοι εισπρακτέοι	7	689.747	886.912
Τόκοι πληρωτέοι	8	(310.855)	(475.182)
Καθαρά έσοδα από τόκους		378.892	411.730
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		33.968	36.710
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες		(8.275)	(1.899)
Άλλες καθαρές ζημιές	9	(30.346)	(61.138)
Άλλα έσοδα	10	18.397	13.548
Σύνολο καθαρών εσόδων		<u>392.636</u>	<u>398.951</u>
Κόστος προσωπικού	11	(121.455)	(125.633)
Αποσβέσεις	13	(12.451)	(13.785)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	14	(66.375)	(64.105)
Σύνολο εξόδων		<u>(200.281)</u>	<u>(203.523)</u>
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση		192.355	195.428
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν το φόρο	29	3	8
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	24	-	(16.900)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	23	(327)	(4.234)
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	19	(166.050)	(1.868.796)
Κέρδος/(ζημιά) πριν τη φορολογία		25.981	(1.694.494)
Φορολογία	15	15.220	(3.200)
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) για το έτος		<u>41.201</u>	<u>(1.697.694)</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα			
<i>Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>			
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων		(844)	(22.242)
Φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα	15	1.845	(356)
		<u>1.001</u>	<u>(22.598)</u>
<i>Ποσά που θα ή πιθανόν να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - Κέρδη δίκαιης αξίας	23	690	3.360
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) για το έτος		<u>1.691</u>	<u>(19.238)</u>
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) για το έτος		<u>42.892</u>	<u>(1.716.932)</u>
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους:			
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας		40.688	(1.697.694)
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας		513	-
Κέρδος/(ζημιά) για το έτος		<u>41.201</u>	<u>(1.697.694)</u>
Συνολικά συγκεντρωτικά έσοδα/(έξοδα) που αναλογούν στους:			
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας		42.407	(1.716.932)
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας		485	-
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) για το έτος		<u>42.892</u>	<u>(1.716.932)</u>
Βασικό και πλήρως κατανεμημένο κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (€σέντ)	16	<u>4,12</u>	<u>(14.378,71)</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 102 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2014

	Σημ.	2014 €'000	2013 €'000
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μετρητά		116.128	100.837
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	17	417.537	959.275
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	18	43.359	64.133
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	19	10.126.728	10.778.140
Αποθέματα	20	38.983	44.676
Ακίνητα προς πώληση	21	79.582	83.321
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22	-	202
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	23	47.570	24.825
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	24	2.409.781	1.017.476
Ακίνητα για επένδυση	25	248.157	254.990
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	26	319.184	331.864
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	27	1.272	1.785
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	29	207	208
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	39	16.755	580
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	30	71.619	46.279
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>13.936.862</u>	<u>13.708.591</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	31	94.343	83.600
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	32	12.392.608	13.477.149
Συμφωνίες επαναγοράς	33	-	202.581
Άλλα δάνεια	34	21.300	74.206
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	35	36.534	36.534
Δανειακό κεφάλαιο	36	-	-
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	39	45.902	49.520
Λοιπές υποχρεώσεις	37	92.391	78.104
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>12.683.078</u>	<u>14.001.694</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	40	1.515.113	100.836
Αποθεματικά	41	(289.573)	(393.939)
Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας		<u>1.225.540</u>	<u>(293.103)</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		<u>28.244</u>	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>1.253.784</u>	<u>(293.103)</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	43	<u>13.936.862</u> <u>487.090</u>	<u>13.708.591</u> <u>672.264</u>

Στις 28 Απριλίου 2015, η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ ενέκρινε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

.....
Πρόεδρος

.....
Αντιπρόεδρος

.....
Γενικός Διευθυντής

.....
Διευθ. Διεύθυνσης
Οικ. Διαχείρισης

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 102 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό δικαιής αξίας - γη και κτίρια €'000	Αποθεματικό δικαιής αξίας – χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Αποθεματικό ενοποίησης €'000	Τακτικό αποθεματικό που απαιτείται από νομοθεσία €'000	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας μετοχών €'000	Κέρδη προς διανομή €'000	Σύνολο €'000	Δικαιώματα μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	100.836	166.708	(3.813)	39.918	(596.752)	-	-	(293.103)	-	(293.103)
Συνολικά έσοδα										
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	-	-	-	-	-	40.688	40.688	513	41.201
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά την φορολογία										
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	-	1.035	-	-	-	-	-	1.035	(34)	1.001
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	684	-	-	-	-	684	6	690
Μεταφορά από το αποθεματικό δικαιής αξίας γης και κτιρίων στα κέρδη προς διανομή	-	(4.567)	-	-	-	-	4.567	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος	-	(3.532)	684	-	-	-	4.567	1.719	(28)	1.691
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Τράπεζας										
Έκδοση μετοχών	1.500.000	-	-	-	-	-	-	1.500.000	-	1.500.000
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών	(85.723)	-	-	-	-	85.723	-	-	-	-
Αύξηση στο αποθεματικό ενοποίησης	-	-	-	3.995	-	-	-	3.995	-	3.995
Μεταφορά κέρδους για το έτος	-	-	-	-	45.255	-	(45.255)	-	-	-
	<u>1.414.277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.995</u>	<u>45.255</u>	<u>85.723</u>	<u>(45.255)</u>	<u>1.503.995</u>	<u>-</u>	<u>1.503.995</u>
Αλλαγές ιδιοκτησίας σε θυγατρικές										
Ζημιά από λογιζόμενη πώληση	-	-	-	-	(27.759)	-	-	(27.759)	27.759	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	1.515.113	163.176	(3.129)	43.913	(579.256)	85.723	-	1.225.540	28.244	1.253.784

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 102 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό δικαιής αξίας - γη και κτίρια €'000	Αποθεματικό δικαιής αξίας – χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Αποθεματικό ενοποίησης €'000	Τακτικό αποθεματικό που απαιτείται από νομοθεσία €'000	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας μετοχών €'000	Κέρδη προς διανομή €'000	Σύνολο €'000	Δικαιώματα μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	100.836	188.594	(7.173)	39.126	1.102.700	-	-	1.424.083	-	1.424.083
Συνολικά έσοδα										
Καθαρή ζημιά για το έτος	-	-	-	-	-	-	(1.697.694)	(1.697.694)	-	(1.697.694)
Λοιπά συνολικά έξοδα, μετά την φορολογία										
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	-	(21.886)	-	-	-	-	-	(21.886)	-	(21.886)
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	3.360	-	-	-	-	3.360	-	3.360
Πρόνοια για φιλανθρωπικούς σκοπούς	-	-	-	-	(1.758)	-	-	(1.758)	-	(1.758)
Λοιπά συνολικά έξοδα για το έτος	-	(21.886)	3.360	-	(1.758)	-	-	(20.284)	-	(20.284)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Τράπεζας										
Αύξηση στο αποθεματικό ενοποίησης	-	-	-	792	-	-	-	792	-	792
Μεταφορά ζημιάς για το έτος	-	-	-	-	(1.697.694)	-	1.697.694	-	-	-
	-	-	-	792	(1.697.694)	-	1.697.694	792	-	792
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	100.836	166.708	(3.813)	39.918	(596.752)	-	-	(293.103)	-	(293.103)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 102 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Σημ.	2014 €'000	2013 €'000
Ροή μετρητών από εργασίες Κέρδος/(ζημιά) πριν την φορολογία		25.981	(1.694.494)
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	26	11.678	12.859
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	27	773	922
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης	27	-	4
Χρέωση για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	19	166.050	1.868.796
Μερίδιο κέρδους και διαγραφές στις συνδεδεμένες εταιρείες	29	-	4
Ζημιά από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	26	81	77
Ζημιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση	9	16.762	32.734
Ζημιά από πώληση ακινήτων προς πώληση	9	126	42
Ζημιά από πώληση επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	9,24	470	-
Κέρδη δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22	-	(49)
Χρέωση για απομείωση στην αξία επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	24	-	16.900
Χρέωση για απομείωση στην αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	23	327	4.234
Χρέωση για απομείωση στην αξία ακινήτων για ανάπτυξη	9	1.346	2.654
Χρέωση για απομείωση στην αξία άυλων περιουσιακών στοιχείων	9	39	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία ακινήτων προς πώληση	9	4.067	17.813
Χρέωση για απομείωση στην αξία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	9	183	7.867
Πίστωση στα αποτελέσματα για σχέδια αφυπηρέτησης προσωπικού		-	(4.077)
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα	7	(46.164)	(58.250)
Έσοδα από πιστωτικά μερίσματα		(47)	(23)
Ροή μετρητών από εργασίες πριν από αλλαγές σε:		181.672	208.013
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες		33.253	-
Καταθέσεις με άλλα τραπεζικά ιδρύματα		(3.442)	10.315
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες		485.362	599.478
Συμφωνίες επαναγοράς		(202.581)	1.123
Αποθέματα		4.347	4.402
Ακίνητα προς πώληση		77	(22.791)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		-	(5)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		(25.340)	15.330
Καταθέσεις πελατών		(1.084.541)	(1.723.738)
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα		10.743	-
Αναβαλλόμενο εισόδημα		(90)	(8)
Λοιπές υποχρεώσεις		15.442	(4.678)
Ροή μετρητών για εργασίες		(585.098)	(912.559)
Πληρωμή φόρων		(743)	(4.955)
Πληρωμή για σχέδια αφυπηρέτησης		-	(1.210)
Έσοδα από πιστωτικά μερίσματα		47	23
Καθαρή ροή μετρητών για εργασίες		(585.794)	(918.701)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 102 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

		2014 €'000	2013 €'000
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	24	89.917	699.421
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	23	11.140	-
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	26	113	2.289
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων για επένδυση	25	1	556
Εισόδημα από χρεόγραφα	7	46.164	58.250
Αγορές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	26	(10.537)	(30.477)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	27	(286)	(268)
Αγορές ακινήτων για επένδυση	25	(248)	(4.650)
Αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	23	<u>(14.974)</u>	<u>(12.665)</u>
Καθαρή ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>121.290</u>	<u>712.456</u>
Ροή μετρητών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εξαγορά δανειακού κεφαλαίου	36	-	(20.110)
Αποπληρωμές άλλων δανείων	34	<u>(52.906)</u>	-
Καθαρή ροή μετρητών για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		<u>(52.906)</u>	<u>(20.110)</u>
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών		(517.410)	(226.355)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους		<u>969.701</u>	<u>1.196.056</u>
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	42	<u>452.291</u>	<u>969.701</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 102 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

1. Γενικά

1.1 Σύσταση Εταιρείας

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ (η "Τράπεζα" ή "ΣΚΤ") ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1937 (αριθμός εγγραφής 88) ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, δυνάμει του άρθρου 11 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων του 1923 και 1937. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία, Τ.Θ. 24537, 1389 Λευκωσία.

1.1.1 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης

Σύμφωνα με τους όρους του Μνημονίου Συναντίληψης που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου ("Τρόικα"), ο αριθμός των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων ("ΣΠΙ") μειώθηκε στα 18, με τις Γενικές Συνελεύσεις των Μελών να εγκρίνουν τις συγχωνεύσεις τον Σεπτέμβριο του 2013. Στις 4 Οκτωβρίου 2013 εκδόθηκε το διάταγμα κρατικοποίησης του Συνεργατισμού με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου να ορίζεται στο €1,5 δις.

Σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, το Μνημόνιο και τα δύο κυβερνητικά διατάγματα που εκδόθηκαν στις 4 Οκτωβρίου 2013 και στις 29 Ιανουαρίου 2014 το ποσοστό συμμετοχής των δικαιωμάτων ψήφου της Κυπριακής Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανέρχεται στο 99% και των υφιστάμενων μετόχων στο 1%. Την ίδια ώρα η ΣΚΤ καθίσταται 99% μέτοχος στα 18 εναπομείναντα ΣΠΙ. Προς αυτόν τον σκοπό, ιδρύθηκε Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της ΣΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 12Ε του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, στην οποία μεταφέρθηκαν οι υφιστάμενοι μέτοχοι της ΣΚΤ με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ. Η ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ υλοποιήθηκε με την παραχώρηση ομολόγου που εκδόθηκε από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας με βάση συμφωνία που υπογράφηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2014 ενώ η ανακεφαλαιοποίηση των ΣΠΙ υλοποιήθηκε με την έκδοση μετοχών προς την ΣΚΤ, οι υφιστάμενοι μέτοχοι των ΣΠΙ μεταφέρθηκαν σε εταιρείες συμμετοχών.

1.1.2 Συγκρότημα

Η ΣΚΤ είναι ο κύριος μέτοχος στα 18 ΣΠΙ ενώ ασκεί έλεγχο και σε εταιρείες εμπορικών δραστηριοτήτων.

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον

1.2.1 Πρόγραμμα Δημοσιονομικής Προσαρμογής

Το Μάρτιο του 2013 οι διαπραγματεύσεις μεταξύ Κυπριακής Δημοκρατίας και Eurogroup κατέληξαν σε επίτευξη συμφωνίας για την παροχή οικονομικής βοήθειας προς την Κυπριακή Δημοκρατία μέχρι €10 δις και καθόρισαν πρόγραμμα μακροοικονομικής προσαρμογής. Σύμφωνα με το κείμενο του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής στόχος του είναι να αντιμετωπίσει βραχυπρόθεσμες και μεσοπρόθεσμες οικονομικές, δημοσιονομικές και διαρθρωτικές προκλήσεις που αντιμετωπίζει η Κύπρος.

Οι βασικοί στόχοι του προγράμματος είναι να αποκαταστήσει την ευρωστία του Κυπριακού τραπεζικού τομέα και να αποκαταστήσει την εμπιστοσύνη των καταθετών και της αγοράς, να συνεχίσει την τρέχουσα διαδικασία δημοσιονομικής εξυγίανσης και να εφαρμόσει διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις ώστε να υποστηριχθεί η ανταγωνιστικότητα και η βιώσιμη και ισορροπημένη ανάπτυξη, επιτρέποντας τη διόρθωση των μακροοικονομικών ανισορροπιών.

Επιπλέον αποφασίζεται όπως η Τράπεζα Κύπρου και η Λαϊκή Τράπεζα τεθούν υπό καθεστώς εξυγίανσης και μεταφερθούν από τη Λαϊκή Τράπεζα στοιχεία ενεργητικού, ασφαλισμένες καταθέσεις και €9 δις που αντλήθηκαν από το μηχανισμό έκτακτης ρευστότητας (ELA), στην Τράπεζα Κύπρου. Η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας Κύπρου ολοκληρώθηκε σύμφωνα με τα σχετικά διατάγματα της Αρχής Εξυγίανσης, ενώ η Τράπεζα Κύπρου προχώρησε τον Αύγουστο του 2014 σε έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου σε ιδιώτες επενδυτές ύψους €1 δις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2.2 Αξιολογήσεις της εφαρμογής του Προγράμματος Δημοσιονομικής Προσαρμογής

Η πορεία του προγράμματος προσαρμογής της Κυπριακής οικονομίας έχει αξιολογηθεί τέσσερις φορές από την Τρόικα. Η πέμπτη αξιολόγηση του προγράμματος ξεκίνησε τον Ιούλιο του 2014, όμως δεν είχε ολοκληρωθεί λόγω της εκκρεμότητας με το νόμο που αφορά τον εκσυγχρονισμό της διαδικασίας εκποίησης ενυπόθηκων ακινήτων, μέσω ιδιωτικών δημοπρασιών. Ο νόμος αποτελεί προαπαιτούμενο και παρ' όλο που είχε ψηφιστεί από τη Βουλή η εφαρμογή του εκκρεμούσε ενώπιον της Βουλής, ώστε να εφαρμοστεί ταυτόχρονα με το πολυνομοσχέδιο που αφορά το πλαίσιο αφερεγγυότητας.

Στις 18 Απριλίου 2015 η Βουλή προχώρησε στη ψήφιση των νομοσχεδίων που αφορούν το πλαίσιο αφερεγγυότητας ενώ η αναστολή εφαρμογής του νόμου των εκποιήσεων έληξε στις 16 Απριλίου 2015. Αυτά δίνουν τη δυνατότητα ολοκλήρωσης της πέμπτης αξιολόγησης της πορείας του προγράμματος, τη συμμετοχή της Κύπρου στο πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ("ΕΚΤ"), την αποδέσμευση της εκκρεμούσας δόσης του προγράμματος από το ΔΝΤ και την έξοδο της Κύπρου στις αγορές.

Το πλαίσιο αφερεγγυότητας εισαγάγει μηχανισμό σχεδίων αποπληρωμής για βιώσιμα φυσικά πρόσωπα, εκσυγχρονισμένη πτωχευτική διαδικασία σε σχέση με μη βιώσιμα φυσικά πρόσωπα, η οποία θα περιλαμβάνει την απαλλαγή του πτωχεύσαντος υπό αυστηρές προϋποθέσεις, οι οποίες θα εμποδίζουν οποιοδήποτε καταχρήσεις. Σημειώνεται ότι δίνεται η δυνατότητα αναστολής, με βάση συγκεκριμένα κριτήρια και υπό προϋποθέσεις, οποιωνδήποτε μέτρων εναντίον μη βιώσιμων δανειοληπτών για περίοδο έξι μηνών.

Επιπρόσθετα υιοθετεί ενδεχόμενη απαλλαγή για μη βιώσιμα φυσικά πρόσωπα που είναι χωρίς εισόδημα και ελάχιστα περιουσιακά στοιχεία και έχουν ένα πολύ μικρό μη εξασφαλισμένο χρέος μέσω της διαδικασίας Διατάγματος Απαλλαγής Χρέους υπό αυστηρές προϋποθέσεις, διαδικασίες που θα επιτρέπουν την αποτελεσματική αναδιάρθρωση χρεών και λειτουργίας βιώσιμων εταιρειών και εκσυγχρονισμένη διαδικασία εκκαθάρισης εταιρειών.

Το σύνολο των νομοθετημάτων συμβάλλει στον εκσυγχρονισμό των πρακτικών που επηρεάζουν την λειτουργία των Τραπεζών, όσον αφορά τις χορηγήσεις. Οι πρακτικές επιπτώσεις θα διαφανούν μέσα από την εφαρμογή των νομοθεσιών και των σχετικών κανονισμών και θα αξιολογούνται συστηματικά από τις Επιτροπείες της ΣΚΤ και των ΣΠΙ.

1.2.3 Περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές συναλλαγές

Οι αποφάσεις του Μαρτίου του 2013 συμπεριλάμβαναν την έκδοση διαταγμάτων που αφορούσαν τους περιορισμούς στις τραπεζικές συναλλαγές. Η έκταση και η διάρκεια των περιορισμών αποφασίζονται και αναθεωρούνται από τον Υπουργό Οικονομικών και το Διοικητή της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Τα προσωρινά περιοριστικά μέτρα στις τραπεζικές συναλλαγές και τις συναλλαγές με μετρητά, αφορούσαν κεφάλαια που βρίσκονταν στο σύστημα το Μάρτιο του 2013 και περιλάμβαναν περιορισμούς στην ανάληψη μετρητών, στην εξαργύρωση επιταγών σε μετρητά και περιορισμούς στη μεταφορά χρημάτων σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

Στις 6 Απριλίου 2015 όλα τα περιοριστικά μέτρα που αφορούν τις τραπεζικές συναλλαγές είχαν αρθεί.

1.2.4 Συμφωνία ΣΚΤ με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων

Στις 23 Μαΐου 2014 η ΣΚΤ ανακοίνωσε το νέο Σχέδιο Χρηματοδότησης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, το οποίο προσφέρεται από τον Συνεργατισμό σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ). Πρόκειται για την πρώτη συνεργασία της ΕΤΕπ με οργανισμό στην Κύπρο, μετά τα γεγονότα του Eurogroup τον Μάρτιο του 2013. Το Σχέδιο προσφέρει στήριξη στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις στην Κύπρο μέσω συμφωνίας δανείου ύψους €50 εκ. που έχει συνάψει η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ), εκ μέρους και για λογαριασμό των ΣΠΙ.

1.2.5 Αλλαγές στο κανονιστικό πλαίσιο

Την εποπτεία του Συγκροτήματος έχουν αναλάβει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ("ΕΚΤ") και η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου ("ΚΤΚ") στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού. Το εποπτικό πλαίσιο είναι δυναμικό και οι απαιτήσεις του δύναται να διαφοροποιηθούν με ενδεχόμενες επιπτώσεις για παράδειγμα στην κεφαλαιακή επάρκεια.

Η ΚΤΚ αφού αξιολόγησε το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο όσον αφορά τη διαδικασία Η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου ("ΚΤΚ") αφού αξιολόγησε το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο όσον αφορά τη διαδικασία παραχώρησης των χορηγήσεων, τη διαδικασία απομείωσης περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεων και τον χειρισμό των εξασφαλίσεων των προβλέψεων, άρχισε να εισάγει σειρά κανονιστικών τροποποιήσεων. Στις 17 Φεβρουαρίου 2014 εκδόθηκε από την ΚΤΚ οδηγία που καλύπτει Πολιτική Απομείωσης δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2.6 Επιτόκια

Με ανακοίνωση της στις 24 Απριλίου 2014, η ΚΤΚ αναφέρει ότι υπήρξε συμφωνία με τα τραπεζικά ιδρύματα στην Κύπρο, που προβλέπει ότι αν το προσφερόμενο από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα επιτόκιο για κατάθεση υπερβαίνει το euribor συν 300 μονάδες βάσης, τότε το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να διατηρεί επιπρόσθετα ειδικά ίδια κεφάλαια. Στις 16 Φεβρουαρίου 2015 το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΤΚ, σε συνεδρία του αποφάσισε όπως προχωρήσει σε διαφοροποίηση του ανώτατου καταθετικού επιτοκίου, όπως καθορίζεται στον τύπο υπολογισμού των επιπρόσθετων κεφαλαίων των τραπεζών, με μείωση κατά μία ποσοστιαία μονάδα.

Στις 13 Φεβρουαρίου 2015 η Επιτροπεία της ΣΚΤ αποφάσισε να προχωρήσει από την 1^η Μαρτίου 2015 σε μείωση κατά 1% του επιτοκίου όλων των εξυηηρετούμενων στεγαστικών δανείων. Στις 26 Φεβρουαρίου 2015 η Επιτροπεία της ΣΚΤ αξιολογώντας την απόφαση της ΚΤΚ για αποκλιμάκωση των καταθετικών επιτοκίων κατά 1%, προχώρησε σε περαιτέρω μειώσεις των δανειστικών επιτοκίων στα εξυηηρετούμενα δάνεια όλων των κατηγοριών δανείων, με στόχο την ελάφρυνση των δανειοληπτών.

1.2.7 Αποφάσεις Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας

Στις 2 Οκτωβρίου 2014 η ΕΚΤ ανακοίνωσε τους όρους λειτουργίας του προγράμματος αγοράς τίτλων εκδοθέντων έναντι περιουσιακών στοιχείων (asset-backed securities) και του προγράμματος αγοράς καλυμμένων ομολόγων. Οι όροι αυτοί εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα προγράμματα θα διαρκέσουν τουλάχιστον δύο έτη και σκοπός τους είναι να ενισχύσουν τον μηχανισμό μετάδοσης της νομισματικής πολιτικής και να στηρίξουν την παροχή πιστώσεων προς την οικονομία της ζώνης του ευρώ. Οι αγορές περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες θα διέπονται από τα κριτήρια καταλληλότητας που έχουν θεσπιστεί σύμφωνα με το πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για τη σύσταση ασφαλειών, ξεκίνησαν το τέταρτο τρίμηνο του 2014, αρχής γενομένης με καλυμμένα ομόλογα.

Στις 22 Ιανουαρίου 2015 η ΕΚΤ ανακοίνωσε την έναρξη του προγράμματος Ποσοτικής Χαλάρωσης. Το πρόγραμμα ξεκίνησε να υλοποιείται στις 9 Μαρτίου 2015 και θα ισχύσει μέχρι τα τέλη Σεπτεμβρίου του 2016 και θα έχει συνολικό ύψος €60 δις ανά μήνα. Η Κύπρος μπορεί να επωφεληθεί από το πρόγραμμα για ομόλογα μέχρι €500 εκ.

Το ύψος των αγορών θα είναι ανάλογο της συμμετοχής της κάθε χώρας στον ισολογισμό της ΕΚΤ, θα αφορά τίτλους που βρίσκονται σε επενδυτική βαθμίδα (investment grade), ενώ υπάρχουν επιπλέον κριτήρια για χώρες που βρίσκονται σε πρόγραμμα, όπως η Κύπρος και η Ελλάδα.

Ειδικά για χώρες υπό αξιολόγηση, το πρόγραμμα προβλέπει ότι οι αγορές θα αναστέλλονται κατά τη διάρκεια της παγοποίησης της αξιολόγησης και θα ξεκινούν μόνο αν αυτή είναι επιτυχημένη. Υπάρχουν όρια 33% ανά εκδότη χρέους και 25% ανά έκδοση, ενώ το πρόγραμμα προβλέπει καταμερισμό κινδύνου στο 20% για την ΕΚΤ και κατά 80% για τις Εθνικές Κεντρικές Τράπεζες που θα πραγματοποιήσουν τις αγορές.

Το πρόγραμμα αφορά συνδυασμένες αγορές δημόσιου και ιδιωτικού χρέους, ενώ τον κεντρικό συντονισμό θα πραγματοποιήσει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Τα χρήματα που θα πάρουν οι τράπεζες από τις αγορές ομολόγων θα μπορούν είτε να χρηματοδοτήσουν τον ιδιωτικό τομέα είτε να κατατεθούν στην ΕΚΤ, με αρνητικό όμως επιτόκιο. Με την ανακοίνωση του προγράμματος, η ισοτιμία ευρώ/δολαρίου υποχώρησε ενώ υποχώρηση καταγράφηκε στις αποδόσεις των ομολόγων των χωρών της Ευρωζώνης. Παράλληλα, η ΕΚΤ βελτίωσε τους όρους των μακροπρόθεσμων επιχειρήσεων αναχρηματοδότησης LTRO's, μειώνοντας το επιτόκιο.

1.3 Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών. Όλες οι δραστηριότητες διεξάγονται στην Κύπρο.

1.4 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος, αντιπροσωπεύει έσοδα από τόκους, δικαιώματα και προμήθειες και λοιπά έσοδα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

2. Βάση ετοιμασίας

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις πρόνοιες του Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου του 1985 όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε από καιρού εις καιρόν.

2.2 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας και των εξαρτημένων. Τα ποσά που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Το νόμισμα λειτουργίας είναι το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται το Συγκρότημα και στο οποίο τα στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων επιμετρούνται.

2.3 Βάση επιμέτρησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση στη δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των ακινήτων για επένδυση, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

2.4 Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Παρά τις πρόσφατες εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον της Κύπρου όπως αναφέρονται στις σημειώσεις 1.2 και 3.12 μέχρι 3.18 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της Τράπεζας στην βάση της ανάλυσης στην σημείωση 3.19 έχουν ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον.

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων

Η ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαιτεί από την Διεύθυνση να κάνει εκτιμήσεις και να χρησιμοποιεί κρίση και παραδοχές οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Συγκροτήματος και τα υπό αναφορά ποσά των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Τράπεζας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι εκτιμήσεις και οι υποστηρίζουσες παραδοχές αξιολογούνται σε συνεχή βάση. Αναθεωρήσεις σε λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται αν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο, ή την περίοδο της αναθεώρησης και μελλοντικές περιόδους αν η αναθεώρηση επηρεάζει τόσο την τρέχουσα όσο και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για εκτιμήσεις οι οποίες περιέχουν σημαντικό ρίσκο για ουσιώδης αναπροσαρμογές για το επόμενο έτος παρουσιάζονται πιο κάτω:

3.1 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

Το Συγκρότημα προβαίνει σε εξέταση των χορηγήσεων σε πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να καταχωρηθεί πρόβλεψη η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζεται σε λογαριασμό απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων.

Το Συγκρότημα εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες σε ατομική και συλλογική βάση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.1 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Ενδεικτικά, τα ακόλουθα γεγονότα δύνανται να θεωρηθούν από το Συγκρότημα ως ένδειξη απομείωσης. Νοείται ότι ένα γεγονός από μόνο του ενδέχεται να μην αποτελεί ένδειξη απομείωσης και η απουσία συγκεκριμένου γεγονότος δεν αποκλείει την ύπαρξη απομείωσης:

1. Πιστωτικές διευκολύνσεις που έχουν ταξινομηθεί ως μη-εξυηρητούμενες
2. Ρυθμισμένες χορηγήσεις που περιλαμβάνονται στις εξυηρητούμενες χορηγήσεις
3. Σημαντική και διαρκής μείωση στα συνολικά εισοδήματα/μελλοντικές ταμειακές ροές του οφειλέτη
4. Εμφανής επιδείνωση της ικανότητας εξυπηρέτησης δανεισμού του οφειλέτη
5. Σημαντική μείωση της αξίας των εξασφαλίσεων
6. Πιστωτικές διευκολύνσεις για τις οποίες έχει εν μέρει σχηματιστεί πρόβλεψη
7. Μακροοικονομικές ενδείξεις που δύνανται να επηρεάσουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές των δανειοληπτών όπως αύξηση στα επίπεδα ανεργίας και μειώσεις στις τιμές των ακινήτων

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης για χορηγήσεις σε πελάτες που εξετάζονται σε ατομική βάση, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης με το ανακτήσιμο ποσό της αξίας των εξασφαλίσεων και της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ρών από εργασίες του πελάτη. Η αξία των εξασφαλίσεων αποτελεί σημαντικό παράγοντα στον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές που σχετίζονται με την εκποίηση εξασφαλίσεων βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων (π.χ. διακύμανση των τιμών του δείκτη ακινήτων, έξοδα πώλησης, αξία πώλησης) και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές μπορεί να διαφέρουν. Τυχόν μειώσεις στην εύλογη αξία αυτών των εξασφαλίσεων θα σημαίνει και περαιτέρω αύξηση των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση χορηγήσεων.

Για χορηγήσεις οι οποίες εξετάστηκαν σε ατομική βάση και δεν παρουσίασαν απομείωση καθώς και οι χορηγήσεις οι οποίες δεν εξετάστηκαν σε ατομική βάση, οι πιθανές ζημιές εξετάζονται και εκτιμώνται συλλογικά. Για τον καθορισμό σε ατομική βάση των συλλογικών προβλέψεων υιοθετείται τυποποιημένη προσέγγιση και γίνεται χρήση μοντέλων. Οι χορηγήσεις αυτές ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. ύπαρξη εξασφάλισης, είδος εξασφάλισης, κατηγορία δανειοδότησης, ύπαρξη ποσών σε καθυστέρηση) οι οποίες αξιολογούνται ξεχωριστά για ύπαρξη απομείωσης. Με τον τρόπο αυτό εξασφαλίζεται ομοιογένεια και παρουσίαση παρόμοιας πιστωτικής συμπεριφοράς μεταξύ των πελατών σε κάθε κατηγορία. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για απομείωση γίνεται με βάση την ιστορική εμπειρία ζημιών που παρουσιάστηκαν από τις ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου στο Συγκρότημα.

Κατά τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων υπολογίζονται και ακολούθως εφαρμόζονται ποσοτικοί παράμετροι, όπως η πιθανότητα αθέτησης, το ποσοστό ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης του δανείου, η πιθανότητα μετάβασης σε χειρότερη κατάσταση από την υπάρχουσα και η πιθανότητα ίασης. Όλοι οι παράμετροι υπολογίζονται ανά χαρτοφυλάκιο παρόμοιων χαρακτηριστικών και στηρίζονται στην πρόσφατη ιστορική εμπειρία συμπεριφοράς του χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Η ιστορική εμπειρία ζημιών συμπληρώνεται με εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε το πραγματικό επίπεδο των ενυπαρχουσών ζημιών είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από την παρελθούσα εμπειρία.

Για κάθε κατηγορία πιστωτικών διευκολύνσεων υπολογίζεται η πιθανότητα αθέτησης (probability of default), που ορίζεται ως ο λόγος του υπολοίπου των δανείων που αθέτησαν σε περίοδο ενός έτους και του υπολοίπου των συνολικών εξυηρητούμενων δανείων κατά την αρχή του έτους. Παρόμοια μεθοδολογία εφαρμόζεται για τον υπολογισμό των πιθανοτήτων μετάβασης σε χειρότερη κατάσταση (roll rates) και την πιθανότητα ίασης (cure rates). Για τον υπολογισμό του ποσοστού ζημιών, υπολογίζεται για κάθε κατηγορία του χαρτοφυλακίου ο μέσος όρος της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής αξίας της διευκόλυνσης και του ανακτήσιμου ποσού που προκύπτει από την παρούσα αξία των εξασφαλίσεων και των μελλοντικών ταμειακών ρών από τις εργασίες του πελάτη.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.1 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Η διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων βασίζεται σε διάφορες παραδοχές. Οι κυριότερες παραδοχές έχουν να κάνουν με την εκτίμηση του Συγκροτήματος για τη μελλοντική αξία των ακινήτων, το χρόνο που απαιτείται για ρευστοποίηση μιας εξασφάλισης, τα έξοδα πώλησης, την απομείωση (force sale discount) της αξίας ενός ακινήτου που τίθεται προς πώληση, αλλά και την παραδοχή ότι σε ορισμένες περιπτώσεις οι μελλοντικές ταμειακές ροές θα παρουσιάσουν παρόμοια συμπεριφορά με εκείνη του πρόσφατου παρελθόντος. Για τον υπολογισμό της τρέχουσας και μελλοντικής αξίας των ακινήτων χρησιμοποιείται κατάλληλος δείκτης, ο οποίος στηρίζεται στις προβλέψεις για τις μακροοικονομικές συνθήκες καθώς και άλλους παράγοντες που επηρεάζουν τις τιμές ακινήτων. Στη μελλοντική αξία των ακινήτων εφαρμόζεται μείωση η οποία συνολικά είναι περίπου της τάξεως του 15%, ενώ ο χρονικός ορίζοντας για ρευστοποίηση ενός ακινήτου καθορίζεται σε 5 έτη από τη στιγμή της πρώτης αξιολόγησης κατά την οποία κρίθηκε απαραίτητη η διενέργεια απομείωσης.

Σημειώνεται ότι το Συγκρότημα προβαίνει επίσης και στην παραχώρηση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες τα οποία εξασφαλίζονται από εγγυήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας. Το Συγκρότημα δεν αναγνωρίζει οποιαδήποτε πρόβλεψη για απομείωση στις εν λόγω χορηγήσεις λόγω της ύπαρξης κυβερνητικών εγγυήσεων. Αυτή η απόφαση του Συγκροτήματος απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία, το Συγκρότημα πιστεύει ότι έχει τηρήσει όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες συμφωνίες με την Κυβέρνηση και ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωρίσει προβλέψεις για αυτή την κατηγορία δανείων.

Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης για απομείωση χορηγήσεων του Συγκροτήματος είναι εκ φύσεως αβέβαιο λόγω της ευαισθησίας του στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες αλλά και της υποκειμενικότητας που υπάρχει στον καθορισμό ορισμένων παραδοχών. Τυχόν διαφοροποιήσεις στις παραδοχές που έγιναν, πιθανόν να οδηγήσουν σε μεταβολές στο ύψος των απαιτούμενων προβλέψεων. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των απομειώσεων επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες κατά το επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των χορηγήσεων.

3.2 Απομείωση υπεραξίας και επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες

Η διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης της απομείωσης της υπεραξίας και των επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες είναι εκ φύσεως αβέβαιη αφού απαιτείται η κρίση της Διεύθυνσης για μια σειρά εκτιμήσεων, τα αποτελέσματα των οποίων είναι σημαντικά για τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται. Η αξιολόγηση για απομείωση αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της Διεύθυνσης και βασίζεται στην καθαρή θέση κάθε εξαρτημένης εταιρείας όπως καταγράφεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας.

Τυχόν απομείωση της υπεραξίας οντοτήτων που αγοράστηκαν επηρεάζει τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος ενώ τυχόν απομείωση της αξίας των επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες επηρεάζει τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

3.3 Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Οι μετοχές διαθέσιμες προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν η μείωση της εύλογης αξίας τους σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση, η συνολική ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, θα αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτές τις εκτιμήσεις περιλαμβάνουν το ποσοστό μείωσης στο κόστος ή στην απομειωμένη αξία καθώς επίσης και τις καθαρές θέσεις των οντοτήτων.

Τα ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης λόγω ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης και το ζημιογόνο γεγονός (ή γεγονότα) επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης. Ο προσδιορισμός της απομείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση. Γίνεται ατομική αξιολόγηση για απομείωση σε ομόλογα των οποίων η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης έχει υποστεί σημαντική μείωση καθώς επίσης και υποβάθμιση του εκδότη.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.4 Απομείωση επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη

Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα αξιολογούνται για απομείωση λαμβάνοντας υπόψη την πιστοληπτική δυνατότητα όπως αντικατοπτρίζεται στις αποδόσεις των χρεογράφων, στις αξιολογήσεις των οίκων αξιολόγησης, την δυνατότητα του κράτους να πάρει χρηματοδότηση από τις αγορές καθώς και το κατά πόσο το κράτος έχει καταφέρει σε μηχανισμούς στήριξης για οικονομική υποστήριξη.

Επενδύσεις σε χρεόγραφα που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους υφίστανται απομείωση στην περίπτωση που η λογιστική τους αξία υπερβαίνει το ποσό που εκτιμάται ότι είναι ανακτήσιμο. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται με βάση την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις που σχετίζονται με την οικονομική κατάσταση του εκδότη, την παραβίαση όρων συμβολαίων και την πιθανότητα πτώχευσης του εκδότη.

3.5 Υπολογισμός δίκαιης αξίας

Η μεταβλητότητα που υπάρχει στην αγορά ακινήτων και η μείωση στον όγκο συναλλαγών αυξάνουν σημαντικά την αβεβαιότητα του ορθού προσδιορισμού της δίκαιης αξίας των ακινήτων. Τα ακίνητα που κατέχει το Συγκρότημα για ίδια χρήση επιμετρούνται στη δίκαιη αξία μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από εκτιμήσεις επαγγελματιών εκτιμητών που βασίζονται σε ενδείξεις της αγοράς για την υφιστάμενη χρήση τους και γίνεται σε τακτά διαστήματα ούτως ώστε η λογιστική αξία να μην διαφέρει ουσιωδώς από τη δίκαιη αξία.

Τα ακίνητα που κατέχει το Συγκρότημα για επένδυση επιμετρούνται στη δίκαιη αξία. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από εκτιμήσεις επαγγελματιών εκτιμητών που βασίζονται σε ενδείξεις της αγοράς για την υφιστάμενη χρήση τους και γίνεται στο τέλος κάθε έτους.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά επανεξετάζονται περιοδικά από εξειδικευμένο προσωπικό που επιβεβαιώνει την εγκυρότητά τους. Στο μέγιστο δυνατό βαθμό, τα μοντέλα αποτίμησης βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, αλλά και παράγοντες όπως ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου και της μεταβλητότητας που απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές από τη Διεύθυνση. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

3.6 Φορολογία

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα, με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

3.7 Προβλέψεις για πεπαιωμένα και βραδυκίνητα αποθέματα

Το Συγκρότημα εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις αναφορικά με την ικανότητα πώλησης των προϊόντων και την ανάλογη αξία τους στην περίπτωση πώλησης. Η πρόβλεψη για τα αποθέματα βασίζεται στην προηγούμενη πείρα της Διεύθυνσης, βάσει της οποίας γίνεται πρόβλεψη λαμβάνοντας υπόψη τόσο την αξία των αποθεμάτων, όσο και την κίνηση και αποθηκευμένη ποσότητα που υπάρχει σε κάθε κατηγορία.

Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η αναθεώρηση της αξίας των αποθεμάτων είναι συνεχής και η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης αποθεμάτων εξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και αναπροσαρμόζονται ανάλογα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.8 Δίκαιη αξία ακινήτων για επένδυση και ακινήτων προς πώληση

Η δίκαιη αξία των ακινήτων για επένδυση και των ακινήτων προς πώληση, προσδιορίζεται με βάση τις εκθέσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές, οι οποίοι είναι εξειδικευμένοι στον τομέα ακινήτων. Οι επανεκτιμήσεις πραγματοποιούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

3.9 Δίκαιη αξία μη εισηγμένων κρατικών αξιόγραφων, μετοχών, ομολόγων και παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία των κρατικών αξιογράφων, των μετοχών, των ομολόγων και των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά επανεξετάζονται περιοδικά από εξειδικευμένο προσωπικό που επιβεβαιώνει την εγκυρότητά τους. Στο μέγιστο δυνατό βαθμό, τα μοντέλα αποτίμησης βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, αλλά και παράγοντες όπως ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου και της μεταβλητότητας που απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές από τη Διεύθυνση. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

3.10 Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 ορισμένα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα λειτουργούσαν σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων ωφελημάτων. Τα συγκεκριμένα ωφελήματα τερματίστηκαν στις αρχές του 2014. Σε σχέση με τα ταμεία προνοίας (defined contribution plan) για το 2014, η υφιστάμενη συνεισφορά του εργοδότη ανέρχεται στο 7% για την Τράπεζα ενώ για τα ΣΠΙ ανέρχεται στο 5%. Η αντίστοιχη για τον εργαζόμενο είναι 3-10% για την Τράπεζα και 3-12% για τα ΣΠΙ.

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των επενδύσεων, το ρυθμό αύξησης των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μελλοντικές αυξήσεις στα ωφελήματα αφυπηρέτησης όπου είναι αναγκαίο. Το Συγκρότημα κάνει αυτές τις παραδοχές βασίζόμενο σε προσδοκίες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς, χρησιμοποιώντας τις καλύτερες εκτιμήσεις για κάθε παράμετρο, καλύπτοντας την περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

3.11 Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος αγοράς τους και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης χρήσης τους. Για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται από συνενώσεις επιχειρήσεων, ως κόστος αγοράς θεωρείται η δίκαιη τους αξία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη χρήση ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστο μία φορά ανά έτος. Ο έλεγχος αυτός διεξάγεται με την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση των άυλων περιουσιακών στοιχείων, χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανάκλα τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς και τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επιμέρους περιουσιακού στοιχείου, το Συγκρότημα εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

3.12 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού

Κατά την διάρκεια του Σεπτεμβρίου 2013 πραγματοποιήθηκαν Γενικές Συνελεύσεις των Μελών των 93 ΣΠΙ στις οποίες εγκρίθηκαν οι συγχωνεύσεις που προνοούσε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης με αποτέλεσμα ο αριθμός των ΣΠΙ να μειωθεί σε 18.

Στις 27 Σεπτεμβρίου 2013 ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας ανακοίνωσε την εκταμίευση €1,5 δις προς την Κύπρο, ποσό που προορίζεται για την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα.

Στις 4 Οκτωβρίου 2013 εκδόθηκε το διάταγμα κρατικοποίησης του Συνεργατισμού. Σύμφωνα με το Διάταγμα, το μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ αυξάνεται κατά €1,5 δις με την έκδοση νέων μετοχών, οι οποίες καλύπτονται εξ ολοκλήρου από την Κυπριακή Δημοκρατία με την παροχή ομολόγου στην ΣΚΤ ισόποσης ονομαστικής αξίας του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Στήριξης διάρκειας 18 μηνών, το οποίο θα γίνει ανταλλαγή κατά τη λήξη του με μετρητά.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.12 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού (συνέχεια)

Με βάση τροποποιημένο διάταγμα που δημοσιεύτηκε στην επίσημη εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 29 Ιανουαρίου 2014 και με βάση έκθεσης αποτίμησης της αξίας των μετοχών της ΣΚΤ που πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητο οίκο, το ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου της Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανέρχεται στο ενενήντα εννέα τοις εκατόν (99%) και των υφιστάμενων μετόχων της ΣΚΤ στο ένα τοις εκατόν (1%). Προς αυτόν τον σκοπό, ιδρύθηκε Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της ΣΚΤ στην οποία μεταφέρθηκαν οι υφιστάμενοι μέτοχοι της ΣΚΤ με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ. Η ονομαστική αξία των μετοχών της ΣΚΤ ανέρχεται στο ένα ευρώ και εικοσιοκτώ σεντ (€1,28) ανά μετοχή, ενώ με βάση το διάταγμα υπήρξαν συγκεκριμένες αποκοπές στο μισθολόγιο του Συγκροτήματος.

Στις 24 Φεβρουαρίου 2014 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προχώρησε στην έγκριση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Συνεργατισμού. Τα μέτρα ανακεφαλαιοποίησης και αναδιάρθρωσης των ΣΠΙ, είναι σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις, αναφέρει η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η οποία ενέκρινε το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης των ΣΠΙ.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2014 υπογράφηκε η συμφωνία παραχώρησης (Subscription Agreement) μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών, της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας για την εκταμίευση του €1,5 δις για ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατισμού και μεταβίβαση των μετοχών του στο Κράτος.

Στις 24 Μαρτίου 2014 ολοκληρώθηκαν όλες οι διαδικασίες των συγχωνεύσεων. Κύριοι στόχοι του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης πέραν από τις συγχωνεύσεις είναι:

- Ανάκτηση της εμπιστοσύνης των καταθετών
- Μείωση των λειτουργικών εξόδων και βελτίωση της κερδοφορίας
- Σύσταση Διεύθυνσης Διαχείρισης Μη εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων με σκοπό τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων
- Ενίσχυση της Κεφαλαιακής Επάρκειας
- Ενδυνάμωση του πλαισίου λειτουργίας της Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Εξορθολογισμός του δικτύου υποκαταστημάτων
- Ενίσχυση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και του πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων
- Αποξένωση των εμπορικών εργασιών του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα

Στο τέλος Μαρτίου 2014 ολοκληρώθηκε η διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης με τα ΣΠΙ να εκδίδουν μετοχικό κεφάλαιο προς την ΣΚΤ καθιστώντας την μέτοχο κατά 99% σε κάθε ένα από τα ΣΠΙ.

3.13 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο

Η ύφεση της κυπριακής οικονομίας σύμφωνα με τα στοιχεία της Στατιστικής Υπηρεσίας, διαμορφώθηκε το 2014 στο 2,3%. Ο ρυθμός συρρίκνωσης της οικονομίας είναι μικρότερος από αυτό που ανέμεναν οι πιστωτές, που εκτιμούσαν ότι η συνολική ύφεση για το έτος θα φθάσει το 4,5%. Όσον αφορά το δημοσιονομικό ισοζύγιο το 2014, σύμφωνα με την Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία, καταγράφηκε έλλειμμα €44 εκ. ή 0,3% του ΑΕΠ έναντι ελλείμματος €844 εκ. το 2013 ή 4,66% παρά το δυσμενές μακροοικονομικό περιβάλλον. Η βελτίωση του δημοσιονομικού ισοζυγίου ξεπέρασε τις εκτιμήσεις ότι το φετινό έλλειμμα θα ανερχόταν στο 2,5% του ΑΕΠ.

Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την Κύπρο που ανακοινώθηκαν το Φεβρουάριο του 2015 η Κυπριακή οικονομία βρίσκεται σε πορεία σταθεροποίησης, καλείται ωστόσο να διαχειριστεί τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, αλλά και τις επιπτώσεις από τον αναμενόμενο περιορισμό του τουριστικού ρεύματος από τη Ρωσία, που χαρακτηρίζονται από την Κομισιόν ως οι δύο βασικοί κίνδυνοι που ορθώνονται ενώπιον της Κύπρου. Σύμφωνα με τις προβλέψεις, το ΑΕΠ της Κύπρου θα αναπτύσσεται ισχνά κατά το 2015 και το 2016, σε ποσοστό 0,4% και 1,6%, αντίστοιχα. Το δημοσιονομικό έλλειμμα θα κυμανθεί στο -3% το 2015, ενώ το 2016 αναμένεται να περιοριστεί στο 1,4%. Το δημόσιο χρέος αναμένεται να κλείσει στο 107,5% το 2014, να αναρριχηθεί στο 115,2% το 2015 και να μειωθεί στο 111,6% του ΑΕΠ το 2016. Η ανεργία που έκλεισε στο 16,1% του ενεργού πληθυσμού το 2014, εκτιμάται ότι θα κυμανθεί στο 15,8% το 2015 και στο 14,8% το 2016.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.13 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο (συνέχεια)

Στις 30 Απριλίου 2014 το Υπουργείο Οικονομικών ανακοίνωσε την πραγματοποίηση έκδοσης, μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης, ευρωπαϊκού κυβερνητικού ομόλογου ύψους €100 εκ. διάρκειας 6 ετών με ονομαστικό επιτόκιο 6,50%. Στις 18 Ιουνίου 2014 η Κυπριακή Δημοκρατία επανήλθε στις αγορές με την έκδοση χρέους €750 εκ. Το ονομαστικό επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 4,750% ενώ η απόδοση διαμορφώθηκε στο 4,850%. Το Μάρτιο του 2015 η απόδοση του δεκαετούς κυπριακού ομολόγου βρέθηκε κάτω του 4%, η οποία είναι η χαμηλότερη της τελευταίας τετραετίας.

Στις 24 Οκτωβρίου 2014 ο οίκος Standard and Poor's αναβαθμίζει την Κύπρο σημειώνοντας την αφοσίωση της κυβέρνησης στο πρόγραμμα προσαρμογής και τονίζοντας τη σημαντική δημοσιονομική βελτίωση που έχει επέλθει το τελευταίο διάστημα, ενώ την επόμενη μέρα ο οίκος αξιολόγησης Fitch προχωρεί σε αναβάθμιση του ορίζοντα της αξιολόγησης της Κύπρου σε θετικό, επιβεβαιώνοντας την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση σε ξένο και εγχώριο νόμισμα στο B-. Στις 15 Νοεμβρίου 2014 ο οίκος αξιολόγησης Moody's προχώρησε σε αναβάθμιση του rating των κρατικών ομολόγων της Κύπρου στο B3 από Caa3 αλλάζοντας τις προοπτικές σε σταθερές από θετικές.

Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία που ανακοινώθηκαν από την ΚΤΚ υπήρξε νέα αύξηση για τρίτο συνεχή μήνα, στις καταθέσεις τον Ιανουάριο του 2015 αποτυπώνοντας τη σταδιακή βελτίωση της κατάστασης στο χρηματοπιστωτικό σύστημα. Σύμφωνα με τα στοιχεία της ΚΤΚ, οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά €395,4 εκ. τον πρώτο μήνα του 2015 στα €46,5 δις. από €46,1 δις τον Δεκέμβριο του 2014 και €46,9 δις τον περσινό Ιανουάριο. Προσαρμοσμένα ως προς τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα στοιχεία δείχνουν ότι οι καταθέσεις μειώθηκαν κατά €293,4 εκ. έναντι αύξησης €138,1 εκ. τον Δεκέμβριο.

Το 2015, η κυπριακή οικονομία αναμένεται να βρεθεί αντιμέτωπη με τις πιο κάτω προκλήσεις:

- 1 Η διατήρηση της πορείας της οικονομίας εντός των δημοσιονομικών στόχων, ειδικά όσον αφορά το δημοσιονομικό ισοζύγιο, την πορεία του ΑΕΠ και το δημόσιο χρέος, ώστε να δημιουργηθούν οι προοπτικές ολοκλήρωσης του μνημονίου στις αρχές του 2016 όπως προβλέπεται στη συμφωνία με τους διεθνείς δανειστές.

Σε αυτό το πλαίσιο εντάσσεται η άντληση κεφαλαίων από τις αγορές και η προετοιμασία για τήρηση των δημοσιονομικών στόχων για το 2017 (πρωτογενές πλεόνασμα 2,5% του ΑΕΠ) και το 2018 (πρωτογενές πλεόνασμα 4% του ΑΕΠ) που ήδη υπάρχουν στο μνημόνιο.

- 2 Η διαχείριση οποιοδήποτε αρνητικών συνεπειών στον τομέα του τουρισμού και των επαγγελματικών υπηρεσιών από την πορεία της οικονομίας της Ρωσίας, τους περιορισμούς που της έχει επιβάλει η Ευρωπαϊκή Ένωση και την πτώση που σημειώνει το Ρούβλι.
- 3 Η οικονομία της Κύπρου είναι εξωστρεφής και επηρεάζεται από αλλαγές στην ευρωπαϊκή και παγκόσμια οικονομία. Μπορεί, για παράδειγμα, η διασύνδεση με την ελληνική οικονομία να μην είναι τώρα τόσο εμφανής, όμως, πρέπει να αξιολογηθεί πως θα επηρεαστεί η Κύπρος, ως χώρα της Ευρωζώνης, από μια ενδεχόμενη περίοδο παρατεταμένης οικονομικής και πολιτικής αβεβαιότητας στην Ελλάδα.
- 4 Το 2015, σύμφωνα με το Μνημόνιο Συναντίληψης, αναμένεται να είναι το έτος των περισσότερων μεταρρυθμίσεων. Μέχρι σήμερα τα δημοσιονομικά μέτρα που έχουν ληφθεί φαίνεται να αποδίδουν, όμως, το μεγάλο ζητούμενο για το νέο έτος είναι η διαμόρφωση εκείνων των προοπτικών που θα επιτρέψουν την εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων. Πέραν από το χρηματοπιστωτικό τομέα, το Γενικό Σχέδιο Υγείας, οι αποκρατικοποιήσεις, η αναδιάρθρωση του δημόσιου τομέα και η αλλαγή στον τρόπο φορολόγησης της ακίνητης περιουσίας είναι μερικές από αυτές.
- 5 Μεγάλες προκλήσεις για το 2015 αποτελούν, επίσης, η διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και η παραχώρηση νέων χορηγήσεων προς τις βιώσιμες επιχειρήσεις. Από τις 17 Απριλίου, μετά από διαδοχικές αναστολές, αρχίζει η εφαρμογή του νόμου των εκποιήσεων και θεσμοθετείται πλαίσιο αφερεγγυότητας. Στο πλαίσιο αυτό εντάσσεται και η έκδοση αναθεωρημένου κώδικα αναδιάρθρωσεων δανείων από την Κεντρική Τράπεζα, όπως και η θεσμοθέτηση της πώλησης δανειακών χαρτοφυλακίων. Με το ιδιωτικό χρέος να αντιπροσωπεύει 3,5 φορές το ΑΕΠ της χώρας, αναπόφευκτα μετατρέπεται σε ανάγκη η απομόχλευση, κάτι που θα συνεχίσει να δυσκολεύει την παραχώρηση νέων χορηγήσεων. Η βελτίωση των δεικτών των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων θα δώσει τη δυνατότητα αποκλιμάκωσης των δανειακών επιτοκίων. Σημειώνεται ότι οι υποχρεώσεις των συστημικών τραπεζικών ιδρυμάτων της Ευρωζώνης αυξάνονται, εφόσον από το Νοέμβριο βρίσκονται κάτω από την εποπτεία του ενιαίου εποπτικού μηχανισμού.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.14 Δείκτες εποπτικών κεφαλαίων

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, το Συγκρότημα κατάφερε να επανέλθει στην κερδοφορία, σε σχέση με το 2013 που είχε υποστεί σημαντικές ζημιές λόγω της σημαντικής αύξησης των προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων.

Ως μέρος της συμφωνίας μεταξύ της Τρόικας και της Κυπριακής κυβέρνησης τον Μάρτιο του 2013, ο Συνεργατισμός ανακεφαλαιοποιήθηκε με την έκδοση ομολόγου από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό σταθερότητας ύψους €1,5 δις και την παραχώρηση του 99% του μετοχικού του κεφαλαίου στην Κυβέρνηση.

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (Total Capital, Tier 1 Capital, και Common Equity Tier 1 Capital) διαμορφώνονται σε 13,56% (Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2013 οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ υπολογίστηκαν σε 13,60%), σύμφωνα με τη Νέα Νομοθεσία και Οδηγία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας σχετικά με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τα πιστωτικά ιδρύματα (Capital Requirement Regulation (CRR)/Capital Requirement Directive (CRD IV)), ημερομηνίας 26 Ιουνίου 2013 που τέθηκε σε ισχύ από την 1ην Ιανουαρίου 2014 και τις σχετικές εγκυκλίους της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, με βάση τον Πυλώνα 1.

Μετά την ανακεφαλαιοποίησή του, το Συγκρότημα τηρεί το ελάχιστο επίπεδο για το δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων. Το Συγκρότημα στοχεύει στη διατήρηση της κεφαλαιακής του επάρκειας μέσω της μη διανομής κερδών ενώ, παράλληλα, η αναδιάρθρωση και πώληση μη βασικών περιουσιακών στοιχείων θα καθορίζεται με γνώμονα τη μείωση του κινδύνου και την κεφαλαιακή επάρκεια.

3.15 Ρευστότητα

Οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν μείωση 8% σε σύγκριση με το Δεκέμβριο του 2013 φθάνοντας τα €12.392.608 χιλ. (Δεκέμβριος 2013: €13.477.149 χιλ.) και αποτελούνται από €12.362.835 χιλ. καταθέσεις σε Ευρώ (Δεκέμβριος 2013: €13.417.755 χιλ.) και €29.773 χιλ. καταθέσεις σε ξένα νομίσματα (Δεκέμβριος 2013: €59.394 χιλ.).

Το σύνολο των μετρητών και καταθέσεων του Συγκροτήματος με τράπεζες στις 31 Δεκεμβρίου 2014 μειώθηκαν κατά €547.221 χιλ. και ανήλθαν σε €577.024 χιλ. (2013: €1.124.245 χιλ.).

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της ΣΚΤ παρακολουθούν σε συνεχή βάση την κατάσταση ρευστότητας του Συγκροτήματος το οποίο θα συνεχίσει να έχει πρόσβαση στις διευκολύνσεις ρευστότητας των Κεντρικών Τραπεζών, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανόνες, όταν παραστεί ανάγκη. Το Συγκρότημα, δεν έχει κάνει χρήση οποιουσδήποτε μηχανισμούς άντλησης ρευστότητας της ΕΚΤ στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα δύναται να αντλήσει ρευστότητα από το Ευρωσύστημα ύψους €2,012 δις (σύμφωνα με τα στοιχεία 31 Δεκεμβρίου 2014) με εγγύηση τα διαθέσιμα κυβερνητικά ομόλογα και το Ευρωομόλογο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας. Επιπλέον υπάρχει η δυνατότητα προσφυγής για δανεισμό από την διατραπεζική αγορά με εγγύηση τα πιο πάνω ομόλογα από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

3.16 Κερδοφορία

Η κατάσταση της κυπριακής οικονομίας και το μακροοικονομικό περιβάλλον όπως διαμορφώθηκε, επηρεάζει την κερδοφορία του Συγκροτήματος. Το 2014 το ποσοστό της ύφεσης ήταν 2,3%, ενώ το 2015 αναμένεται μικρή πραγματική αύξηση του ΑΕΠ. Το υψηλό ποσοστό ανεργίας αναμένεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά τη δυνατότητα των ιδιωτών δανειοληπτών για εξυπηρέτηση των δανείων τους. Τις ίδιες αρνητικές συνέπειες αναμένεται να έχει, τουλάχιστο βραχυπρόθεσμα, η συρρίκνωση του κύκλου εργασιών των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης έχουν δημιουργηθεί ανεξάρτητες, κεντρικοποιημένες και εξειδικευμένες μονάδες ανάκτησης χρεών, μέσω των οποίων το Συγκρότημα σκοπεύει να διαχειριστεί αποτελεσματικά την ανάκτηση και την αναδιάρθρωση προβληματικών δανείων, ούτως ώστε να περιορίσει το ποσοστό των προβληματικών δανείων και των προβλέψεων για απομείωση, που αναμένεται να προκύψουν λόγω της οικονομικής κατάστασης. Επιπλέον το Συγκρότημα προχωρεί σε μέτρα περιορισμού των λειτουργικών εξόδων, με χαρακτηριστικό παράδειγμα τη μείωση του κόστους προσωπικού.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.17 Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test)

Ως μέρος της δημιουργίας μιας Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ένωσης και ειδικότερα ενός Κοινού Εποπτικού Μηχανισμού διεξήχθησαν ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) με σκοπό την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στην ΕΕ απέναντι σε αντίξοες εξελίξεις στις αγορές. Η πανευρωπαϊκή άσκηση σχεδιάστηκε για να παρέχει στους επόπτες, στους συμμετέχοντες της αγοράς και στα ιδρύματα σταθερά στοιχεία για να ελεγχθεί και να αντιπαραβληθεί η ανθεκτικότητα των τραπεζών της ΕΕ σε αντίξοες συνθήκες. Το πρώτο στάδιο για τη διεξαγωγή των πανευρωπαϊκών αυτών stress tests αφορούσε την Άσκηση Ελέγχου Ποιότητας Χαρτοφυλακίων (Asset Quality Review). Στις συγκεκριμένες ασκήσεις στις οποίες υποβλήθηκαν μεταξύ άλλων η Τράπεζα Κύπρου, η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα, η Ελληνική Τράπεζα και η RCB, στόχευαν στη διασφάλιση της συνοχής και της συγκρισιμότητας των αποτελεσμάτων σε όλες τις τράπεζες με βάση κοινή μεθοδολογία και σενάρια.

Η Συνολική Αξιολόγηση (Comprehensive Assessment) των 130 συστημικών ευρωπαϊκών τραπεζών διενεργήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) σε στενή συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ).

Όσον αφορά το κατώτατο όριο κεφαλαίου, το σενάριο βάσης προέβλεπε 8% για τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Common Equity Tier 1) ενώ το ακραίο σενάριο 5,5%. Παράλληλα, εκτός από την κοινή δέσμη κινδύνων, οι αρμόδιες αρχές σε κάθε χώρα είχαν τη δυνατότητα άσκησης σεναρίων και εφαρμογής παραδοχών για κινδύνους που έχουν να κάνουν με τις ιδιαιτερότητες της κάθε χώρας. Τα αποτελέσματα των πανευρωπαϊκών stress tests ανακοινώθηκαν στις 26 Οκτωβρίου 2014.

Η Συνολική Αξιολόγηση αποτέλεσε μια ενδεδειγμένη εξέταση των ισολογισμών των μεγαλύτερων τραπεζών προτού η ΕΚΤ αναλάβει τα εποπτικά της καθήκοντα στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ) τον Νοέμβριο του 2014.

Η ΕΚΤ μέσα από τα αποτελέσματα που ανακοινώθηκαν ενσωματώνει τα ευρήματα του ελέγχου της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, κάτι που δεν είχε συμβεί στις προηγούμενες ευρωπαϊκές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Τα αποτελέσματα του ελέγχου της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού έχουν χρησιμοποιηθεί για την προσαρμογή του σημείου εκκίνησης της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Με βάση τα αποτελέσματα του ελέγχου της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού που διενήργησε η ΕΚΤ, προέκυψε ότι οι προβλέψεις για το σύνολο του ενεργητικού του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα (ΣΠΤ) στις 31/12/2013 ήταν απόλυτα επαρκείς με αποτέλεσμα να μην προκύπτουν οποιεσδήποτε επιπρόσθετες ανάγκες προβλέψεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.17 Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) (συνέχεια)

Τα βασικά ευρήματα της Συνολικής Αξιολόγησης για το ΣΠΤ όπως αυτά έχουν ανακοινωθεί από την ΕΚΤ παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Αποτελέσματα Πριν από την Ανακεφαλαιοποίηση (31/12/2013)	Αναπροσαρμοσμένα αποτελέσματα μετά την Ανακεφαλαιοποίηση €1,5 δις (Μαρτ. 2014)
Συνολικά Κεφάλαια την 01/01/2014 (CRDIV/CRR definition) εκατ. €	-321	1.178
Δείκτης Κύριων Βασικών Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων (ΔΚΒΠΚ) την 31/12/2013	-3,70%	13,59%
Προσαρμοσμένος ΔΚΒΠΚ σύμφωνα με τα ευρήματα του Ελέγχου της Ποιότητας των Στοιχείων Ενεργητικού (ΑQR)	-3,71%	13,58%
Προσαρμοσμένος ΔΚΒΠΚ σύμφωνα με το Βασικό Σενάριο της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (χαμηλότερο επίπεδο τριετίας)	-3,24%	14,07%
Προσαρμοσμένος ΔΚΒΠΚ σύμφωνα με το Ακραίο Σενάριο της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (χαμηλότερο επίπεδο τριετίας)	-7,99%	9,32%
Συνολικές κεφαλαιουχικές ανάγκες/ κεφαλαιακό πλεόνασμα σύμφωνα με το ΑQR και το Stress Test κάτω από το Βασικό Σενάριο (χαμηλότερο επίπεδο τριετίας) εκ. €	(974)	526
Συνολικές κεφαλαιουχικές ανάγκες/ κεφαλαιακό πλεόνασμα σύμφωνα με το ΑQR και το Stress Test κάτω από το Ακραίο Σενάριο (χαμηλότερο επίπεδο τριετίας) εκ. €	(1.169)	331

Σύμφωνα με την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων μετά την ανακεφαλαιοποίηση, ο δείκτης πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΤ ανερχόταν στο βασικό σενάριο σε 14,1% (χαμηλότερο σημείο τριετίας, με πύξη το ελάχιστο όριο 8%), διαθέτοντας πλεονασματικά κεφάλαια ύψους €526 εκ. ή 6,1%. Στο ακραίο σενάριο ο δείκτης πρωτοβάθμιων ιδίων κεφαλαίων του ΣΠΤ ανερχόταν σε 9,3% (χαμηλότερο σημείο τριετίας, με πύξη το ελάχιστο όριο 5,5%) και τα πλεονασματικά κεφάλαια σε €331 εκ. ή 3,8%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.18 Αβεβαιότητες

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της Τράπεζας δεν είναι σε θέση να προβλέψουν επακριβώς όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, στις ταμειακές ροές, στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος και στα κεφάλαια του. Παρ' όλη τη σημαντική βελτίωση του Συγκροτήματος και τα θετικά από αποτελέσματα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΚΤ, συνεχίζουν να παρακολουθούν προσεχτικά τις οικονομικές εξελίξεις και λαμβάνουν μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Συνεργατισμού και τη διαχείριση της παρούσας κατάστασης αλλά και των πιθανών μελλοντικών αρνητικών εξελίξεων.

Η ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα εξαρτάται από:

- Την πορεία της Κυπριακής οικονομίας, την πορεία των τιμών των ακινήτων στην Κύπρο και τη δυνατότητα των δανειοληπτών να αποπληρώνουν τις δανειακές τους υποχρεώσεις.
- Τη διαμόρφωση του διεθνούς οικονομικού περιβάλλοντος και κυρίως στις αγορές που επηρεάζουν την Κύπρο.
- Την επιτυχή εφαρμογή του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος και την πραγματοποίηση του μακροοικονομικού σεναρίου το οποίο αποτέλεσε τη βάση προετοιμασίας του.
- Τη συνεχιζόμενη ανάγκη για διατήρηση και ενίσχυση της ρευστότητας και τη διαθεσιμότητα των μηχανισμών άντλησης ρευστότητας μέσω της Κεντρικής Τράπεζας.
- Τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια.

3.19 Αξιολόγηση συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της Τράπεζας, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες και τα μέτρα που λήφθηκαν για στήριξη της Κυπριακής οικονομίας και τις ληφθείσες και προγραμματισμένες ενέργειες όπως αυτές παρουσιάζονται λεπτομερώς στο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, έχουν ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον και ως εκ τούτου, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να ετοιμάζονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για τους ακόλουθους λόγους:

- Το Συγκρότημα έχει ανακεφαλαιοποιηθεί επιτυχώς ενώ στο πρόγραμμα στήριξης υπάρχει επιπλέον €1 δις διαθέσιμο για σκοπούς ανακεφαλαιοποίησης του κυπριακού τραπεζικού συστήματος.
- Αναμένεται ότι η Τρόικα θα συνεχίσει να παρέχει την απαιτούμενη χρηματοδοτική στήριξη στην Κύπρο σύμφωνα με το Μνημόνιο.
- Η υλοποίηση ενεργειών σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης θα βελτιώσει περαιτέρω την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα του Συγκροτήματος.
- Οι δείκτες ρευστότητας μετά τη χορήγηση του ομολόγου ανακεφαλαιοποίησης κρίνονται επαρκής ενώ το Συγκρότημα διατηρεί την πρόσβαση του σε εναλλακτικές πηγές άντλησης ρευστότητας.

4. Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, το Συγκρότημα υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και που σχετίζονται με τις εργασίες του. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

Τα ακόλουθα Πρότυπα, Αναθεωρήσεις σε Πρότυπα και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες χρήσεις που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2014. Αυτά που σχετίζονται με τις εργασίες του Συγκροτήματος παρουσιάζονται πιο κάτω. Το Συγκρότημα δεν προτίθεται να υιοθετήσει τα πιο κάτω πριν την ημερομηνία ισχύος τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

4. Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση): «Παροχές σε εργαζομένους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014).

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαιτήσεις που σχετίζονται με το πώς οι παροχές από εργαζομένους ή από τρίτα μέρη που συνδέονται με την υπηρεσία, θα πρέπει να αποδίδονται σε περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπει μια πρακτική λύση, αν το ποσό των προσφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας, στην εν λόγω προσφορά, μπορεί, αλλά δεν απαιτείται, να αναγνωρίζεται ως μείωση του κόστους της υπηρεσίας στην περίοδο κατά την οποία η σχετική υπηρεσία παρέχεται. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση της τροποποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις

Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010-2012 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014).

Τον Δεκέμβριο του 2013 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ("ΣΔΛΠ") εξέδωσε Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010 - 2012, μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, που απαντά σε οχτώ ζητήματα κατά τη διάρκεια της περιόδου του κύκλου 2010-2012. Οι τροπολογίες αυτές αντικατοπτρίζουν τα ζητήματα που συζητήθηκαν από το ΣΔΛΠ κατά τη διάρκεια του έργου που ξεκίνησε το 2010, και που στη συνέχεια συμπεριλήφθηκαν στο Προσχέδιο των προτεινόμενων τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010 - 2012 (που δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο του 2012). Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των βελτιώσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2011-2013 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2014).

Τον Δεκέμβριο του 2013 το ΣΔΛΠ εξέδωσε Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2011 - 2013, μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, που απαντά σε τέσσερα ζητήματα κατά τη διάρκεια της περιόδου του κύκλου 2011-2013. Οι τροπολογίες αυτές αντικατοπτρίζουν τα ζητήματα που συζητήθηκαν από το ΣΔΛΠ κατά τη διάρκεια του έργου που ξεκίνησε το 2011, και στη συνέχεια συμπεριλήφθηκαν στο Προσχέδιο των προτεινόμενων τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2011 - 2013 (που δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο του 2012). Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των βελτιώσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

ΔΠΧΑ 14 «Ρυθμιστική Αναβολή Λογαριασμών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

ΔΠΧΑ 14 επιτρέπει σε μια οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης να συνεχίσει να χρησιμοποιεί, με κάποιες περιορισμένες αλλαγές, για κάποια «υπόλοιπα λογαριασμών κανονιστικής αναβολής» σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές τόσο κατά την αρχική υιοθέτηση των ΔΠΧΑ όσο και για τις επακόλουθες οικονομικές καταστάσεις. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) – Επενδυτικές οντότητες: (Τροποποιήσεις) Εφαρμογή της εξαιρέσης για Ενοποίηση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Τον Δεκέμβριο του 2014, το ΣΔΛΠ πρόβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των προτύπων. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των τροποποιήσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

4. Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Λογιστική για απόκτηση συμφερόντων σε Κοινοπραξίες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι ο λογιστικός χειρισμός που ισχύει για την συνένωση επιχειρήσεων εφαρμόζεται και για την απόκτηση επιπρόσθετων συμφερόντων σε μια κοινοπραξία ενώ ο κοινοπράττων διατηρεί από κοινού έλεγχο. Το επιπρόσθετο μερίδιο που αποκτήθηκε θα πρέπει να αποτιμηθεί στην δίκαιη αξία. Τα προηγούμενα συμφέροντα που κατέχονταν στην κοινοπραξία δε θα πρέπει να επιμετρηθούν ξανά. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση της τροποποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (Τροποποιήσεις) (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των τροποποιήσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ10 και ΔΛΠ28 (Τροποποιήσεις) - Πώληση ή συνεισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ επενδυτή και συγγενικής εταιρείας ή κοινοπραξίας (Τροποποιήσεις) (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις διευθετούν μία ασυνέπεια μεταξύ των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικά με την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας. Η βασική συνέπεια των τροποποιήσεων είναι πως αναγνωρίζεται ολόκληρο το κέρδος ή ζημιά μιας συναλλαγής που περιλαμβάνει μία δραστηριότητα (είτε με τη μορφή μιας θυγατρικής είτε όχι). Μερικό κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν μια δραστηριότητα, ακόμα και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν τη μορφή μιας θυγατρικής. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των τροποποιήσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 27 (Τροποποιήσεις) «Μέθοδος της καθαρής θέσης στις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Με την παρούσα τροποποίηση, μία εταιρεία έχει την επιλογή να επιμετρήσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, κάτι το οποίο έως και την έκδοση της συγκεκριμένης τροποποίησης, δεν ίσχυε. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των τροποποιήσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 41 (Τροποποιήσεις) «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Το Ιούνιο του 2014, το ΣΔΛΠ προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομικά αναφορά καρποφόρων φυτειών. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες που χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για την αύξηση της παραγωγής, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με το ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς οι τροποποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τις καρποφόρες φυτείες στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16 αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι η εφαρμογή αυτών των τροποποιήσεων σε μελλοντικές περιόδους θα έχει ουσιώδη επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

Επεξήγηση αποδεκτών μεθόδων για αποσβέσεις και χρεολύσεις – Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία» εισαγάγουν την προϋπόθεση ότι η χρήση των εσόδων για υπολογισμό των χρεολύσεων για άυλα περιουσιακά στοιχεία είναι ακατάλληλη. Η προϋπόθεση αυτή μπορεί να ξεπεραστεί μόνο όταν τα έσοδα και η ανάλωση των οικονομικών οφελών του άυλου περιουσιακού στοιχείου συσχετίζονται σε μεγάλο βαθμό ή όταν το άυλο περιουσιακό στοιχείο παρουσιάζεται ως μέτρο των εσόδων. Οι τροποποιήσεις στο «ΔΛΠ 16 Ακίνητα, Εγκαταστάσεις, Εξοπλισμός» διατυπώνουν σαφώς ότι η χρήση των εσόδων για υπολογισμό των αποσβέσεων δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τα Ακίνητα, Εγκαταστάσεις και Εξοπλισμός. Το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι η εφαρμογή αυτών των τροποποιήσεων σε μελλοντικές περιόδους θα έχει ουσιώδη επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

4. Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ (συνέχεια)

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

Ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, κύκλος 2012-2014 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Η έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς Κύκλος 2012 - 2014» αποτελείται από μία σειρά προσαρμογών σε τέσσερα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Αλλαγές στις μεθόδους της Πώλησης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις υπηρεσίας και εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφληση, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των βελτιώσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017)

Το νέο πρότυπο μπορεί να έχει σημαντικό αντίκτυπο για το πώς και πότε οι εταιρείες θα αναγνωρίζουν έσοδα από συμβάσεις με πελάτες. Το πρότυπο αντικαθιστά το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικά Συμβόλαια», ΕΔΔΠΧΑ 3 «Προγράμματα Πελατειακής Αφοσίωσης», ΕΔΔΠΧΑ 15 «Συμβάσεις για ακίνητη περιουσία», ΕΕΔΧΑ 18 «Μεταφορά περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» και ΜΕΔ 31 «Έσοδα - συναλλαγές ανταλλαγής που εμπεριέχουν Διαφημιστικές Υπηρεσίες». Το πρότυπο περιλαμβάνει ένα ενιαίο μοντέλο που ισχύει για τις συμβάσεις με πελάτες και δύο προσεγγίσεις για την αναγνώριση των εσόδων: σε ένα σημείο στο χρόνο ή κατά την πάροδο του χρόνου. Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αποφάσισε προσωρινά να ζητήσει την εφαρμογή του προτύπου αυτού για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε στις 12 Νοεμβρίου 2009 την πρώτη φάση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο αφού ολοκληρωθεί θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39. Η πρώτη φάση του ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων βάσει του επιχειρηματικού μοντέλου μίας οικονομικής οντότητας για τη διαχείριση των εν λόγω στοιχείων και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Καταργούνται οι τέσσερις κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται σε μία εκ των δύο κατηγοριών επιμέτρησης: αποσβεσμένο κόστος και δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

Το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι η εφαρμογή αυτών των προτύπων σε μελλοντικές περιόδους θα έχει ουσιώδη επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται στην ετοιμασία αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

5.1 Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των οικονομικών μονάδων που ελέγχονται από αυτή (εξαρτημένες). Ο έλεγχος επιτυγχάνεται όταν η Τράπεζα έχει τη δύναμη να κατευθύνει την χρηματοοικονομική και λειτουργική πολιτική της οικονομικής μονάδας στην οποία συμμετέχει ώστε να αποκτήσει οφέλη από τις δραστηριότητες της. Τα αποτελέσματα των εξαρτημένων της Τράπεζας συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων από την ημερομηνία της ουσιαστικής έναρξης του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία που παύει να ισχύει ο έλεγχος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.1 Βάση ενοποίησης (συνέχεια)

Τα έσοδα και τα έξοδα των θυγατρικών που εξαγοράστηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων από την ημερομηνία της αγοράς και μέχρι την ημερομηνία πώλησης. Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα των θυγατρικών διαμοιράζονται στους μετόχους της Τράπεζας και στα δικαιώματα μειοψηφίας, ακόμα κι αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα τα δικαιώματα μειοψηφίας να παρουσιάζουν έλλειμμα στο ισοζύγιο.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν τα ίδια κεφάλαια των εξαρτημένων που δεν συσχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με την Τράπεζα, και με τα οποία το Συγκρότημα δεν έχει συμφωνήσει κανένα επιπλέον όρο με τους κατόχους των εν λόγω δικαιωμάτων μειοψηφίας, που να δημιουργήσει στο Συγκρότημα ως σύνολο συμβατική υποχρέωση η οποία να δημιουργεί κάποια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, το Συγκρότημα μπορεί να επιλέξει να επιμετρήσει όλα τα δικαιώματα μειοψηφίας είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό που έχουν στα καθαρά αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία της εξαρτημένης.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας κατατάσσονται στη ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στα ίδια κεφάλαια, ξεχωριστά από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας. Στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων τα δικαιώματα μειοψηφίας παρουσιάζονται ως κατανομή του συνολικού κέρδους ή της ζημιάς για το έτος, μεταξύ των δικαιωμάτων μειοψηφίας και των μετόχων της Τράπεζας.

Αλλαγές στα ιδιοκτησιακά συμφέροντα του Συγκροτήματος σε μια θυγατρική που δεν έχουν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, λογίζονται ως συναλλαγές ιδίων κεφαλαίων και γίνονται οι ανάλογες προσαρμογές στα ποσά που αφορούν στους μετόχους της Τράπεζας και στα δικαιώματα μειοψηφίας, στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια, ώστε να αντικατοπτρίζει την αλλαγή σε σχέση με το ιδιοκτησιακό καθεστώς, αλλά δεν γίνονται προσαρμογές στο ποσό της υπεραξίας και δεν αναγνωρίζεται κέρδος ή ζημία.

Όταν το Συγκρότημα χάνει τον έλεγχο μιας εξαρτημένης, τότε αυτή λογίζεται ως πώληση του συνόλου της συμμετοχής στη θυγατρική, με αποτέλεσμα το κέρδος ή η ζημιά να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Οποιοδήποτε τόκοι αναγνωρίστηκαν στη θυγατρική κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου, αναγνωρίζονται σε δίκαιη αξία και το ποσό αυτό θεωρείται ως η δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Υπόλοιπα και συναλλαγές που διαγράφονται στην ενοποίηση

Τα υπόλοιπα και συναλλαγές με εταιρείες του Συγκροτήματος καθώς και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ τους, διαγράφονται κατά την ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Συγκροτήματος διαγράφονται με τον ίδιο τρόπο όπως τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη, αλλά μόνο στο βαθμό που δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης αξίας.

5.2 Συναλλαγές υπό κοινό έλεγχο

Ενοποιήσεις εταιρειών συμπεριλαμβανομένων οργανισμών και οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο απαιτούν όπως όλες οι ενοποιημένες οντότητες ή επιχειρήσεις τελικά ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή τα ίδια μέρη πριν και μετά την ενοποίηση και ο έλεγχος αυτός δεν είναι παροδικός.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.2 Συναλλαγές υπό κοινό έλεγχο (συνέχεια)

5.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων τελούσες υπό κοινό έλεγχο

Μία συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οντότητες που τελικά ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή τα ίδια μέρη πριν και μετά τη συνένωση επιχειρήσεων και ο έλεγχος αυτός δεν είναι παροδικός λογιστικοποιείται με την μέθοδο της "συνένωσης συμφερόντων" (αλλιώς "λογιστικής συνέχειας" ή "λογιστική προκατόχου"). Οι αρχές της μεθόδου συνένωσης συμφερόντων είναι:

- Το Συγκρότημα δεν αναπροσαρμόζει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στη δικαίη τους αξία και αντ' αυτού ενσωματώνει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στα πόσα που παρουσιάζονται στα λογιστικά βιβλία της αποκτηθείσας εταιρείας (λογιστικά ποσά προκατόχου) προσαρμοσμένα για να επιτευχθεί εναρμόνιση με τις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας.
- Το αποθεματικό ενοποίησης δημιουργείται από την διάφορα μεταξύ του μετοχικού κεφαλαίου των ΣΠΙ και των εταιρειών του εμπορικού τομέα που ενοποιούνται για το οποίο δεν υπήρχε αντίστοιχο κόστος επένδυσης στα βιβλία της ΣΚΤ και του κόστους επένδυσης στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ στα βιβλία των ΣΠΙ.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενσωματώνουν τα αποτελέσματα των αποκτηθέντων εταιρειών που απορροφήθηκαν ως αν οι εταιρείες (αποκτών και αποκτώντες) ήταν ενοποιημένες από την ημερομηνία πρώτης επίτευξης του κοινού ελέγχου. Ως αποτέλεσμα οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τα αποτελέσματα και των εταιρειών που απορροφήθηκαν για ολόκληρη τη περίοδο αν και η ενοποίηση μπορεί να πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου. Επιπρόσθετα, τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου αντικατοπτρίζουν επίσης τα ενοποιημένα αποτελέσματα των εταιρειών που αποκτήθηκαν αν και η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε την τρέχουσα περίοδο.

5.3 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους, τα έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών, τα καθαρά κέρδη ή ζημιές από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και τα άλλα έσοδα.

5.4 Τόκοι εισπρακτέοι και πληρωτέοι

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου όπου αυτό είναι εφικτό, σε αντίθετη περίπτωση χρησιμοποιείται το συμβατικό επιτόκιο. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο το οποίο προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Το πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται κατά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου και δεν αναθεωρείται σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

Έσοδα από τόκους χορηγήσεων πελατών που αντιστοιχούν στο ποσό της ζημιάς απομείωσης, αναστέλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την εισπραχή τους.

5.5 Έσοδα και έξοδα από/για δικαιώματα και προμήθειες

Τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες που σχετίζονται με δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, όπου αυτό είναι εφικτό, σε αντίθετη περίπτωση χρησιμοποιείται το συμβατικό επιτόκιο. Τα έξοδα και τα υπόλοιπα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση στην περίοδο κατά την οποία παρασέθησαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.6 Έσοδα από εργασίες ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης

Τα έσοδα από εργασίες ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων υπολογίζονται σε συστηματική βάση ανάλογα με τα ποσά που καθίστανται εισπρακτέα έτσι ώστε η απόδοση της επένδυσης να είναι σταθερή.

Οι χρεώστες ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στις χορηγήσεις σε πελάτες μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων που αναλογούν σε μελλοντικές δόσεις.

5.7 Ενοίκια εισπρακτέα

Τα ενοίκια εισπρακτέα και πληρωτέα αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

5.8 Εισόδημα από επενδύσεις σε τίτλους αξιών

Μερίσματα από επενδύσεις σε τίτλους αξιών αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Συγκροτήματος να εισπράξει. Φόροι που έχουν παρακρατηθεί μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Οι τόκοι εισπρακτέοι από επενδύσεις σε τίτλους αξιών αναγνωρίζονται με βάση την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων.

Το κέρδος ή η ζημιά από την εκποίηση επενδύσεων, το οποίο αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων και της λογιστικής αξίας των επενδύσεων που εκποιούνται, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

5.9 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

Η συνδεδεμένη επιχείρηση είναι μια οικονομική οντότητα επί της οποίας το Συγκρότημα ασκεί σημαντική επιρροή και η οποία δεν είναι ούτε εξαρτημένη ούτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Σημαντική επιρροή είναι το δικαίωμα συμμετοχής στις αποφάσεις της οικονομικής και επιχειρηματικής πολιτικής της εκδότριας, χωρίς όμως να ασκείται έλεγχος ή από κοινού έλεγχος πάνω σε αυτές τις πολιτικές.

Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των συνδεδεμένων επιχειρήσεων ενσωματώνονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης, εκτός και αν οι επενδύσεις ταξινομούνται ως διαθέσιμες προς πώληση, περίπτωση κατά την οποία αυτές λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες». Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση σε μία συνδεδεμένη επιχείρηση αναγνωρίζεται αρχικά στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στο κόστος και προσαρμόζεται στη συνέχεια για να αναγνωρίσει το μερίδιο του Συγκροτήματος στα αποτελέσματα και στα λοιπά συνολικά έσοδα της συνδεδεμένης επιχείρησης. Όταν το μερίδιο του Συγκροτήματος στις ζημίες μιας συνδεδεμένης επιχείρησης υπερβαίνουν τη συμμετοχή του Συγκροτήματος σε αυτή (η οποία περιλαμβάνει κάθε μακροπρόθεσμη συμμετοχή που, στην ουσία, αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης του Συγκροτήματος στη συνδεδεμένη επιχείρηση), το Συγκρότημα παύει να αναγνωρίζει το μερίδιό του από τις περαιτέρω ζημίες. Πρόσθετες ζημίες αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση που το Συγκρότημα έχει επιβαρυνθεί με νομικές ή τεκμαιρόμενες δεσμεύσεις ή έχει προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό της συνδεδεμένης επιχείρησης.

Οποιαδήποτε υπέρβαση του κόστους της επένδυσης πέραν του μεριδίου του Συγκροτήματος στην καθαρή δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της συνδεδεμένης κατά την ημερομηνία απόκτησης, αναγνωρίζεται ως υπεραξία και περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της επένδυσης. Οποιαδήποτε υπέρβαση του μεριδίου του Συγκροτήματος στην καθαρή δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων πέραν του κόστους της επένδυσης, αφού επανεκτιμηθεί, αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα.

Οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 εφαρμόζονται για να προσδιοριστεί αν πρέπει να αναγνωριστεί οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης αναφορικά με την επένδυση του Συγκροτήματος στη συνδεδεμένη εταιρεία. Όποτε απαιτείται, ολόκληρη η λογιστική αξία της επένδυσης (περιλαμβανομένης της υπεραξίας) ελέγχεται για απομείωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων» ως ένα ενιαίο περιουσιακό στοιχείο, κάνοντας σύγκριση του ανακτήσιμου ποσού της (την υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της δίκαιης αξίας μείον το κόστος πώλησης) και της λογιστικής της αξίας. Οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης που αναγνωρίζεται περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της επένδυσης. Οποιαδήποτε μετέπειτα αναστροφή στη ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 και η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό της.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.9 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες (συνέχεια)

Όταν μια εταιρεία του Συγκροτήματος συναλλάσσεται με μια συνδεδεμένη επιχείρηση, τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τις συναλλαγές με την συνδεδεμένη αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος μόνον κατά την έκταση της μη σχετιζόμενης συμμετοχής του Συγκροτήματος σε εκείνη τη συνδεδεμένη επιχείρηση.

5.10 Ξένα νομίσματα

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα καταχωρούνται με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του νομίσματος λειτουργίας και του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Τα μη χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που επιμετρούνται σε ιστορικό κόστος μετατρέπονται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους.

5.11 Ανάλυση κατά τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται βάσει της εσωτερικής πληροφόρησης που παρέχεται προς το ανώτατο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Το ανώτατο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι το άτομο ή η ομάδα ατόμων που αποφασίζει για την κατανομή των πόρων στους τομείς και αξιολογεί την απόδοση των τομέων. Η Επιτροπή της Τράπεζας είναι το ανώτατο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων.

Η Επιτροπή παρακολουθεί τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων του Συγκροτήματος ξεχωριστά για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στους τομείς και την εκτίμηση της απόδοσής τους. Η απόδοση των τομέων αξιολογείται με βάση το λειτουργικό κέρδος ή ζημία πριν τη φορολογία το οποίο επιμετρείται όπως και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Τα έσοδα από τόκους παρουσιάζονται καθαρά από τα έξοδα από τόκους για κάθε προς αναφορά τομέα, καθώς η πλειονότητα των εσόδων προέρχεται από τόκους και ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων βασίζεται κυρίως στα καθαρά έσοδα από τόκους για την εκτίμηση της απόδοσης του τομέα και τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα.

Τα αποτελέσματα των τομέων, τόσο στο χρηματοπιστωτικό όσο και το εμπορικό τομέα, αξιολογούνται με βάση οικονομικούς δείκτες απόδοσης όπως τα συνολικά έσοδα και έξοδα, το ποσοστό των εξόδων επί των εσόδων, η απόδοση των περιουσιακών στοιχείων και του κεφαλαίου και οι προβλέψεις για απομείωση.

5.12 Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Το Συγκρότημα και οι υπάλληλοι του συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα λειτουργεί σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών (Ταμεία Πρόνοιας), τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων τηρούνται σε ξεχωριστά ταμεία. Το σχέδιο χρηματοδοτείται με πληρωμές από τους υπαλλήλους και από το Συγκρότημα. Οι συνεισφορές του Συγκροτήματος διαγράφονται στην περίοδο που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού. Το Συγκρότημα δεν έχει οποιαδήποτε νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για να πληρώσει επιπλέον συνεισφορές, εάν το σχέδιο δεν κατέχει αρκετά περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.13 Φορολογία

Η δαπάνη φορολογίας αφορά την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός των περιπτώσεων που υπάρχει σχέση με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στα αποθεματικά ή στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Η τρέχουσα φορολογία αντιπροσωπεύει το ποσό του πληρωτέου εταιρικού φόρου που αφορά το φορολογητέο κέρδος μιας περιόδου, χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστών θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης, καθώς και οποιεσδήποτε προσαρμογές στη φορολογία πληρωτέα για προηγούμενες περιόδους.

Το Συγκρότημα δεν υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος επί των εισοδημάτων που προέρχονται από συναλλαγές με μέλη.

Αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογία για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης και της φορολογικής τους βάσης. Αναγνωρίζεται φορολογική απαίτηση μόνο στην έκταση που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η απαίτηση μπορεί να χρησιμοποιηθεί. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Η αναβαλλόμενη φορολογία επιμετρείται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή η οποία επιτρέπει την καταβολή ή εισπραξη του καθαρού ποσού και το Συγκρότημα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

5.14 Ειδικός φόρος

Σύμφωνα με τον «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμος του 2011» που ψηφίστηκε στις 14 Απριλίου 2011 επιβλήθηκε, για τα έτη 2011 και 2012 Ειδικός Φόρος σε ποσοστό 0,095% επί των καταθέσεων του κάθε πιστωτικού ιδρύματος κατά την 31^η Δεκεμβρίου του έτους που προηγείται του έτους φορολογίας. Τροποποιήσεις που ψηφίστηκαν στις 21 Δεκεμβρίου 2012, για σκοπούς εφαρμογής των όρων του Μνημονίου μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και των δανειστών της, προνοούν για εξάλειψη του περιορισμού στην διετή ισχύ του σχετικού νόμου, αύξηση του συντελεστή επιβολής Ειδικού Φόρου στο 0,11% και κατάργηση από την ημερομηνία πρώτης εφαρμογής του νόμου, του περιορισμού του ποσού του Ειδικού Φόρου στο 20% των βεβαιωμένων από τον Διευθυντή του τμήματος Εσωτερικών Προσόδων φορολογητέων εισοδημάτων του κάθε πιστωτικού ιδρύματος. Με τροποποίηση του Νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 29^η Απριλίου 2013 το ποσοστό επιβολής Ειδικού Φόρου αυξήθηκε σε 0,15%. Με βάση νέα τροποποίηση του νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 26η Ιουλίου 2013 ο Ειδικός Φόρος υπολογίζεται, ειδικά για το έτος 2013, σε τριμηνιαία βάση με ποσοστό 0,0375% επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά την 31^η Δεκεμβρίου, 31^η Μαρτίου, 30^η Ιουνίου και 30^η Σεπτεμβρίου εκάστου έτους.

Με τη θέσπιση, στις 22 Μαρτίου 2013, του Περί Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων, καθώς και για Συναφή Θέματα Νόμου καταργήθηκε ο Περί Σύστασης και Λειτουργίας Ανεξάρτητου Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας Νόμος του 2011 ο οποίος είχε τεθεί σε ισχύ την 1^η Ιανουαρίου 2013.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2014 ο Ειδικός Φόρος επιβάλλεται επί των καταθέσεων κατά την 31^η Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους με ποσοστό 0,15%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.14 Ειδικός φόρος (συνέχεια)

Με βάση τις πρόνοιες του νέου Νόμου λειτουργούν δύο Ταμεία (Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Τραπεζικών Ιδρυμάτων) των οποίων τα Κεφάλαια προκύπτουν ως ακολούθως:

- (1) Ταμείο Προστασίας Καταθέσεων – Μεταφορά του συνόλου του λογαριασμού στον οποίο κατατέθηκαν οι συνεισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων βάσει των προνοιών του άρθρου 34 του Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου. Τακτικές ή έκτακτες εισφορές που θα επιβάλλει η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου, δάνεια, έσοδα από επενδύσεις, δωρεές και άλλα έσοδα.
- (2) Ταμείο Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων – Μεταφορά 25/60 των εσόδων από την επιβολή του Ειδικού Φόρου, αρχικές ή έκτακτες εισφορές που θα επιβάλλει η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου ποσά προερχόμενα από πιθανές κυρώσεις που θα επιβάλλονται στα επηρεαζόμενα ιδρύματα, δάνεια, έσοδα από επενδύσεις, δωρεές και άλλα έσοδα.

5.15 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Η γη και τα κτίρια παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, με βάση εκτιμήσεις από εξωτερικούς ανεξάρτητους εκτιμητές, μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για κτίρια. Οι επανεκτιμήσεις γίνονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, έτσι ώστε, τα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης να μην διαφέρουν σημαντικά από τις δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις.

Αυξήσεις στη λογιστική αξία που προκύπτουν από επανεκτίμηση πιστώνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια. Μειώσεις που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις του ίδιου περιουσιακού στοιχείου χρεώνονται έναντι αυτού του αποθεματικού. Όλες οι άλλες μειώσεις χρεώνονται στα αποτελέσματα. Κάθε χρόνο, η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων με βάση την επανεκτιμημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (οι αποσβέσεις που χρεώθηκαν στα αποτελέσματα) και των αποσβέσεων με βάση το αρχικό κόστος του περιουσιακού στοιχείου μεταφέρεται από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας στο αποθεματικό κέρδη προς διανομή.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, την ενοικίαση ή για διοικητικούς σκοπούς ή για σκοπούς ακόμη μη καθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με κάθε αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης. Το κόστος περιλαμβάνει αμοιβές επαγγελματιών και για περιουσιακά στοιχεία που ικανοποιούν τα απαραίτητα κριτήρια, το κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Συγκροτήματος. Η απόσβεση των στοιχείων αυτών γίνεται στην ίδια βάση, όπως και των άλλων ακινήτων και αρχίζει όταν τα περιουσιακά στοιχεία είναι έτοιμα για την προοριζόμενη χρήση τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο, ώστε να διαγραφεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία του κάθε στοιχείου ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης χρήσης τους. Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι τα ακόλουθα:

Κτίρια	3%-10%
Μηχανήματα και εξοπλισμός	10%-20%

Δε λογίζεται απόσβεση πάνω στη γη ούτε στα ακίνητα υπό κατασκευή.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη χρήση αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Όπου η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ποσό ανάκτησης, αυτή μειώνεται αμέσως στο ποσό της ανάκτησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.15 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στην αξία του περιουσιακού στοιχείου, όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στο Συγκρότημα μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου. Οι σημαντικές ανακαινίσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης χρήσης του σχετικού περιουσιακού στοιχείου.

Η λογιστική αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού αναθεωρείται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία πιθανόν να μην είναι ανακτήσιμη. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη και η λογιστική αξία ξεπερνά το προβλεπόμενο ανακτήσιμο ποσό, η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης τους και της αξίας χρήσης τους.

Ένα στοιχείο των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν δεν αναμένονται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά την πώληση ή την απόσυρση ενός στοιχείου των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων των πωλήσεων και τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Στην περίπτωση διάθεσης επανεκτιμημένων περιουσιακών στοιχείων, τα ποσά που περιλαμβάνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας μεταφέρονται στο αποθεματικό των κερδών προς διανομή.

5.16 Ακίνητα για επένδυση

Τα ακίνητα για επένδυση συμπεριλαμβάνουν επενδύσεις σε γη και κτίρια προς ενοικίαση ή με σκοπό την αύξηση της κεφαλαιουχικής τους αξίας, παρά για χρήση των ακινήτων για σκοπούς διαχείρισης για τις εργασίες του Συγκροτήματος ή για μεταπώληση. Τα ακίνητα για επένδυση αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης αρχικά σε τιμή κτήσης, η οποία περιλαμβάνει και τα έξοδα που προκύπτουν από τη συναλλαγή και μετά αποτιμούνται στην αγοραία αξία τους στο τέλος του έτους.

Η δίκαιη αξία των ακινήτων υπολογίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές πριν την αφαίρεση εξόδων που θα υποστεί το Συγκρότημα κατά την πώληση των ακινήτων.

Το έλλειμμα ή το πλεόνασμα από την ανατίμηση ακινήτων για επένδυση, που συμπεριλαμβάνεται στα αποτελέσματα του έτους, αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας στο τέλος του έτους με την δίκαιη αξία κατά την αρχή του έτους ή του κόστους των ακινήτων για επένδυση που αγοράστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

Ένα στοιχείο ακινήτων για επένδυση διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν αποσύρεται μόνιμα από τη χρήση και δεν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά τη διαγραφή του ακινήτου (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου) περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία το ακίνητο διαγράφεται.

5.17 Ακίνητα που αποκτήθηκαν έναντι χρεών

Τα ακίνητα που αποκτήθηκαν έναντι χρεών επιμετρούνται στην χαμηλότερη της τιμής κτίσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.

5.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση

Το Συγκρότημα ταξινομεί μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ως κατεχόμενα προς πώληση, εάν η λογιστική αξία τους θα ανακτηθεί κυρίως μέσω μιας συναλλαγής πώλησης και όχι από τη συνεχόμενη χρήση τους. Το πιο πάνω κριτήριο θεωρείται ότι πληρείται μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανή και το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην παρούσα του κατάσταση. Η Επιτροπεία πρέπει να έχει δεσμευτεί σε πρόγραμμα πώλησης και η πώληση θα πρέπει να αναμένεται ότι πληροί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης ως ολοκληρωμένη πώληση εντός ενός έτους από την ημερομηνία κατάταξης. Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση που ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση, επιμετρούνται στη χαμηλότερη μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της εύλογης αξίας τους μειωμένης κατά το κόστος διάθεσης. Οι ζημιές απομείωσης κατά την αρχική κατάταξη και το κέρδος ή ζημιά από την μετέπειτα επιμέτρηση αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ως κατεχόμενα προς πώληση με την ταξινόμησή τους δεν αποσβένονται πλέον.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.19 Λογισμικά προγράμματα

Δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με ξεχωριστά λογισμικά προγράμματα που ανήκουν στο Συγκρότημα και που αναμένεται ότι θα δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη που θα υπερβαίνουν τις δαπάνες για περισσότερο από ένα έτος, αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Μετέπειτα, τα λογισμικά προγράμματα παρουσιάζονται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση στην αξία. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν την απόδοση των λογισμικών προγραμμάτων πέραν από τις αρχικές προδιαγραφές κεφαλαιοποιούνται. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων χρεώνονται στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο σε περίοδο που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη. Η απόσβεση ξεκινά όταν τα λογισμικά προγράμματα είναι διαθέσιμα προς χρήση.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη χρήση αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεση του. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την διαγραφή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων των πωλήσεων και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται.

5.20 Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων

Το πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων πιστώνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων το οποίο συμπεριλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια. Σε περίπτωση που μετά από επανεκτίμηση η επιβάρυνση για αποσβέσεις αυξάνεται, τότε ποσό ίσο με την αύξηση αυτή (μετά από αφαίρεση για αναβαλλόμενη φορολογία) μεταφέρεται κάθε χρόνο από το αποθεματικό επανεκτίμησης στο αποθεματικό προσόδου. Κατά τη διάθεση επανεκτιμημένων ακινήτων το σχετικό συσσωρευμένο πλεόνασμα που περιλαμβάνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται επίσης στο αποθεματικό προσόδου.

5.21 Αναβαλλόμενο εισόδημα

Το αναβαλλόμενο εισόδημα περιλαμβάνει εισπράξεις έναντι εισοδημάτων που αφορούν μεταγενέστερη οικονομική περίοδο.

5.22 Αναβαλλόμενο εισόδημα από κρατικές χορηγίες

Οι κρατικές χορηγίες οι οποίες λαμβάνονται για την απόκτηση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται ως έσοδο επόμενων χρήσεων, το οποίο λογίζεται με τρόπο συστηματικό και ορθολογικό στα έσοδα των χρήσεων της ωφέλιμης χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Οι χορηγίες αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι το Συγκρότημα θα συμμορφωθεί με τους όρους που συνδέονται με αυτές και ότι οι επιχορηγήσεις θα εισπραχθούν. Κρατικές χορηγίες αναφορικά με έξοδα αναγνωρίζονται ως εισόδημα.

5.23 Λειτουργικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις όπου η μίσθωση μεταβιβάζει στο μισθωτή ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία ενός ακινήτου αυτή χαρακτηρίζεται ως χρηματοδοτική μίσθωση. Όλες οι υπόλοιπες μισθώσεις χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Το Συγκρότημα έχει συνάψει συμβάσεις μόνο για λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων που το Συγκρότημα ενεργεί ως εκμισθωτής, το εκμισθωμένο ακίνητο παραμένει αναγνωρισμένο στα περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος και αποσβένεται κατά τη διάρκεια της επωφελούς χρήσης του. Τα έσοδα από ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων που το Συγκρότημα ενεργεί ως μισθωτής, το μισθωμένο ακίνητο δεν αναγνωρίζεται στα περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος. Τα έξοδα από ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα

5.24.1 Αναγνώριση

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει αρχικά τις χορηγήσεις σε πελάτες, τις καταθέσεις πελατών και το δανειακό κεφάλαιο που εκδόθηκε κατά την ημερομηνία δημιουργίας τους. Όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής κατά την οποία το Συγκρότημα καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην δίκαιη τους αξία η οποία σε όλες τις περιπτώσεις εκτός από τα στοιχεία που κατηγοριοποιούνται στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβάνουν και τα κόστη συναλλαγής που είναι άμεσα αποδοτέα.

Το Συγκρότημα κατηγοριοποιεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του ως εξής:

- δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες
- διακρατούμενα μέχρι την λήξη
- διαθέσιμα προς πώληση
- στη δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Το Συγκρότημα κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του ως υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος.

5.24.2 Διαγραφή

Το Συγκρότημα διαγράφει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του, ή όταν μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου σε μία συναλλαγή στην οποία μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή όταν το Συγκρότημα ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας των στοιχείων. Κάθε δικαίωμα και υποχρέωση που δημιουργήθηκε ή διατηρήθηκε από το Συγκρότημα κατά τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται διακεκριμένα ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση. Κατά τη διαγραφή, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου και του αθροίσματος του ανταλλάγματος και οποιουδήποτε κέρδους ή ζημιάς είχε αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Τα δάνεια και οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση δύναται να διαγράφονται, είτε μέρος τους είτε στην ολότητα τους, όταν δεν υπάρχει οποιαδήποτε ρεαλιστική προοπτική ανάκτησης τους. Όταν τα δάνεια έχουν εξασφαλίσει το ποσό που διαγράφεται είναι μετά την είσπραξη των εσόδων από τη ρευστοποίηση της εξασφάλισης. Στην περίπτωση που η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία της υποθήκης έχει καθοριστεί και δεν υπάρχει οποιαδήποτε ρεαλιστική προοπτική είσπραξης επιπλέον ποσού, η διαγραφή μπορεί να γίνει νωρίτερα.

Το Συγκρότημα διαγράφει μία χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η σχετική συμβατική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

5.24.3 Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο όταν το Συγκρότημα έχει νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται σε καθαρή βάση μόνο όταν επιτρέπεται από τα λογιστικά πρότυπα, ή όταν αφορούν κέρδη και ζημιές τα οποία προκύπτουν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών.

5.24.4 Επιμέτρηση σε αποσβεσμένο κόστος

Το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό στο οποίο αρχικά επιμετρήθηκε το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίου, πλέον ή μείον τη συσσωρευμένη απόσβεση κάθε διαφοράς μεταξύ του αρχικού αυτού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού, υπολογιζόμενη με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και μετά την αφαίρεση τυχόν απομείωσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

5.24.5 Επιμέτρηση σε δίκαιη αξία

Ισχύει από 1η Ιανουαρίου 2013

Δίκαιη αξία είναι το ποσό που θα μπορούσε να εισπραχθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή να πληρωθεί για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συνήθη συναλλαγή μεταξύ των συμμετεχόντων στην κύρια ή, εν ελλείψει αυτής, στην πιο συμφέρουσα αγορά στην οποία το Συγκρότημα έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η δίκαιη αξία της υποχρέωσης αντανακλά τον κίνδυνο μη εξυπηρέτησης της.

Το Συγκρότημα επιμετρά την δίκαιη αξία ενός στοιχείου χρησιμοποιώντας τις τιμές που παρουσιάζονται σε μία ενεργό αγορά στην περίπτωση που αυτές είναι διαθέσιμες. Μια αγορά θεωρείται ενεργός, εάν οι συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση παρουσιάζονται με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται τιμές σε συνεχή βάση.

Αν δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά, τότε το Συγκρότημα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν τη χρήση των δεδομένων που παρατηρούνται στις αγορές και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιείται ενσωματώνει όλες τις κύριες παραμέτρους που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη στον καθορισμό της τιμής μιας συναλλαγής.

Η καλύτερη απόδειξη της δίκαιης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή της συναλλαγής δηλαδή η δίκαιη αξία του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη. Αν το Συγκρότημα κρίνει ότι η δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση διαφέρει από την τιμή συναλλαγής και η δίκαιη αξία δεν αποδεικνύεται ούτε από χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά για όμοια στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, ούτε βασίζεται σε τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιεί μόνο δεδομένα που έχουν εξαχθεί από τις αγορές, τότε, το χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμάται αρχικά στη δίκαιη αξία, προσαρμοσμένη έτσι ώστε η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση και της τιμής της συναλλαγής να παρουσιάζεται ως αναβαλλόμενο έσοδο/έξοδο. Στη συνέχεια, η διαφορά αυτή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου, χρησιμοποιώντας κατάλληλη μεθοδολογία καταμερισμού, αλλά όχι αργότερα από όταν η αποτίμηση υποστηρίζεται εξ ολοκλήρου από δεδομένα που εξάγονται αποκλειστικά από τις αγορές ή η συναλλαγή έχει ολοκληρωθεί.

Εάν ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση που επιμετρείται στην δίκαιη αξία έχει μια τιμή προσφοράς και μια τιμή ζήτησης, τότε το Συγκρότημα επιμετρά τα περιουσιακά στοιχεία και θέσεις ενεργητικού στην τιμή προσφοράς και τα στοιχεία παθητικού και θέσεις παθητικού στην τιμή ζήτησης.

Τα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι εκτεθειμένα σε κίνδυνο αγοράς και πιστωτικό κίνδυνο, τα οποία διαχειρίζεται το Συγκρότημα με βάση την καθαρή έκθεση είτε σε κίνδυνο αγοράς είτε σε πιστωτικό κίνδυνο, επιμετρούνται με βάση το αντίτιμο που θα ληφθεί από την πώληση μιάς καθαρής θέσης ενεργητικού (ή θα πληρωθεί για το διακανονισμό μίας καθαρής θέσης παθητικού) για κάθε συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο. Οι προσαρμογές σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανέμονται στα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με βάση το σχετικό κίνδυνο του κάθε μέσου στο χαρτοφυλάκιο.

Η δίκαιη αξία των καταθέσεων όψεως δεν είναι μικρότερη από το ποσό που είναι πληρωτέο σε πρώτη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία θα μπορούσε να απαιτηθεί να καταβληθεί το ποσό.

Δίκαιη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί ή μία υποχρέωση να διακανονιστεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, στα πλαίσια μιας συναλλαγής που διεξάγεται σε καθαρά εμπορική βάση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας της δίκαιης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς κατά την οποία συνέβη η μεταβολή.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

5.24.5 Επιμέτρηση σε δίκαιη αξία (συνέχεια)

Ισχύει πριν από 1η Ιανουαρίου 2013

Το Συγκρότημα επιμετρά την δίκαιη αξία ενός στοιχείου χρησιμοποιώντας τις χρηματιστηριακές τιμές σε μία ενεργό αγορά για εκείνο το στοιχείο, αν είναι διαθέσιμες. Μία αγορά θεωρείται ενεργός αν χρηματιστηριακές τιμές είναι κανονικά διαθέσιμες και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή, το Συγκρότημα καθορίζει την δίκαιη αξία χρησιμοποιώντας μία τεχνική αποτίμησης. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης χρησιμοποιεί στο έπακρο δεδομένα της αγοράς, εξαρτάται όσο το δυνατό λιγότερο σε εκτιμήσεις που αφορούν ειδικά το Συγκρότημα, ενσωματώνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη για τον καθορισμό μιας τιμής και ακολουθεί τις αποδεκτές οικονομικές μεθόδους για τον καθορισμό τιμής των χρηματοοικονομικών μέσων.

Η καλύτερη απόδειξη της δίκαιης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση είναι η τιμή της συναλλαγής δηλαδή η δίκαιη αξία των ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη. Σε κάποιες περιπτώσεις η δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση είναι διαφορετική από την τιμή συναλλαγής. Εάν αυτή η δίκαιη αξία υπολογίζεται με δεδομένα από τις αγορές τότε η διαφορά με την τιμή συναλλαγής αναγνωρίζεται κατά την αρχική αναγνώριση στα αποτελέσματα. Σε διαφορετική περίπτωση η τιμή συναλλαγής καθορίζεται ως η δίκαιη αξία και η διαφορά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή όταν αυτό μεταφερθεί ή πωληθεί, ή όταν η αποτίμηση του από δεδομένα που εξάγονται από τις αγορές έχει γίνει κατορθωτή.

Εάν ένα περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση στην δίκαιη αξία έχει μια τιμή προσφοράς και μια τιμή ζήτησης, τότε το Συγκρότημα επιμετρά τα περιουσιακά στοιχεία και θέσεις ενεργητικού στην τιμή προσφοράς και τα στοιχεία παθητικού και θέσεις παθητικού στην τιμή ζήτησης.

Η δίκαιη αξία των καταθέσεων όψεως δεν είναι μικρότερη από το ποσό που είναι πληρωτέο σε πρώτη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία θα μπορούσε να απαιτηθεί να καταβληθεί το ποσό.

5.24.6 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιοριστέες καταβολές που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και τα οποία το Συγκρότημα δε σκοπεύει να πωλήσει αμέσως ή στο προβλεπτό μέλλον. Τα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν τις χορηγήσεις σε πελάτες και τράπεζες.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία συν αποδοτέα κόστη συναλλαγής και μετέπειτα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απομείωση.

5.24.7 Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες αρχικά επιμετρούνται στη δίκαιη αξία και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Κατάλληλες προβλέψεις για εκτιμώμενα μη ανακτήσιμα ποσά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι το περιουσιακό στοιχείο έχει απομειωθεί. Η αναγνωριζόμενη πρόβλεψη επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο που ίσχυε κατά την αρχική αναγνώριση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

5.24.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Το Συγκρότημα έχει διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά του στοιχεία που αποτελούνται από επενδύσεις σε χρεόγραφα και επενδύσεις σε μετοχές, στις ακόλουθες τέσσερις κατηγορίες. Η κατάταξη των επενδύσεων στις πιο κάτω κατηγορίες κατά την αρχική αναγνώρισή τους γίνεται με βάση τα χαρακτηριστικά τους και το σκοπό απόκτησής τους.

(i) Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη τα οποία το Συγκρότημα έχει την πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη και που δεν έχουν προσδιοριστεί στην κατηγορία επενδύσεις στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

Μετά την αρχική επιμέτρηση, οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απομείωση.

Πώληση ή ανακατάταξη σημαντικού ύψους διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδύσεων που δε βρίσκονται κοντά στην ημερομηνία λήξης τους, θα έχει ως αποτέλεσμα την ανακατάταξη όλων των εναπομειναντων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδύσεων ως διαθέσιμες προς πώληση και το Συγκρότημα δεν δικαιούται να κατατάσσει κανένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως διακρατούμενο μέχρι τη λήξη για το τρέχον και τα επόμενα δύο οικονομικά έτη. Εν τούτοις, πώληση ή ανακατάταξη κάτω από τις συνθήκες που αναφέρονται πιο κάτω δεν θα αποτελέσει ανακατάταξη ολόκληρης της κατηγορίας:

- πωλήσεις ή ανακατατάξεις οι οποίες είναι τόσο κοντά στην ημερομηνία λήξης που η αλλαγή στο επιτόκιο της αγοράς δεν θα έχει σημαντική επίδραση στην δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων;
- πωλήσεις ή ανακατατάξεις οι οποίες πραγματοποιήθηκαν αφού το Συγκρότημα έχει ανακτήσει ολόκληρη το αρχικό ποσό;
- πωλήσεις ή ανακατατάξεις που οφείλονται σε μη επαναλαμβανόμενα, μεμονωμένα γεγονότα, πέραν του ελέγχου του Συγκροτήματος, τα οποία ευλόγως δεν θα μπορούσε να αναμένει;

(ii) Στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χωρίζονται στις κατηγορίες:

(α) Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και

(β) Στοιχεία που προσδιορίζονται στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση.

Οι μεταβολές στην δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμούνται μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

(iii) Διαθέσιμες προς πώληση

Οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται ως διαθέσιμα προς πώληση ή που δεν κατατάσσονται σε κάποια άλλη κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση αποτελούνται από επενδύσεις σε μετοχές και χρεόγραφα.

Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους μετοχών για τους οποίους η αποτίμηση σε δίκαιη αξία δεν μπορεί να γίνει αξιόπιστα ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε τιμή κτήσης. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε συνεργατικές εταιρείες. Οι Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι δεν επιτρέπουν τη μεταβίβαση μετοχών που κατέχονται σε συνεργατική εταιρεία σε τρίτο μέρος που δεν είναι ήδη μέλος της συνεργατικής εταιρείας καθώς και οι μεταβιβάσεις μετοχών μεταξύ μελών δεν μπορούν να ολοκληρωθούν αν δεν υπάρχει έγκριση της Επιτροπείας της συνεργατικής εταιρείας. Επιπρόσθετα, κάθε μέλος-μέτοχος συνεργατικής εταιρείας έχει μόνο μια ψήφο ανεξαρτήτως του αριθμού μετοχών που κατέχει. Λόγω των περιορισμών αυτών η αποτίμηση σε δίκαιη αξία δεν μπορεί να γίνει αξιόπιστα και συνεπώς παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης τους.

Οι υπόλοιπες επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στην δίκαιη αξία τους μετά την αρχική αναγνώριση. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολής της δίκαιης αξίας αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, εκτός από ζημιές απομείωσης. Κατά τη διάθεση ή απομείωση μίας επένδυσης το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

5.24.9 Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από ορισμένες καταθέσεις που συνδέονται με παράγωγα και τις οποίες το Συγκρότημα επέλεξε να ταξινομήσει στην κατηγορία των στοιχείων στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για τις οποίες τυχόν μεταβολές στην δίκαιη αξία αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

5.24.10 Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά και αδέσμευτες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα, καταθέσεις και οφειλές σε άλλες τράπεζες, καθώς και συμφωνίες επαναγοράς, η λήξη των οποίων δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες από την ημερομηνία απόκτησής τους.

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στο αποσβεσμένο κόστος.

5.24.11 Δάνεια πληρωτέα

Τα δάνεια αναγνωρίζονται στο αρχικό ποσό χορήγησης μετά την αφαίρεση του κόστους χρηματοδότησης. Τα δάνεια παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κόστους. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση των εξόδων) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

5.25 Απομείωση

5.25.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς το Συγκρότημα προβαίνει σε αξιολόγηση εάν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία, εκτός από στοιχεία στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, έχουν υποστεί απομείωση αξίας.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρείται ότι έχουν υποστεί απομείωση αξίας όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ζημιολογικού γεγονότος το οποίο συνέβηκε μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτό το γεγονός επηρεάζει τις εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου που μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία.

Αντικειμενικές αποδείξεις ότι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση αξίας περιλαμβάνουν την αθέτηση όρων του δανείου από πελάτες, την αναδιάρθρωση ενός δανείου με βάση όρους τους οποίους το Συγκρότημα δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση, ενδείξεις ότι ο πελάτης ή ο εκδότης θα πτωχεύσει, την εξαφάνιση ενεργούς αγοράς για το στοιχείο, ή άλλα παρατηρήσιμα στοιχεία σε σχέση με μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όπως δυσμενείς μεταβολές στην κατάσταση πληρωμών των οφειλετών ή εκδοτών της ομάδας, ή οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με τις πιο πάνω αθετήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων της ομάδας. Επιπρόσθετα, για μιά επένδυση σε μετοχές, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της δίκαιης αξίας τους κάτω του κόστους επίσης αποτελεί αντικειμενική απόδειξη απομείωσης αξίας.

Το Συγκρότημα εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες αποδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες σε ατομική και συλλογική βάση. Χορηγήσεις που από μόνες τους θεωρούνται σημαντικές εξετάζονται για απομείωση σε ατομική βάση. Χορηγήσεις οι οποίες εξετάστηκαν ατομικά και δεν παρουσίασαν απομείωση εξετάζονται και εκτιμώνται συλλογικά για πιθανές ζημιές που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί. Χορηγήσεις που δεν θεωρούνται από μόνες τους σημαντικές ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά για ύπαρξη απομείωσης. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για απομείωση γίνεται με βάση την εκτίμηση του Συγκροτήματος σε ότι αφορά την ιστορική εμπειρία ζημιών που παρουσιάστηκαν από τις ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.25 Απομείωση (συνέχεια)

5.25.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης για στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ρών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του στοιχείου. Αν γίνει επαναδιαπραγμάτευση ή αλλαγή των όρων ενός περιουσιακού στοιχείου ή το στοιχείο αντικατασταθεί με ένα καινούργιο ως αποτέλεσμα οικονομικών δυσκολιών του πελάτη τότε γίνεται αξιολόγηση για να καθοριστεί καταπόσον το περιουσιακό στοιχείο πρέπει να διαγραφεί. Στην περίπτωση όπου οι ταμειακές ροές έχουν ουσιαστικά διαφοροποιηθεί, τότε τα συμβατικά δικαιώματα για ταμειακές ροές από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ότι έχουν λήξει και το αρχικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται και αναγνωρίζεται το καινούργιο στοιχείο στη δίκαιη του αξία.

Οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζονται σε λογαριασμό απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων ή των επενδύσεων που διακρατούνται μέχρι τη λήξη. Τόκος πάνω στα απομειωμένα περιουσιακά στοιχεία συνεχίζει να αναγνωρίζεται μέσω της αναστροφής της προεξόφλησης. Το Συγκρότημα εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες αποδείξεις για ζημιές απομείωσης σε επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι την λήξη σε ατομική βάση.

Αν μετά την ημερομηνία αναγνώρισης της ζημιάς από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντες χορηγήσεις, η μείωση στη ζημιά απομείωσης αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων.

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι μια επένδυση διαθέσιμη προς πώληση έχει υποστεί απομείωση αξίας, η συσσωρευμένη ζημιά που είχε αναγνωριστεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Το ποσό της ζημιάς που αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης (μετά την αφαίρεση αποπληρωμών κεφαλαίου και αποσβέσεων) και της τρέχουσας δίκαιης αξίας, μείον ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα αποτελέσματα για την εν λόγω επένδυση.

Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, αυξάνεται η δίκαιη αξία μίας απομειωμένης επένδυσης διαθέσιμης προς πώληση και η αύξηση σχετίζεται αντικειμενικά με γεγονός που συνέβηκε μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται μέσω του κέρδους ή ζημιάς. Οποιαδήποτε μελλοντική αύξηση στη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Το Συγκρότημα διαγράφει χορηγήσεις ή επενδύσεις είτε σε μέρος είτε ολοκληρωτικά όταν διαπιστώνεται ότι δεν υπάρχει ρεαλιστική πιθανότητα για ανάκτηση.

5.25.2 Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εκτός από ακινήτων για επένδυση και αναβαλλόμενη φορολογία εισπρακτέα) εξετάζεται από την Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για να εξακριβωθεί κατά πόσο υπάρχει ένδειξη απομείωσης στην αξία τους. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη το Συγκρότημα εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων.

Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ρών είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της δίκαιης αξίας απομειωμένης κατά το κόστος πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης γίνεται μια εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ρών οι οποίες προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους συναφείς με το περιουσιακό στοιχείο.

Αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης όταν το ανακτήσιμο ποσό είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ρών. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η ζημιά από απομείωση είναι αναστρέψιμη μόνο στο βαθμό που η λογιστική αξία δεν υπερβαίνει την καθαρή λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο εάν δεν είχε αναγνωριστεί, μετά την αφαίρεση απόσβεσης, η ζημιά για απομείωση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.26 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που προκύπτει από προηγούμενα γεγονότα, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις υπολογίζονται με βάση τις μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλημένες στην παρούσα αξία χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό προ-φόρου επιτόκιο το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους συναφείς με την υποχρέωση. Όταν το Συγκρότημα αναμένει η πρόβλεψη να αποπληρωθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, η αποπληρωμή αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βεβαία.

5.27 Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν ποσά τα οποία είναι πληρωτέα πέραν των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης.

5.28 Συμφωνίες επαναγοράς

Οι αξίες που πωλούνται και υπόκεινται σε συμφωνία επαναγοράς (repos) συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης. Οι εισπράξεις από την πώληση των αξιών αναγνωρίζονται ως 'Συμφωνίες Επαναγοράς'. Οι αξίες που αγοράζονται υπό την προϋπόθεση να επαναπωληθούν στο μέλλον (reverse repos), δεν αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Τα ποσά που πληρώνονται για την αγορά αναγνωρίζονται ως 'Συμφωνίες Επαναπώλησης'. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και επαναγοράς αναγνωρίζεται ως έσοδο ή έξοδο από τόκους κατά την διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

5.29 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια που προβλέπουν συγκεκριμένες πληρωμές από πλευράς του εκδότη για να αποζημιώσει το δικαιούχο λόγω ζημιάς που υπέστη από την αδυναμία συγκεκριμένου οφειλέτη να καταβάλλει πληρωμές σύμφωνα με τους όρους ενός χρηματοοικονομικού μέσου.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που παρέχει το Συγκρότημα σε πελάτες περιλαμβάνουν τις πιστώσεις εισαγωγής και τις εγγυητικές επιστολές.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία που δίνονται. Καθότι όλες οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις συμφωνούνται με όρους καθαρών εμπορικών συναλλαγών και η αξία της συμφωνημένης αμοιβής αντιστοιχεί στην αξία της εγγυημένης υποχρέωσης, η αρχική δίκαιη αξία μιας χρηματοοικονομικής εγγύησης είναι μηδενική.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για τις χρηματοοικονομικές εγγυήσεις επιμετρούνται στο υψηλότερο ποσό μεταξύ, του ποσού που αναγνωρίστηκε αρχικά, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση δικαιωμάτων, που αναγνωρίζονται ως εισοδήματα σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της εγγύησης και της καθαρής παρούσας αξίας της καλύτερης διαθέσιμης εκτίμησης της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό πιθανής υποχρέωσης που προκύπτει ως αποτέλεσμα της εγγύησης.

5.30 Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στην τιμή κόστους ή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όποια από τις δύο είναι χαμηλότερη. Η τιμή κόστους καθορίζεται με βάση τη μέθοδο της μέσης σταθμικής αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μείον οι δαπάνες συμπλήρωσης και τα έξοδα πώλησης.

5.31 Μετοχικό κεφάλαιο

Μετοχές που εκδόθηκαν και καταβλήθηκαν πλήρως καταχωρούνται στην ονομαστική τους αξία, ταξινομούνται ως μετοχικό κεφάλαιο και περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.31 Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Όταν εξαρτημένες εταιρείες του Συγκροτήματος αγοράζουν μετοχές της μητρικής εταιρείας, η εύλογη αξία αυτών των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται στο αποθεματικό προσόδου που περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά από την πώλησή τους αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

Έξοδα που συνδέονται άμεσα με την αύξηση εγκεκριμένου κεφαλαίου και έκδοση μετοχικού κεφαλαίου αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια τη χρονιά που πραγματοποιούνται.

5.32 Κέρδος ανά μετοχή

Το Συγκρότημα παρουσιάζει το βασικό και πλήρως καταμεμημένο κέρδος ανά μετοχή που αντιστοιχεί στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας. Το βασικό κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται με βάση το κέρδος που αναλογεί στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας και τον μεσοσταθμικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους. Το πλήρως καταμεμημένο κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται με την αναπροσαρμογή του κέρδους που αναλογεί στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας και του μεσοσταθμικού αριθμού εκδομένων μετοχών.

5.33 Μερίσματα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στο έτος που έχουν εγκριθεί. Πιο συγκεκριμένα, τα ενδιάμεσα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στο έτος που εγκρίνονται από την Επιτροπή της Τράπεζας. Τα τελικά μερίσματα αναγνωρίζονται στο έτος που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

5.34 Συναλλαγές συνδεδεμένων προσώπων

Πρόσωπα θεωρούνται ως συνδεδεμένα εάν ένα πρόσωπο έχει τη δυνατότητα να ελέγχει το άλλο πρόσωπο ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις του άλλου προσώπου. Συναλλαγές συνδεδεμένων προσώπων θεωρούνται οι μεταφορές πόρων ή υποχρεώσεις μεταξύ συνδεδεμένων προσώπων, άσχετα εάν υπάρχει επιβάρυνση τιμής.

5.35 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις αναπροσαρμόζονται για γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την περίοδο αναφοράς και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων από την Επιτροπή, όταν τα γεγονότα αυτά προσφέρουν πρόσθετες πληροφορίες για την εκτίμηση ποσών σχετικών με υφιστάμενες καταστάσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

6. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

	Τραπεζικές, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες €'000	Εμπορικές εργασίες €'000	Συναλλαγές μεταξύ τομέων €'000	Σύνολο €'000
2014				
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	378.963	(70)	(1)	378.892
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από δικαιώματα και προμήθειες	25.752	(59)	-	25.693
Άλλες (ζημιές)/έσοδα	<u>(24.061)</u>	<u>24.497</u>	<u>(12.385)</u>	<u>(11.949)</u>
Σύνολο καθαρών εσόδων	<u>380.654</u>	<u>24.368</u>	<u>(12.386)</u>	<u>392.636</u>
Κόστος προσωπικού	(113.965)	(7.490)	-	(121.455)
Αποσβέσεις	(9.577)	(2.874)	-	(12.451)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	<u>(70.715)</u>	<u>(7.478)</u>	<u>11.818</u>	<u>(66.375)</u>
Σύνολο εξόδων	<u>(194.257)</u>	<u>(17.842)</u>	<u>11.818</u>	<u>(200.281)</u>
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	186.397	6.526	(568)	192.355
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(166.050)	-	-	(166.050)
Άλλα έξοδα	<u>-</u>	<u>(324)</u>	<u>-</u>	<u>(324)</u>
Κέρδος πριν τη φορολογία	<u>20.347</u>	<u>6.202</u>	<u>(568)</u>	<u>25.981</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

6. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

	Τραπεζικές, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες €'000	Εμπορικές εργασίες €'000	Σύνολο €'000
2013			
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	412.033	(303)	411.730
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	34.717	94	34.811
Άλλες (ζημιές)/έσοδα	(68.009)	20.419	(47.590)
Σύνολο καθαρών εσόδων	378.741	20.210	398.951
Κόστος προσωπικού	(109.939)	(15.694)	(125.633)
Αποσβέσεις	(10.507)	(3.278)	(13.785)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(44.868)	(19.237)	(64.105)
Σύνολο εξόδων	(165.314)	(38.209)	(203.523)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	213.427	(17.999)	195.428
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	(16.900)	-	(16.900)
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(1.868.747)	(49)	(1.868.796)
Άλλα έξοδα	(4.226)	-	(4.226)
Ζημιά πριν τη φορολογία	(1.676.446)	(18.048)	(1.694.494)

7. Τόκοι εισπρακτέοι

	2014 €'000	2013 €'000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	642.657	825.716
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	569	1.060
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	357	1.886
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι την λήξη	46.164	58.250
	689.747	886.912

8. Τόκοι πληρωτέοι

	2014 €'000	2013 €'000
Καταθέσεις πελατών	309.001	472.396
Δανείων πληρωτέων	791	1.042
Συμφωνίες επαναγοράς	111	1.122
Ομολόγων	-	31
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	952	584
Δανειστικοί Επίτροποι - Γεωργική Ανάπτυξη	-	7
	310.855	475.182

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

9. Άλλες καθαρές ζημιές

	2014 €'000	2013 €'000
Καθαρή ζημιά από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(81)	(77)
Καθαρή ζημιά από πώληση ακινήτων προς πώληση	(126)	(42)
Καθαρή ζημιά από πώληση επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	(470)	-
Καθαρό κέρδος δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	49
Καθαρή ζημιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση	(16.762)	(32.734)
Καθαρό κέρδος δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμων προς πώληση που μεταφέρεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	888	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για ανάπτυξη	(1.346)	(2.654)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων προς πώληση	(4.067)	(17.813)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(183)	(7.867)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων	(39)	-
Άλλες ζημιές	(8.160)	-
	<u>(30.346)</u>	<u>(61.138)</u>

10. Άλλα έσοδα

	2014 €'000	2013 €'000
Καθαρό κέρδος από εμπορία συναλλάγματος	1.749	854
Μικτό κέρδος εμπορικού τομέα	9.565	5.663
Κυβερνητικές χορηγίες	25	40
Εισπράξεις διαγραφέντων χρεωστών εμπορικού τομέα	-	46
Ενοίκια εισπρακτέα	4.090	4.411
Διάφορα	2.968	2.534
	<u>18.397</u>	<u>13.548</u>

11. Κόστος προσωπικού

	2014 €'000	2013 €'000
Μισθοί και ημερομίσθια	81.001	97.870
Κοινωνικές ασφάλισεις και άλλα Κυβερνητικά ταμεία	8.363	10.273
Εισφορές σε άλλα ταμεία	3.714	3.627
Έκτακτη εισφορά	391	296
Εισφορές στο ταμείο προνοίας	3.502	9.221
Έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης	24.006	1.420
Έξοδα βάσει σχεδίου αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος (Σημ.5.12 και 12)	-	1.289
	<u>120.977</u>	<u>123.996</u>
Άλλα έξοδα προσωπικού	478	1.637
	<u>121.455</u>	<u>125.633</u>
Αριθμός υπαλλήλων κατά το τέλος του έτους (συμπεριλαμβανομένων και των Μελών της Επιτροπείας υπό την εκτελεστική τους ιδιότητα)	<u>2.962</u>	<u>3.235</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

11. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Μείωση μισθολογίου ΣΠΤ

Βάσει του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης αποφασίστηκε μείωση στο μισθολόγιο του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα ύψους 15% κατά μέσο όρο. Η μείωση αυτή επιτεύχθηκε με κλιμακωτή μείωση στους μισθούς και με μείωση της Εισφοράς Εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας σε 7% για τη ΣΚΤ και σε 5% στα ΣΠΙ. Για τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2013 και για τον Ιανουάριο και Φεβρουάριο του 2014 δεν καταβλήθηκε οποιαδήποτε Εισφορά Εργοδότη στο Ταμείο Προνοίας των ΣΠΙ.

Οι μισθολογικές μειώσεις τέθηκαν σε ισχύ από την 1/1/2014 για τα ΣΠΙ και από την 1/2/2014 για την Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα (διάταγμα Υπουργείου Οικονομικών που εκδόθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2014). Επιπρόσθετα προσφέρθηκε Σχέδιο Πρόωρης Αφυπηρέτησης στους υπαλλήλους των ΣΠΙ και της ΣΚΤ.

Το Συγκρότημα, εκτός από τις υποχρεωτικές συνεισφορές για Κοινωνικές Ασφαλίσεις και άλλα Κυβερνητικά Ταμεία, με βάση τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας συνεισφέρει και στα ακόλουθα, τα οποία περιλαμβάνονται στις εισφορές σε άλλα ταμεία:

(α) Ιατροφαρμακευτική περίθαλψη:

Παρέχεται στους υπαλλήλους ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, μέσω του Παγκύπριου Συνεργατικού Ταμείου Υγείας, για την οποία το Συγκρότημα συνεισφέρει καθορισμένη εισφορά 1,25% επί του συνόλου των απολαβών του έτους.

(β) Ασφάλιστρα ζωής:

Παρέχεται στους υπαλλήλους σχέδιο ομαδικής ασφάλειας ζωής, μέσω καθορισμένων σχεδίων Ασφαλιστικών Εταιρειών, που αντιπροσωπεύει η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ.

(γ) Σχέδιο Εθελοντικής Αποχώρησης ΣΤ:

Βάσει του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, υπήρχε η υποχρέωση κατάρτισης του πιο πάνω σχεδίου και αναμενόταν ότι 282 τουλάχιστον υπάλληλοι θα αποδέχονταν το εν λόγω σχέδιο το οποίο απευθυνόταν σε άτομα άνω των 45 ετών με την ευχέρεια αποδοχής και από άτομα κάτω από αυτή την ηλικία εφόσον οι ίδιοι επιθυμούσαν να αποχωρήσουν. Το Σχέδιο τέθηκε σε ισχύ στις 12 Φεβρουαρίου 2014 και έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014. Το Σχέδιο αποδέχτηκαν 232 άτομα του Πιστωτικού Τομέα και 65 του Εμπορικού Τομέα (συνολικά 297 άτομα). Το συνολικό κόστος του Σχεδίου ανήλθε στα €23,5 εκ.

Το Συγκρότημα επιπρόσθετα, λειτουργεί σχέδια καθορισμένων συνεισφορών στα ΣΠΙ, τα Ταμεία Προνοίας Υπαλλήλων, τα οποία ετοιμάζουν ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις και παρέχουν στα μέλη τους καθορισμένα ωφελήματα κατά την αφυπηρέτηση ή πρόωρο τερματισμό της υπηρεσίας τους σύμφωνα με τα καταστατικά ίδρυσής τους.

12. Ωφελήματα υπαλλήλων

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2014 το Συγκρότημα λειτουργούσε σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων συνεισφορών σε ταμεία προνοίας που αποτελούν ξεχωριστές νομικές οντότητες. Η υφιστάμενη συνεισφορά του εργοδότη ανέρχεται στο 7% για την Τράπεζα ενώ για τα ΣΠΙ ανέρχεται στο 5%. Η αντίστοιχη για τον εργαζόμενο ανέρχεται στο 3-10% για την Τράπεζα και 3-12% για τα ΣΠΙ.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2013 ορισμένα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα λειτουργούσαν σχέδια αφυπηρέτησης καθορισμένων ωφελήματων. Τα συγκεκριμένα ωφελήματα τερματίστηκαν στις αρχές του 2014. Το κόστος από τη λειτουργία των συγκεκριμένων σχεδίων αναλήφθηκε από τα επηρεαζόμενα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα. Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 το ποσό €1.289 χιλ. έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα όσον αφορά ωφελήματα υπαλλήλων. Το ποσό που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα αναλύεται ως ακολούθως:

	2014	2013
	€'000	€'000
Έξοδα βάσει σχεδίου αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος	-	1.159
Τρέχουσες δαπάνες υπηρεσίας	-	130
Αποζημιώσεις προσωπικού λόγω τερματισμού απασχόλησης	-	-
	<u>-</u>	<u>1.289</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

13. Αποσβέσεις

	2014 €'000	2013 €'000
Ακινήτων και εξοπλισμού για ίδια χρήση (Σημ.26)	11.678	12.859
Άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ.27)	773	926
	12.451	13.785

14. Άλλα λειτουργικά έξοδα

	2014 €'000	2013 €'000
Φόροι και άδειες	1.711	1.093
Ηλεκτρισμός	3.384	3.788
Καθαριότητα και υδατοπρομήθεια	1.213	1.279
Ασφάλιστρα	1.845	2.073
Επιδιορθώσεις και ανακαινίσεις	1.395	1.250
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	2.723	2.619
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	3.766	2.916
Συντήρηση εξοπλισμού	1.474	1.748
Αμοιβή ελεγκτών	1.368	900
Αμοιβή άλλων Συμβούλων	741	549
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	5.378	2.753
Ειδικός φόρος καταθέσεων	20.052	17.105
Αμοιβή μη Εκτελεστικών μελών Επιτροπείας	663	662
Μεταφορικά	1.225	1.813
Διαφημίσεις	1.588	5.109
Ενοίκια	1.115	1.546
Έξοδα ασφαλείας	983	1.034
Επαγγελματικές συνδρομές	473	549
Έξοδα εκτιμήσεων πελατών και εταιρείας	1.871	121
Διάφορα έξοδα	13.407	15.198
	66.375	64.105

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

15. Φορολογία

15.1 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα έτους

	2014 €'000	2013 €'000
Εταιρικός φόρος - τρέχοντος έτους	2.283	3.207
Φόροι προηγούμενων ετών	96	1.395
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	332	372
Αμυντική εισφορά - προηγούμενων ετών	16	-
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία - πίστωση (Σημ.39)	(17.948)	(1.775)
Μερίδιο φόρου συνδεδεμένων εταιρειών (Σημ.29)	1	1
	<u>(15.220)</u>	<u>3.200</u>

Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, πριν τη φορολογία, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2014 €'000	2013 €'000
Κέρδος/(Ζημιά) πριν τη φορολογία	<u>25.981</u>	<u>(1.694.494)</u>
Ενεργός φορολογικός συντελεστής	<u>12,5%</u>	<u>12,5%</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας	3.248	(211.812)
Φορολογική επίδραση ζημιάς από συναλλαγές με μέλη που δεν υπόκειται σε φορολογία	22.873	92.723
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	4.510	72.314
Φορολογική επίδραση εκπώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(30.774)	(7.931)
Φορολογική επίδραση ζημιάς από μεταφορά	(790)	7
Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	3.197	55.048
10% επιπρόσθετη φορολογία	19	7
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	332	372
Αμυντική εισφορά - προηγούμενων ετών	16	-
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών	-	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	(17.948)	(1.775)
Φόροι προηγούμενων ετών	96	1.395
Άλλες φορολογίες	1	2.852
	<u>(15.220)</u>	<u>3.200</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

15. Φορολογία (συνέχεια)

15.2 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα

	2014 €'000	2013 €'000
Επανεκτίμηση γης και κτιρίων (Σημ.39)	<u>1.845</u>	<u>(356)</u>
	<u>1.845</u>	<u>(356)</u>

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5%. Το Συγκρότημα υπόκειται σε φορολογία για εισοδήματα που προέρχονται από συναλλαγές με μη μέλη.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 13 του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου 118(I)/02, φορολογικές ζημιές των εταιρειών του Συγκροτήματος στην Κύπρο που δε συμψηφίζονται με φορολογητέα εισοδήματα άλλων εταιρειών του Συγκροτήματος στην Κύπρο, μεταφέρονται και συμψηφίζονται με φορολογητέα εισοδήματα επόμενων ετών. Με βάση τροποποίηση στον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο που δημοσιεύτηκε στις 21 Δεκεμβρίου 2012, φορολογικές ζημιές που αφορούν τα έτη από το 2006 και μετά, μπορούν να μεταφέρονται και να συμψηφίζονται με φορολογητέα κέρδη μόνο των πέντε αμέσως επόμενων ετών.

Με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12, το Συγκρότημα αναγνώρισε για το έτος αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €15.807 χιλ. που προκύπτει από τις φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται από το 2013. Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας βασίζεται στις προβλέψεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας για κερδοφορία, οι οποίες καταρτίστηκαν μέσα στο 2014, γεγονός που δείχνει ότι το Συγκρότημα είναι δυνατό να πραγματοποιήσει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογία.

Τα ενοίκια που εισπράττει το Συγκρότημα υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με συντελεστή 3%.

16. Κέρδος ανά μετοχή

Βασικό και πλήρως καταναμεμημένο κέρδος ανά μετοχή

Ο υπολογισμός του βασικού και πλήρως καταναμεμημένου κέρδους ανά μετοχή βασίζεται στο κέρδος που αναλογεί στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας, στο μεσοσταθμικό αριθμό εκδομένων μετοχών και στο μεσοσταθμικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους ως ακολούθως:

	2014	2013
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους μετόχους (€χιλ.)	<u>40.688</u>	<u>(1.697.694)</u>
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους (χιλ)	<u>988.370</u>	<u>11.807</u>
Βασικό κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή (σεντ)	<u>4,12</u>	<u>(14.378,71)</u>
Αναπροσαρμοσμένος μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών (χιλ.)	<u>988.370</u>	<u>11.807</u>
Πλήρως καταναμεμημένο κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	<u>4,12</u>	<u>(14.378,71)</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και 2013, το πλήρως καταναμεμημένο κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή είναι το ίδιο με το βασικό γιατί δεν υπήρχαν εκδομένα δικαιώματα αγοράς μετοχών ή άλλα μετατρέψιμα σε μετοχές.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

17. Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες

Οι καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα Κύπρου περιλαμβάνουν τις καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας ή και επιπρόσθετες τοποθετήσεις για πλεονάσματα ρευστών διαθέσιμων και παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2014 €'000	2013 €'000
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα Κύπρου	<u>417.533</u>	<u>959.250</u>
Δεδουλευμένοι τόκοι	<u>4</u>	<u>25</u>
	<u>417.537</u>	<u>959.275</u>

Ανάλυση αποπληρωμής:	2014 €'000	2013 €'000
Υποχρεωτικές καταθέσεις	115.997	149.250
Εντός τριών μηνών (Σημ.42)	<u>301.540</u>	<u>810.025</u>
	<u>417.537</u>	<u>959.275</u>

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με τις πιο πάνω καταθέσεις γνωστοποιείται στη σημείωση 46.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

18. Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα

Οι καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα αφορούν καταθέσεις ρευστών διαθέσιμων και παρουσιάζονται όπως πιο κάτω:

	2014 €'000	2013 €'000
Καταθέσεις σε κυπριακές τράπεζες	9.136	5.486
Καταθέσεις σε τράπεζες εξωτερικού	34.013	56.648
Άλλα ισοδύναμα μετρητών	<u>110</u>	<u>1.960</u>
	<u>43.259</u>	<u>64.094</u>
Δεδουλευμένοι τόκοι	<u>100</u>	<u>39</u>
	<u>43.359</u>	<u>64.133</u>

Ανάλυση αποπληρωμής:	2014 €'000	2013 €'000
Σε πρώτη ζήτηση (Σημ.42)	2.872	4.377
Εντός τριών μηνών (Σημ.42)	31.751	54.462
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	<u>8.736</u>	<u>5.294</u>
	<u>43.359</u>	<u>64.133</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες ύψους €6.351 χιλ. (2013: €18.602 χιλ.) ήταν δεσμευμένες ως εξασφάλιση.

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με τις πιο πάνω καταθέσεις γνωστοποιείται στη σημείωση 46.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

19. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	2014 €'000	2013 €'000
Δάνεια τακτής προθεσμίας	12.982.864	13.251.846
Χορηγήσεις σε εταιρείες υπό εκκαθάριση	49.964	49.966
Χορηγήσεις για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	36.534
Μακροπρόθεσμες χορηγήσεις για γεωργική ανάπτυξη	21.533	21.385
	13.090.895	13.359.731
Δεδουλευμένοι τόκοι	4.328	4.024
	13.095.223	13.363.755
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.968.495)	(2.585.615)
	10.126.728	10.778.140
	2014 €'000	2013 €'000

Ανάλυση δανείων τακτής προθεσμίας κατά κατηγορία:

Τρεχούμενοι	1.495.469	1.185.521
Τακτής προθεσμίας	11.467.446	12.040.744
Άλλοι χρεώστες	19.949	25.581
	12.982.864	13.251.846

Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις:

	Ατομική και Συλλογική ειδική πρόνοια για επισφαλή χρέη €'000	IBNR €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2013	673.151	866	674.017
Τόκοι απομειωμένων δανείων	100.133	-	100.133
Επαναφορά προεξόφλησης	(52.451)	-	(52.451)
Προβλέψεις έτους	1.258.642	610.154	1.868.796
Διαγραφές	(4.880)	-	(4.880)
Την 1 Ιανουαρίου 2014	1.974.595	611.020	2.585.615
Τόκοι απομειωμένων δανείων	444.649	-	444.649
Επαναφορά προεξόφλησης	(224.479)	-	(224.479)
Προβλέψεις έτους	443.409	(277.359)	166.050
Διαγραφές	(3.340)	-	(3.340)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	2.634.834	333.661	2.968.495

Η πρόβλεψη για απομείωση αξίας χορηγήσεων σε εταιρείες υπό εκκαθάριση όπως υπολογίζεται από την ΣΚΤ ανέρχεται σε €49.099 χιλ. (2013: €48.802 χιλ.).

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

19. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

	2014 €'000	2013 €'000
Ανάλυση αποπληρωμής:		
Σε πρώτη ζήτηση	2.415.713	2.069.211
Εντός τριών μηνών	115.382	176.860
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	438.822	617.876
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	1.772.518	2.947.949
Πέραν των πέντε ετών	8.352.788	7.551.859
Προβλέψεις για απομείωση	<u>(2.968.495)</u>	<u>(2.585.615)</u>
	<u>10.126.728</u>	<u>10.778.140</u>

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2014, ήταν €7.315.120 χιλ. (2013: €6.135.795 χιλ.) και αντιστοιχούσαν στο 55,8% επί του συνόλου του χαρτοφυλακίου των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες (2013: 46,00%). Τα συγκριτικά ποσά του 2013 υπολογίστηκαν με τον ορισμό της προηγούμενης οδηγίας, όπως αναφέρεται πιο κάτω.

Ανάλυση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων παρουσιάζεται στη σημείωση 48. Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις στη σημείωση 48 παρουσιάζονται στις 31 Δεκεμβρίου 2014 σύμφωνα με τον ορισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) ενώ τα στοιχεία 31 Δεκεμβρίου 2013 σύμφωνα με τις πρόνοιες της προηγούμενης Οδηγίας περί του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων και των Ρυθμισμένων Χορηγήσεων της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου.

Σύμφωνα με τον ορισμό της EAT, ως μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις θεωρούνται οι ακόλουθες: (i) Σημαντικές χορηγήσεις που παρουσιάζουν καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (ii) Χορηγήσεις χρεωστών οι οποίοι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ή (iii) Χορηγήσεις πελατών για τους οποίους η Τράπεζα έχει κινηθεί νομικά εναντίον τους, ή Χορηγήσεις πτωχεύσαντων πελατών, ή Χορηγήσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη ή διαγραφή, ή (vi) Χορηγήσεις οι οποίες έχουν τύχει ρύθμισης δύο φορές σε περίοδο 2 χρόνων, ή (v) Χορηγήσεις οι οποίες έχουν τύχει ρύθμισης και κατά την διάρκεια της περιόδου επιτήρησης (διάστημα 2 χρόνων) παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

Υπό τις πρόνοιες της προηγούμενης Οδηγίας περί του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων και των Ρυθμισμένων Χορηγήσεων της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ως μη-εξυπηρετούμενες χορηγήσεις ορίζονταν οι χορηγήσεις που παρουσίαζαν καθυστέρηση ή υπέρβαση ορίου πέραν των 90 ημερών, είχαν ρυθμιστεί και κατά την ημέρα της ρύθμισης ήταν μη εξυπηρετούμενες ή είχαν καθυστερήσεις άνω των 60 ημερών (με εξαίρεση χορηγήσεις οι οποίες την 15η Μαρτίου 2013 ήταν εξυπηρετούμενες, ρυθμίστηκαν μεταξύ 18 Μαρτίου 2013 και 30 Σεπτεμβρίου 2013 και η ρύθμιση δεν περιλάμβανε καταβολή εφ' άπαξ ποσού μεγαλύτερου ή ίσου του 20% του δανείου ή περίοδο χάριτος μεγαλύτερη των 12 μηνών για την καταβολή τόκων και 24 μηνών για την καταβολή κεφαλαίου), είχαν ρυθμιστεί δύο ή περισσότερες φορές σε περίοδο 18 μηνών (με εξαίρεση χορηγήσεις πλήρως καλυμμένες με μετρητά).

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο, αναφορικά με δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες, γνωστοποιείται στη σημείωση 46.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

19. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και πολιτική ανοχής (forbearance policy)

Οι καθαρές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης αναλύονται πιο κάτω ανά τομέα:

	2014 €'000	2013 €'000
Εμπόριο	145.244	43.168
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	1.538.077	97.968
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	41.147	23.730
Τουριστικές επιχειρήσεις	173.921	13.799
Άλλες επιχειρήσεις	18.476	56.290
Ιδιώτες	62.218	1.314.196
Σύνολο	1.979.083	1.549.151

	2014 €'000	2013 €'000
Ανάλυση δανείων κατά γεωγραφικό τμήμα:		
Κύπρος	10.126.728	10.778.140
	10.126.728	10.778.140

20. Αποθέματα

	2014 €'000	2013 €'000
Πρώτες ύλες	4.223	2.401
Έτοιμα προϊόντα	10.246	7.091
Ακίνητα προς ανάπτυξη	23.014	24.360
Άλλα αποθέματα	1.500	10.824
	38.983	44.676

21. Ακίνητα προς πώληση

	2014 €'000	2013 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	83.321	59.253
Προσθήκες	33	17.784
Πωλήσεις	(236)	(215)
Μεταφορά από επενδυτικά ακίνητα	531	24.312
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(4.067)	(17.813)
Στις 31 Δεκεμβρίου	79.582	83.321

Τα ακίνητα προς πώληση συμπεριλαμβάνουν ακίνητα που αποκτήθηκαν έναντι χρεών ύψους €57.941 χιλ. (2013: €54.811 χιλ.). Το Συγκρότημα δεν προχώρησε σε σημαντικές πωλήσεις ακινήτων που αποκτήθηκαν έναντι χρεών κατά τη διάρκεια του έτους.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	2014 €'000	2013 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	202	148
Προσθήκες	-	5
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(202)	-
Αλλαγή στη δίκαιη αξία	-	49
Στις 31 Δεκεμβρίου	-	202

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι εμπορεύσιμες αξίες που εκτιμούνται σε αγοραία αξία στις τιμές κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου σύμφωνα με τις επίσημες τιμές προσφοράς του Χρηματιστηρίου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναμένεται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

Στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στη ροή μετρητών από εργασίες ως μέρος των αλλαγών στο κεφάλαιο κίνησης. Στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, οι αλλαγές στις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στα έσοδα εργασιών.

23. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	2014 €'000	2013 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	24.825	13.034
Προσθήκες	14.974	12.665
Πωλήσεις	(11.140)	-
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	202	-
Μεταφορά από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	17.458	-
Καθαρό κέρδος δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	888	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(327)	(4.234)
Ποσό που μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια	690	3.360
Στις 31 Δεκεμβρίου	47.570	24.825

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, που αποτελούνται κυρίως από ομόλογα, επανεκτιμούνται κάθε χρόνο σε δίκαιες αξίες στις τιμές κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου. Για επενδύσεις που εμπορεύονται σε αγορές με έντονη κίνηση, η δίκαιη αξία καθορίζεται σύμφωνα με τις επίσημες τιμές προσφοράς του Χρηματιστηρίου. Για άλλες επενδύσεις, η δίκαιη αξία υπολογίζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες τιμές αγοράς παρόμοιων τίτλων ή σύμφωνα με την προεξόφληση των ταμειακών ροών των πραγματικών περιουσιακών στοιχείων. Για μετοχές όπου η δίκαιη αξία δεν μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία, αναγνωρίζονται σε κόστος μείον οποιαδήποτε απομείωση στην αξία.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

23. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (συνέχεια)

Τα ακόλουθα περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση:

	2014 €'000	2013 €'000
Καθαρό κέρδος δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	888	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(327)	(4.234)
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	561	(4.234)

24. Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη

	2014 €'000	2013 €'000
Κυβερνητικά χρεόγραφα αναπτύξεως	889.283	982.001
Χρεόγραφα Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας	1.500.000	-
Χρεόγραφα κυπριακών τραπεζών	888	888
Χρεόγραφα ξένων τραπεζών	-	10.865
	2.390.171	993.754
Δεδουλευμένοι τόκοι	19.610	23.722
	2.409.781	1.017.476

Η κίνηση του έτους στα χρεόγραφα κρατούμενα μέχρι τη λήξη τους, παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2014 €'000	2013 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	1.017.476	1.733.797
Προσθήκες	1.500.150	-
Εκποιήσεις	(90.387)	(699.421)
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(17.458)	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία	-	(16.900)
Στις 31 Δεκεμβρίου	2.409.781	1.017.476

Η Κυπριακή Δημοκρατία η οποία είναι ο εκδότης των Κυβερνητικών Χρεογράφων αναπτύξεως αξιολογείται από τους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης ως Β3/B+/B-. Στις 28 Ιουνίου 2013 η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ αποδέχτηκε την ανταλλαγή ομολόγου ονομαστικής αξίας €667.000 χιλ. με αντίστοιχο νέο ομόλογο, με ετήσιο επιτόκιο 4,50% και λήξη την 1^η Ιουλίου 2019. Από την ανταλλαγή η Τράπεζα αναγνώρισε ζημιές απομείωσης €16.900 χιλ.

Οι αγορές και πωλήσεις των επενδύσεων που διακρατούνται μέχρι τη λήξη αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η ΣΚΤ δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Το κόστος της αγοράς περιλαμβάνει και το κόστος συναλλαγής. Οι επενδύσεις παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της πραγματικής απόδοσης.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

24. Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη (συνέχεια)

Το 2013, η ΣΚΤ προχώρησε στην ανταλλαγή χρεογράφων που ήταν κατηγοριοποιημένα στα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχονται μέχρι τη λήξη με αξιόγραφο. Κατά τη διάρκεια του έτους και κατά το 2015 η ΣΚΤ προχώρησε στην πώληση χρεογράφων που ήταν κατηγοριοποιημένα στις επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη. Τα αξιόγραφα που ανταλλάχθηκαν το 2013 και τα χρεόγραφα που πωλήθηκαν το 2015, μεταφέρθηκαν στα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση. Η μεταφορά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, δεν είχε ως αποτέλεσμα την μεταφορά ολόκληρης της κατηγορίας, για τον λόγο ότι, ήταν αποτέλεσμα γεγονότων πέραν του ελέγχου της Τράπεζας, τα οποία ευλόγως δεν θα μπορούσε να αναμένει. Αναφορικά με τα χρεόγραφα που πωλήθηκαν το 2015, η Διεύθυνση ανέμενε υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη και αποφάσισε όπως προχωρήσει στην εν λόγω πώληση..

Τα ακόλουθα περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα σε σχέση με τις επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη:

	2014	2013
	€'000	€'000
Χρέωση για απομείωση στην αξία των επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	(16.900)

25. Ακίνητα για επένδυση

	2014	2013
	€'000	€'000
Την 1 Ιανουαρίου	254.990	296.068
Προσθήκες	248	4.650
Πωλήσεις	(1)	(556)
Μεταφορά προς τα ακίνητα προς πώληση	(531)	(24.312)
Μεταφορά από τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	10.213	11.874
Αναπροσαρμογή δίκαιης αξίας	(16.762)	(32.734)
Στις 31 Δεκεμβρίου	<u>248.157</u>	<u>254.990</u>

Τα ακίνητα για επένδυση επανεκτιμούνται κάθε χρόνο στις 31 Δεκεμβρίου σε δίκαιη αξία, η οποία είναι η αξία στην ελεύθερη αγορά, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητο επαγγελματία εγκεκριμένο εκτιμητή.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

26. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

2014	Γη και κτίρια	Ακίνητα υπό κατασκευή	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Κόστος ή εκτίμηση				
Την 1 Ιανουαρίου	289.860	22.711	123.673	436.244
Προσθήκες	172	8.130	2.235	10.537
Πωλήσεις	(361)	-	(4.148)	(4.509)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(2.099)	-	-	(2.099)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(13)	-	(175)	(188)
Επανακατηγοριοποίηση από/στα ακίνητα υπό κατασκευή	11.814	(12.292)	478	-
Μεταφορές στα ακίνητα προς επένδυση	(10.190)	(37)	-	(10.227)
Μεταφορές στα άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	(127)	(127)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>289.183</u>	<u>18.512</u>	<u>121.936</u>	<u>429.631</u>
Αποσβέσεις				
Την 1 Ιανουαρίου	3.909	-	100.471	104.380
Επιβάρυνση για το έτος	5.528	-	6.150	11.678
Επί πωλήσεων	(167)	-	(4.148)	(4.315)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(1.163)	-	-	(1.163)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	-	-	(5)	(5)
Μεταφορές στα ακίνητα προς επένδυση	(14)	-	-	(14)
Μεταφορές στα άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	(114)	(114)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>8.093</u>	<u>-</u>	<u>102.354</u>	<u>110.447</u>
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>281.090</u>	<u>18.512</u>	<u>19.582</u>	<u>319.184</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

26. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

2013	Γη και κτίρια €'000	Ακίνητα υπό κατασκευή €'000	Μηχανήματα και εξοπλισμός €'000	Σύνολο €'000
Κόστος ή εκτίμηση				
Την 1 Ιανουαρίου	320.372	16.366	123.570	460.308
Προσθήκες	7.254	10.194	13.029	30.477
Πωλήσεις	-	-	(13.499)	(13.499)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(28.319)	-	-	(28.319)
Επανακατηγοριοποίηση από/στα ακίνητα υπό κατασκευή	3.264	(3.837)	573	-
Μεταφορές στα ακίνητα προς επένδυση	(12.711)	(12)	-	(12.723)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013	289.860	22.711	123.673	436.244
Αποσβέσεις				
Την 1 Ιανουαρίου	5.391	-	96.322	101.713
Επιβάρυνση για το έτος	5.444	-	7.415	12.859
Επί πωλήσεων	-	-	(11.133)	(11.133)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(6.077)	-	-	(6.077)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	-	-	7.867	7.867
Μεταφορές στα ακίνητα προς επένδυση	(849)	-	-	(849)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2013	3.909	-	100.471	104.380
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2013	285.951	22.711	23.202	331.864

Η γη και τα κτίρια επανεκτιμήθηκαν το 2013, λαμβάνοντας υπόψη εκτιμήσεις από ανεξάρτητους εκτιμητές που έγιναν με βάση την αγοραία αξία. Η αναπροσαρμογή από την επανεκτίμηση μετά την αφαίρεση της προκύπτουσας αναβαλλόμενης φορολογίας καταχωρείται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια.

Στην ενοποιημένη κατάσταση των ταμειακών ροών οι εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού περιλαμβάνουν:

	2014 €'000	2013 €'000
Καθαρή λογιστική αξία	194	2.366
Ζημιά από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(81)	(77)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	113	2.289

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

27. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Δικαίωμα χρήσης €'000	Λογισμικά προγράμματα €'000	Σύνολο €'000
Κόστος			
Την 1 Ιανουαρίου 2013	123	20.036	20.159
Προσθήκες	-	268	268
Την 1 Ιανουαρίου 2014	123	20.304	20.427
Προσθήκες	-	286	286
Πωλήσεις	-	(256)	(256)
Απομείωση στην αξία	(39)	-	(39)
Μεταφορά από ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	127	127
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	84	20.461	20.545
Αποσβέσεις			
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2013	12	17.704	17.716
Επιβάρυνση για το έτος	4	922	926
Την 1 Ιανουαρίου 2014	16	18.626	18.642
Επιβάρυνση για το έτος	-	773	773
Πωλήσεις	-	(256)	(256)
Μεταφορά από ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	114	114
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	16	19.257	19.273
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2014	68	1.204	1.272
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2013	107	1.678	1.785

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

28. Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες

Οι χρηματοπιστωτικές εταιρείες και οι οργανισμοί με αποκλειστικά εμπορικές δραστηριότητες, των οποίων τα στοιχεία ενοποιήθηκαν παρουσιάζονται πιο κάτω:

Όνομα	Χώρα συστάσεως	% Ιδιοκτησίας	Κύριες δραστηριότητες
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Τροόδους Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πάφου Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Στροβόλου Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αμμοχώστου - Λάρνακας Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λευκωσίας Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών Ενέργειας και Τραπεζών Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λήδρα Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Αλληλεγγύης Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λακατάμιας - Δευτεράς Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Μακράσκακας - Λάρνακας - Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αστυνομικών και Στρατιωτικών Κύπρου Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Κοκκινοχωριών Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λευκωσίας Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Ταμασού - Ορεινής και Πιτσιλιάς Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Οικοδομική & Ταμιευτήριο Δημόσιων Υπαλλήλων Κύπρου Λτδ	Κύπρος	99	Χρηματοπιστωτικές
Παγκύπρια Συνεργατική Συνομοσπονδία Λτδ	Κύπρος	91,24	Εμπορικές
Συνεργατική Εταιρεία Μηχανογράφησης Λτδ	Κύπρος	99,93	Εμπορικές
Νέα Σεβεγεπ Λτδ	Κύπρος	83,71	Εμπορικές
ΣΟΠΑΖ Λτδ	Κύπρος	58,34	Εμπορικές
ΠΕΑΛ Τρόδος Λτδ	Κύπρος	59,46	Εμπορικές
Newfields Ltd	Κύπρος	100	Εμπορικές
Comarine Ltd	Κύπρος	59,48	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	90,98	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ	Κύπρος	100	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ	Κύπρος	98,78	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ	Κύπρος	66,67	Εμπορικές
Σύνεργκαζ Λτδ	Κύπρος	20,40	Εμπορικές

Η διαμόρφωση του ποσοστού συμμετοχής της ΣΚΤ στα μετοχικά κεφάλαια των ΣΠΙ στο 99% έγινε το 2014 μετά την ολοκλήρωση όλων των συγχωνεύσεων και την αύξηση των μετοχικών κεφαλαίων. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 η ΣΚΤ ασκούσε άμεσα και έμμεσα πλήρη έλεγχο στις θυγατρικές του Συγκροτήματος μέσω του Διατάγματος όπως αναλύεται στην σημείωση 1.1.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Η εταιρεία Σύνεργκαζ Λίμιτεδ αποτελεί θυγατρική του Συγκροτήματος εφόσον ο Συνεργατικός Πιστωτικός Τομέας είχε την πλειοψηφία στην Επιτροπεία της εταιρείας με αναλογία 3:2. Η θητεία της Επιτροπείας λήγει το 2015.

28.1 Αλλαγές σε ιδιοκτησιακά συμφέροντα των εξαρτημένων

Στις 24 Φεβρουαρίου 2014, σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, το Συγκρότημα ανακεφαλαιοποιήθηκε και αναδιάρθρωθήκε, με αποτέλεσμα την δημιουργία και την λογιστική αναγνώριση δικαιωμάτων μειοψηφίας, που προκύπτουν τόσο από τα πιστωτικά ιδρύματα όσο και από τις εταιρείες του εμπορικού τομέα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, τα δικαιώματα μειοψηφίας ανερχόταν στο ποσό των € 28.244 χιλ.

Τα παρακάτω συνοψίζουν την επίδραση της μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής της Τράπεζας στις εταιρείες του πιστωτικού και του εμπορικού τομέα.

	€'000
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους κατά την 1 Ιανουαρίου 2014	(534.190)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	1.170.000
Επίδραση της μείωσης στο ποσοστό συμμετοχής των μετόχων	(27.759)
Μερίδιο των συνολικών εσόδων	30.329
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους στις 31 Δεκεμβρίου 2014	638.380

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

29. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

	2014 €'000	2013 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	208	213
Διαγραφές	(3)	(12)
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν τον φόρο	3	8
Μερίδιο φόρου συνδεδεμένων εταιρειών (Σημ. 15.1)	(1)	(1)
Την 31 Δεκεμβρίου	207	208

Λεπτομέρειες των επενδύσεων είναι ως ακολούθως:

Όνομα	Χώρα συστάσεως	Κύριες δραστηριότητες	Συμμετοχή %
P&S Lpg Gas Limited	Κύπρος	Εμπορία Υγραερίου	50
Holco Holdings Limited	Μάλτα	Ναυτιλιακά	20

30. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	2014 €'000	2013 €'000
Δεδουλευμένα έσοδα	2.188	3.005
Χρεώστες εμπορικού τομέα	16.978	10.755
Εισπρακτέα για ελλείμματα μετρητών	44	2.221
Εισπρακτέα για ελλείμματα αποθεμάτων	159	138
Προπληρωμές	2.768	3.242
Χρεώστες ενοικίων	2.474	1.774
Επιστρεπτέοι φόροι (Σημ.38)	8.451	8.588
Άλλα εισπρακτέα	38.557	16.556
	71.619	46.279

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με λοιπά περιουσιακά στοιχεία γνωστοποιείται στη σημείωση 46.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

31. Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα

	2014 €'000	2013 €'000
Επιταγές υπό εκκαθάριση	8.518	5.740
Καταθέσεις από τράπεζες	25.463	23.779
Δάνεια από τράπεζες	60.362	54.081
	94.343	83.600

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

32. Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

	2014 €'000	2013 €'000
Τρεχούμενοι	609.441	925.839
Όψεως	1.617.206	1.677.169
Προειδοποίησης	737.555	1.146.161
Προθεσμίας	8.509.659	9.126.936
Σχολικές	78.581	50.996
Μόνιμες	<u>749.836</u>	<u>417.936</u>
	12.302.278	13.345.037
Δεδουλευμένοι τόκοι	<u>90.330</u>	<u>132.112</u>
	<u>12.392.608</u>	<u>13.477.149</u>

Ανάλυση αποπληρωμής:

	2014 €'000	2013 €'000
Σε πρώτη ζήτηση	2.461.379	2.719.776
Εντός τριών μηνών	4.155.779	6.582.221
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	5.339.334	3.133.199
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	88.607	23.639
Πέραν των πέντε ετών	<u>347.509</u>	<u>1.018.314</u>
	<u>12.392.608</u>	<u>13.477.149</u>

33. Συμφωνίες επαναγοράς

	2014 €'000	2013 €'000
Συμφωνίες επαναγοράς	<u>-</u>	<u>202.581</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 η Τράπεζα δεν είχε χρεόγραφα σε ενεχυρίαση προς όφελος της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (2013: €744.807 χιλ.). Τον Ιανουάριο του 2014, η Τράπεζα προχώρησε στην πρόωρη αποπληρωμή της συμφωνίας επαναγοράς. Κατά την διάρκεια του έτους, η Τράπεζα έχει συνάψει βραχυπρόθεσμες συμφωνίες επαναγοράς.

34. Άλλα δάνεια

	2014 €'000	2013 €'000
Δάνεια για επαναδραστηριοποίηση εκτοπισθέντων	20.615	22.000
Άλλα δάνεια πληρωτέα	<u>685</u>	<u>52.206</u>
	<u>21.300</u>	<u>74.206</u>

Τα δάνεια προς το Συγκρότημα για την επαναδραστηριοποίηση των εκτοπισθέντων καθώς επίσης και τα δάνεια που χορήγησε το Συγκρότημα στους εκτοπισθέντες χορηγήθηκαν την περίοδο 1974-1984, είναι από την 1 Ιανουαρίου 2001 άτοκα και η αποπληρωμή τους γίνεται κατά τον ίδιο χρόνο και με το ίδιο ποσό που εισπράττεται από τους οφειλότες.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

35. Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων

	2014 €'000	2013 €'000
Κυπριακή Κυβέρνηση	<u>36.534</u>	<u>36.534</u>

Το δάνειο προς το Συγκρότημα για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων, καθώς επίσης και τα δάνεια που χορήγησε το Συγκρότημα στους εκτοπισθέντες και που αναφέρονται στη σημείωση 19, είναι άτοκα και παγοποιημένα.

36. Δανειακό κεφάλαιο

Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (μη μετατρέψιμα ομόλογα)

	2014 €'000	2013 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	-	20.110
Αποπληρωμές	-	(2.481)
Μετατροπή σε γραμμάτια προθεσμίας	-	(17.660)
	-	(31)
Δεδουλευμένοι τόκοι	-	31
Στις 31 Δεκεμβρίου	<u>-</u>	<u>-</u>

(α) Στις 31 Δεκεμβρίου, 2010, η ΣΠΕ Στροβόλου, μέλος του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα προχώρησε σε έκδοση μη μετατρέψιμων ομολόγων (straight bonds) ύψους €10.000.000. Τα ομόλογα αυτά έχουν ημερομηνία λήξης 31 Δεκεμβρίου, 2015 και αποτελούν μέρος του δευτεροβάθμιου κεφαλαίου (Tier 2 Capital), για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιακής βάσης.

(β) Στις 31 Οκτωβρίου 2011, η ΣΠΕ Στροβόλου προχώρησε σε δεύτερη έκδοση μη μετατρέψιμων ομολόγων (straight bonds) ύψους € 10.000.000. Τα ομόλογα αυτά, που φέρουν τόκο 6,5% πληρωτέο ανά εξαμηνιο, έχουν ημερομηνία λήξης 31 Οκτωβρίου, 2021, με δικαίωμα εξαγοράς από 31 Οκτωβρίου, 2016 και αποτελούν μέρος του δευτεροβάθμιου κεφαλαίου της Εταιρείας (Tier 2 Capital), για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιακής βάσης.

Τα πιο πάνω ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) αξίες της ΣΠΕ Στροβόλου και κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα προς τις αξιώσεις των κατόχων άλλων εκδόσεων, οι οποίες είναι ελάσσονος προτεραιότητας, ως προς τις αξιώσεις των καταθετών και των άλλων πιστωτών της ΣΠΕ Στροβόλου. Τα ομόλογα δεν είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήριο Αξιών, ούτε και θα γίνουν ενέργειες για εισαγωγή τους. Η έκδοσή τους απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων που πιθανόν να ενδιαφέροντο να καταβάλουν τουλάχιστον €100.000 έκαστος (ελάχιστο ποσό έκδοσης).

Τα ομόλογα φέρουν τόκο με σταθερό επιτόκιο 7,0% επί της ονομαστικής τους αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης τους μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2015 (πρώτη πενταετία) και με σταθερό επιτόκιο 8,0% επί της ονομαστικής τους αξίας για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2020. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο που αρχίζει την ημερομηνία υποβολής της αίτησης και καταβολής της αντιπαροχής και λήγει την 30 Ιουνίου 2011, η κάθε επόμενη περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου που λήγει στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου.

Μετά την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μελών της ΣΠΕ Στροβόλου στις 19 Δεκεμβρίου 2012, για μετατροπή της ευθύνης των μελών από απεριόριστη σε περιορισμένη, με ισχύ από 1 Φεβρουαρίου 2013 και σύμφωνα με τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμο, η ΣΠΕ Στροβόλου προχώρησε στην ανάκληση των ομολόγων, δίδοντας το δικαίωμα στους κατόχους τους, είτε να τα μετατρέψουν σε αντίστοιχη κατάθεση προθεσμίας με επιτόκιο 6,5%, είτε να τα ρευστοποιήσουν. Με βάση τα πιο πάνω, τον Ιανουάριο του 2013, ομόλογα αξίας €17.550.000 έχουν μετατραπεί σε καταθέσεις προθεσμίας, ενώ το υπόλοιπο ποσό ύψους €2.450.000 έχει αποπληρωθεί από τη ΣΠΕ Στροβόλου στους δικαιούχους.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

37. Λοιπές υποχρεώσεις

	2014 €'000	2013 €'000
Πιστωτές εμπορικού τομέα	6.296	3.958
Προκαταβολές πελατών	582	566
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλοι φόροι	1.773	1.859
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	1.595	1.678
Παρακρατηθείσα έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί τόκων	14.039	20.513
Οφειλές για πληρωμές λογαριασμών πελατών	2.993	2.450
Πρόνοια για φιλανθρωπικούς σκοπούς	-	505
Αναβαλλόμενο εισόδημα	53	90
Άλλες υποχρεώσεις	65.060	46.485
	92.391	78.104

38. Επιστρεπτέοι φόροι (Σημ. 30)

	2014 €'000	2013 €'000
Εταιρικός φόρος	(8.399)	(8.608)
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	(3)	13
Ειδικός φόρος πιστωτικού ιδρύματος	(49)	7
	(8.451)	(8.588)

39. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 15).

Η αναβαλλόμενη φορολογία επιμετρείται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή η οποία επιτρέπει την καταβολή ή είσπραξη του καθαρού ποσού και το Συγκρότημα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12, η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας προκύπτει από τις φορολογικές ζημιές της ΣΚΤ και των ΣΠΙ που μεταφέρονται από το 2013 και βασίζεται στις προβλέψεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας για κερδοφορία, οι οποίες καταρτίστηκαν μέσα στο 2014 (οι οποίες βασίζονται στα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών επιπέδων κερδοφορίας). Αυτό το γεγονός δείχνει ότι το Συγκρότημα είναι δυνατό να πραγματοποιήσει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογία.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

39. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας είναι ως εξής:

Υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας

	Επιταχυνόμενη φορολογική απόσβεση €'000	Επανεκτίμηση γης και κτιρίων €'000	Κέρδη δικαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση €'000	Προσωρινές φορολογικές διαφορές €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2013	5.610	18.038	24.124	2.984	50.756
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολουθώς:					
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.15.1)	268	(16)	(1.844)	-	(1.592)
Αποθεματικά δικαιοσ αξίας (Σημ.15.2)	-	356	-	-	356
Την 1 Ιανουαρίου 2014	5.878	18.378	22.280	2.984	49.520
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολουθώς:					
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.15.1)	(6)	2	(1.798)	29	(1.773)
Αποθεματικά δικαιοσ αξίας (Σημ.15.2)	-	(1.845)	-	-	(1.845)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	5.872	16.535	20.482	3.013	45.902

Αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία

	Φορολογικές ζημιές €'000	Προσωρινές φορολογικές διαφορές €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο - 1 Ιανουαρίου 2013	510	253	763
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολουθώς:			
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.15.1)	(228)	45	(183)
Την 1 Ιανουαρίου 2014	282	298	580
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολουθώς:			
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.15.1)	16.193	(18)	16.175
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	16.475	280	16.755

Το σύνολο των φορολογικών ζημιών προς μεταφορά στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν €375.129 χιλ. (2013: €318.418 χιλ.). Ποσό ύψους €15.807 χιλ., που αφορά το 12,5% των ζημιών, αναγνωρίστηκε ως αναβαλλόμενο περιουσιακό στοιχείο εφόσον εντός των επόμενων πέντε ετών, σύμφωνα με το επιχειρηματικό πλάνο του Συνεργατισμού, αναμένεται να χρησιμοποιηθούν έναντι κερδών.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

40. Μετοχικό κεφάλαιο

	2014 Αριθμός μετοχών	2014 €'000	2013 Αριθμός μετοχών	2013 €'000
Εγκεκριμένο				
1.562.500.000 μετοχές προς €1,28 η κάθε μία	1.562.500.000	2.000.000	234.192.038	2.000.000
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε				
εξ'ολοκλήρου				
Την 1 Ιανουαρίου	11.807.464	100.836	11.807.464	100.836
Έκδοση μετοχών	1.171.875.000	1.500.000		
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών	-	(85.723)	-	-
Στις 31 Δεκεμβρίου	1.183.682.464	1.515.113	11.807.464	100.836

Την 1η Ιουλίου 2013 πραγματοποιήθηκε Ειδική Γενική Συνέλευση κατά την οποία αποφασίστηκε όπως αυξηθεί το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας σε δύο δισεκατομμύρια ευρώ (€2.000.000.000), διαιρεμένο σε διακόσια τριάντα τέσσερα εκατομμύρια εκατόν ενενήντα δύο χιλιάδες και τριάντα οκτώ (234.192.038) μετοχές ονομαστικής αξίας οκτώ ευρώ και πενήντα τέσσερα σεντ (€8,54) η κάθε μία.

Στις 29 Ιανουαρίου 2014 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το οποίο, μετά την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Τομέα το ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου της Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανέρχεται στο 99% και των υφιστάμενων μετόχων της ΣΚΤ στο 1%. Προς αυτόν τον σκοπό, ιδρύεται συνεργατική εταιρεία συμμετοχών της ΣΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 12Ε του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, στην οποία μεταφέρονται οι υφιστάμενοι μέτοχοι της ΣΚΤ με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2014, η Γενική Συνέλευση των μελών της Τράπεζας ενέκρινε τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €8,54 σε €1,28 καθώς και την αύξηση του αριθμού των μετοχών του εγκεκριμένου κεφαλαίου σε 1.562.500.000.

Επιπλέον, ανεξαρτήτως των προνοιών του άρθρου 31Α του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου και τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (4) του άρθρου 14 του Νόμου όπως ο όρος αυτός ερμηνεύεται στο βασικό διάταγμα και τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 14 του βασικού διατάγματος, η ονομαστική αξία των μετοχών της ΣΚΤ ανέρχεται στο ένα ευρώ και εικοσιοκτώ σεντ (€1,28) ανά μετοχή.

Στις 10 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα πρόβη σε έκδοση 1.171.875.000 μετοχών προς €1,28 η κάθε μία στην Κυπριακή Δημοκρατία, για τους σκοπούς της ανακεφαλαιοποίησης του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα.

Το συνολικό εκδομένο και πλήρως πληρωμένο μετοχικό κεφάλαιο στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν 1.183.682.464 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,28 η κάθε μία (31 Δεκεμβρίου 2013: 11.807.464 ονομαστικής αξίας €8,54 η κάθε μία).

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

41. Αποθεματικά

Η κίνηση στα αποθεματικά αναφέρεται στην ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.

Τα κέρδη προς διανομή αφορούν το καθαρό κέρδος έτους το οποίο μεταφέρεται στο τακτικό αποθεματικό.

41.1 Τακτικό Αποθεματικό

Το Τακτικό αποθεματικό δημιουργείται δυνάμει του άρθρου 41(1) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου αρ. 22 του 1985, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε. Το αποθεματικό διανέμεται με βάση τον περί της Ανακαιφαλοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας Διάταγμά του 2013, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε.

41.2 Αποθεματικό δίκαιης αξίας

Το αποθεματικό δίκαιης αξίας για γη και κτίρια προκύπτει σχετικά με την αναπροσαρμογή της αξίας της γης και των κτιρίων. Κατά την πώληση επανεκτιμημένης γης ή κτιρίων, το μέρος του αποθεματικού επανεκτίμησης ακινήτων που σχετίζεται με αυτό το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται απευθείας στο αποθεματικό κερδών προς διανομή.

Το αποθεματικό δίκαιης αξίας επενδύσεων αντιπροσωπεύει συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, μετά την αφαίρεση των ποσών που καταχωρούνται στα αποτελέσματα, εάν τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία έχουν πωληθεί ή έχουν απομειωθεί.

41.3 Αποθεματικό ενοποίησης

Το Αποθεματικό ενοποίησης ουσιαστικά δημιουργείται από την ενοποίηση των ΣΠΙ και των εταιριών του εμπορικού τομέα που βρίσκονται υπό κοινό έλεγχο, από τη ΣΚΤ. Σε αυτό μεταφέρονται τα ποσά των μετοχικών κεφαλαίων των ΣΠΙ και των εμπορικών εταιρειών.

41.4 Λογιζόμενη διανομή

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μέρισμα. Έκτακτη εισφορά για την άμυνα προς 20% για τα έτη 2012 και 2013 και 17% το 2014 και μετά θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι ιδιοκτήτες (άτομα και εταιρείες), κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των ιδιοκτητών.

42. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Για σκοπούς της ενοποιημένης κατάστασης των ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών περιλαμβάνουν:

	2014 €'000	2013 €'000
Μετρητά	116.128	100.837
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες (Σημ.17)	301.540	810.025
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα (Σημ.18)	34.623	58.839
	452.291	969.701

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

43. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Για την εξυπηρέτηση των πελατών του, το Συγκρότημα προσφέρει εγγυήσεις και εγκρίνει όρια πιστώσεων τα οποία μέχρι την ημερομηνία αναφοράς δεν έχουν χρησιμοποιηθεί. Οι διευκολύνσεις αυτές δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης και οι ονομαστικές τους αξίες στις 31 Δεκεμβρίου παρουσιάζονται πιο κάτω:

43.1. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2014 €'000	2013 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Εγγυητικές επιστολές	<u>67.337</u>	96.410
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Εγκριμένα όρια χορηγήσεων που δεν έχουν χρησιμοποιηθεί	413.546	573.986
Πιστώσεις εισαγωγής	<u>6.207</u>	1.868
	<u>419.753</u>	575.854
	<u>487.090</u>	672.264

Η λήξη των πιο πάνω ενδεχόμενων και ανειλημμένων υποχρεώσεων παρουσιάζεται όπως πιο κάτω:

	2014 €'000	2013 €'000
Εντός ενός έτους	110.781	207.377
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	197.522	233.768
Πέραν των πέντε ετών	<u>178.787</u>	231.119
	<u>487.090</u>	672.264

Οι εγγυητικές επιστολές είναι ανέκκλητες υποχρεώσεις, με βάση τις οποίες το Συγκρότημα αναλαμβάνει να πληρώσει στο δικαιούχο συγκεκριμένο ποσό στην περίπτωση που δεν τηρηθούν κανονικά οι όροι της σχετικής συμβατικής υποχρέωσης.

Τα όρια χορηγήσεων, είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για παροχή διευκολύνσεων σε πελάτες. Τα όρια παραχωρούνται για συγκεκριμένη χρονική περίοδο, επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και μπορούν να ακυρωθούν από το Συγκρότημα ανά πάσα στιγμή.

Οι πιστώσεις εισαγωγής, είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για πληρωμές προς τρίτους στις περιπτώσεις που ικανοποιούνται οι όροι της πίστωσης, περιλαμβανομένης της παρουσίασης φορτωτικών ή/και άλλων εγγράφων.

Το Συγκρότημα δεν έχει αναγνωρίσει υποχρέωση που απορρέει από τις πιο πάνω εγγυητικές και πιστώσεις εισαγωγής καθότι δεν εκτιμά πως θα προκύψει οποιαδήποτε υποχρέωση αποζημίωσης.

43.2. Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές δηλώσεις που υποβάλλονται στις φορολογικές αρχές υπόκεινται στον έλεγχο των φορολογικών αρχών. Κατά την μελλοντική εξέταση των φορολογικών δηλώσεων, του τρέχοντος έτους και προηγούμενων ετών, του Συγκροτήματος και των εξαρτημένων του από τις φορολογικές αρχές, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής επιπρόσθετων φόρων κατά το έτος που θα εξεταστούν. Η Επιτροπεία δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει το ύψος των ενδεχόμενων αυτών φορολογικών υποχρεώσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

43. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (συνέχεια)

43.3. Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Κεφαλαιουχικές δαπάνες για τις οποίες υπογράφηκαν συμβόλαια κατά την ημερομηνία αναφοράς αλλά δεν έχουν υλοποιηθεί ακόμα είναι ως εξής:

	2014 €'000	2013 €'000
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	1.972	3.013
Ακίνητα για επένδυση	<u>17</u>	<u>15</u>
	<u>1.989</u>	<u>3.028</u>

43.4 Υποχρεώσεις από δικαστικές αγωγές

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, υπήρχαν εκκρεμείς αγωγές εναντίων της Τράπεζας και των ΣΠΙ, σε σχέση με τις δραστηριότητές τους. Η Τράπεζα και τα ΣΠΙ σε συνεννόηση με τους νομικούς τους συμβούλους εξετάζουν τις υποθέσεις και με βάση τις νομικές συμβουλές που λαμβάνουν γίνεται ο απαραίτητος λογιστικός χειρισμός με βάση τις πρόνοιες του Διεθνές Λογιστικού Προτύπου 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις».

44. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τους συζύγους, τα ανήλικα τέκνα και οντότητες στις οποίες οι επίτροποι/βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση ή είναι διευθυντές ή έχουν με οποιοδήποτε τρόπο τον έλεγχό τους.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη της Επιτροπείας και με βασικά διευθυντικά στελέχη, συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων τους προσώπων, γίνονται με βάση συνήθεις εμπορικούς όρους. Όσο αφορά τα βασικά διευθυντικά στελέχη, αριθμός διευκολύνσεων έχει παραχωρηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους χρηματοδότησης του προσωπικού του Συγκροτήματος.

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συνδεδεμένα πρόσωπα:

44.1 Αμοιβή μελών της Διεύθυνσης

Η αμοιβή μελών της Επιτροπείας και άλλων σημαντικών μελών της Διεύθυνσης ήταν ως εξής:

	2014 €'000	2013 €'000
Δικαιώματα μη Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας	236	143
Αμοιβή Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας	269	344
Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών	595	259
Εισφορές εργοδότη	<u>162</u>	<u>130</u>
	<u>1.262</u>	<u>876</u>

Η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών της Επιτροπείας, αφορά δικαιώματα που πληρώνονται στα μέλη για κάλυψη εξόδων τους σχετικά με την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη αποτελούν άτομα της Διεύθυνσης, τα οποία είναι εκτελεστικά μέλη της Επιτροπείας.

44.2 Δάνεια και άλλες χορηγήσεις

	2014	2013	2014	2013
			€'000	€'000
	Αριθμός			
Μέλη της Επιτροπείας, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Λιγότερο από 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ανά Επίτροπο	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>1.870</u>	<u>893</u>
Σύνολο	<u>7</u>	<u>7</u>	<u>1.870</u>	<u>893</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

44. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

44.3 Καταθέσεις

	2014 €'000	2013 €'000
Μέλη της Επιτροπείας και βασικά διευθυντικά στελέχη	<u>2.496</u>	<u>1.248</u>
Σύνολο	<u>2.496</u>	<u>1.248</u>

44.4 Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις που αφορούν συνδεδεμένα πρόσωπα

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2014, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις που αφορούν εγγυήσεις και όρια πίστωσης που δεν χρησιμοποιήθηκαν, όπως πιο κάτω:

	2014 €'000	2013 €'000
Μέλη της Επιτροπείας, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα	<u>630</u>	<u>102</u>
Σύνολο	<u>630</u>	<u>102</u>

44.5 Έκθεση με την Κυπριακή Δημοκρατία

	2014 €'000
Ομόλογα και δάνεια	<u>1.326.650</u>
Εγγυήσεις για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	<u>535.679</u>

45. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

Οι λογιστικές πολιτικές σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά μέσα έχουν εφαρμοστεί στα ακόλουθα στοιχεία:

31 Δεκεμβρίου 2014

	Δάνεια και εισπρακτέα €'000	Σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €'000	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία Επενδύσεις που διαθέσιμα προς πώληση €'000	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:					
Μετρητά και καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	533.665	-	-	-	533.665
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	43.359	-	-	-	43.359
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.126.728	-	-	-	10.126.728
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	47.570	-	47.570
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	2.409.781	2.409.781
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>60.399</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60.399</u>
Σύνολο	<u>10.764.151</u>	<u>-</u>	<u>47.570</u>	<u>2.409.781</u>	<u>13.221.502</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

45. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία (συνέχεια)

	Δάνεια και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις €'000	Σύνολο €'000
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:		
Οφειλές σε άλλους οργανισμούς	94.343	94.343
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	12.392.608	12.392.608
Άλλα Δάνεια	21.300	21.300
Πιστωτικές Διευκολύνσεις	36.534	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	67.410	67.410
Σύνολο	12.612.195	12.612.195

31 Δεκεμβρίου 2013

	Δάνεια και εισπρακτέα €'000	Σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €'000	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:					
Μετρητά και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	1.060.112	-	-	-	1.060.112
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	64.133	-	-	-	64.133
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	202	-	-	202
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.778.140	-	-	-	10.778.140
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	24.825	-	24.825
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	1.017.476	1.017.476
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	34.549	-	-	-	34.549
Σύνολο	11.936.934	202	24.825	1.017.476	12.979.437

	Δάνεια και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις €'000	Σύνολο €'000
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:		
Οφειλές σε άλλους οργανισμούς	83.600	83.600
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	13.477.149
Άλλα Δάνεια	74.206	74.206
Πιστωτικές Διευκολύνσεις	36.534	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	53.964	53.964
Σύνολο	13.725.453	13.725.453

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Τράπεζα αναπτύσσει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων το οποίο στοχεύει στην αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων σε ενοποιημένη βάση. Το πλαίσιο στοχεύει:

- Στη μέτρηση και παρακολούθηση των βασικών κατηγοριών κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το Συγκρότημα,
- Στην ανάπτυξη πολιτικών και διαδικασιών για την ανάληψη και τη διαχείριση του κάθε κινδύνου,
- Στη συμμόρφωση με τις εποπτικές υποχρεώσεις περιλαμβανομένης και τις διατήρησης επαρκών κεφαλαίων.

Η Επιτροπεία και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχουν την ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων. Σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις έχει θεσπιστεί ανεξάρτητη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων η οποία υποβάλλει τακτικές αναφορές και εισηγήσεις και μεριμνά για την ανάπτυξη κατάλληλων μεθοδολογιών για τη διαχείριση των κινδύνων.

Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται το Συγκρότημα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου. Οι τρόποι αντιμετώπισης τους εξηγούνται πιο κάτω:

Η Επιτροπεία και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων αξιολογεί σε συστηματική βάση τις συγκεντρώσεις κινδύνων ειδικά όταν αφορά τις χορηγήσεις και προβλέπει σε όλες τις ενέργειες διαχείρισης αυτών των ρίσκων.

46.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την αδυναμία αποπληρωμής των δανείων και άλλων χορηγήσεων και τη μη πλήρωση από τους πελάτες των συμβατικών υποχρεώσεών τους. Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων παρακολουθείται σε συστηματική βάση και δημιουργούνται προβλέψεις για απομείωση αξίας για συγκεκριμένες προβλεπόμενες ή άλλες ζημιές που πιθανόν να συνδέονται με αυτό.

Το Συγκρότημα εφαρμόζει αποτελεσματικούς ελέγχους και διαδικασίες και λαμβάνει επαρκείς εξασφαλίσεις, έτσι ώστε, η πιθανότητα ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο να περιορίζεται.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική οδηγία που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείζουν περισσότερο από το 25% της κεφαλαιακής τους βάσης σε ένα πελάτη και στα συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου. Το Συγκρότημα κατά την 31 Δεκεμβρίου πληροί τους πιο πάνω περιορισμούς.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη των εξασφαλίσεων

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το χειρίστο σενάριο έκθεσης του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τις ληφθείσες εξασφαλίσεις. Για να εκτιμηθεί η επίδραση του κινδύνου, όπως παρατίθεται πιο πάνω, για τα εντός της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιήθηκαν τα λογιστικά υπόλοιπα, όπως αυτά εμφανίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

	2014 €'000	2013 €'000
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες (Σημ.17)	417.537	959.275
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα (Σημ.18)	43.359	64.133
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.19)	13.095.223	13.363.755
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη (Σημ.24)	2.409.781	1.017.476
Άλλα εισπρακτέα	60.399	34.549
Σύνολο	16.026.299	15.439.188
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ.43.1)	67.337	96.410
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ.43.1)	419.753	575.854
Σύνολο εκτός της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης	487.090	672.264
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	16.513.389	16.111.452

Όπως φαίνεται πιο πάνω, 79,3% της συνολικής έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται από τα δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες, 14,6% από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη και 2,5% από τις καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

46.1.1 Απομειωμένες χορηγήσεις

Στην περίπτωση που το Συγκρότημα θεωρεί πιθανή τη μη είσπραξη του συνολικού ποσού του κεφαλαίου και των οφειλόμενων τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου ή της σχετικής συμφωνίας, ταξινομεί τις χορηγήσεις ως απομειωμένες.

46.1.2 Μη Απομειωμένες χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις του Συγκροτήματος που εξετάστηκαν μεμονωμένα και δεν παρουσίασαν απομείωση κατατάσσονται σε βαθμίδες κινδύνου όπως πιο κάτω:

Βαθμίδα 1 (Χαμηλός Κίνδυνος):

Χορηγήσεις μέχρι 90 ημέρες σε καθυστέρηση και να είναι εξυπηρετούμενα.

Βαθμίδα 2 (Μέτριος Κίνδυνος):

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση μεταξύ 91 και 180 ημέρες.

Βαθμίδα 3 (Υψηλός Κίνδυνος):

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση περισσότερη από 180 ημέρες ή απομειωμένες.

46.1.3 Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες

Αποτελούν χορηγήσεις για τις οποίες, αν και η αποπληρωμή των οφειλόμενων τόκων και κεφαλαίου είναι σε καθυστέρηση με βάση τις συμβατικές υποχρεώσεις, το Συγκρότημα μετά από αξιολόγηση δε θεωρεί ότι χρήζουν απομείωσης, λόγω του ύψους των εξασφαλίσεων ή/και του σταδίου είσπραξης των οφειλόμενων ποσών.

46.1.4 Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης

Το Συγκρότημα, όπου κρίνει ωφέλιμο, επαναδιαπραγματεύεται τους όρους των χορηγήσεων για περιπτώσεις όπου οι πελάτες το αιτηθούν, καθώς δεν είναι σε θέση να αποπληρώνουν βάσει των αρχικών όρων, είτε λόγω της δυσμενούς τους οικονομικής κατάστασης είτε για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 το Συγκρότημα προχώρησε σε επαναδιαπραγμάτευση των όρων αποπληρωμής σε χορηγήσεις ύψους €1.979.083 χιλ. (2013: €1.549.151 χιλ.), οι οποίες αφορούν κυρίως δάνεια σε ιδιώτες.

Σύμφωνα με τον νέο ορισμό της EAT, ρύθμιση χορηγήσεων ενός πελάτη, θεωρείται οποιαδήποτε αλλαγή στους όρους ή/και προϋποθέσεις των χορηγήσεων για την αντιμετώπιση υφιστάμενων ή αναμενόμενων οικονομικών δυσκολιών του πελάτη στην εξυπηρέτηση των χορηγήσεων σύμφωνα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αποπληρωμής, ή ολική ή μερική αναχρηματοδότηση της προβληματικής χορήγησης.

Μία ρυθμισμένη μη εξυπηρετούμενη χορήγηση παραμένει μη εξυπηρετούμενη για 12 μήνες από την ημερομηνία της ρύθμισης. Όταν παρέλθει η περίοδος ταξινόμησης των ρυθμισμένων χορηγήσεων ως μη εξυπηρετούμενες όπως αυτή ορίζεται πιο πάνω, η χορήγηση θα ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενη αν πληρεί τα κριτήρια ταξινόμησης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων με βάση τον ορισμό της EAT, αν παρουσιάζει καθυστερήσεις, ή αν υπάρχουν αμφιβολίες ως προς την πλήρη αποπληρωμή της χορήγησης σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρόγραμμα αποπληρωμής.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

46.1.5 Εξασφαλίσεις

Με βάση την πολιτική που εφαρμόζει το Συγκρότημα το ύψος των παρεχόμενων πιστωτικών διευκολύνσεων πρέπει να στηρίζεται στην ικανότητα αποπληρωμής των αντισυμβαλλομένων. Επιπλέον για την αντιστάθμιση και μείωση του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται εξασφαλίσεις, οι μορφές των οποίων καθορίζονται από τις πολιτικές του Συγκροτήματος.

Οι κύριες εξασφαλίσεις που κατέχει το Συγκρότημα περιλαμβάνουν υποθήκες ακινήτων, δέσμευση μετρητών, κυβερνητικές και τραπεζικές εγγυήσεις, επιβαρύνσεις σε περιουσιακά στοιχεία επιχειρήσεων καθώς και εταιρικές και προσωπικές εγγυήσεις.

Συνολικός Δείκτης κάλυψης δανείου ανά είδος ανοίγματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 (κάλυψη με ακίνητα, των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και των κυβερνητικών εγγυήσεων):

Προσδιδόμενη αξία εξασφαλίσεων / υπόλοιπο δανείου:

Ποσοστό κάλυψης / Τύπος έκθεσης	Στεγαστικά Δάνεια €'000	Καταναλωτικά Δάνεια (συμπ. τρεχούμενοι λογαριασμοί) €'000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις €'000	Δήμοι και Τοπικές Αρχές €'000
<20%	288.885	1.265.616	384.979	77.227
(20%-40%)	79.921	163.001	85.770	7.436
(40%-60%)	232.258	321.524	172.896	18.209
(60%-80%)	407.585	503.820	245.613	15.186
(80%-100%)	573.113	621.109	237.961	3.455
(100%-120%)	1.195.121	1.136.983	524.990	428.256
(120%-140%)	780.415	564.397	304.330	6.344
>=140%	1.056.217	668.340	512.953	211.313
Σύνολο	<u>4.613.515</u>	<u>5.244.790</u>	<u>2.469.492</u>	<u>767.426</u>
% Πλήρως εξασφαλισμένα	<u>66%</u>	<u>45%</u>	<u>54%</u>	<u>84%</u>

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης):

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης)	Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου) €'000	Ποσοστό του συνόλου των δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητα %
<20%	1.020.619	7,79%
(20%-40%)	1.888.674	14,42%
(40%-60%)	2.019.515	15,42%
(60%-80%)	1.875.517	14,32%
(80%-100%)	1.177.452	8,99%
>=100%	2.230.928	17,04%
Σύνολο	<u>10.212.705</u>	<u>77,98%</u>

Το υπόλοιπο των δανείων σε σχέση με το συνολικό ποσό των χορηγήσεων σε πελάτες αφορά όσα δεν είχαν ως εξασφάλιση ακίνητη περιουσία.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

46.1.5 Εξασφαλίσεις (συνέχεια)

Συνολικός Δείκτης κάλυψης δανείου ανά είδος ανοίγματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 (κάλυψη με ακίνητα, των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και των κυβερνητικών εγγυήσεων)

Προσδιόδμενη Αξία εξασφαλίσεων/ υπόλοιπο δανείου:

Ποσοστό κάλυψης / Τύπος έκθεσης	Στεγαστικά Δάνεια €'000	Καταναλωτικά Δάνεια (συμπ. τρεχούμενοι λογαριασμοί) €'000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις €'000	Δήμοι και Τοπικές Αρχές €'000
<20%	352.953	1.243.848	441.095	84.576
(20%-40%)	42.392	70.782	43.997	2.362
(40%-60%)	104.155	143.224	97.550	23.469
(60%-80%)	248.414	286.549	196.211	6.088
(80%-100%)	524.721	650.751	365.823	97.627
(100%-120%)	1.538.375	1.307.033	696.744	454.056
(120%-140%)	813.621	565.850	321.367	7.806
>=140%	<u>1.051.147</u>	<u>697.859</u>	<u>395.628</u>	<u>487.682</u>
Σύνολο	<u>4.675.778</u>	<u>4.965.896</u>	<u>2.558.415</u>	<u>1.163.666</u>
% Πλήρως εξασφαλισμένα	<u>73%</u>	<u>52%</u>	<u>55%</u>	<u>82%</u>

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης):

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης)	Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου) €'000	Ποσοστό του συνόλου των δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητα %
<20%	1.052.076	7,87%
(20% - 40%)	1.885.245	14,11%
(40% - 60%)	2.071.816	15,50%
(60% - 80%)	1.809.583	13,54%
(80%-100%)	889.500	6,66%
>= 100%	<u>1.014.131</u>	<u>7,59%</u>
Σύνολο	<u>8.722.351</u>	<u>65,27%</u>

46.1.6 Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31/12/2014	Προσδιόδμενη Αξία εξασφαλίσεων			
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας €'000	Χρηματ/κες εξασφαλίσεις €'000	Λοιπές εξασφαλίσεις €'000	Σύνολο εξασφαλίσεων €'000
Ιδιωτικά	9.520.083	288.601	498.629	10.307.313
Επιχειρηματικά	2.040.893	130.315	619.745	2.790.953
Δημόσιος Τομέας	<u>35.600</u>	<u>16.004</u>	<u>1.223.207</u>	<u>1.274.811</u>
Σύνολο	<u>11.596.576</u>	<u>434.920</u>	<u>2.341.581</u>	<u>14.373.077</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2014

	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες €'000	Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα €'000	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	Σύνολο €'000
Λογιστική αξία	<u>10.126.728</u>	<u>43.359</u>	<u>2.409.781</u>	<u>12.579.868</u>
Απομειωμένες σε μεμονωμένη βάση:				
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	7.377.799	-	-	7.377.799
Προβλέψεις για απομείωση	(2.634.834)	-	-	(2.634.834)
Λογιστική αξία	<u>4.742.965</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.742.965</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>1.072.677</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.072.677</u>
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	1.160.561	-	-	1.160.561
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	7.797	-	-	7.797
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	34.037	-	-	34.037
Λογιστική αξία	<u>1.202.395</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.202.395</u>
Ανάλυση καθυστερήσεων:				
0-30 ημέρες	724.038	-	-	724.038
30-60 ημέρες	276.042	-	-	276.042
60-90 ημέρες	160.482	-	-	160.482
90 ημέρες+	41.833	-	-	41.833
Λογιστική αξία	<u>1.202.395</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.202.395</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>231.255</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>231.255</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	4.515.029	43.359	2.409.781	6.968.169
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	-	-	-	-
Λογιστική αξία	<u>4.515.029</u>	<u>43.359</u>	<u>2.409.781</u>	<u>6.968.169</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>675.151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>675.151</u>
Υπόλοιπα μετά από απομείωση σε μεμονωμένη βάση	<u>10.460.389</u>	<u>43.359</u>	<u>2.409.781</u>	<u>12.913.529</u>
Απομείωση σε συλλογική βάση	(333.661)	-	-	(333.661)
Συνολική λογιστική αξία	<u>10.126.728</u>	<u>43.359</u>	<u>2.409.781</u>	<u>12.579.868</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2013

	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες €'000	Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα €'000	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	Σύνολο €'000
Λογιστική αξία	10.778.140	64.133	1.017.476	11.859.749
Απομειωμένες σε μεμονωμένη βάση:				
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	5.453.847	-	-	5.453.847
Προβλέψεις για απομείωση	(824.228)	-	-	(824.228)
Λογιστική αξία	<u>4.629.619</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.629.619</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>750.322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>750.322</u>
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	640.882	-	-	640.882
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	261.362	-	-	261.362
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	975.899	-	-	975.899
Λογιστική αξία	<u>1.878.143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.878.143</u>
Ανάλυση καθυστερήσεων:				
0-30 ημέρες	385.695	-	-	385.695
30-60 ημέρες	203.949	-	-	203.949
60-90 ημέρες	134.892	-	-	134.892
90 ημέρες+	1.153.607	-	-	1.153.607
Λογιστική αξία	<u>1.878.143</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.878.143</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>169.717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>169.717</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	5.718.629	64.133	1.017.476	6.800.238
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	313.136	-	-	313.136
Λογιστική αξία	<u>6.031.765</u>	<u>64.133</u>	<u>1.017.476</u>	<u>7.113.374</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>629.112</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>629.112</u>
Υπόλοιπα μετά από απομείωση σε μεμονωμένη βάση	12.539.527	64.133	1.017.476	13.621.136
Απομείωση σε συλλογική βάση	<u>(1.761.387)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.761.387)</u>
Συνολική λογιστική αξία	<u>10.778.140</u>	<u>64.133</u>	<u>1.017.476</u>	<u>11.859.749</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημιάς που απορρέει από τυχόν αιφνίδιες μεταβολές στις τιμές ξένου συναλλάγματος, των επιτοκίων, των τιμών των μετοχών και άλλων αξιών. Η διαχείριση του κινδύνου αυτού γίνεται από την Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων του Συγκροτήματος (ALCO) ώστε να βρίσκεται μέσα σε αποδεκτά όρια.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κινδύνου από αλλαγές στα επιτόκια και στις τιμές ξένου συναλλάγματος η Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων του Συγκροτήματος έχει καθορίσει συγκεκριμένες στρατηγικές και έχει θέσει όρια ανοικτής θέσης για κάθε κίνδυνο.

Οι αναλύσεις στοιχείων σχετικά με τη θέση του Συγκροτήματος όσον αφορά τον κίνδυνο από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος, τον κίνδυνο επιτοκίων και τον κίνδυνο τιμών των μετοχών παρουσιάζονται πιο κάτω:

46.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στο κίνδυνο ζημιάς από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος όταν προκύπτει καθαρή θέση μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα. Η Διεύθυνση της Τράπεζας καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση, τόσο στο κλείσιμο της ημέρας, όσο και κατά τη διάρκεια της ημέρας, για όλα τα νομίσματα συνολικά και ξεχωριστά ανά νόμισμα, τα οποία παρακολουθούνται σε συνεχή βάση.

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν το βαθμό στον οποίο εκτίθεται το Συγκρότημα σε συναλλαγματικό κίνδυνο, ο οποίος προέρχεται από τις υπάρχουσες ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις. Η ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται σε ιστορικές διακυμάνσεις των τιμών συναλλάγματος, για τον υπολογισμό των πιθανών μεταβολών στις τιμές συναλλάγματος έναντι του Ευρώ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

46.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2014

	Ευρώ €'000	Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών €'000	Αγγλικές στερλίνες €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά	111.734	2.187	1.821	386	116.128
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	417.537	-	-	-	417.537
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	10.463	13.410	15.797	3.689	43.359
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.126.728	-	-	-	10.126.728
Αποθέματα	38.983	-	-	-	38.983
Ακίνητα προς πώληση	79.582	-	-	-	79.582
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	47.570	-	-	-	47.570
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	2.409.781	-	-	-	2.409.781
Ακίνητα για επένδυση	248.157	-	-	-	248.157
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	207	-	-	-	207
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	319.184	-	-	-	319.184
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.272	-	-	-	1.272
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	88.374	-	-	-	88.374
Σύνολο	13.899.572	15.597	17.618	4.075	13.936.862
Υποχρεώσεις					
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	94.257	31	55	-	94.343
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	12.362.835	11.680	14.870	3.223	12.392.608
Συμφωνίες επαναγοράς	-	-	-	-	-
Άλλα δάνεια	21.300	-	-	-	21.300
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	-	-	-	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	138.248	45	-	-	138.293
Σύνολο	12.653.174	11.756	14.925	3.223	12.683.078
Ίδια κεφάλαια	1.253.784	-	-	-	1.253.784
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	13.906.958	11.756	14.925	3.223	13.936.862
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(7.386)	3.841	2.693	852	-

Ανάλυση ευαισθησίας

Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία +%	5,0%	4,0%	6,0%
• Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	192	108	51
• Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	192	108	51
Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία -%	5,0%	4,0%	6,0%
• Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	(192)	(108)	(51)
• Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	(192)	(108)	(51)

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

46.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2013

	Ευρώ €'000	Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών €'000	Αγγλικές στερλίνες €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά	86.292	7.097	5.726	1.722	100.837
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	959.275	-	-	-	959.275
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	40.343	10.391	11.294	2.105	64.133
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.778.140	-	-	-	10.778.140
Αποθέματα	44.676	-	-	-	44.676
Ακίνητα προς πώληση	83.321	-	-	-	83.321
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	202	-	-	-	202
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	24.825	-	-	-	24.825
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	1.017.476	-	-	-	1.017.476
Ακίνητα για επένδυση	254.990	-	-	-	254.990
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	331.864	-	-	-	331.864
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.785	-	-	-	1.785
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	47.067	-	-	-	47.067
Σύνολο	13.670.256	17.488	17.020	3.827	13.708.591
Υποχρεώσεις					
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	83.600	-	-	-	83.600
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.417.755	25.890	27.403	6.101	13.477.149
Συμφωνίες επαναγοράς	202.581	-	-	-	202.581
Άλλα δάνεια	74.206	-	-	-	74.206
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	-	-	-	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	127.624	-	-	-	127.624
Σύνολο	13.942.300	25.890	27.403	6.101	14.001.694
Ίδια κεφάλαια	(293.103)	-	-	-	(293.103)
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	13.649.197	25.890	27.403	6.101	13.708.591
Καθαρή συναλλαγματική θέση	21.059	(8.402)	(10.383)	(2.274)	-

Ανάλυση ευαισθησίας

Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία +%

• Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	5,0%	4,0%	6,0%
• Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	(420)	(415)	(136)
	(420)	(415)	(136)

Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία -%

• Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	5,0%	4,0%	6,0%
• Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	420	415	136
	420	415	136

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

46.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων συνίσταται στο κίνδυνο μείωσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ή καθαρών εσόδων από τόκους, λόγω δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Το Συγκρότημα παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις μεταβολές επιτοκίων και το συσχετισμό των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε μεταβολή επιτοκίων ή έχουν σταθερό επιτόκιο και προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη διαχείριση του κινδύνου αυτού.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν το βαθμό στον οποίο το Συγκρότημα εκτίθεται στον κίνδυνο επιτοκίων. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Συγκροτήματος με βάση την ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου ή την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

31 Δεκεμβρίου 2014

	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέραν των πέντε ετών €'000	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά	-	-	-	-	-	116.128	116.128
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	-	301.540	-	-	115.997	-	417.537
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	2.872	31.751	8.736	-	-	-	43.359
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (μεικτές)	10.523.191	148.400	2.354.280	7.670	61.682	-	13.095.223
Αποθέματα	-	-	-	-	-	38.983	38.983
Ακίνητα προς πώληση	-	-	-	-	-	79.582	79.582
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	17.458	-	-	-	30.112	47.570
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	2.685	2.280	1.608.431	742.158	54.227	-	2.409.781
Ακίνητα για επένδυση	-	-	-	-	-	248.157	248.157
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	319.184	319.184
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.272	1.272
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	88.581	88.581
Σύνολο	10.528.748	501.429	3.971.447	749.828	231.906	921.999	16.905.357
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	13.417	86	20.529	-	60.311	-	94.343
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	6.932.278	5.428.547	31.783	-	-	-	12.392.608
Συμφωνίες επαναγοράς	-	-	-	-	-	-	-
Άλλα δάνεια	2.505	-	32	-	18.763	-	21.300
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	-	-	-	-	-	36.534	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	138.293	138.293
Σύνολο	6.948.200	5.428.633	52.344	-	79.074	174.827	12.683.078
Καθαρή θέση	3.580.548	(4.927.204)	3.919.103	749.828	152.832	747.172	4.222.279
Καθαρή συσσωρευτική θέση	3.580.548	(1.346.656)	2.572.447	3.322.275	3.475.107	4.222.279	

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες δεν περιλαμβάνουν τις συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση ύψους €2.968.495 χιλ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

46.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2013

	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέραν των πέντε ετών €'000	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά	-	-	-	-	-	100.837	100.837
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	-	810.025	-	149.250	-	-	959.275
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	4.377	54.462	5.294	-	-	-	64.133
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (μεικτές)	11.327.536	171.874	1.808.753	9.833	45.759	-	13.363.755
Αποθέματα	-	-	-	-	-	44.676	44.676
Ακίνητα προς πώληση	-	-	-	-	-	83.321	83.321
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	-	-	-	-	202	202
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	-	-	-	-	24.825	24.825
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	1.017.476	-	1.017.476
Ακίνητα για επένδυση	-	-	-	-	-	254.990	254.990
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	331.864	331.864
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.785	1.785
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	47.067	47.067
Σύνολο	11.331.913	1.036.361	1.814.047	159.083	1.063.235	889.567	16.294.206
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	-	77.860	-	-	-	5.740	83.600
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.609.188	2.885.953	4.941.699	40.309	-	-	13.477.149
Συμφωνίες επαναγοράς	-	-	-	-	202.581	-	202.581
Άλλα δάνεια	243	11.784	41.291	-	20.888	-	74.206
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	-	-	-	-	36.534	-	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	127.624	127.624
Σύνολο	5.609.431	2.975.597	4.982.990	40.309	260.003	133.364	14.001.694
Καθαρή θέση	5.722.482	(1.939.236)	(3.168.943)	118.774	803.232	756.203	2.292.512
Καθαρή συσσωρευτική θέση	5.722.482	3.783.246	614.303	733.077	1.536.309	2.292.512	

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες δεν περιλαμβάνουν τις συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση ύψους €2.585.615 χιλ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

46.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση των επιτοκίων κατά 200 βασικές μονάδες στις 31 Δεκεμβρίου 2014, θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα, όπως παρουσιάζεται πιο κάτω. Σε περίπτωση μείωσης των επιτοκίων κατά 100 βασικές μονάδες θα προκύψει η ίδια, αλλά αντίθετη επίδραση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα. Ο υπολογισμός αυτός προϋποθέτει ότι άλλοι παράγοντες και συγκεκριμένα οι τιμές συναλλάγματος παραμένουν σταθερά.

	Ίδια κεφάλαια		Αποτελέσματα	
	2014 €'000	2013 €'000	2014 €'000	2013 €'000
Επίδραση	(46.952)	<u>15.363</u>	91.827	<u>15.363</u>

46.2.3 Κίνδυνος τιμής αξιών επενδύσεων

Ο κίνδυνος τιμών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των επενδύσεων σε μετοχές που κατέχει το Συγκρότημα.

46.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται σε πιθανές ζημιές που μπορεί να προκύψουν από ενδεχόμενη αδυναμία του Συγκροτήματος να αντεπεξέλθει άμεσα στις τρέχουσες ταμειακές υποχρεώσεις της.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί τη ρευστότητα σε ημερήσια βάση και προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού.

Στους πιο κάτω πίνακες ρευστότητας, παρουσιάζονται οι συμβατικές μη προεξοφλητικές ταμειακές εκροές με βάση την εναπομένουσα συμβατική περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη τους.

31 Δεκεμβρίου 2014

	Λογιστική αξία €'000	Συμβατικές ταμειακές ροές €'000	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέραν των πέντε ετών €'000
Υποχρεώσεις							
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	12.392.608	12.574.065	2.436.853	4.215.548	5.405.360	95.686	420.618
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	94.343	103.648	14.246	86	28.635	-	60.681
Συμφωνίες επαναγοράς	-	-	-	-	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	196.127	178.102	46.502	33.593	15.141	11.511	71.355
Σύνολο υποχρεώσεων	12.683.078	12.855.815	2.497.601	4.249.227	5.449.136	107.197	552.654

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.3 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2013

	Λογιστική αξία €'000	Συμβατικές ταμειακές ροές €'000	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέραν των πέντε ετών €'000
Υποχρεώσεις							
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	13.477.149	13.662.885	2.989.828	7.002.302	3.080.632	233.888	356.235
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	83.600	93.292	26.359	10.502	12.866	20.557	23.008
Συμφωνίες επαναγοράς	202.581	203.087	-	203.087	-	-	-
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>238.364</u>	<u>239.410</u>	<u>49.296</u>	<u>77.585</u>	<u>14.264</u>	<u>200</u>	<u>98.065</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>14.001.694</u>	<u>14.198.674</u>	<u>3.065.483</u>	<u>7.293.476</u>	<u>3.107.762</u>	<u>254.645</u>	<u>477.308</u>

46.4 Άλλοι κίνδυνοι

46.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Η κύρια εποπτική αρχή, η οποία καθορίζει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαίου του Συγκροτήματος, είναι η ΚΤΚ. Η ΚΤΚ καθοδηγείται στον εποπτικό της ρόλο από τις συστάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας και τις οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης για Τραπεζικά θέματα. Το Συγκρότημα υπάγεται κάτω από τον ΕΕΜ.

Στις 26 Ιουνίου 2013 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενέκριναν τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013 (Capital Requirements Regulation – CRR), σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τα πιστωτικά ιδρύματα, όπως επίσης και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (Capital Requirements Directive IV – CRD IV) σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (Βασιλεία III).

Τον Αύγουστο του 2014 η ΚΤΚ ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 41 των Περί Εργασιών Νόμων του 1997 έως (Αρ. 4) του 2013 και δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 έχει εκδώσει Οδηγία για σκοπούς καθορισμού των Διακριτικών Ευχερειών και των Μεταβατικών Διατάξεων που παρέχει ο Κανονισμός (ΕΕ) αρ. 575/2013.

Η Οδηγία για τη Βασιλεία III αποτελείται από τους πιο κάτω πυλώνες:

Πυλώνας I – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις:

Ο Πυλώνας I αφορά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του τραπεζικού ιδρύματος, ώστε να καλύπτεται επαρκώς η έκθεση του στον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο.

Πυλώνας II – Εποπτική εξέταση και αξιολόγηση:

Ο Πυλώνας II συνδέει τις εποπτικές απαιτήσεις κεφαλαίου με τις εσωτερικές διαδικασίες αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) του τραπεζικού ιδρύματος και την αξιοπιστία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Ο Πυλώνας II έχει σκοπό την επικοινωνία μεταξύ των εποπτικών πολιτικών και των τραπεζικών ιδρυμάτων σε συνεχή βάση, καθώς και την αξιοπιστία των κεφαλαιακών αναγκών των τραπεζών σε σχέση με τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται.

Πυλώνας III – Δημοσιοποίηση πληροφοριών:

Ο Πυλώνας III επιβάλλει, μεταξύ άλλων, τη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων του τραπεζικού ιδρύματος, τα αποτελέσματα του υπολογισμού ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων καθώς και πληροφορίες αναφορικά με τη σύνθεση των κεφαλαίων του ιδρύματος.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

46.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου (συνέχεια)

Μέσα στα πλαίσια των νομοθετικών και κανονιστικών απαιτήσεων, για τη σύνδεση των ΣΠΙ σε κεντρικό οργανισμό στη βάση των οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ ανέλαβε το ρόλο του κεντρικού οργανισμού, με τον ορισμό 'Κεντρικός Φορέας'. Ο Κεντρικός Φορέας τέθηκε σε λειτουργία την 1 Ιανουαρίου, 2008. Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ, με βάση το ρόλο της ως Κεντρικός Φορέας που της ανατέθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας της Ε.Ε αρ. 2000/12/ΕΚ, όπως αναδιατυπώθηκε με την οδηγία 2006/48/ΕΚ, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων και τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Τροποποιητικούς Θεσμούς του 2004, εγγυήθηκε τις υποχρεώσεις των συνδεδεμένων με αυτή ΣΠΙ, ούτως ώστε, τα τελευταία να εξαιρούνται σε ατομική βάση από τα ρυθμιστικά κριτήρια της Οδηγίας. Η ανωτέρω Οδηγία και οι Θεσμοί προνοούν ότι, τα εξαιρεθέντα ρυθμιστικά κριτήρια πρέπει να ικανοποιούνται από τον Κεντρικό Φορέα και τα συνδεδεμένα ΣΠΙ σε ενοποιημένη βάση.

Σχετικές γνωστοποιήσεις, ως προς τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων και αποτελεσμάτων του υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας, δημοσιεύονται στο διαδίκτυο στην ιστοσελίδα της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ, www.coorbank.com.cy.

Τα Ίδια Κεφάλαια του ΣΠΤ αποτελούνται εξ' ολοκλήρου από κεφάλαια κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital) τα οποία περιλαμβάνουν το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο και τα αποθεματικά (περιλαμβανομένων και των αποθεματικών επανεκτίμησης). Από τα κεφάλαια κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1, αφαιρούνται οι συμμετοχές των συνδεδεμένων ΣΠΙ, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και το ποσοστό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εξαρτάται από τη μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτει από προσωρινές διαφορές, το οποίο υπόκειται στις μεταβατικές διατάξεις της ΚΤΚ.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος, παρακολουθείται από τη Διεύθυνση της ανά τρίμηνο. Η απαιτούμενη πληροφόρηση υποβάλλεται ανά τρίμηνο στην ΚΤΚ, για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε συγκεντρωτική βάση.

Η ΚΤΚ με επιστολή της ημερομηνίας 29.5.2014 έχει καθορίσει ως ελάχιστο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 ratio) το 8%.

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ στις 31 Δεκεμβρίου 2014 (Total Capital, Tier 1 Capital, και Common Equity Tier 1 Capital) διαμορφώνονται σε 13,56% (Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2013 οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ υπολογίστηκαν σε 13,60%), σύμφωνα με τη Νέα Νομοθεσία και Οδηγία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας σχετικά με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τα πιστωτικά ιδρύματα (Capital Requirement Regulation (CRR)/Capital Requirement Directive (CRD IV)), ημερομηνίας 26 Ιουνίου 2013 που τέθηκε σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2014 και τις σχετικές εγκυκλίους της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, με βάση τον Πυλώνα 1.

Κατά τα έτη 2014 και 2013, το Συγκρότημα συμμορφώθηκε με όλες τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2014 €'000	2013 €'000
Ίδια κεφάλαια		
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	1.221.534	1.177.809
Συνολικά σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	9.009.397	8.666.451
	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1	13,56	13,60
Ελάχιστος Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1	8,00	9,00

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

46. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

46.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

46.4.2 Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου πηγάζει από τον κίνδυνο ζημιάς λόγω της πιθανότητας να καταστεί αφερέγγυος πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής ένας αντισυμβαλλόμενος με τον οποίο το Συγκρότημα συναλλάσσεται.

Η Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων της Τράπεζας (ALCO) ενέκρινε συγκεκριμένο μοντέλο για τον καθορισμό ορίων σε σχέση με ανοίγματα σε χώρες και σε τραπεζικά ιδρύματα της Κύπρου και του εξωτερικού. Τα όρια καθορίζονται κυρίως με βάση την πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλόμενου, όπως αυτή υπολογίζεται από αναγνωρισμένους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης (ΕΟΠΑ), καθώς επίσης και από τη ληκτότητα της τοποθέτησης-επένδυσης. Το εν λόγω μοντέλο ορίων αναθεωρείται τουλάχιστο ετήσια ή όποτε το απαιτούν οι οικονομικές συνθήκες.

Η πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων που δεν αξιολογούνται από αναγνωρισμένους ΕΟΠΑ, αξιολογείται από το τμήμα διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του Συγκροτήματος, με βάση εσωτερική μεθοδολογία που αναπτύχθηκε, η οποία λαμβάνει υπόψη τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια.

Το τμήμα διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, παρακολουθεί σε τακτική βάση, τυχόν αλλαγές στην πιστοληπτική διαβάθμιση των αντισυμβαλλόμενων και των χωρών για τις οποίες το Συγκρότημα έχει θέσει όρια και διαβιβάζει έγκαιρα την αναγκαία πληροφόρηση προς τις αρμόδιες υπηρεσιακές μονάδες για τη λήψη των απαιτούμενων μέτρων και διορθωτικών ενεργειών. Παράλληλα, έχει καθοριστεί συγκεκριμένη διαδικασία παρακολούθησης της τήρησης ή/και χρησιμοποίησης των ορίων, σε καθημερινή βάση, για τον εντοπισμό τυχόν αποκλίσεων και την αποφυγή υπερβάσεων από τα καθορισθέντα όρια.

46.4.3 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος πραγματοποίησης οικονομικών ζημιών που οφείλονται την ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπινου δυναμικού και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα.

Περιλαμβάνει τον νομικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συμμόρφωσης αλλά εξαιρεί τον στρατηγικό και τον κίνδυνο φήμης.

Ο νομικός κίνδυνος περιλαμβάνει αλλά δεν περιορίζεται, στον κίνδυνο επιβολής ποινικών διώξεων σαν αποτέλεσμα διαφορών με πελάτες ή λοιπούς αντισυμβαλλόμενους.

Ο κίνδυνος συμμόρφωσης περιλαμβάνει αλλά δεν περιορίζεται, στον κίνδυνο επιβολής κυρώσεων σαν αποτέλεσμα μη συμμόρφωσης με το θεσμικό και εποπτικό πλαίσιο.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων ("ΜΔΚ") της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου στα ΣΠΙ μέσω της ανάπτυξης και εφαρμογής εξειδικευμένων μεθοδολογιών, εργαλείων και συστημάτων μέσω των οποίων επιτυγχάνεται η αναγνώριση, η αξιολόγηση, ο έλεγχος/μείωση και η παρακολούθηση του λειτουργικού κινδύνου συμπεριλαμβανομένου του νομικού καθώς και του κινδύνου που προκύπτει από τα πληροφοριακά συστήματα. Η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου είναι, επίσης, άμεσα συνδεδεμένη με τον καθορισμό σχεδίων δράσης/εφαρμογή διορθωτικών μέτρων στις περιπτώσεις κατά τις οποίες εντοπίζονται περιοχές υψηλού λειτουργικού κινδύνου οι οποίες χρειάζονται βελτίωση.

Συγκεκριμένα, η ΜΔΚ διατηρεί βάση δεδομένων ζημιογόνων γεγονότων στην οποία καταχωρούνται γεγονότα λειτουργικού κινδύνου και κατηγοριοποιούνται στις επτά (7) κατηγορίες τύπου γεγονότος της Βασιλείας II. Μέσω της διατήρησης της εν λόγω βάσης δεδομένων επιτυγχάνεται η συλλογή γεγονότων λειτουργικού κινδύνου υψηλής οικονομικής επιπτώσεως τα οποία υπολογίζονται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο καθώς και ζημιές με μόνο ποιοτικές επιπτώσεις για τις οποίες λαμβάνονται διορθωτικά μέτρα προς μείωση ή και αποφυγή τους.

47. Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό με το οποίο γίνεται ανταλλαγή ενός περιουσιακού στοιχείου ή αποπληρώνεται μια υποχρέωση στα πλαίσια μιας συνήθους εμπορικής συναλλαγής.

Τα πλείστα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην εκτιμημένη δίκαιη αξία τους.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

47. Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

Η δίκαιη αξία των δανείων και άλλων χορηγήσεων είναι περίπου ίση με το ποσό που παρουσιάζεται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για απομείωση αξίας.

Η δίκαιη αξία των υπολοίπων χρηματοοικονομικών στοιχείων της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, όπως οι εμπορικές και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει το Συγκρότημα είναι η τιμή προσφοράς. Η κατάλληλη χρηματιστηριακή τιμή για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις είναι η τρέχουσα τιμή ζήτησης.

47.1 Μετρήσεις δίκαιης αξίας που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στη δίκαιη αξία, με τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

- Επίπεδο 1 - τιμές χρηματιστηρίου (χωρίς διόρθωση) σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2 - πληροφορίες πέραν των τιμών χρηματιστηρίου που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, είτε άμεσα (δηλαδή τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που πηγάζουν από τις τιμές).
- Επίπεδο 3 - πληροφορίες για το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που δεν βασίζονται σε δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

31 Δεκεμβρίου 2014	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων Επενδύσεις σε μετοχές	-	-	-	-
--	---	---	---	---

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα
προς πώληση

Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	17.458	-	17.458
Επενδύσεις σε μετοχές	14.780	15.332	-	30.112

Σύνολο	14.780	32.790	-	47.570
---------------	---------------	---------------	----------	---------------

31 Δεκεμβρίου 2013	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων Επενδύσεις σε μετοχές	202	-	-	202
--	-----	---	---	-----

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα
προς πώληση

Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	10.252	-	10.252
Επενδύσεις σε μετοχές	14.573	-	-	14.573

Σύνολο	14.775	10.252	-	25.027
---------------	---------------	---------------	----------	---------------

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

48. Ανάλυση εξυπηρετούμενων και μη - εξυπηρετούμενων χορηγήσεων

	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Σύνολο χορηγήσεων*	13.095.223	7.315.120	1.979.083	1.050.564	2.968.495	2.610.527	360.534	270.915
Γενικές κυβερνήσεις	767.427	46.311	20.537	5.436	21.240	7.869	3.192	1.326
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	3.640	616	646	361	246	90	45	21
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2.017.873	1.315.689	274.374	187.426	572.338	507.509	60.437	49.934
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	1.923.585	1.269.708	161.918	96.569	572.254	507.425	36.702	28.071
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	313.850	243.425	33.437	15.299	97.786	89.702	6.249	3.969
Ανά τομέα								
1. Κατασκευές	233.561	166.238			69.287			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	318.795	218.910			117.253			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	697.739	547.309			218.258			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	134.432	87.320			24.729			
5. Άλλοι τομείς	633.346	295.912			142.811			
Ιδιώτες	10.306.283	5.952.504	1.683.526	856.841	2.374.671	2.095.059	296.680	219.634
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	4.611.879	2.206.620	673.930	269.279	816.251	683.995	102.822	65.800
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	5.244.790	3.400.968	157.848	69.892	1.436.309	1.298.148	28.762	20.979

* Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

48. Ανάλυση εξυπηρετούμενων και μη - εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2013

	Εξυπηρετούμενες πιστωτικές διευκολύνσεις				
	Σύνολο πιστωτικών διευκολύνσεων €'000	Πιστωτικές διευκολύνσεις που δεν έχουν τύχει αναδιάρθρωσης €'000	Πιστωτικές διευκολύνσεις που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης €'000	Σύνολο εξυπηρετούμενων πιστωτικών διευκολύνσεων €'000	Μη εξυπηρετούμενες πιστωτικές διευκολύνσεις €'000
Πιστωτικές διευκολύνσεις σε νομικά πρόσωπα					
Εμπόριο	313.528	199.331	5.720	205.051	108.477
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	217.194	53.584	19.437	73.021	144.173
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	98.774	16.330	2.065	18.395	80.379
Τουριστικές επιχειρήσεις	81.162	42.972	5.254	48.226	32.936
Άλλες επιχειρήσεις	761.833	646.839	2.298	649.137	112.696
Υπηρεσίες	235.514	182.079	7.913	189.992	45.522
Πιστωτικές διευκολύνσεις σε νομικά πρόσωπα στο λιανικό εμπόριο					
Εμπόριο	246.336	113.083	19.273	132.356	113.980
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	435.080	135.302	44.899	180.201	254.879
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	139.237	60.055	9.092	69.147	70.090
Τουριστικές επιχειρήσεις	61.140	20.808	5.564	26.372	34.768
Άλλες επιχειρήσεις	165.197	83.807	8.060	91.867	73.330
Υπηρεσίες	161.354	61.090	13.150	74.240	87.114
Πιστωτικές διευκολύνσεις σε ιδιώτες					
Πιστωτικές διευκολύνσεις για την αγορά / ανέγερση ακινήτων:					
(α) Ιδιοκατοίκηση	4.622.457	2.469.490	431.079	2.900.569	1.721.888
(β) Για άλλους σκοπούς	556.955	179.494	58.107	237.601	319.354
Καταναλωτικά δάνεια	4.272.406	1.512.308	366.873	1.879.181	2.393.225
Πιστωτικές κάρτες	30.126	21.392	-	21.392	8.734
Τρεχούμενοι λογαριασμοί	559.912	292.932	2.586	295.518	264.394
Πιστωτικές διευκολύνσεις προς αυτοεργοδοτούμενους	405.550	113.527	22.167	135.694	269.856
Σύνολο διευκολύνσεων	13.363.755	6.204.423	1.023.537	7.227.960	6.135.795
Ποσό πρόβλεψης για απομείωση	2.585.615	437.108	159.740	596.848	1.988.767

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

49. Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2014 με βάση την ημερομηνία χορήγησης των δανείων

Σύνολο χορηγήσεων	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε ιδιώτες		
	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις
		€000	€000		€000	€000		€000	€000		€000	€000
Εντός 1 έτους	243.790	92.178	43.583	41.846	23.301	8.928	16	-	-	201.928	68.877	34.655
1 - 2 έτη	913.153	429.347	144.730	143.770	80.587	27.884	504	361	28	768.879	348.399	116.818
2 - 3 έτη	1.426.528	650.187	244.969	200.293	128.569	49.283	277	-	23	1.225.958	521.618	195.663
3 - 5 έτη	4.109.034	2.231.099	823.580	703.407	431.145	177.425	540	73	66	3.405.087	1.799.881	646.089
5 - 7 έτη	2.599.042	1.734.006	735.027	390.324	268.036	125.357	28	7	9	2.208.690	1.465.963	609.661
7 - 10 έτη	2.437.408	1.173.769	475.148	971.961	204.077	85.118	77	40	1	1.465.370	969.652	390.029
Πέραν των 10 ετών	1.366.268	1.004.534	501.458	333.699	226.285	119.583	2.198	135	119	1.030.371	778.114	381.756

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

49. Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2013 με βάση την ημερομηνία χορήγησης των δανείων (συνέχεια)

Ημερομηνία χορήγησης	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε νομικά πρόσωπα			Χορηγήσεις σε φυσικά πρόσωπα για αγορά / ανέγερση ακίνητης περιουσίας			Χορηγήσεις σε φυσικά πρόσωπα - Άλλες χορηγήσεις		
	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις	Συνολικές χορηγήσεις	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Προβλέψεις
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Εντός 1 έτους	1.519.833	640.103	473.818	358.449	178.262	129.269	310.539	72.298	59.060	850.845	389.543	285.489
1 - 2 έτη	2.993.024	1.007.517	348.508	530.913	178.386	38.801	1.180.860	310.382	111.493	1.281.251	518.749	198.214
2 - 3 έτη	3.116.916	1.536.541	522.878	438.897	232.778	56.261	1.388.794	546.676	171.871	1.289.225	757.087	294.746
3 - 5 έτη	3.491.847	1.591.982	556.740	1.124.177	270.389	59.609	1.283.840	608.612	213.461	1.083.830	712.981	283.670
5 - 7 έτη	1.081.984	640.397	269.268	179.194	110.250	34.824	516.911	252.609	89.500	385.879	277.538	144.944
7 - 10 έτη	641.676	334.725	188.803	129.534	69.970	33.470	267.505	105.204	54.190	244.637	159.551	101.143
Πέραν των 10 ετών	518.475	364.391	225.600	153.408	102.722	38.297	161.009	106.896	66.876	204.058	154.773	120.427

Ιδιώτες - Τα στεγαστικά δάνεια περιλαμβάνουν διευκολύνσεις που χορηγήθηκαν για την αγορά ή για την ανέγερση ακινήτων για ιδιοκατοίκηση ή για άλλους σκοπούς

Ιδιώτες - Άλλα δάνεια περιλαμβάνουν όλες τις διευκολύνσεις που χορηγήθηκαν σε ιδιώτες

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

50. Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΤΚ, σε συνεδρία του στις 16 Φεβρουαρίου 2015 αποφάσισε όπως προχωρήσει σε διαφοροποίηση του ανώτατου καταθετικού επιτοκίου, όπως καθορίζεται στον τύπο υπολογισμού των επιπρόσθετων κεφαλαίων των τραπεζών, με μείωση κατά μία ποσοστιαία μονάδα.

Στις 13 Φεβρουαρίου 2015 η Επιτροπεία της ΣΚΤ αποφάσισε να προχωρήσει από 1^η Μαρτίου 2015 σε μείωση κατά 1% του επιτοκίου όλων των εξυπηρετούμενων στεγαστικών δανείων. Στις 26 Φεβρουαρίου 2015 η Επιτροπεία της ΣΚΤ αξιολογώντας την απόφαση της ΚΤΚ για αποκλιμάκωση των καταθετικών επιτοκίων κατά 1%, προχώρησε σε περαιτέρω μειώσεις των δανειστικών επιτοκίων, με στόχο την ελάφρυνση των δανειοληπτών.

Αρχές του 2015 η Κεντρική Τράπεζα της Ελβετίας (Swiss National Bank - SNB) αποφάσισε να αποσύρει το όριο της ισοτιμίας του ελβετικού φράγκου έναντι του ευρώ. Εκτιμάτε από οικονομικούς αναλυτές ότι η διαφοροποίηση στην ισοτιμία του ελβετικού φράγκου θα αναγκάσει τους δανειολήπτες να καταβάλουν περισσότερα χρήματα για να αποπληρώσουν το κεφάλαιο και τις δόσεις των στεγαστικών τους δανείων. Η ΣΚΤ ανακοίνωσε ότι η απόφαση αυτή δεν επηρεάζει το Συγκρότημα εφόσον δεν έχουν παραχωρηθεί δάνεια σε ελβετικά φράγκα.

Στις 27 Μαρτίου 2015, το ομόλογο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας αποζημιώθηκε και ανταλλάχθηκε με μετρητά.

Στις 3 Απριλίου 2015 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας η αναθεωρημένη οδηγία για τη διαχείριση των χορηγήσεων σε καθυστέρηση, που εκδίδεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται από τον Περί Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμο.

Στις 18 Απριλίου 2015 η Βουλή προχώρησε στην ψήφιση των πέντε νομοσχεδίων που αφορούν το πλαίσιο αφερεγγυότητας ενώ η αναστολή εφαρμογής του νόμου των εκποιήσεων έληξε στις 16 Απριλίου 2015. Ο αναθεωρημένος νόμος των εκποιήσεων επιτρέπει τις εκποιήσεις ενυπόθηκων εξασφαλίσεων μέσα από ιδιωτικές δημοπρασίες ενώ περιορίζει τις καθυστερήσεις που παρουσιάστηκαν στην υφιστάμενη νομοθεσία.

Σύμφωνα με το πλαίσιο υιοθετούνται Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής, μέσω των οποίων θα επιτυγχάνεται, υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, αναδιάρθρωση του χρέους φυσικών προσώπων, ούτως ώστε να διασφαλιστεί η αποπληρωμή των πιστωτών και να διατηρηθεί, όπου είναι εφικτό, η κύρια κατοικία. Ο Σύμβουλος Αφερεγγυότητας θα έχει την ευθύνη εκπόνησης ενός σχεδίου αποπληρωμής στη βάση της οικονομικής κατάσταση του δανειολήπτη, το οποίο θα πρέπει να λάβει τη συναίνεση των πιστωτών. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις και υπό προϋποθέσεις και κριτήρια, το συγκεκριμένο σχέδιο μπορεί να επιβληθεί στο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα μέσω δικαστηρίου.

Επιπλέον θεσμοθετείται ο Μηχανισμός Απαλλαγής Οφειλών, όπου μέσω σχετικών δικαστικών διαταγμάτων, χρεώστες οι οποίοι δεν έχουν διαθέσιμο εισόδημα ούτε ουσιαστικά περιουσιακά στοιχεία που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν στην αποπληρωμή του χρέους τους, θα απαλλάσσονται από χρέος ύψους μέχρι €25.000.

Το πλαίσιο περιλαμβάνει πρόνοιες αναφορικά με το χειρισμό εγγυητών, οι οποίοι ορίζονται ως φυσικά πρόσωπα. Περιληπτικά αναφέρεται ότι η υποχρέωση του εγγυητή σε σχέση με το δάνειο του πρωτοφειλέτη θα ισοδυναμεί με το ποσό της διαφοράς μεταξύ της αξίας της ενυπόθηκτης εξασφάλισης και του υπόλοιπου του δανείου. Συνεπώς, το δικαίωμα του πιστωτή να εισπράξει από τον εγγυητή περιορίζεται στο ποσό της διαφοράς. Εάν το υπόλοιπο του δανείου είναι μικρότερο από την αξία της ενυπόθηκτης περιουσίας, τότε οι εγγυητές απαλλάσσονται από τις υποχρεώσεις τους.

Σύμφωνα με τροποποίηση που ψηφίστηκε από το ποσό του δανείου που γίνεται απαιτητό διαγράφονται όλες οι καταχρηστικές ρήτρες. Επιπλέον το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα δεν θα μπορεί να λάβει δικαστικά ή άλλα μέτρα εναντίον εγγυητή, σε περίπτωση που η περιουσία του, εξαιρούμενης της κύριας κατοικίας του, δεν υπερβαίνει τις €750.000 και κατά το χρόνο σύναψης της σύμβασης εγγύησης ανέλαβε ευθύνη μέχρι €250.000 (δάνεια με υποθηκευμένη την κύρια κατοικία του χρεώστη) ή με την εφαρμογή του νόμου να έχει ευθύνη σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης εγγύησης για υπόλοιπο χρέους έως €250.000. Η ρύθμιση ισχύει για μη εξυπηρετούμενα δάνεια κατά τη μέρα εφαρμογής του νόμου.

Σύμφωνα με τροποποίηση στον Περί Πτωχεύσεως Νόμο ο πτωχεύσας αποκαθίσταται αυτοδικαίως με την συμπλήρωση τριών χρόνων από την ημερομηνία έκδοσης του διατάγματος πτώχευσης. Συγκεκριμένα, για τους οφειλέτες με ή χωρίς ακίνητη περιουσία, αλλά χωρίς ικανότητα αποπληρωμής του χρέους τους, προβλέπεται απαλλαγή του οφειλέτη από το καθεστώς του πτωχεύσαντα, καθώς και απαλλαγή από τα εναπομείναντα χρέη. Ο πτωχεύσας θα απαλλάσσεται στο τέλος της περιόδου των τριών ετών, ξεκινώντας από την ημερομηνία που αρχίζει η διαδικασία της πτώχευσης, νοουμένου ότι θα είναι συνεργάσιμος και καλόπιστος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

50. Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς (συνέχεια)

Επιπλέον με την τροποποίηση του Περί Εταιρειών Νόμου εκσυγχρονίζεται η διαδικασία αναγκαστικής εκκαθάρισης εταιρειών, ενώ θεσμοθετείται μηχανισμός αναδιάρθρωσης του χρέους μιας εταιρείας, καθώς και η διάσωση και αποκατάσταση της επιχειρηματικής δραστηριότητας μιας εταιρείας, με σκοπό τη διατήρηση βιώσιμων επιχειρήσεων. Βάσει του νόμου θα διορίζεται ανεξάρτητος αδειοδοτημένος επαγγελματίας (σύμβουλος αφερεγγυότητας), δηλαδή ο εξεταστής, ο οποίος θα διατυπώσει προτάσεις συμβιβασμού ή σχεδίου διακανονισμού που θα εξεταστούν από τους πιστωτές και μετόχους της εταιρείας και θα επιβεβαιωθούν από το δικαστήριο.

Ο τελευταίος νόμος του πλαισίου αφερεγγυότητας θεσμοθετεί και ρυθμίζει το επάγγελμα του Σύμβουλου Αφερεγγυότητας και, συγκεκριμένα, προβλέπει τη διαδικασία και τις προϋποθέσεις για αναγνώριση επαγγελματικών σωμάτων για σκοπούς αδειοδότησης Συμβούλων Αφερεγγυότητας και την εποπτεία τους, καθώς και τη διαδικασία και προϋποθέσεις για την αδειοδότηση τους.

25.3 Ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ
ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Αξιωματούχοι και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	1
Έκθεση Επιτροπείας	2 - 4
Εταιρική Διακυβέρνηση	5 - 9
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	10 - 12
Ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	13 - 14
Ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	15
Ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	16 - 17
Ενοποιημένη κατάσταση των ταμειακών ροών	18 - 19
Σημειώσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	20 - 98

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Επιτροπεία:

Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	- Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος – Εκτελών Χρέη Προέδρου (από τις 3 Δεκεμβρίου 2015)
Γεώργιος Κίττος	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Πανίκος Πούρος	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Λάμπρος Πιερί	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλα	- Μη Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Σταύρος Ιακώβου	- Εκτελεστικό Μέλος (από την 1 Μαΐου 2015)
Νικόλαος Χατζηγιάννης	- Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Πρόεδρος (εώς τις 2 Δεκεμβρίου 2015) Εκτελεστικό μέλος (από τις 3 Δεκεμβρίου 2015)
Αθανάσιος Σταύρου	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (εώς τις 21 Οκτωβρίου 2015)
Γιώργος Στροβολίδης	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (εώς τις 21 Οκτωβρίου 2015)
Δημήτρης Θεοδότου	- Μη Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (εώς τις 21 Οκτωβρίου 2015)

Γενικός Διευθυντής:

Νικόλαος Χατζηγιάννης (από τις 3 Δεκεμβρίου 2015)
Σταύρος Ιακώβου (εκτελών χρέη Γενικού Διευθυντή από τις 23 Σεπτεμβρίου 2015 εώς τις 2 Δεκεμβρίου 2015)
Μάριος Κληρίδης (εώς τις 22 Σεπτεμβρίου 2015)

Ανώτερη Διεύθυνση:

Σταύρος Ιακώβου	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Λειτουργικών και Διοικητικών Εργασιών
Λάμπρος Παπαλαμπριανού	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης
Βαρνάβας Κουρουνάς	- Ανώτερος Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων
Μάριος Παπαδόπουλος	- Ανώτερος Διευθυντής Τραπεζικών Δραστηριοτήτων
Νεόφυτος Κλεάνθους	- Ανώτερος Διευθυντής Τεχνολογίας
Γεωργία Δανού	- Επικεφαλής Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών
Γιάννος Σταυρινίδης	- Επικεφαλής Διεύθυνσης Στρατηγικής & Ανασχηματισμού
Δημήτρης Κούλας	- Επικεφαλής Διεύθυνσης Διαχείρισης Δεδομένων
Χαράλαμπος Πάντζαρης	- Επικεφαλής Διεύθυνσης Γραμματείας Επιτροπείας και Εταιρικής Διακυβέρνησης
Μαρία Αγαθοκλέους	- Επικεφαλής Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων
Μάριος Δημοσθένους	- Επικεφαλής Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης
Μάριος Ξενίδης	- Επικεφαλής Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Χρήστος Κουτσιουπής	- Επικεφαλής Μονάδας Ασφάλειας Πληροφοριών
Ευθύμιος Πανταζής	- Επικεφαλής Μονάδας Έγκρισης Πιστωτικών Διευκολύνσεων

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

Νομικοί Σύμβουλοι:

Τάσος Παπαδόπουλος & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.
Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης
Γιώργος Ζ. Γεωργίου & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.

Εγγεγραμμένο γραφείο:

Γρηγόρη Αυξεντίου 8
1096 Λευκωσία
Τ.Θ. 24537
1389 Λευκωσία

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ (η "Τράπεζα" ή "ΣΚΤ"), υποβάλλει στα μέλη την έκθεσή της μαζί με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ, οι οποίες συμπεριλαμβάνουν τα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα ("ΣΠΙ") και τις Εταιρείες Εμπορικού Τομέα που ελέγχονται (το "Συγκρότημα") για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Σύσταση

Η Τράπεζα ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1937 (αριθμός εγγραφής 88) ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, δυνάμει του άρθρου 11 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων του 1923 και 1937.

Κύριες δραστηριότητες

Η ΣΚΤ είναι ο κύριος μέτοχος στα 18 Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα ενώ ασκεί έλεγχο και σε εταιρείες εμπορικών δραστηριοτήτων. Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών. Όλες οι δραστηριότητες διεξάγονται στην Κύπρο.

Εξέταση των εξελίξεων της θέσης και ανασκόπηση των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος

Το κέρδος από συνήθεις εργασίες του Συγκροτήματος πριν τις προβλέψεις για απομείωση σημείωσε μείωση 3,5% και ανέρχεται σε €185.612 χιλ. σε σύγκριση με €192.355 χιλ. το 2014. Μετά την αύξηση της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων €379.073 χιλ., και την πίστωση φορολογίας ύψους €27.861 χιλ., προκύπτει ζημία για το έτος €165.603 χιλ. σε σύγκριση με κέρδος €41.201 χιλ. για το 2014. Η ζημία οφείλεται κυρίως στην αύξηση των προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων.

Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €12.744.206 χιλ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση €351.598 χιλ. ή 2,8%. Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες, μετά τις προβλέψεις, την 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €9.311.630 χιλ. σημειώνοντας ετήσια μείωση €815.098 χιλ. ή 8%. Τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος, μετά την ανακεφαλαιοποίηση των €175 εκ. από το ανεξάρτητο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης, ανήλθαν στα €1.305.579 χιλ. και ο δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων στο 15,61%.

Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της κεφαλαιακής βάσης του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα υπέβαλε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης (το "Σχέδιο") για το Συνεργατικό Πιστωτικό Τομέα ("ΣΠΤ") το οποίο εγκρίθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2014 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή ("ΕΕ"). Ως αποτέλεσμα της έγκρισης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης για το ΣΠΤ, στις 28 Φεβρουαρίου 2014 ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας προχώρησε στην υπογραφή συμφωνίας παραχώρησης (Subscription Agreement) μεταξύ του Υπουργείου Οικονομικών και της Τράπεζας για την εκταμίευση του €1,5 δισ. για την ανακεφαλαιοποίηση του ΣΠΤ και μεταβίβαση του 99% των μετοχών της Τράπεζας στο Κράτος.

Τον Δεκέμβριο 2015, η ΣΚΤ υπέβαλε τροποποιημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης με σκοπό την κάλυψη των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων που προσδιορίστηκαν από τον Ενιαίο Μηχανισμό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Single Supervisory Mechanism).

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της κεφαλαιακής βάσης του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα (συνέχεια)

Στις 17 Δεκεμβρίου 2015 το Υπουργείο Οικονομικών εξέδωσε Διάταγμα με το οποίο υλοποιείται η απόφαση του Υπουργικού Συμβουλίου της 14ης Δεκεμβρίου 2015 για ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ μέσω της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €175 εκ.

Στις 18 Δεκεμβρίου 2015, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε το νέο σχέδιο αναδιάρθρωσης και την συμπληρωματική κρατική ενίσχυση των €175 εκ. υπέρ της ΣΚΤ και των συνδεδεμένων ΣΠΙ σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για κρατικές ενισχύσεις, η οποία υλοποιήθηκε πριν το τέλος του 2015. Η κάλυψη της αύξησης κεφαλαίου έγινε εξολοκλήρου από το ανεξάρτητο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης, έναντι της απόκτησης συμμετοχής στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ. Η ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και του καθορισμού ποσοστού συμμετοχής και δικαιωμάτων του κάθε μετόχου καθώς και της ονομαστικής αξίας της μετοχής. Οι αλλαγές στην ιδιοκτησιακή δομή αναμένονται να ολοκληρωθούν εντός του πρώτου εξαμήνου του 2016.

Η πρόσθετη κρατική ενίσχυση συνοδεύεται από συμπληρωματικά μέτρα αναδιάρθρωσης τα οποία θα υλοποιηθούν σταδιακά μέχρι το τέλος της περιόδου αναδιάρθρωσης. Οι πρόνοιες του σχεδίου αναδιάρθρωσης παρουσιάζονται στη σημείωση 3.12.

Συνολικά καθαρά έσοδα

Τα συνολικά καθαρά έσοδα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €364.021 χιλ. (2014: €392.636 χιλ.).

Μερίσματα

Η Επιτροπεία δεν εισηγείται την πληρωμή μερίσματος. Σύμφωνα με τις πρόνοιες των Διαταγμάτων του Υπουργού Οικονομικών για την ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ – Κεντρικός Φορέας καθώς και του Καταλόγου των Δεσμεύσεων που συνυπέγραψαν η Κυπριακή Δημοκρατία και η Τράπεζα κατά την κοινοποίηση του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης στην ΕΕ δεν επιτρέπεται η καταβολή από την Τράπεζα οποιοδήποτε μερισμάτων για τα οικονομικά έτη μέχρι το 2016.

Μελλοντικές εξελίξεις

Όπως αναφέρεται στις σημειώσεις 1.2, 3.12-3.17 η Επιτροπεία του Συγκροτήματος παρά τις δύσκολες συνθήκες που υπάρχουν στον χρηματοοικονομικό τομέα, διαβεβαιώνει τα μέλη της ότι θα συνεχίσει την προσπάθεια της για την ομαλή λειτουργία τόσο της Τράπεζας όσο και των ΣΠΙ. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην πιστή τήρηση του τροποποιημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης με στόχο τη διατήρηση και την ενίσχυση των δεικτών της κεφαλαιακής επάρκειας, τη διασφάλιση υγιούς ρευστότητας και την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Κυριότεροι κίνδυνοι, αβεβαιότητες και διαχείριση κινδύνων

Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα και τα ΣΠΙ είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου, ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου και ο λειτουργικός κίνδυνος. Το Συγκρότημα έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, όπου κεντρική θέση κατέχει η αξιόπιστη μέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων. Οι τρόποι αντιμετώπισης τους επεξηγούνται σε μεγαλύτερη λεπτομέρεια στη σημείωση 43 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 29 Ιανουαρίου 2014 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας Διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το οποίο, μετά την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Τομέα το ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου του Κράτους στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανέρχεται στο 99% και των υφιστάμενων μετόχων της ΣΚΤ στο 1%. Προς αυτόν τον σκοπό, ιδρύθηκε Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της ΣΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 12Ε του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, στην οποία μεταφέρονται οι υφιστάμενοι μέτοχοι της ΣΚΤ με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2014, η Γενική Συνέλευση των μελών της Τράπεζας ενέκρινε τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €8,54 σε €1,28 καθώς και την αύξηση του αριθμού των μετοχών του εγκεκριμένου κεφαλαίου σε 1.562.500.000.

Στις 10 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση 1.171.875.000 μετοχών προς €1,28 η κάθε μία, στην Κυπριακή Δημοκρατία, για τους σκοπούς της ανακεφαλαιοποίησης του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα.

Το μετοχικό κεφάλαιο αναμένεται να τροποποιηθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του 2016 με την έκδοση μετοχών προς το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης στα πλαίσια του σχεδίου αναδιάρθρωσης.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Επιτροπεία

Τα μέλη της Επιτροπείας κατά την διάρκεια του έτους και κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης παρουσιάζονται στη σελίδα 1.

Ο κ. Σταύρος Ιακώβου διορίστηκε εκτελεστικό μέλος την 1 Μαΐου 2015. Ο κ. Δημήτρης Θεοδότου, ο κ. Γιώργος Στροβολίδης και ο κ. Αθανάσιος Σταύρου διετέλεσαν μέλη της Επιτροπείας έως τις 21 Οκτωβρίου 2015.

Η Επιτροπεία της ΣΚΤ, σε συνεδρίαση της ημερομηνίας 3 Δεκεμβρίου 2015, διόρισε τον κ. Νικόλα Χατζηγιάννη στη θέση του Γενικού Διευθυντή της ΣΚΤ μετά την έγκριση διορισμού του από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Από τις 3 Δεκεμβρίου 2015, χρέη Προέδρου εκτελεί ο Αντιπρόεδρος κ. Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης μέχρι την ανάληψη καθηκόντων από το νέο Πρόεδρο της Επιτροπείας της ΣΚΤ.

Όλα τα σημερινά μέλη της Επιτροπείας διατηρούν το αξίωμα τους εν' όψη της συνέχισης της ισχύος των Περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ), Διαταγμάτων του 2013 έως 2015.

Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Τα γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται στην σημείωση 47 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Γνωστοποιούνται στη σημείωση 41 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τράπεζας, KPMG Limited, εκδήλωσαν επιθυμία να εξακολουθήσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους.

Με εντολή της Επιτροπείας,

Αντιπρόεδρος- Εκτελών χρέη Προέδρου

Λευκωσία, 26 Απριλίου 2016

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Εισαγωγή

Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης ορίζεται ως το σύστημα αρχών, διαδικασιών, και διεργασιών σύμφωνα με τις οποίες ένας οργανισμός διοικείται και ελέγχεται.

Η δομή της εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζει την κατανομή των δικαιωμάτων και των ευθυνών μεταξύ των διαφόρων συμμετεχόντων σε μια επιχείρηση - όπως το Διοικητικό Συμβούλιο, τους διευθυντές, τους μετόχους και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη - και καθορίζει τους κανόνες και τις διαδικασίες για τη λήψη αποφάσεων.

Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης προωθεί τη δίκαιη μεταχείριση όλων των μετόχων, συμπεριλαμβανομένων και των μετόχων μειοψηφίας (minority shareholders), καθώς επίσης και:

- τον πλήρη και ορθό διαχωρισμό των ευθυνών και αρμοδιοτήτων,
- την πλήρη διαφάνεια,
- τη λογοδοσία,
- τη συνεχή βελτίωση.

Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ("ΚΤΚ") «περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία του 2014» και με το σύνολο των προνοιών των εποπτικών οδηγιών και κανονισμών.

Εγκρίνουσα αρχή

Η Επιτροπεία της Τράπεζας εγκρίνει το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης και έχει επίσης την αρμοδιότητα για την αναθεώρησή του.

Σε γενικές γραμμές το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζει τον τρόπο λειτουργίας, παρέχει τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διακυβέρνηση της Τράπεζας και διασφαλίζει ότι η Τράπεζα διοικείται σύμφωνα με τα συμφέροντα των μετόχων και όλων όσων έχουν νόμιμα δικαιώματα σε αυτή.

Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης καθορίζει περαιτέρω τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες της Επιτροπείας και των Επιτροπών της, της Εκτελεστικής Επιτροπής και των άλλων Επιτροπών της Τράπεζας, τον τρόπο λειτουργίας των Μονάδων ελέγχου (controls functions) καθώς επίσης και τον τρόπο συνεργασίας και τις γραμμές αναφοράς στα διάφορα επίπεδα.

Επιτροπεία

Κατά τη διάρκεια ισχύοντος του Διατάγματος «περί Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ) (Τροποποιητικό) Διάταγμα του 2015, τα μέλη της Επιτροπείας προτείνονται και διορίζονται σύμφωνα με τις Πρόνοιες του εν λόγω Διατάγματος τη συμφωνία με το Υπουργείο Οικονομικών (RFA - Relationship Framework Agreement), καθώς επίσης και τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμους και Θεσμούς και την «περί Ρυθμίσεως Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία 2014» της ΚΤΚ.

Τα μέλη της Επιτροπείας επικυρώνονται από την Ειδική Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Σύνθεση Επιτροπείας

Η Επιτροπεία σε πλήρη σύνθεση αποτελείται από 11 μέλη. Τα μέλη της Επιτροπείας διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά.

- Εννέα (9) μη εκτελεστικά μέλη εκ των οποίων τα επτά (7) είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά και διορίζονται από τον Υπουργό Οικονομικών της Κυπριακής Δημοκρατίας με την σύμφωνη γνώμη του Διοικητή της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Κοινοβουλευτικής Επιτροπής Οικονομικών και Προϋπολογισμού.
- Δύο (2) εκτελεστικά μέλη τα οποία διορίζονται από την πλειοψηφία των μη εκτελεστικών μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας. Το ένα εκτελεστικό μέλος είναι ο Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας.

Νοείται ότι και τα 9 μέλη της Επιτροπείας δύνανται να είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Τα μη εκτελεστικά ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας πρέπει να πληρούν τα κριτήρια ικανότητας και καταλληλότητας τα οποία είναι σύμφωνα με την «περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Οργάνου και των Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων του 2015» Οδηγία της ΚΤΚ.

Σημειώνεται ότι μετά τις 21.10.2015 η Επιτροπεία της ΣΚΤ απαρτίζεται από επτά (7) μέλη:

- Τέσσερα (4) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη.
- Ένα (1) μη ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.
- Δύο (2) εκτελεστικά μέλη.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Αρμοδιότητες και Ευθύνες

Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον της Επιτροπείας είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας και η προάσπιση του γενικότερου συμφέροντος του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα (ΣΠΤ), λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα των καταθετών, των μετόχων και του συνόλου ενδιαφερομένων μερών (stakeholders).

Η Επιτροπεία είναι υπεύθυνη για:

- τη διαμόρφωση, τον καθορισμό και έγκριση της μακροπρόθεσμης στρατηγικής και των επιχειρηματικών στόχων του ΣΠΤ,
- την επίβλεψη και επανεξέταση (όποτε απαιτείται) της εφαρμογής της επιχειρηματικής στρατηγικής και των στόχων του ΣΠΤ,
- την έγκριση/αναθεώρηση της οργανωτικής δομής της ΣΚΤ και των ΣΠΙ,
- τον καθορισμό του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης,
- την υλοποίηση και παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης,
- τη διασφάλιση ύπαρξης ξεκάθαρων γραμμών αναφοράς μεταξύ εκτελεστικής και μη εκτελεστικής εξουσίας,
- το διαχωρισμό των ρόλων, ευθυνών και εξουσιών της Επιτροπείας και των Επιτροπών της,
- την αποτελεσματική επίβλεψη του Γενικού Διευθυντή και της Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης (ΑΕΔ) της Τράπεζας,
- το διορισμό, τη διαδοχή και την παύση του Γενικού Διευθυντή και της ΑΕΔ,
- το διορισμό, τη διαδοχή και την παύση των μελών των Επιτροπειών των ΣΠΙ,
- το διορισμό, τη διαδοχή και την παύση της ΑΕΔ των ΣΠΙ,
- την αξιολόγηση της απόδοσης της Επιτροπείας, των Επιτροπών της και των μελών,
- την αξιολόγηση του Γενικού Διευθυντή και της ΑΕΔ,
- τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας των μονάδων ελέγχου,
- την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση του ΣΠΤ,
- τη διασφάλιση των μακροπρόθεσμων οικονομικών συμφερόντων της Τράπεζας και των συμφερόντων των καταθετών, των μετόχων και άλλων ενδιαφερομένων μερών,
- την έγκριση των ενδιάμεσων και των τελικών οικονομικών καταστάσεων.

Η Επιτροπεία συνεδριάζει τακτικά με σκοπό τη διεκπεραίωση των καθηκόντων της.

Εντός του 2015 πραγματοποιήθηκαν 44 συνεδριάσεις.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015 η Επιτροπεία απαρτιζόταν από τα ακόλουθα μέλη:

Εκτελών χρέη Προέδρου	Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	Ανεξάρτητος Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος – Εκτελών Χρέη Προέδρου
Μέλη	Γιώργος Κίττος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Πάνικος Πούρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Λάμπρος Πιερή	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Γιώργος Χατζηνικόλα	Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό
	Νικόλας Χατζηγιάννης	Εκτελεστικό - Γενικός Διευθυντής
	Σταύρος Ιακώβου	Εκτελεστικό μέλος

Για όλα τα μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας, έχει ληφθεί η έγκριση της ΚΤΚ σύμφωνα με την Οδηγία «περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας και Καταλληλότητας των Μελών του Διοικητικού Οργάνου και των Διευθυντών των Αδειοδοτημένων Πιστωτικών Ιδρυμάτων του 2015».

Ο κ. Πάνικος Πούρος έχει οριστεί ως ο ανώτερος ανεξάρτητος σύμβουλος της Επιτροπείας της Τράπεζας.

Διαχωρισμός εξουσιών

Το πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης έχει ως στόχο τον διαχωρισμό των καθηκόντων στο ανώτερο επίπεδο της διοικητικής πυραμίδας, δηλαδή μεταξύ της Επιτροπείας και της Εκτελεστικής Διεύθυνσης.

Ο σαφής διαχωρισμός των αρμοδιοτήτων και των εξουσιών, διασφαλίζει ότι το σύνολο των αποφάσεων λαμβάνονται με αποκλειστικό γνώμονα το καλώς νοούμενο συμφέρον της Τράπεζας.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Ετήσιες Απολαβές

Σύμφωνα με την επιστολή του Υπουργείου Οικονομικών ημερ. 15 Απριλίου 2014 οι ετήσιες απολαβές των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας είναι:

- Πρόεδρος της Επιτροπείας της Τράπεζας - €50.000 ανεξαρτήτου του αριθμού των Επιτροπών που λαμβάνει μέρος
- Αντιπρόεδρος της Επιτροπείας της Τράπεζας - €38.000 ανεξαρτήτου του αριθμού των Επιτροπών που λαμβάνει μέρος
- Μη Εκτελεστικά μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας - €15.000 πλέον €2.000 ανά Επιτροπή που συμμετέχει.

Πρόεδρος

Ο Πρόεδρος προΐσταται της Επιτροπείας και είναι αρμόδιος για τον καθορισμό της ημερήσιας διάταξης, τη διασφάλιση της καλής οργάνωσης των εργασιών της Επιτροπείας, αλλά και για την αποτελεσματική διεξαγωγή των συνεδριάσεων της Επιτροπείας.

Ο Πρόεδρος είναι επίσης υπεύθυνος για τη διασφάλιση της ορθής και έγκαιρης πληροφόρησης των μελών της Επιτροπείας και για την αποτελεσματική επικοινωνία με όλους τους μετόχους.

Σύγκρουση συμφερόντων

Τα μέλη της Επιτροπείας οφείλουν να ενεργούν με ακεραιότητα και προς το συμφέρον της Τράπεζας, να μην έχουν σχέση ανταγωνισμού με την Τράπεζα και να αποφεύγουν την οποιαδήποτε δραστηριότητα δημιουργεί ή ενδέχεται να δημιουργήσει σύγκρουση ανάμεσα στα προσωπικά ή επαγγελματικά τους συμφέροντα και εκείνα της Τράπεζας.

Τα μέλη της Επιτροπείας πρέπει να συνεισφέρουν την εμπειρία τους και να αφιερώνουν το χρόνο που απαιτείται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους και τη λήψη αποφάσεων.

Επιτροπές

Οι Επιτροπές της Τράπεζας είναι οι ακόλουθες:

1. Επιτροπή Ελέγχου,
2. Επιτροπή Κινδύνων,
3. Επιτροπή Αποδοχών,
4. Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων,
5. Επιτροπή Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων,
6. Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού & Αναμόρφωσης ΣΠΤ.

Όλες οι Επιτροπές έχουν ως στόχο τη διευκόλυνση της λειτουργίας της Επιτροπείας με την παροχή συμβουλών, με την ετοιμασία και υποβολή εκθέσεων οι οποίες σχετίζονται με το εύρος της δραστηριοποίησης τους.

Όλες οι Επιτροπές έχουν συσταθεί και λειτουργούν με βάση τις πρόνοιες της οδηγίας της ΚΤΚ «περί ρυθμίσεως διαχείρισης και διακυβέρνησης οδηγία του 2014» καθώς και τις πρόνοιες του Αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Οι ευθύνες της κάθε Επιτροπής καταγράφονται αναλυτικώς στους Κανονισμούς Λειτουργίας τους.

Επιτροπή Ελέγχου

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- η παρακολούθηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και ειδικότερα των λειτουργιών του Εσωτερικού Ελέγχου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- η αξιολόγηση των ευρημάτων και εισηγήσεων των ελέγχων
- η υποβολή προτάσεων στην Επιτροπεία αναφορικά με το διορισμό ανεξάρτητων ελεγκτών.

Εντός του 2015 η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 31 φορές.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015 η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου ήταν η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Γιώργος Κίττος	Πρόεδρος
Λάμπρος Πιερή	Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλα	Μέλος
Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	Μέλος

Η Επιτροπή Ελέγχου επιβεβαιώνει ότι έχει ικανοποιηθεί για την ανεξαρτησία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Το συμπέρασμα αυτό βασίζεται στα ακόλουθα:

- στη διοικητική διάρθρωση της Εταιρείας και τις συναντήσεις που έγιναν με τον Εσωτερικό Ελεγκτή,
- στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Εσωτερικού Ελέγχου,
- στην αξιολόγηση των αποτελεσμάτων άλλων ελέγχων.

Επιτροπή Κινδύνων

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Κινδύνων είναι:

- η διαμόρφωση και παρακολούθηση της στρατηγικής για την ανάληψη κινδύνων όλων των ειδών, στα πλαίσια της ευρύτερης στρατηγικής και πολιτικών του Συγκροτήματος,
- η ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων,
- ο καθορισμός των αρχών οι οποίες διέπουν την διαχείριση κινδύνων,
- η αξιολόγηση, σε ετήσια βάση, της επάρκειας και αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων και της καταλληλότητας των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων και εν γένει την επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Εντός του 2015 η Επιτροπή Κινδύνων συνεδρίασε 19 φορές.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Γιώργος Χατζηνικόλα	Πρόεδρος
Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	Μέλος
Γιώργος Κίττος	Μέλος
Πανίκος Πούρος	Μέλος

Επιτροπή Αποδοχών

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Αποδοχών είναι:

- ο καθορισμός κατευθυντηρίων γραμμών σχετικά με τις απολαβές και ωφελήματα του Γενικού Διευθυντή και της ΑΕΔ της Τράπεζας και των ΣΠΙ,
- η αξιολόγηση του συμβολαίου εργοδότησης του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας και των ΣΠΙ καθώς και της επίδοσης τους,
- η αξιολόγηση του συμβολαίου εργοδότησης της ΑΕΔ της Τράπεζας και των ΣΠΙ.

Εντός του 2015 η Επιτροπή Αποδοχών συνεδρίασε 7 φορές.

Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2015 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

Λάμπρος Πιερή	Πρόεδρος
Γιώργος Κίττος	Μέλος
Πανίκος Πούρος	Μέλος

Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφίων είναι:

- ο καθορισμός της πολιτικής και της διαδικασίας για τον διορισμό και τη διαδοχή των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας και των ΣΠΙ,
- την επιμόρφωση πάνω σε συνεχή βάση των μελών των Επιτροπών της Τράπεζας και των ΣΠΙ,
- την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της Επιτροπείας της Τράπεζας, των Επιτροπών της Τράπεζας και των Επιτροπειών των ΣΠΙ.

Εντός του 2015 η Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων συνεδρίασε 14 φορές.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015 η σύνθεση της Επιτροπής ήταν η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΝΑΔΕΙΞΗΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ

Πανίκος Πούρος	Πρόεδρος
Γιώργος Κίττος	Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλα	Μέλος

Επιτροπή Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων είναι:

- η αναθεώρηση της στρατηγικής μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και την υποβολή τεκμηριωμένων προτάσεων προς την Επιτροπεία για βελτίωση των ΜΕΧ,
- η παρακολούθηση και την υλοποίηση της στρατηγικής μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και όλων των χορηγήσεων σε καθυστέρηση,
- η εξέταση των αναδιρθρώσεων και των διαγραφών οι οποίες εμπίπτουν στα εγκριτικά όρια της Επιτροπείας και την υποβολή τους στην Επιτροπεία για έγκριση.

Η Επιτροπή Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων έχει συσταθεί με απόφαση της Επιτροπείας της Τράπεζας στις 22.12.2015 και ως εκ τούτου, εντός του 2015 δεν έχει συνεδριάσει.

Η σύνθεση της Επιτροπής Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων είναι η εξής:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	Εκτελών χρέη Προέδρου
Γιώργος Κίττος	Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλα	Μέλος
Νικόλας Χατζηγιάννης	Μέλος

Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού και Αναμόρφωσης ΣΠΤ

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Στρατηγικής & Αναμόρφωσης Συνεργατισμού είναι:

- ο σχεδιασμός του στρατηγικού πλαισίου του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα ("ΣΠΤ"),
- η παρακολούθηση της υλοποίησης των στρατηγικών του στόχων, όπως αυτοί καθορίζονται από την Επιτροπεία της ΣΚΤ,.
- η παρακολούθηση και υλοποίηση του αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και η τήρηση του Καταλόγου των Δεσμεύσεων.

Η Επιτροπή Στρατηγικής & Αναμόρφωσης Συνεργατισμού έχει συσταθεί με απόφαση της Επιτροπείας της Τράπεζας στις 22.12.2015 και ως εκ τούτου, εντός του 2015 δεν έχει συνεδριάσει.

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ ΚΑΙ ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΣΠΙ

Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	Εκτελών χρέη Προέδρου
Πανίκος Πούρος	Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλα	Μέλος
Νικόλας Χατζηγιάννης	Μέλος

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ

Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ

Έκθεση επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ

Έχουμε ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ (η "Τράπεζα") και των εξαρτημένων της (μαζί με την Τράπεζα, το "Συγκρότημα") στις σελίδες 13 μέχρι 98, οι οποίες αποτελούνται από την ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2015, και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και των ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Επιτροπείας για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

Η Επιτροπεία είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που η Επιτροπεία καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη των ανεξάρτητων ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση λελογισμένης διασφάλισης για το εάν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση μας, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, εξετάζουμε τις εσωτερικές ασφαλιστικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου του Συγκροτήματος. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από την Επιτροπεία, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2015, της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν.

Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις επιπρόσθετες απαιτήσεις των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Τράπεζα κατάλληλα λογιστικά βιβλία, στην έκταση που φαίνεται από την εξέταση από εμάς αυτών των βιβλίων.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση της Επιτροπείας στις σελίδες 2 και 4 συνάδουν με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Τράπεζας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 των περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμων του 2009 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Μιχάλης Μ. Αντωνιάδης, FCA
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

26 Απριλίου 2016

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ.	2015 €'000	2014 €'000
Τόκοι εισπρακτέοι	7	576.438	689.747
Τόκοι πληρωτέοι	8	(250.015)	(310.855)
Καθαρά έσοδα από τόκους		326.423	378.892
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		33.792	33.968
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες		(1.623)	(8.275)
Άλλες καθαρές ζημιές	9	(11.114)	(30.346)
Άλλα έσοδα	10	16.543	18.397
Σύνολο καθαρών εσόδων		<u>364.021</u>	<u>392.636</u>
Κόστος προσωπικού	11	(94.006)	(121.455)
Αποσβέσεις	12	(11.349)	(12.451)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	13	(73.054)	(66.375)
Σύνολο εξόδων		<u>(178.409)</u>	<u>(200.281)</u>
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση		185.612	192.355
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν το φόρο	28	-	3
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	22	(3)	(327)
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων (Ζημία)/κέρδος πριν τη φορολογία	18	(379.073)	(166.050)
Φορολογία	14	27.861	15.220
Καθαρή (ζημία)/κέρδος για το έτος		<u>(165.603)</u>	<u>41.201</u>
Λοιπά συνολικά έσοδα			
<i>Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>			
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων		(15.412)	(844)
Φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα	14	3.240	1.845
		<u>(12.172)</u>	<u>1.001</u>
<i>Ποσά που πιθανόν να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση - κέρδη δίκαιης αξίας	22	55.066	690
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος, μετά τη φορολογία		<u>42.894</u>	<u>1.691</u>
Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος		<u>(122.709)</u>	<u>42.892</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ.	2015 €'000	2014 €'000
(Ζημία)/κέρδος που αναλογεί στους:			
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας		(166.186)	40.688
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας		<u>583</u>	<u>513</u>
(Ζημία)/κέρδος για το έτος		<u>(165.603)</u>	<u>41.201</u>
Συνολικά (έξοδα)/έσοδα που αναλογούν στους:			
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας		(123.625)	42.407
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας		<u>916</u>	<u>485</u>
Συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος		<u>(122.709)</u>	<u>42.892</u>
(Βασική και πλήρως κατανεμημένη ζημιά)/βασικό και πλήρως κατανεμημένο κέρδος ανά μετοχή (€σέντ)	15	<u>(13,86)</u>	<u>4,12</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20 μέχρι 98 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ.	2015 €'000	2014 €'000
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μετρητά		114.894	116.128
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	16	3.084.346	417.537
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	17	46.195	43.359
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	18	9.311.630	10.126.728
Αποθέματα	19	14.859	38.983
Ακίνητα προς πώληση	20	100.338	79.582
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	21	-	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	22	982.211	47.570
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	23	-	2.409.781
Ακίνητα για επένδυση	24	282.560	248.157
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	25	261.710	319.184
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	26	1.216	1.272
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	28	-	207
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	36	46.854	16.755
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	29	60.538	71.619
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>14.307.351</u>	<u>13.936.862</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	30	81.432	94.343
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	31	12.744.206	12.392.608
Άλλα δάνεια	32	21.357	21.300
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	33	36.534	36.534
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	36	42.899	45.902
Λοιπές υποχρεώσεις	34	75.344	92.391
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>13.001.772</u>	<u>12.683.078</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	37	1.515.113	1.515.113
Αποθεματικά	38	(237.210)	(289.573)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας		<u>1.277.903</u>	<u>1.225.540</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας		<u>27.676</u>	<u>28.244</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>1.305.579</u>	<u>1.253.784</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	40	<u>14.307.351</u> <u>492.798</u>	<u>13.936.862</u> <u>489.079</u>

Στις 26 Απριλίου 2016, η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ ενέκρινε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για έκδοση.

.....
Αντιπρόεδρος- Εκτελών Γενικός Διευθυντής
Χρέη Προέδρου

.....
Ανώτερος Διευθ. Διεύθυνσης
Οικ. Διαχείρισης

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20 μέχρι 98 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό προπληρωμένων μετοχών €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας - γη και κτίρια €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας - χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Αποθεματικό ενοποίησης €'000	Τακτικό αποθεματικό €'000	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας μετοχών €'000	Κέρδη προς διανομή €'000	Σύνολο €'000	Δικαιώματα μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	1.515.113	-	163.176	(3.129)	43.913	(579.256)	85.723	-	1.225.540	28.244	1.253.784
Συνολικά έξοδα											
Καθαρή (ζημιά)/κέρδος για το έτος	-	-	-	-	-	-	-	(166.186)	(166.186)	583	(165.603)
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/έσοδα, μετά την φορολογία											
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	-	-	(12.222)	-	-	-	-	-	(12.222)	50	(12.172)
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	-	54.783	-	-	-	-	54.783	283	55.066
Μεταφορά από το αποθεματικό δίκαιης αξίας γης και κτιρίων στα κέρδη προς διανομή	-	-	(4.397)	-	-	4.397	-	-	-	-	-
Μεταφορά αποσβέσεων	-	-	(747)	-	-	747	-	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος	-	-	(17.366)	54.783	-	5.144	-	-	42.561	333	42.894
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Τράπεζας											
Ποσό ανακεφαλαιοποίησης	-	175.000	-	-	-	-	-	-	175.000	-	175.000
Μεταφορά ζημιάς για το έτος	-	-	-	-	-	(166.186)	-	166.186	-	-	-
	-	175.000	-	-	-	(166.186)	-	166.186	175.000	-	175.000
Αλλαγές ιδιοκτησίας σε εξαρτημένες											
Άλλες μεταφορές	-	-	-	-	-	988	-	-	988	(1.484)	(496)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2015	1.515.113	175.000	145.810	51.654	43.913	(739.310)	85.723	-	1.277.903	27.676	1.305.579

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20 μέχρι 98 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό δικαιής αξίας - γη και κτίρια €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας – χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Αποθεματικό ενοποίησης €'000	Τακτικό αποθεματικό €'000	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας μετοχών €'000	Κέρδη προς διανομή €'000	Σύνολο €'000	Δικαιώματα μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2014	100.836	166.708	(3.813)	39.918	(596.752)	-	-	(293.103)	-	(293.103)
Συνολικά έσοδα										
Καθαρό κέρδος για το έτος	-	-	-	-	-	-	40.688	40.688	513	41.201
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα), μετά την φορολογία										
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	-	1.035	-	-	-	-	-	1.035	(34)	1.001
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	684	-	-	-	-	684	6	690
Μεταφορά από το αποθεματικό δικαιής αξίας γης και κτιρίων στα κέρδη προς διανομή	-	(4.567)	-	-	-	-	4.567	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος	-	(3.532)	684	-	-	-	4.567	1.719	(28)	1.691
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Τράπεζας										
Έκδοση μετοχών	1.500.000	-	-	-	-	-	-	1.500.000	-	1.500.000
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών	(85.723)	-	-	-	-	85.723	-	-	-	-
Αύξηση στο αποθεματικό ενοποίησης	-	-	-	3.995	-	-	-	3.995	-	3.995
Μεταφορά κέρδους για το έτος	-	-	-	-	45.255	-	(45.255)	-	-	-
	<u>1.414.277</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.995</u>	<u>45.255</u>	<u>85.723</u>	<u>(45.255)</u>	<u>1.503.995</u>	<u>-</u>	<u>1.503.995</u>
Αλλαγές ιδιοκτησίας σε εξαρτημένες										
Ζημία από λογιζόμενη πώληση	-	-	-	-	(27.759)	-	-	(27.759)	27.759	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>1.515.113</u>	<u>163.176</u>	<u>(3.129)</u>	<u>43.913</u>	<u>(579.256)</u>	<u>85.723</u>	<u>-</u>	<u>1.225.540</u>	<u>28.244</u>	<u>1.253.784</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20 μέχρι 98 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

	Σημ.	2015 €'000	2014 €'000
Ροή μετρητών από εργασίες (Ζημιά)/κέρδος πριν την φορολογία		(193.464)	25.981
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	12,25	10.573	11.678
Αποσβέσεις λογισμικών προγραμμάτων	12,26	776	773
Χρέωση για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων (Κέρδος)/ζημιά από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	18	379.073	166.050
Κέρδος από πώληση άυλων περιουσιακών στοιχείων	9,25	(32)	81
Ζημιά από πώληση άυλων περιουσιακών στοιχείων	9,26	(8)	-
Ζημιά από πώληση ακινήτων για επένδυση	9,24	8	-
Ζημιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση	9,24	4.584	16.762
Ζημιά από πώληση ακινήτων προς πώληση	9,20	119	126
Ζημιά από πώληση επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	9,23	-	470
Χρέωση για απομείωση στην αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	22	3	327
Χρέωση για απομείωση στην αξία ακινήτων για ανάπτυξη	9	-	1.346
Χρέωση για απομείωση στην αξία άυλων περιουσιακών στοιχείων	9	-	39
Χρέωση για απομείωση στην αξία ακινήτων προς πώληση	9	700	4.067
Χρέωση για απομείωση στην αξία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	9	8.870	183
Έσοδα από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	7	(31.607)	(46.164)
Ροή μετρητών από εργασίες πριν από αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης		179.595	181.719
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες		(6.162)	33.253
Καταθέσεις με άλλα τραπεζικά ιδρύματα		6.734	(3.442)
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες		436.025	485.362
Συμφωνίες επαναγοράς		-	(202.581)
Αποθέματα		1.113	4.347
Ακίνητα προς πώληση		(15.665)	77
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		9.243	(25.340)
Καταθέσεις πελατών		351.598	(1.084.541)
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα		(12.911)	10.743
Οφειλές στα άλλα δάνεια		57	(53)
Αναβαλλόμενο εισόδημα		(30)	(37)
Λοιπές υποχρεώσεις		(15.509)	15.442
Ροή μετρητών από/(για) εργασίες		934.088	(585.051)
Πληρωμή φόρων		(2.025)	(743)
Καθαρή ροή μετρητών από/(για) εργασίες		932.063	(585.794)

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

		2015 €'000	2014 €'000
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	23	-	89.917
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	22	105.568	11.140
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	25	7.456	113
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων για επένδυση	24	839	1
Εισπράξεις από πώληση άυλων περιουσιακών στοιχείων	26	79	-
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων προς πώληση	20	3.954	-
Εισόδημα από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	7	31.607	46.164
Αγορές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	25	(11.311)	(10.537)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	26	(791)	(286)
Αγορές ακινήτων για επένδυση	24	(180)	(248)
Αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	22	(99.094)	(14.974)
Καθαρή ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		<u>38.127</u>	<u>121.290</u>
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Είσπραξη από προπληρωμένο κεφάλαιο	38	175.000	-
Εισπράξεις από επενδύσεις		1.523.793	-
Αποπληρωμές άλλων δανείων	32	-	(52.906)
Καθαρή ροή μετρητών από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες		<u>1.698.793</u>	<u>(52.906)</u>
Καθαρή αύξηση/(μείωση) μετρητών και αντίστοιχων μετρητών		2.668.983	(517.410)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους		452.291	969.701
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	39	<u>3.121.274</u>	<u>452.291</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 20 μέχρι 98 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

1. Γενικά

1.1 Σύσταση Εταιρείας

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ (η "Τράπεζα" ή "ΣΚΤ") ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1937 (αριθμός εγγραφής 88) ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, δυνάμει του άρθρου 11 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων του 1923 και 1937. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία, Τ.Θ. 24537, 1389 Λευκωσία.

1.1.2 Συγκρότημα

Η ΣΚΤ είναι ο κύριος μέτοχος σε 18 Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα ("ΣΠΙ") ενώ ασκεί έλεγχο και σε εταιρείες εμπορικών δραστηριοτήτων.

1.1.3 Αλλαγές στους αξιωματούχους και επαγγελματικούς συμβούλους

Ο κ. Σταύρος Ιακώβου διορίστηκε εκτελεστικό μέλος την 1 Μαΐου 2015. Έως τις 22 Σεπτεμβρίου 2015, Γενικός Διευθυντής διετέλεσε ο κ. Μάριος Κληρίδης. Από τις 23 Σεπτεμβρίου 2015 έως τις 2 Δεκεμβρίου 2015 χρέη Γενικού Διευθυντή εκτελούσε ο κ. Σταύρος Ιακώβου. Ο κ. Δημήτρης Θεοδότου, ο κ. Γιώργος Στροβολίδης και ο κ. Αθανάσιος Σταύρου διετέλεσαν μέλη της Επιτροπείας έως τις 21 Οκτωβρίου 2015. Ο κ. Σταύρος Ιακώβου διορίστηκε εκτελεστικό μέλος την 1 Μαΐου 2015.

Η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας, σε συνεδρίαση της ημερομηνίας 3 Δεκεμβρίου 2015, διόρισε τον κ. Νικόλα Χατζηγιάννη στη θέση του Γενικού Διευθυντή της ΣΚΤ μετά την έγκριση διορισμού του από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ("ΚΤΚ").

Χρέη Προέδρου εκτελεί ο Αντιπρόεδρος κ. Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης μέχρι την ανάληψη καθηκόντων από το νέο Πρόεδρο της Επιτροπείας της ΣΚΤ.

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον

1.2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο

Το 2015 η Κυπριακή οικονομία παρουσίασε οικονομική ανάκαμψη για πρώτη φορά μετά την ύφεση. Η δέσμευση των αρχών στην τήρηση του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής έχει αποφέρει αποτελέσματα σε διάφορους τομείς, με την οικονομική ανάκαμψη να αρχίζει στις αρχές του 2015 και τα υψηλά επίπεδα ανεργίας να αρχίζουν να μειώνονται. Παρόλα αυτά η κυπριακή οικονομία συνεχίζει να αντιμετωπίζει κινδύνους και κύρια προτεραιότητα των αρχών παραμένει η αντιμετώπιση του πολύ υψηλού επιπέδου των Μη-Εξυπηρετούμενων Δανείων ("ΜΕΔ"). Εκτιμάται ότι η συνέχιση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων θα εδραιώσει την βελτίωση των δημοσίων οικονομικών και θα οδηγήσει στην αποκατάσταση σταθερής οικονομικής ανάπτυξης.

Ο ρυθμός ανάπτυξης σε πραγματικούς όρους του ΑΕΠ της Κύπρου το 2015 υπολογίστηκε στο 1,6% σύμφωνα με τα στοιχεία της στατιστικής υπηρεσίας ενώ σύμφωνα με προβλέψεις το 2016 η ανάπτυξη αναμένεται να παραμείνει στο 1,6%. Το δημόσιο έλλειμμα ανήλθε στο -1% του ΑΕΠ το 2015 από -8,9% το 2014 ενώ το δημόσιο χρέος έχει κλείσει στο 108,4% του ΑΕΠ το 2015. Οι προβλέψεις για το 2016 είναι ενθαρρυντικές αφού αναμένεται οριακή αύξηση του δημοσίου ελλείματος κατά 0,1% και μείωση του δημοσίου χρέους στο 99,9% του ΑΕΠ.

Η ανεργία του ενεργού πληθυσμού αναμένεται πως θα μειωθεί στο 14,2% το 2016 από 15,3% το 2015 ενώ για το 2017 εκτιμάται να μειωθεί στο 13%. Η μείωση της ανεργίας δείχνει ότι η βελτίωση στην αγορά εργασίας είναι πολύ μεγαλύτερη από ότι προηγουμένως υπολογιζόταν κάτι που αναμένεται να έχει θετική επίδραση στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Επιπρόσθετα, όλοι οι περιορισμοί για μεταφορά κεφαλαίων που επιβλήθηκαν στα τραπεζικά ιδρύματα της Κύπρου κατά την διάρκεια της οικονομικής κρίσης του 2013 έχουν αρθεί στις 6 Απριλίου 2015.

Τον Απρίλιο 2015, η Κυπριακή Κυβέρνηση εξέδωσε κυβερνητικά ομόλογα διάρκειας 7 χρόνων προς ξένους επενδυτές. Υπήρξαν προσφορές ύψους περίπου €1,9 δισ. από τις οποίες επιλέχθηκαν προσφορές ύψους €1 δισ. Η μέση τιμή της απόδοσης των εκδοθέντων κυβερνητικών ομολόγων κυμάνθηκε στο 4%. Επίσης στις 27 Οκτωβρίου 2015, η Κυπριακή Κυβέρνηση προχώρησε με την έκδοση νέων ομολόγων διάρκειας 10 χρόνων. Τα ομόλογα είχαν αξία €1 δισ. και απόδοση 4,25%.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

1.2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο (συνέχεια)

Πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας ("ΕΜΣ") συνέχισε τις αξιολογήσεις του κυπριακού προγράμματος οικονομικής προσαρμογής κατά τη διάρκεια του έτους και το Διοικητικό Συμβούλιο του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) ολοκλήρωσε στις 27 Ιανουαρίου 2016 την 9η αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου. Στις 7 Μαρτίου 2016 η Κυπριακή κυβέρνηση ανακοίνωσε την πρόθεση της να εξέλθει από το πρόγραμμα του ΕΜΣ χωρίς διάδοχο διευθέτηση και παράλληλα προχώρησε με ακύρωση του προγράμματος του ΔΝΤ που έληγε στις 14 Μαΐου 2016. Το Eurogroup με ανακοίνωση του στήριξε την απόφαση της Κυπριακής κυβέρνησης για έξοδο από το πρόγραμμα ενώ το ΔΝΤ συγχάρηκε την Κύπρο για τα επιτεύγματα της αλλά τόνισε την ανάγκη συνέχισης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Το πρόγραμμα του ΕΜΣ έληξε και επίσημα στις 31 Μαρτίου 2016. Ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας εκταμίευσε στην Κύπρο συνολικά €6,3 δισ. και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο €1 δισ. επιπλέον.

Αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας

Ο οίκος Standard & Poor's ("S&P") αναβάθμισε στις 25 Σεπτεμβρίου 2015 την πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου στο "BB-", από "B+", λόγω της άρσης των ελέγχων στη διακίνηση κεφαλαίων και της ισχυρής δημοσιονομικής απόδοσης. Παράλληλα έθεσε σε θετικό ορίζοντα τις προοπτικές της κυπριακής οικονομίας γεγονός που αντικατοπτρίζει την άποψη του οίκου για το ενδεχόμενο αναβάθμισης της Κύπρου στους επόμενους 12 μήνες εάν συνεχιστεί η οικονομική ανάπτυξη και σταθεροποιηθεί περαιτέρω ο χρηματοπιστωτικός τομέας μέσω της βελτίωσης της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και της περαιτέρω μείωσης του δημόσιου χρέους.

Στις 23 Οκτωβρίου 2015, ο οίκος Fitch Ratings ("Fitch") προχώρησε σε αναβάθμιση της μακροπρόθεσμης αξιολόγησης της Κύπρου σε ξένο και εγχώριο νόμισμα κατά δύο βαθμίδες, στο "B+", από "B-", και παράλληλα έθεσε τις προοπτικές της κυπριακής οικονομίας σε θετικό ορίζοντα.

Χρηματοοικονομικός τομέας

Το σύνολο των χορηγήσεων στο σύστημα μετά την προσαρμογή για τις συναλλαγματικές ισοτιμίες ανήλθε τέλος Δεκεμβρίου του 2015 στα €62,8 δισ. από €63,2 δισ. τον Νοέμβριο και €61,5 δισ. τον Δεκέμβριο του 2014. Για το σύνολο του έτους, τα δάνεια μειώθηκαν κατά €2,2 δισ. μετά την προσαρμογή για συναλλαγματικές ισοτιμίες ενώ χωρίς να ληφθούν υπόψη, καταγράφηκε αύξηση €1,3 δισ.

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας, τον Δεκέμβριο του 2015 παρατηρήθηκε μείωση στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις για τις εγχώριες εργασίες κατά €0,7 δισ., σε σχέση με το Νοέμβριο 2015. Η μείωση οφείλεται κυρίως στον αυξημένο αριθμό πετυχημένων αναδιρθρώσεων. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια τον Δεκέμβριο 2015 μειώθηκαν στα €26,7 δισ. αποτελώντας το 46,2% των συνολικών δανείων από 46,1% τον προηγούμενο μήνα.

Στα νοικοκυριά, το σύνολο των ΜΕΔ τον Δεκέμβριο 2015 ανέρχεται στα €12,7 δισ. από €12,8 δισ. τον Νοέμβριο 2015 αποτελώντας το 47,6% των συνολικών κόκκινων δανείων. Στις επιχειρήσεις, το σύνολο των ΜΕΔ ανήλθε στα €13,3 δισ. ή 49,8% από το σύνολο των ΜΕΔ.

Οι συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης για τα ΜΕΔ που βρίσκονται στους ισολογισμούς των τραπεζών του συστήματος ανέρχονται σε €10 δισ. ή 37,5% του συνόλου των ΜΕΔ που υπάρχουν στο σύστημα. Οι χορηγήσεις που έχουν αναδιρθρωθεί μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2015 ανέρχονταν στα €14,2 δισ. από τα οποία €10,7 δισ. εξακολουθούν να περιλαμβάνονται στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, που οφείλεται ως ένα βαθμό, στον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

Μικρή αύξηση παρουσίασαν το 2015 οι καταθέσεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα, σύμφωνα με νέα στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας, εν μέσω της βελτίωσης του χρηματοπιστωτικού περιβάλλοντος ενώ μείωση σημειώθηκε στην παροχή νέων δανείων. Σύμφωνα με την ΚΤΚ, τα στοιχεία προσαρμοσμένα ως προς τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά €91 εκ. σε σχέση με το 2014. Τον Δεκέμβριο του 2015 αυξήθηκαν κατά €203 εκ. έναντι μείωσης €67,9 εκ. τον Νοέμβριο.

Χωρίς να ληφθούν υπόψη οι συναλλαγματικές ισοτιμίες, οι συνολικές καταθέσεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα ανήλθαν τον Δεκέμβριο του 2015 στα €46 δισ. από €47,4 δισ. τον Νοέμβριο του 2015 και €46,1 δισ. τον Δεκέμβριο του 2014 παρουσιάζοντας ετήσια μείωση €0,2 δισ. Οι καταθέσεις αυξήθηκαν κατά 0,2% σε ετήσια βάση έναντι αύξησης 0,1% τον Νοέμβριο του 2015 και μείωσης 4% τον Δεκέμβριο του 2014.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

1.2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο (συνέχεια)

Άλλες σημαντικές εξελίξεις

Με την έξοδο της Κυπριακής Δημοκρατίας από το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής την 1^η Απριλίου 2016, τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εκδίδει ή εγγυάται πλήρως η Κυπριακή Δημοκρατία παύουν να υπόκεινται στην εφαρμογή των προσωρινών κριτηρίων που έθεσε η ΕΚΤ για αποδοχή των εν λόγω χρεογράφων ως εξασφάλιση για τις πράξεις του Ευρωσυστήματος. Από την ημερομηνία αυτή στα εν λόγω χρεόγραφα θα εφαρμόζονται και πάλι τα ελάχιστα όρια πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η προσωρινή αποδοχή της ΕΚΤ επέτρεπε τη χρήση των μέσων αυτών ως εξασφάλιση για την άντληση ρευστότητας στο πλαίσιο πράξεων νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, παρά το γεγονός ότι δεν πληρούσαν τις ελάχιστες απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης. Ως εκ τούτου τα χρεόγραφα που κατέχει η Τράπεζα δεν συμπεριλαμβάνονται από την πιο πάνω ημερομηνία στα ρευστά της διαθέσιμα. Σημειώνεται ότι οι εσωτερικοί και εποπτικοί δείκτες ρευστότητας εξακολουθούν να βρίσκονται εντός των αποδεκτών ορίων παρά το πιο πάνω.

Παρόλο που η πιο πάνω εξέλιξη αυτή οδήγησε σε αύξηση των αποδόσεων των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας στις διεθνείς αγορές ο οίκος Fitch με έκθεσή του το Μάρτιο 2016 εκτιμά ότι η Κύπρος δεν χρειάζεται το πρόγραμμα ποσοτικής χαλάρωσης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, γιατί έχει συγκεντρώσει ένα απόθεμα ρευστότητας €1 δισ. για κάλυψη των φετινών της χρηματοδοτικών αναγκών.

Νομοθετικό πλαίσιο

Τον Σεπτέμβριο του 2014, η Βουλή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις, καθώς και ένα νομοσχέδιο σχετικά με τις εκποιήσεις ενυπόθητων ακινήτων. Η νομοθεσία αυτή αποσκοπεί στο να επισπεύσει την διαδικασία των εκποιήσεων μέσω ιδιωτικών πλειστηριασμών, μέσα στα πλαίσια της διαχείρισης των ΜΕΔ. Η συγκεκριμένη νομοθεσία ισχύει πλέον για όλα τα δάνεια από τον Απρίλιο του 2015. Επιπρόσθετα, τον Απρίλιο του 2015 η Βουλή θέσπισε το Πλαίσιο Αφερεγγυότητας με σκοπό να προωθήσει την αναδιάρθρωση των βιώσιμων δανειστών ενώ ταυτόχρονα έχουν καθοριστεί συγκεκριμένες διευκολύνσεις και εξαιρέσεις φορολογιών και τελών μεταβίβασης όταν επιτυγχάνονται αναδιρθρώσεις.

Το πλαίσιο Αφερεγγυότητας αποτελείται από τους ακόλουθους πέντε μηχανισμούς σύμφωνα με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις εισηγήσεις εμπειρογνομόνων: (i) Εισαγωγή μηχανισμού σχεδίων αποπληρωμής για βιώσιμα φυσικά πρόσωπα (ii) Εκσυγχρονισμένη πτωχευτική διαδικασία σε σχέση με μη βιώσιμα φυσικά πρόσωπα, η οποία θα περιλαμβάνει την απαλλαγή του πτωχέυσαντος υπό αυστηρές προϋποθέσεις, οι οποίες θα εμποδίζουν οποιεσδήποτε καταχρήσεις (iii) Ενδεχόμενη απαλλαγή για μη βιώσιμα φυσικά πρόσωπα που είναι χωρίς ελάχιστο εισόδημα και χωρίς ελάχιστα περιουσιακά στοιχεία και έχουν ένα πολύ μικρό μη εξασφαλισμένο χρέος μέσω της διαδικασίας Διατάγματος Απαλλαγής Χρέους υπό αυστηρές προϋποθέσεις (iv) Εισαγωγή διαδικασιών που θα επιτρέπουν την αποτελεσματική αναδιάρθρωση χρεών και λειτουργίας βιώσιμων εταιρειών (examinership) (v) Εκσυγχρονισμένη διαδικασία εκκαθάρισης εταιρειών.

Το Σεπτέμβριο του 2015 η Βουλή προχώρησε στην ψήφιση νόμου που επιτρέπει μέσω ενός μηχανισμού την έκδοση τίτλων ιδιοκτησίας για εγκλωβισμένους αγοραστές ακινήτων που έχουν πληρώσει όλο ή σημαντικό μέρος του οφειλόμενου ποσού στον εργολάβο και στις αρχές του 2016 η ΚΤΚ εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή του νόμου.

Επιπλέον η Βουλή ψήφισε τροποποιήσεις νόμων που επιτρέπουν την απαλλαγή αποπληρωμής τελών σε περίπτωση μεταφοράς πιστωτικών διευκολύνσεων από το ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα στο άλλο, μείωση των μεταβιβαστικών στο 50% (αν η πώληση του ακινήτου υπόκειται σε ΦΠΑ απαλλάσσεται πλήρως από την πληρωμή μεταβιβαστικών), απαλλαγή από Φόρο Κεφαλαιουχικών Κερδών για ακίνητα που θα αγοραστούν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2016 και ειδικές ρυθμίσεις για την ανάκτηση υποθηκών. Το Νοέμβριο του 2015 ψηφίστηκε νομοσχέδιο το οποίο ρυθμίζει την πώληση πιστωτικών διευκολύνσεων, κυρίως μέχρι €1 εκ. ενώ στις αρχές του 2016 η ΚΤΚ εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή του νόμου.

Στις 16 Δεκεμβρίου 2015 η Βουλή προχώρησε στην ψήφιση πέντε νομοσχεδίων με σκοπό την δημιουργία νομοθετικού πλαισίου το οποίο να παρέχει τη δυνατότητα ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων μέχρι το τέλος του 2015. Ειδικότερα σκοπός του πρώτου νόμου είναι η θέσπιση και λειτουργία ανεξάρτητου ταμείου, του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης, το οποίο προορίζεται για την ανακεφαλαιοποίηση χρηματοοικονομικών οργανισμών μέχρι το τέλος του 2015 με βάση τις διατάξεις του περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

1.2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο (συνέχεια)

Σκοπός του δεύτερου νόμου είναι η συμπερίληψη του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στους φορείς που θα μπορούν να εξαγοράσουν μέρος ή ολόκληρο το εκδιδόμενο κεφάλαιο, καθώς και άλλα πρωτοβάθμια ή δευτεροβάθμια κεφάλαια χρηματοοικονομικού οργανισμού. Σκοπός του τρίτου νόμου είναι η διευρύνση των αρμοδιοτήτων της υπό σύσταση Μονάδας Διαχείρισης, ώστε αυτή να έχει την ευθύνη για τη διαχείριση του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης. Σκοπός του τέταρτου νόμου είναι η τροποποίηση του περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος, ώστε ο ειδικός φόρος πιστωτικού ιδρύματος να υπολογίζεται ανά τριμηνία με βάση τις καταθέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων στη Δημοκρατία κατά το τέλος της προηγούμενης τριμηνίας. Σκοπός του πέμπτου νόμου είναι η καταβολή από το Πάγιο Ταμείο της Δημοκρατίας ποσού ύψους μέχρι €200 εκ. για κάλυψη της δαπάνης που θα προκύψει λόγω των αναγκών ενίσχυσης της κεφαλαιουχικής βάσης της ΣΚΤ ως απόρροια των αποτελεσμάτων του ελέγχου που διενήργησε ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός. Το ποσό της ενίσχυσης ύψους €175 εκ. έχει διατεθεί μέσω του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης όπως αναφέρεται και στην σημείωση 3.12, το οποίο θα ανακτηθεί σταδιακά από τις συνεισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων της Κύπρου, οι οποίες θα εισπράττονται από το 2015 μέχρι το 2021 μέσω της επιβολής ειδικού φόρου.

Στις 11 Φεβρουαρίου 2016 η Βουλή προχώρησε στην ψήφιση νόμου και κανονισμών με σκοπό την εναρμόνιση της νομοθεσίας με τις διατάξεις της Οδηγίας 2014/49/ΕΕ περί των συστημάτων εγγύησης των καταθέσεων και με ορισμένες διατάξεις της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, που αφορούν τις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις του Ταμείου Εξυγίανσης. Οι προαναφερόμενες οδηγίες προνοούν για εναρμονισμένο εύρος και ύψος κάλυψης καταθετών εντός της ΕΕ και για συνεργασία συστημάτων εγγύησης καταθέσεων εντός της ΕΕ. Θα είναι εκ των προτέρων υποχρεωτική η χρηματοδότηση των ταμείων από εισφορές και θα καθοριστεί ελάχιστο επίπεδο εισφορών. Στόχος είναι τα ταμεία εγγύησης καταθέσεων να ανέλθουν τουλάχιστον στο 0,8% επί των καλυμμένων καταθέσεων μέχρι τον Ιούλιο του 2024 και το ταμείο εξυγίανσης στο 1% επί των καλυμμένων καταθέσεων μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το Ταμείο Εξυγίανσης τίθεται υπό τη διαχείριση του συστήματος εγγύησης καταθέσεων και οι εισφορές θα βασίζονται στις καλυμμένες καταθέσεις και στο προφίλ κινδύνου των πιστωτικών ιδρυμάτων.

1.2.2 Κανονιστικό πλαίσιο

Την εποπτεία του Συγκροτήματος έχουν αναλάβει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού ("ΕΕΜ"). Το εποπτικό πλαίσιο είναι δυναμικό και οι απαιτήσεις του δύναται να διαφοροποιηθούν με ενδεχόμενες επιπτώσεις για παράδειγμα στην κεφαλαιακή επάρκεια.

Η ΚΤΚ αφού αξιολόγησε το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο άρχισε να εισάγει σειρά κανονιστικών τροποποιήσεων. Μεταξύ άλλων το 2014 εκδόθηκε από την ΚΤΚ οδηγία που καλύπτει πολιτική απομείωσης δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων και το 2015 αναθεωρημένη οδηγία για τη διαχείριση των καθυστερήσεων. Το 2016 η ΚΤΚ εξέδωσε νέα αναθεωρημένη οδηγία για την παραχώρηση χορηγήσεων και προχώρησε σε τροποποίηση της οδηγίας της για την παρεμπόδιση ξεπλύματος χρήματος και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

1.2.3 Επιτόκια

Με ανακοίνωση της στις 24 Απριλίου 2014, η ΚΤΚ αναφέρει ότι υπήρξε συμφωνία με τα τραπεζικά ιδρύματα στην Κύπρο, που προβλέπει ότι αν το προσφερόμενο από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα επιτόκιο για κατάθεση υπερβαίνει το euribor συν 300 μονάδες βάσης, τότε το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα θα πρέπει να διατηρεί επιπρόσθετα ειδικά ίδια κεφάλαια. Στις 16 Φεβρουαρίου 2015 το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΤΚ, σε συνεδρία του αποφάσισε όπως προχωρήσει σε διαφοροποίηση του ανώτατου καταθετικού επιτοκίου, όπως καθορίζεται στον τύπο υπολογισμού των επιπρόσθετων κεφαλαίων των τραπεζών, με μείωση κατά μία ποσοστιαία μονάδα.

Η Επιτροπεία της ΣΚΤ αξιολογώντας την απόφαση της ΚΤΚ για αποκλιμάκωση των καταθετικών επιτοκίων, προχώρησε σε περαιτέρω μειώσεις των δανειστικών επιτοκίων με έμφαση στα εξυπηρετούμενα δάνεια όλων των κατηγοριών δανείων, με στόχο την ελάφρυνση των δανειοληπτών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

1. Γενικά (συνέχεια)

1.3 Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών. Όλες οι δραστηριότητες διεξάγονται στην Κύπρο.

1.4 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος αντιπροσωπεύει έσοδα από τόκους, δικαιώματα και προμήθειες και λοιπά έσοδα.

2. Βάση ετοιμασίας

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις πρόνοιες του Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου του 1985 όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε από καιρού εις καιρόν.

2.2 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι και το νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας και των εξαρτημένων της. Τα ποσά που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Το νόμισμα λειτουργίας είναι το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται το Συγκρότημα και στο οποίο τα στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων επιμετρούνται.

2.3 Βάση επιμέτρησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί για την εκτίμηση στη δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των ακινήτων για επένδυση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

2.4 Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Παρά τις πρόσφατες εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον της Κύπρου όπως αναφέρονται στις σημειώσεις 1.2 και 3.1 μέχρι 3.17 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της Τράπεζας στην βάση της ανάλυσης στην σημείωση 3.18 έχουν ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα για το προβλεπτό μέλλον.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων

Η ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαιτεί από τη Διεύθυνση να κάνει εκτιμήσεις και να χρησιμοποιεί κρίση και παραδοχές οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Συγκροτήματος και τα υπό αναφορά ποσά των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Τράπεζας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι εκτιμήσεις και οι υποστηρίζουσες παραδοχές αξιολογούνται σε συνεχή βάση. Αναθεωρήσεις σε λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται αν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο, ή την περίοδο της αναθεώρησης και μελλοντικές περιόδους αν η αναθεώρηση επηρεάζει τόσο την τρέχουσα όσο και μελλοντικές περιόδους.

Πληροφορίες για εκτιμήσεις οι οποίες περιέχουν σημαντικό ρίσκο για ουσιώδης αναπροσαρμογές για το επόμενο έτος παρουσιάζονται πιο κάτω:

3.1 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

Το Συγκρότημα προβαίνει σε εξέταση των χορηγήσεων σε πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να καταχωρηθεί πρόβλεψη η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζεται σε λογαριασμό απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων.

Το Συγκρότημα εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες σε ατομική και συλλογική βάση.

Ενδεικτικά, τα ακόλουθα γεγονότα δύναται να θεωρηθούν από το Συγκρότημα ως ένδειξη απομείωσης. Νοείται ότι ένα γεγονός από μόνο του ενδέχεται να μην αποτελεί ένδειξη απομείωσης και η απουσία συγκεκριμένου γεγονότος δεν αποκλείει την ύπαρξη απομείωσης:

1. Πιστωτικές διευκολύνσεις που έχουν ταξινομηθεί ως μη-εξυηρητούμενες
2. Ρυθμισμένες χορηγήσεις που περιλαμβάνονται στις εξυηρητούμενες χορηγήσεις
3. Σημαντική και διαρκής μείωση στα συνολικά εισοδήματα/μελλοντικές ταμειακές ροές του οφειλέτη
4. Εμφανής επιδείνωση της ικανότητας εξυπηρέτησης δανεισμού του οφειλέτη
5. Σημαντική μείωση της αξίας των εξασφαλίσεων
6. Πιστωτικές διευκολύνσεις για τις οποίες έχει εν μέρει σχηματιστεί πρόβλεψη
7. Μακροοικονομικές ενδείξεις που δύναται να επηρεάσουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές των δανειοληπτών όπως αύξηση στα επίπεδα ανεργίας και μειώσεις στις τιμές των ακινήτων

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης για χορηγήσεις σε πελάτες που εξετάζονται σε ατομική βάση, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης με το ανακτήσιμο ποσό της αξίας των εξασφαλίσεων και της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών του πελάτη. Η αξία των εξασφαλίσεων αποτελεί σημαντικό παράγοντα στον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές που σχετίζονται με την εκποίηση εξασφαλίσεων βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων (π.χ. διακύμανση των τιμών του δείκτη ακινήτων, έξοδα πώλησης, αξία πώλησης) και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές μπορεί να διαφέρουν. Τυχόν μειώσεις στην εύλογη αξία αυτών των εξασφαλίσεων θα σημαίνει και περαιτέρω αύξηση των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση χορηγήσεων.

Για χορηγήσεις οι οποίες εξετάστηκαν σε ατομική βάση και δεν παρουσίασαν απομείωση καθώς και για χορηγήσεις οι οποίες δεν εξετάστηκαν σε ατομική βάση, οι πιθανές ζημιές εξετάζονται και εκτιμώνται συλλογικά. Για τον καθορισμό σε ατομική βάση των συλλογικών προβλέψεων υιοθετείται τυποποιημένη προσέγγιση και γίνεται χρήση μοντέλων. Οι χορηγήσεις αυτές ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. ύπαρξη εξασφάλισης, είδος εξασφάλισης, κατηγορία δανειοδότησης, ύπαρξη ποσών σε καθυστέρηση) οι οποίες αξιολογούνται ξεχωριστά για ύπαρξη απομείωσης. Με τον τρόπο αυτό εξασφαλίζεται ομοιογένεια και παρουσίαση παρόμοιας πιστωτικής συμπεριφοράς μεταξύ των πελατών σε κάθε κατηγορία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.1 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες (συνέχεια)

Κατά τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων υπολογίζονται και ακολούθως εφαρμόζονται ποσοτικοί παράμετροι, όπως η πιθανότητα αθέτησης, το ποσοστό ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης του δανείου, η πιθανότητα μετάβασης σε χειρότερη κατάσταση από την υπάρχουσα και η πιθανότητα ίασης. Όλοι οι παράμετροι υπολογίζονται ανά χαρτοφυλάκιο παρόμοιων χαρακτηριστικών και στηρίζονται στην πρόσφατη ιστορική εμπειρία συμπεριφοράς του χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Η ιστορική εμπειρία ζημιών συμπληρώνεται με εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε το πραγματικό επίπεδο των ενυπαρχουσών ζημιών είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από την παρελθούσα εμπειρία.

Για κάθε κατηγορία χορηγήσεων υπολογίζεται η πιθανότητα αθέτησης (probability of default), που ορίζεται ως ο λόγος του υπολοίπου των δανείων που αθέτησαν σε περίοδο ενός έτους και του υπολοίπου των συνολικών εξυπηρετούμενων δανείων κατά την αρχή του έτους. Παρόμοια μεθοδολογία εφαρμόζεται για τον υπολογισμό των πιθανοτήτων μετάβασης σε χειρότερη κατάσταση (roll rates) και την πιθανότητα ίασης (cure rates). Για τον υπολογισμό του ποσοστού ζημιών, υπολογίζεται για κάθε κατηγορία του χαρτοφυλακίου ο μέσος όρος της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής αξίας της διευκόλυνσης και του ανακτήσιμου ποσού που προκύπτει από την παρούσα αξία των εξασφαλίσεων και των μελλοντικών ταμειακών ροών από τις εργασίες του πελάτη.

Η διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων βασίζεται σε διάφορες παραδοχές. Οι κυριότερες παραδοχές έχουν να κάνουν με την εκτίμηση του Συγκροτήματος για τη μελλοντική αξία των ακινήτων, το χρόνο που απαιτείται για ρευστοποίηση μιας εμπράγματης εξασφάλισης, τα έξοδα πώλησης, την απομείωση (force sale discount) της αξίας ενός ακινήτου που τίθεται προς πώληση, αλλά και την παραδοχή ότι σε ορισμένες περιπτώσεις οι μελλοντικές ταμειακές ροές θα παρουσιάσουν παρόμοια συμπεριφορά με εκείνη του πρόσφατου παρελθόντος. Για τον υπολογισμό της τρέχουσας και μελλοντικής αξίας των ακινήτων χρησιμοποιείται κατάλληλος δείκτης, ο οποίος στηρίζεται στις προβλέψεις για τις μακροοικονομικές συνθήκες καθώς και άλλους παράγοντες που επηρεάζουν τις τιμές των ακινήτων.

Ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός διεξήγαγε εποπτικό έλεγχο για το έτος 2014. Με βάση την δική του αξιολόγηση των μακροοικονομικών συνθηκών και του νομοθετικού πλαισίου, ο ΕΕΜ υιοθέτησε σημαντικά αυστηρότερες παραδοχές ως προς την απομείωση της τιμής ακινήτων κατά την ρευστοποίηση του ακινήτου από αυτές που προηγουμένως υιοθετούσε το Συγκρότημα, ήτοι 25% σε σχέση με την αγοραία αξία, και του χρονικού ορίζοντα για ρευστοποίηση ενός ακινήτου, ήτοι 7 έτη. Ως αποτέλεσμα των παραδοχών αυτών, η παρούσα αξία από ενδεχόμενη μελλοντική ρευστοποίηση μιας εξασφάλισης μειώθηκε και οι ειδικές προβλέψεις για απομείωση μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων παρουσίασαν σημαντική αύξηση.

Η επίδραση στην αύξηση των ειδικών προβλέψεων για απομείωση αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση στις προβλέψεις που τηρούνται για εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης του σχετικού ορισμού της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) για τον προσδιορισμό των ύψους των προβλέψεων.

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος έχει αποφασίσει την υιοθέτηση των βασικών παραδοχών που προκύπτουν από την εκτίμηση του ΕΕΜ κατά τον υπολογισμό του ύψους των προβλέψεων. Σύμφωνα με τις παραδοχές που έχει υιοθετήσει το Συγκρότημα στη μελλοντική αξία των ακινήτων εφαρμόζεται μείωση η οποία είναι περίπου της τάξεως του 25% σε σχέση με την αγοραία αξία, ενώ ο μέσος χρονικός ορίζοντας για ρευστοποίηση ενός ακινήτου έχει καθοριστεί σε 7 έτη.

Σημειώνεται ότι το Συγκρότημα προβαίνει επίσης και στην παραχώρηση δανείων και άλλων χορηγήσεων τα οποία εξασφαλίζονται από εγγυήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας. Το Συγκρότημα δεν αναγνωρίζει οποιαδήποτε πρόβλεψη για απομείωση στις εν λόγω χορηγήσεις λόγω της ύπαρξης αυτών των κυβερνητικών εγγυήσεων. Αυτή η απόφαση του Συγκροτήματος απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία, το Συγκρότημα πιστεύει ότι η Κυβέρνηση έχει τηρήσει όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες συμφωνίες με το Συγκρότημα και ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωρίσει προβλέψεις για αυτή την κατηγορία δανείων.

Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης για απομείωση χορηγήσεων του Συγκροτήματος είναι εκ φύσεως αβέβαιο λόγω της ευαισθησίας του στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες αλλά και της υποκειμενικότητας που υπάρχει στον καθορισμό ορισμένων παραδοχών. Τυχόν διαφοροποιήσεις στις παραδοχές που έγιναν, πιθανόν να οδηγήσουν σε μεταβολές στο ύψος των απαιτούμενων προβλέψεων. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των απομειώσεων επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες κατά το επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των χορηγήσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.2 Απομείωση υπεραξίας και επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες

Η διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης της απομείωσης της υπεραξίας και των επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες είναι εκ φύσεως αβέβαιη αφού απαιτείται η κρίση της Διεύθυνσης για μια σειρά εκτιμήσεων, τα αποτελέσματα των οποίων είναι σημαντικά για τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται. Η αξιολόγηση για απομείωση αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της Διεύθυνσης και βασίζεται στην καθαρή θέση κάθε εξαρτημένης εταιρείας όπως καταγράφεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας.

Τυχόν απομείωση της υπεραξίας οντοτήτων που αγοράστηκαν επηρεάζει τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος ενώ τυχόν απομείωση της αξίας των επενδύσεων σε εξαρτημένες εταιρείες επηρεάζει τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

3.3 Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Οι μετοχές διαθέσιμες προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν η μείωση της εύλογης αξίας τους σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση, η συνολική ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, θα αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτές τις εκτιμήσεις περιλαμβάνουν το ποσοστό μείωσης στο κόστος ή στην απομειωμένη αξία καθώς επίσης και τις καθαρές θέσεις των οντοτήτων.

Τα ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης λόγω ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης και το ζημιόγONO γεγονός (ή γεγονότα) επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης. Ο προσδιορισμός της απομείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση. Γίνεται ατομική αξιολόγηση για απομείωση σε ομόλογα των οποίων η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της κατάστασης οικονομικής θέσης έχει υποστεί σημαντική μείωση καθώς επίσης και υποβάθμιση του εκδότη.

3.4 Απομείωση επενδύσεων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη

Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα αξιολογούνται για απομείωση λαμβάνοντας υπόψη την πιστοληπτική δυνατότητα όπως αντικατοπτρίζεται στις αποδόσεις των χρεογράφων, στις αξιολογήσεις των οίκων αξιολόγησης, την δυνατότητα του κράτους να πάρει χρηματοδότηση από τις αγορές καθώς και το κατά πόσο το κράτος έχει καταφέρει σε μηχανισμούς στήριξης για οικονομική υποστήριξη.

Επενδύσεις σε χρεόγραφα που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους υφίστανται απομείωση στην περίπτωση που η λογιστική τους αξία υπερβαίνει το ποσό που εκτιμάται ότι είναι ανακτήσιμο. Το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται με βάση την παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών ροών. Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών απαιτούνται σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις που σχετίζονται με την οικονομική κατάσταση του εκδότη, την παραβίαση όρων συμβολαίων και την πιθανότητα πτώχευσης του εκδότη.

3.5 Υπολογισμός δίκαιης αξίας

Η μεταβλητότητα που υπάρχει στην αγορά ακινήτων και η μείωση στον όγκο συναλλαγών σε ακίνητα αυξάνουν σημαντικά την αβεβαιότητα του ορθού προσδιορισμού της δίκαιης αξίας των ακινήτων. Τα ακίνητα που κατέχει το Συγκρότημα για ίδια χρήση επιμετρούνται στη δίκαιη αξία μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από εκτιμήσεις ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που βασίζονται σε ενδείξεις της αγοράς για την υφιστάμενη χρήση τους και γίνεται σε τακτά διαστήματα ούτως ώστε η λογιστική αξία να μην διαφέρει ουσιωδώς από τη δίκαιη αξία.

Τα ακίνητα που κατέχει το Συγκρότημα για επένδυση επιμετρούνται στη δίκαιη αξία. Η δίκαιη αξία προσδιορίζεται από εκτιμήσεις ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών που βασίζονται σε ενδείξεις της αγοράς για την υφιστάμενη χρήση τους και γίνεται στο τέλος κάθε έτους.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά επανεξετάζονται περιοδικά από εξειδικευμένο προσωπικό που επιβεβαιώνει την εγκυρότητά τους. Στο μέγιστο δυνατό βαθμό, τα μοντέλα αποτίμησης βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, αλλά και παράγοντες όπως ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου και της μεταβλητότητας που απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές από τη Διεύθυνση. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.6 Φορολογία

Για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για εταιρικό φόρο απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών. Το Συγκρότημα αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα, με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσο θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωρισθεί, οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για εταιρικό φόρο και αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας.

3.7 Προβλέψεις για πεπαλαιωμένα και βραδυκίνητα αποθέματα

Το Συγκρότημα εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις αναφορικά με την ικανότητα πώλησης των προϊόντων και την ανάλογη αξία τους στην περίπτωση πώλησης. Η πρόβλεψη για τα αποθέματα βασίζεται στην προηγούμενη πείρα της Διεύθυνσης, βάσει της οποίας γίνεται πρόβλεψη λαμβάνοντας υπόψη τόσο την αξία των αποθεμάτων, όσο και την κίνηση και αποθηκευμένη ποσότητα που υπάρχει σε κάθε κατηγορία.

Το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Η αναθεώρηση της αξίας των αποθεμάτων είναι συνεχής και η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης αποθεμάτων εξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και αναπροσαρμόζονται ανάλογα.

3.8 Δίκαιη αξία ακινήτων για επένδυση και ακινήτων προς πώληση

Η δίκαιη αξία των ακινήτων για επένδυση και των ακινήτων προς πώληση, προσδιορίζεται με βάση τις εκθέσεις από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, οι οποίοι είναι εξειδικευμένοι στον τομέα ακινήτων. Οι επανεκτιμήσεις πραγματοποιούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς.

3.9 Δίκαιη αξία μη εισηγμένων κρατικών αξιόγραφων, μετοχών, ομολόγων και παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία των κρατικών αξιογράφων, των μετοχών, των ομολόγων και των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, προσδιορίζεται από μοντέλα αποτίμησης. Τα μοντέλα αυτά επανεξετάζονται περιοδικά από εξειδικευμένο προσωπικό που επιβεβαιώνει την εγκυρότητά τους. Στο μέγιστο δυνατό βαθμό, τα μοντέλα αποτίμησης βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς, αλλά και παράγοντες όπως ο προσδιορισμός του πιστωτικού κινδύνου και της μεταβλητότητας που απαιτούν εκτιμήσεις και παραδοχές από τη Διεύθυνση. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές πιθανό να επηρεάσουν τη δίκαιη αξία των σχετικών χρηματοοικονομικών μέσων.

3.10 Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Το Συγκρότημα λειτουργεί ταμεία προνοίας (defined contribution plan) και η υφιστάμενη συνεισφορά του εργοδότη ανέρχεται στο 7% για την Τράπεζα ενώ για τα ΣΠΙ ανέρχεται στο 5%. Η αντίστοιχη για τον εργαζόμενο είναι 3-10% για την Τράπεζα και 3-12% για τα ΣΠΙ.

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των επενδύσεων, το ρυθμό αύξησης των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μελλοντικές αυξήσεις στα ωφελήματα αφυπηρέτησης όπου είναι αναγκαίο. Το Συγκρότημα κάνει αυτές τις παραδοχές βασισμένο σε προσδοκίες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς, χρησιμοποιώντας τις καλύτερες εκτιμήσεις για κάθε παράμετρο, καλύπτοντας την περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

3.11 Απομείωση άυλων περιουσιακών στοιχείων

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος αγοράς τους και αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης χρήσης τους. Για τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται από συνενώσεις επιχειρήσεων, ως κόστος αγοράς θεωρείται η δίκαιη τους αξία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με απεριόριστη χρήση ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστο μία φορά ανά έτος. Ο έλεγχος αυτός διεξάγεται με την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη χρήση των άυλων περιουσιακών στοιχείων, χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο που αντανακλά τις παρούσες εκτιμήσεις της αγοράς και τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο. Όταν δεν είναι δυνατό να εκτιμηθεί η ανακτήσιμη αξία ενός επιμέρους περιουσιακού στοιχείου, το Συγκρότημα εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.12 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού

Σύμφωνα με τους όρους του Μνημονίου Συναντίληψης που συμφωνήθηκε μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου ("Τρόικα"), ο αριθμός των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων μειώθηκε στα 18, με τις Γενικές Συνελεύσεις των Μελών να εγκρίνουν τις συγχωνεύσεις τον Σεπτέμβριο του 2013. Στις 4 Οκτωβρίου 2013 εκδόθηκε το Διάταγμα κρατικής στήριξης του Συνεργατισμού με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου να ορίζεται στο €1,5 δισ.

Σύμφωνα με το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, το Μνημόνιο και το Διάταγμα που εκδόθηκαν στις 4 Οκτωβρίου 2013 και στις 29 Ιανουαρίου 2014, το ποσοστό συμμετοχής των δικαιωμάτων ψήφου της Κυπριακής Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανήλθε στο 99% και των υφιστάμενων μετόχων στο 1%. Την ίδια ώρα η ΣΚΤ έγινε 99% μέτοχος στα 18 εναπομείναντα ΣΠΙ. Προς αυτόν τον σκοπό, ιδρύθηκε Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της ΣΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 12Ε του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, στην οποία μεταφέρθηκαν οι υφιστάμενοι μέτοχοι της ΣΚΤ με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ. Η ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ υλοποιήθηκε με την παραχώρηση ομολόγου που εκδόθηκε από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας με βάση συμφωνία που υπογράφηκε στις 28 Φεβρουαρίου 2014 ενώ η ανακεφαλαιοποίηση των ΣΠΙ υλοποιήθηκε με την έκδοση μετοχών προς την ΣΚΤ, οι υφιστάμενοι μέτοχοι των ΣΠΙ μεταφέρθηκαν σε εταιρείες συμμετοχών.

Τον Δεκέμβριο 2015, η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα υπέβαλε τροποποιημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης με σκοπό την κάλυψη των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων που προσδιορίστηκαν από τον Ενιαίο Μηχανισμό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Single Supervisory Mechanism). Στις 17 Δεκεμβρίου 2015 το Υπουργείο Οικονομικών εξέδωσε Διάταγμα με το οποίο υλοποιήθηκε η απόφαση του Υπουργικού Συμβουλίου της 14ης Δεκεμβρίου 2015 για ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ μέσω της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €175 εκ.

Στις 18 Δεκεμβρίου 2015, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε το νέο σχέδιο αναδιάρθρωσης και την συμπληρωματική κρατική ενίσχυση των €175 εκ. υπέρ της ΣΚΤ και των συνδεδεμένων ΣΠΙ σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για κρατικές ενισχύσεις, η οποία υλοποιήθηκε πριν το τέλος του 2015. Η κάλυψη της αύξησης έγινε εξολοκλήρου από το ανεξάρτητο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης, έναντι της απόκτησης συμμετοχής στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ. Η ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και του καθορισμού ποσοστού συμμετοχής και δικαιωμάτων του κάθε μετόχου καθώς και της ονομαστικής αξίας της μετοχής. Τα ποσοστά συμμετοχής του κάθε μετόχου θα υπολογιστούν στη βάση ανεξάρτητης έκθεσης αποτίμησης. Οι αλλαγές στην ιδιοκτησιακή δομή και η έκδοση νέου διατάγματος αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός του πρώτου εξαμήνου του 2016.

Στο νέο διάταγμα στο οποίο θα προβλέπεται ότι το ποσοστό συμμετοχής της ΣΚΤ στην ιδιοκτησιακή δομή κάθε ΣΠΙ θα ανέρχεται στο 100% ενώ έκαστη Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών των ΣΠΙ θα αποκτήσει ποσοστό συμμετοχής στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ με βάση την αποτίμηση που θα γίνει.

Η ΣΚΤ μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016 θα προχωρήσει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και θα λάβει τις απαιτούμενες εγκρίσεις έτσι ώστε να είναι δυνατή ενδεχόμενη εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μέχρι το τέλος του Ιουνίου του 2017. Η ΣΚΤ θα λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για να προετοιμαστεί για μια πιθανή εισαγωγή των μετοχών της στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ή στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ εάν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών της στην κύρια αγορά.

Μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2018, η ΣΚΤ θα πρέπει να εισάγει τουλάχιστον το 25% του συνολικού καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου της (ή το 25% του συνολικού καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου έπειτα από πιθανή έκδοση νέων μετοχών που μπορεί να χρειαστεί για την εισαγωγή).

Στην περίπτωση που η διάθεση των μετοχών πραγματοποιηθεί μέσω δημόσιας πρόσκλησης, τότε οι υφιστάμενοι μέτοχοι, εκτός της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης, έχουν το πρώτο δικαίωμα για αγορά των μετοχών αναλόγως του ποσοστού που διατηρούσαν πριν την έκδοση των νέων μετοχών, ενώ ποσοστό που δεν θα υπερβαίνει το 25% του συνολικού ποσοστού έκδοσης θα διατεθεί στο κοινό και το υπόλοιπο ποσοστό σε περιορισμένο κύκλο προσώπων μέσω ιδιωτικής προσφοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.12 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού (συνέχεια)

Ακολούθως, η ΣΚΤ θα πρέπει να προχωρήσει σε επιπρόσθετες εκδόσεις νέων μετοχών σε ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, μέχρι την 30η Ιουνίου 2019 και ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου όχι αργότερα από την 30η Ιουνίου 2020. Μετά την εισαγωγή της τελευταίας έκδοσης, το συνδυασμένο υπόλοιπο της συμμετοχής της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το 25%.

Το Διάταγμα καθορίζει ότι στην περίπτωση που η ΣΚΤ παρουσιάσει κεφαλαιακά ελλείμματα, σε σχέση με τις εκάστοτε εποπτικές απαιτήσεις, μεταξύ Δεκεμβρίου 2016 και Σεπτεμβρίου 2018, η διαδικασία εισαγωγής της ΣΚΤ στο ΧΑΚ μέσω της έκδοσης νέων μετοχών δύναται να αρχίσει νωρίτερα. Σύμφωνα με το Διάταγμα, η ΣΚΤ δεν θα προχωρήσει σε εισαγωγή των μετοχών της στο ΧΑΚ στην περίπτωση που η Δημοκρατία και το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης διαθέσουν τις μετοχές τους στη ΣΚΤ, πριν από την 30η Ιουνίου 2020.

Διευκρινίζεται ακόμα ότι οι μετοχές της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης θα είναι διαθέσιμες με ιδιωτική προσφορά προς στρατηγικούς επενδυτές περιλαμβανομένων διεθνών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, μεγάλων συνεργατικών ή εμπορικών τραπεζών, ασφαλιστικών εταιρειών, επενδυτικών ή συνταξιοδοτικών ταμείων, καθώς και σε οποιοδήποτε άλλο μεγάλο θεσμικό επενδυτή στον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Σε ό,τι αφορά τη Διοίκηση του Συνεργατισμού, το Διάταγμα καθορίζει ότι η Επιτροπεία της ΣΚΤ απαρτίζεται από έντεκα μέλη εκ των οποίων οι δύο θα είναι εκτελεστικά μέλη, δύο μη εκτελεστικά μέλη και επτά μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη. Η Επιτροπεία του κάθε ΣΠΙ θα απαρτίζεται από τρία εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων τα δύο θα προέρχονται από το προσωπικό του ΣΠΙ και το ένα από το προσωπικό της ΣΚΤ.

Βάσει του Διατάγματος, ο Υπουργός Οικονομικών με τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας και της Κοινοβουλευτικής Επιτροπής Οικονομικών διορίζει τα μη εκτελεστικά και τα μη εκτελεστικά-ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας της ΣΚΤ. Ο διορισμός των μελών της Επιτροπείας της ΣΚΤ επικυρώνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΣΚΤ. Επίσης, η Επιτροπεία της ΣΚΤ έχει εξουσία να διορίζει, να παύει και να αντικαθιστά τα μέλη της Επιτροπείας των ΣΠΙ και ο διορισμός τους τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, σύμφωνα με κριτήρια της ικανότητας και καταλληλότητας που η Κεντρική Τράπεζα καθορίζει.

Η πρόσθετη κρατική ενίσχυση συνοδεύεται από συμπληρωματικά μέτρα αναδιάρθρωσης τα οποία θα υλοποιηθούν σταδιακά μέχρι το τέλος της περιόδου αναδιάρθρωσης. Μεταξύ των μέτρων είναι και η ενίσχυση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας μέσω της κεντροποίησης λειτουργιών ελέγχου και υποστήριξης.

Όλο το προσωπικό των ΣΠΙ θα μεταφερθεί στη ΣΚΤ μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2016. Οι συνολικές ετήσιες αποδοχές της ανώτερης διεύθυνσης καθώς και οποιουδήποτε άλλου μέλους του προσωπικού της ΣΚΤ και κάθε ΣΠΙ δεν θα υπερβαίνουν το 80% των ετήσιων αποδοχών του Γενικού Διευθυντή, όπως αυτές καθορίζονται στον εκάστοτε περί Προϋπολογισμού της Δημοκρατίας Νόμο. Τέλος, με βάση το Διάταγμα όλα τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της ΣΚΤ και των 18 ΣΠΙ θα μεταφερθούν, σε νέα εταιρεία, στην οποία θα ασκείται ο ίδιος έλεγχος όπως και στην Τράπεζα. Η Διεύθυνση, αποφάσισε όπως μεταφερθούν στην εν λόγω εταιρεία η γή και τα κτήρια της ΣΚΤ και των ΣΠΙ. Με βάση το Διάταγμα, το Συγκρότημα είναι υποχρεωμένο να προβεί στην υλοποίηση της μεταφοράς, μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016. Αναμένουμε ότι η εν λόγω μεταφορά θα γίνει κάτω από τις προνοιές του Φόρου Εισοδήματος που αφορά τις αναδιρθώσεις και ως εκ τούτου δεν αναμένεται να προκύψει οποιαδήποτε φορολογία.

3.13 Δείκτες εποπτικών κεφαλαίων

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015, το Συγκρότημα παρουσίασε ζημιές λόγω της μεγάλης αύξησης της πρόβλεψης για απομείωση δανείων.

Η αύξηση στις συσσωρευτικές προβλέψεις βελτιώνει σημαντικά την κάλυψη των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και μειώνει τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού, αλλά επιδρά αρνητικά στην Κεφαλαιακή Βάση. Παρόλα αυτά η πρόσφατη ανακεφαλαιοποίηση από το ΤΑ επέφερε σημαντική θετική επίδραση στους Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ οι οποίοι στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (Total Capital, Tier 1 Capital, και Common Equity Tier 1 Capital) διαμορφώνονται σε 15,61% (κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2014 οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ υπολογίστηκαν σε 13,56%). Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας υπολογίστηκαν σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2016 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (CRR – Capital Requirements Regulation) και Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRDiv - Capital Requirement Directive iv) σχετικά με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικά ιδρύματα και επενδυτικές εταιρείες ημερομηνίας 26 Ιουνίου 2013 που τέθηκε σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2014 και τις σχετικές εγκυκλίους και νομοθεσίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (πχ. Macprudential Supervision Law of 2015, Business of Credit Institutions Laws of 1997 to 2015 Κανονιστική Διάταξη Κ.Δ.Π.393/2014 κτλ).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.14 Ρευστότητα

Οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 2,8% σε σύγκριση με το Δεκέμβριο του 2014 φθάνοντας τα €12.744.206 χιλ. (Δεκέμβριος 2014: €12.392.608 χιλ.) και αποτελούνται από €12.708.478 χιλ. καταθέσεις σε Ευρώ (Δεκέμβριος 2014: €12.362.835 χιλ.) και €35.728 χιλ. καταθέσεις σε ξένα νομίσματα (Δεκέμβριος 2014: €29.773 χιλ.).

Το σύνολο των μετρητών και καταθέσεων του Συγκροτήματος με τράπεζες στις 31 Δεκεμβρίου 2015 αυξήθηκαν κατά €2.668.411 χιλ. και ανήλθαν σε €3.245.435 χιλ. (2014: €577.024 χιλ.).

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της ΣΚΤ παρακολουθούν σε συνεχή βάση την κατάσταση ρευστότητας του Συγκροτήματος το οποίο θα συνεχίσει να έχει πρόσβαση στις διευκολύνσεις ρευστότητας της ΚΤΚ, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανόνες, όταν παραστεί ανάγκη. Το Συγκρότημα, δεν έχει κάνει χρήση του μηχανισμού άντλησης έκτακτης ρευστότητας (ELA) της ΕΚΤ μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Τα ρευστά διαθέσιμα της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας ανέρχονταν στις 31 Δεκεμβρίου 2015 στα €3,78 δισ. εκ των οποίων τα €576 εκ. περίπου αφορούσαν ρευστότητα που μπορεί να αντληθεί από το Ευρωσύστημα χρησιμοποιώντας ως ενέχυρο ομόλογα. Με τη ρευστοποίηση του ομολόγου από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, η Τράπεζα εξασφάλισε €1,5 δισ. ποσό το οποίο κατατέθηκε στην ΚΤΚ. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 1.2.1 τα Κυπριακά κυβερνητικά χρεόγραφα που κατέχει η Τράπεζα, δεν συμπεριλαμβάνονται από την 1 Απριλίου 2016 στα ρευστά της διαθέσιμα. Σημειώνεται ότι οι εσωτερικοί και εποπτικοί δείκτες ρευστότητας εξακολουθούν να βρίσκονται εντός των αποδεκτών ορίων παρά το πιο πάνω.

3.15 Κερδοφορία

Τα κέρδη από εργασίες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ανήλθαν σε €185,6 εκ.

Ως αποτέλεσμα της ενσωμάτωσης των ειδικών προβλέψεων που αναφέρονται στην σημείωση 3.1, οι προβλέψεις για απομείωση δανείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015 έχουν διαμορφωθεί σε €379,1 εκ. και οι σωρευτικές προβλέψεις έχουν αυξηθεί σε €3,486 δισ. Λόγω των αυξημένων προβλέψεων για απομείωση δανείων, έχει διαμορφωθεί καθαρή ζημιά για το έτος ύψους €165,6 εκ.

Η κατάσταση της Κυπριακής οικονομίας και το μακροοικονομικό περιβάλλον, επηρεάζουν άμεσα την κερδοφορία του Συγκροτήματος. Από το 2011 μέχρι το πρώτο τρίμηνο του 2015 παρουσιάστηκαν σημαντικά ποσοστά ύφεσης. Το υψηλό ποσοστό ανεργίας, το οποίο παρουσιάζει πτωτικές τάσεις, αναμένεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά τη δυνατότητα των ιδιωτών δανειοληπτών για εξυπηρέτηση των δανείων τους. Τις ίδιες αρνητικές συνέπειες αναμένεται να έχει, τουλάχιστο βραχυπρόθεσμα, η συρρίκνωση του κύκλου εργασιών των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Το 2016 αναμένονται θετικοί ρυθμοί ανάπτυξης πέραν του 1% βελτιώνοντας τις προοπτικές της οικονομίας.

3.16 Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) -2016

Η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι θα διεξάγει άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τα σημαντικά ιδρύματα υπό την εποπτεία της για το 2016. Η Τράπεζα θα συμμετέχει στην άσκηση στα πλαίσια της ετήσιας αξιολόγησης από τον ΕΕΜ και τα αποτελέσματα της άσκησης αναμένεται να χρησιμοποιηθούν στη αξιολόγηση SREP για το 2016. Η άσκηση ξεκίνησε τον Φεβρουάριο του 2016 και αναμένεται να ολοκληρωθεί το τρίτο τρίμηνο του 2016.

Οι στόχοι της άσκησης είναι να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων σε ακραίες εξελίξεις στις αγορές, να συμβάλει στη συνολική αξιολόγηση SREP ώστε να επιβεβαιώσει την επάρκεια σε κεφάλαια και ρευστότητα και να διασφαλίσει τον κοινό χειρισμό όλων των σημαντικών ιδρυμάτων που εποπτεύει ο ΕΕΜ.

3.17 Αβεβαιότητες

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της Τράπεζας δεν είναι σε θέση να προβλέψουν επακριβώς όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, στις ταμειακές ροές, στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος και στα κεφάλαια του. Παρ' όλη την αύξηση των κεφαλαιουχικών δεικτών του Συγκροτήματος συνεχίζουν να παρακολουθούν προσεχτικά τις οικονομικές εξελίξεις και λαμβάνουν μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Συνεργατισμού και τη διαχείριση της παρούσας κατάστασης αλλά και των πιθανών μελλοντικών αρνητικών εξελίξεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.17 Αβεβαιότητες (συνέχεια)

Η ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα εξαρτάται από:

- Την πορεία της Κυπριακής οικονομίας, την πορεία των τιμών των ακινήτων στην Κύπρο και τη δυνατότητα των δανειοληπτών να αποπληρώνουν τις δανειακές τους υποχρεώσεις.
- Τη διαμόρφωση του διεθνούς οικονομικού περιβάλλοντος και κυρίως στις αγορές και οικονομίες που επηρεάζουν την Κύπρο.
- Την συνέχιση της επιτυχούς εφαρμογής του τροποποιημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος και την πραγματοποίηση του μακροοικονομικού σεναρίου το οποίο αποτέλεσε τη βάση προετοιμασίας του.
- Τη συνεχιζόμενη ανάγκη για διατήρηση και ενίσχυση της ρευστότητας και τη διαθεσιμότητα των μηχανισμών άντλησης ρευστότητας μέσω της ΚΤΚ.
- Τις απαιτήσεις του νέου εποπτικού πλαισίου σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια όπως αυτές καθορίζονται στα πλαίσια του SREP και του κανονιστικού πλαισίου το οποίο διαμορφώνεται σε συνεχώς αυστηρότερα επίπεδα.

3.18 Αξιολόγηση συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της Τράπεζας, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχουν ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον και ως εκ τούτου, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να ετοιμάζονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για τους ακόλουθους λόγους:

- Το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή κεφαλαιακή βάση που υπερβαίνει το ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη όπως καθορίστηκε στη τελευταία αξιολόγηση του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού.
- Οι δείκτες πιστοληπτικής αξιολόγησης της Κυπριακής Οικονομίας από Διεθνές Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης παρουσίασαν βελτίωση κατά το 2015 και οι προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας σύμφωνα με το ΔΝΤ και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή είναι θετικές.
- Οι δείκτες ρευστότητας κρίνονται επαρκείς ενώ το Συγκρότημα διατηρεί την πρόσβαση του σε εναλλακτικές πηγές άντλησης ρευστότητας.

4. Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ και διερμηνειών

Από την 1 Ιανουαρίου 2015, το Συγκρότημα υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και που σχετίζονται με τις εργασίες του. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

Τα ακόλουθα Πρότυπα, Αναθεωρήσεις σε Πρότυπα και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες χρήσεις που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2015. Αυτά που σχετίζονται με τις εργασίες του Συγκροτήματος παρουσιάζονται πιο κάτω. Το Συγκρότημα δεν προτίθεται να υιοθετήσει τα πιο κάτω πριν την ημερομηνία ισχύος τους.

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) 'Προγράμματα καθορισμένων παροχών: Εισφορές εργαζομένων' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015).

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις που σχετίζονται με το πώς οι εισφορές από εργαζομένους ή τρίτους που συνδέονται με την υπηρεσία θα πρέπει να αποδίδονται στις περιόδους υπηρεσίας. Επιπλέον, επιτρέπουν μια πρακτική λύση, αν το ποσό των εισφορών είναι ανεξάρτητο από τον αριθμό των ετών υπηρεσίας. Οι τροποποιήσεις αυτές αποσκοπούν στην παροχή ελάφρυνσης στις οντότητες από την άποψη ότι θα επιτρέπεται η αφαίρεση των εισφορών από το κόστος παροχής υπηρεσιών στη περίοδο που η υπηρεσία αυτή αποδίδεται. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση της τροποποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

4. Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ και διερμηνειών (συνέχεια)

(i) Πρότυπα και Διερμηνείες που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (συνέχεια)

Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010-2012 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2015).

Το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ("ΣΔΛΠ") εξέδωσε Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010 - 2012, μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, που απαντά σε οχτώ ζητήματα κατά τη διάρκεια της περιόδου του κύκλου 2010-2012. Οι τροπολογίες αυτές αντικατοπτρίζουν τα ζητήματα που συζητήθηκαν από το ΣΔΛΠ κατά τη διάρκεια του έργου που ξεκίνησε το 2010, και που στη συνέχεια συμπεριλήφθηκαν στο Προσχέδιο των προτεινόμενων τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010 - 2012 (που δημοσιεύθηκε το Νοέμβριο του 2012). Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των βελτιώσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2012-2014 (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Τον Σεπτέμβριο του 2014 το ΣΔΛΠ εξέδωσε Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2012 - 2014, μια συλλογή των τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ, που απαντά σε τέσσερα ζητήματα κατά τη διάρκεια της περιόδου του κύκλου 2012-2014. Οι τροπολογίες αυτές αντικατοπτρίζουν τα ζητήματα που συζητήθηκαν από το ΣΔΛΠ κατά τη διάρκεια του έργου που ξεκίνησε το 2012, και στη συνέχεια συμπεριλήφθηκαν στο Προσχέδιο των προτεινόμενων τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2012 - 2014 (που δημοσιεύθηκε τον Σεπτέμβριο του 2014). Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των βελτιώσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 1 «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (Τροποποιήσεις) (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των τροποποιήσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 27 (Τροποποιήσεις) «Μέθοδος της καθαρής θέσης στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016)

Οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν στις οντότητες να λογίζουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, κοινοπραξίες και συνδεδεμένες εταιρείες με τη μέθοδο καθαρής θέσης στις ξεχωριστές οικονομικές τους καταστάσεις. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των τροποποιήσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) 'Διευκρίνιση των αποδεκτών μεθόδων απόσβεσης και χρεόλυσης' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Σε αυτή την τροποποίηση, το ΣΔΛΠ έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των εσόδων για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι το έσοδο που προκύπτει από μια δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανάκλα και άλλους παράγοντες εκτός από την ανάλωση των οικονομικών ωφελημάτων ενός περιουσιακού στοιχείου. Ωστόσο, σε σχέση με τα άυλα στοιχεία, το ΣΔΛΠ διευκρίνισε ότι υπάρχουν περιορισμένες περιπτώσεις που αυτή η προϋπόθεση μπορεί να ξεπεραστεί και η μέθοδος θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί. Η μέθοδος θα ήταν κατάλληλη μόνο όταν το άυλο στοιχείο αντανάκλα τα έσοδα που προκύπτουν από αυτό και ταυτόχρονα μπορεί να αποδειχτεί ότι τα έσοδα και ανάλωση των οικονομικών ωφελημάτων του άυλου στοιχείου είναι σε άμεση συνάρτηση. Το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι η εφαρμογή αυτών των τροποποιήσεων σε μελλοντικές περιόδους θα έχει ουσιώδη επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

ΔΠΧΑ 14 'Αναβαλλόμενοι κανονιστικοί λογαριασμοί' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Το ΔΠΧΑ 14 αναμένεται να διευκρινίσει τις απαιτήσεις χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για τους 'αναβαλλόμενους κανονιστικούς λογαριασμούς' που προκύπτουν όταν μια οντότητα παρέχει προϊόντα ή τις υπηρεσίες της προς τους πελάτες σε τιμές ή ποσοστά που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση. Το ΔΠΧΑ 14 θα επιτρέψει σε μια οντότητα η οποία υιοθετεί για πρώτη φορά τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης να συνεχίσει να χρησιμοποιεί, με κάποιες περιορισμένες αλλαγές, για κάποια 'υπόλοιπα λογαριασμών κανονιστικής αναβολής' σύμφωνα με τις προηγούμενες λογιστικές αρχές τόσο κατά την αρχική υιοθέτηση των ΔΠΧΠ όσο και για τις επακόλουθες οικονομικές καταστάσεις. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

4. Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ και διερμηνειών (συνέχεια)

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) – Επενδυτικές οντότητες: Εφαρμογή της εξαιρέσεως για Ενοποίηση (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).

Οι τροποποιήσεις επιλύουν θέματα που προέκυψαν στο πλαίσιο της εφαρμογής της εξαιρέσεως ενοποίησης για τις επενδυτικές οντότητες. Οι τροποποιήσεις επιβεβαιώνουν ότι η απαλλαγή από την ετοιμασία ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για μια ενδιάμεση μητρική εταιρεία ισχύει και στις περιπτώσεις που μια μητρική εταιρεία είναι θυγατρική μιας επενδυτικής οντότητας (ακόμη και όταν η επενδυτική οντότητα επιμετρά όλες τις θυγατρικές της σε εύλογη αξία). Επιπλέον, διευκρινίζει ότι μια θυγατρική εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες που σχετίζονται με τις επενδυτικές δραστηριότητες της μητρικής εταιρείας δεν θα πρέπει να ενοποιηθεί αν η ίδια η θυγατρική είναι επενδυτική οντότητα. Περαιτέρω, διευκρινίζεται ότι, όταν εφαρμόζεται η μέθοδος καθαρής θέσης για το λογιστικό χειρισμό των επενδύσεων κοινοπραξιών και συνδεδεμένες εταιρείες, μια μη-επενδυτική οντότητα που είναι επενδυτής σε μια επενδυτική εταιρεία μπορεί να διατηρήσει την επιμέτρηση σε εύλογη αξία που εφάρμοσε η συνδεδεμένη εταιρεία ή η κοινοπραξία στις συμμετοχές της σε θυγατρικές. Τέλος, επιβεβαίωσε ότι μια επενδυτική οντότητα που επιμετρά όλες τις θυγατρικές της στην εύλογη αξία υποχρεούται να παρέχει γνωστοποιήσεις σχετικά με τις επενδυτικές οντότητες, όπως απαιτείται από το ΔΠΧΑ 12. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των τροποποιήσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 7 Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων (Τροποποιήσεις) (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017).

Στις 29 Ιανουαρίου 2016, το ΣΔΛΠ προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων ΔΛΠ 7. Ο σκοπός των τροποποιήσεων είναι οι οντότητες να προβούν σε γνωστοποιήσεις που θα βοηθήσουν τους χρήστες στην αξιολόγηση των μεταβολών στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις αποσκοπούν στην αποσαφήνιση του ΔΛΠ 7 και τη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχονται στους χρήστες για τις χρηματοδοτικές δραστηριότητες μιας οντότητας. Οι τροποποιήσεις απαιτούν όπως οι πιο κάτω μεταβολές των υποχρεώσεων που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες παρουσιάζονται (στο βαθμό που είναι αναγκαίο): (α) μεταβολές από χρηματοδοτικές ταμιακές ροές; (β) μεταβολές που προκύπτουν από την απόκτηση ή απώλεια ελέγχου θυγατρικών ή άλλων επιχειρήσεων; (γ) επίδραση των μεταβολών στις τιμές συναλλάγματος; (δ) μεταβολές στην εύλογη αξία; και (ε) άλλες μεταβολές. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση των τροποποιήσεων στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» (ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Το νέο πρότυπο μπορεί να έχει σημαντικό αντίκτυπο για το πώς και πότε οι εταιρείες θα αναγνωρίζουν έσοδα από συμβάσεις με πελάτες. Το πρότυπο αντικαθιστά συμπεριλαμβανομένων το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικά Συμβόλαια», ΕΔΔΠΧΑ 13«Προγράμματα Πελαταικής Αφοσίωσης» και ΔΛΠ 18 «Έσοδα». Το πρότυπο περιλαμβάνει ένα ενιαίο μοντέλο που ισχύει για τις συμβάσεις με πελάτες και δύο προσεγγίσεις για την αναγνώριση των εσόδων: σε ένα σημείο στο χρόνο ή κατά την πάροδο του χρόνου. Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) 'Αναγνώριση Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2017).

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις σε σχέση με την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που σχετίζεται με χρεόγραφα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Επιπλέον, διευκρινίζει ότι η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου δεν περιορίζει την εκτίμηση των πιθανών μελλοντικών φορολογητέων κερδών και ότι οι εκτιμήσεις για μελλοντικά φορολογητέα κέρδη δεν συμπεριλαμβάνουν φορολογικές μειώσεις που προκύπτουν από την αντιστροφή των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών. Επιπλέον, διευκρινίζει ότι μία οντότητα αξιολογεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σε συνδυασμό με άλλες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Τέλος, στις περιπτώσεις όπου η φορολογική νομοθεσία περιορίζει τη χρησιμοποίηση των φορολογικών ζημιών, η οντότητα οφείλει να αξιολογήσει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σε συνδυασμό με άλλες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις του ίδιου τύπου. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

4. Υιοθέτηση καινούργιων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ και διερμηνειών (συνέχεια)

(ii) Πρότυπα και Διερμηνείες που δεν υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 16 'Μισθώσεις' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019).

Το ΔΠΧΑ 16 θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 17 και τις σχετικές ερμηνείες. Με βάση το νέο πρότυπο, οι περισσότερες μισθώσεις θα αναγνωρίζονται στη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για τους μισθωτές, σε ένα ενιαίο μοντέλο, εξαλείφοντας τη διάκριση μεταξύ λειτουργικών και χρηματοδοτικών μισθώσεων. Η λογιστική για εκμισθωτές, ωστόσο, θα παραμείνει σε μεγάλο βαθμό αμετάβλητη και η διάκριση μεταξύ λειτουργικών και χρηματοδοτικών μισθώσεων διατηρείται. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 9 'Χρηματοοικονομικά Μέσα' (ισχύει για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018).

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά την υφιστάμενη καθοδήγηση του ΔΛΠ 39. Το ΔΠΧΑ 9 προσφέρει αναθεωρημένη καθοδήγηση για τη κατηγοριοποίηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών μέσων, ένα νέο μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τον υπολογισμό της απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και νέες γενικές πρόνοιες αναφορικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων. Το Συγκρότημα στο παρόν στάδιο αξιολογεί την επίδραση του προτύπου στις ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις.

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται στην ετοιμασία αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, εκτός εάν δηλώνεται διαφορετικά.

5.1 Βάση ενοποίησης

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των οικονομικών μονάδων που ελέγχονται από αυτή (εξαρτημένες). Ο έλεγχος επιτυγχάνεται όταν η Τράπεζα έχει τη δύναμη να κατευθύνει την χρηματοοικονομική και λειτουργική πολιτική της οικονομικής μονάδας στην οποία συμμετέχει ώστε να αποκτήσει οφέλη από τις δραστηριότητές της. Τα αποτελέσματα των εξαρτημένων της Τράπεζας συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων από την ημερομηνία της ουσιαστικής έναρξης του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία που παύει να ισχύει ο έλεγχος.

Τα έσοδα και τα έξοδα των θυγατρικών που εξαγοράστηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων από την ημερομηνία της αγοράς και μέχρι την ημερομηνία πώλησης. Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα των θυγατρικών διαμοιράζονται στους μετόχους της Τράπεζας και στα δικαιώματα μειοψηφίας, ακόμα κι αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα τα δικαιώματα μειοψηφίας να παρουσιάζουν έλλειμμα στο ισοζύγιο.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν τα ίδια κεφάλαια των εξαρτημένων που δεν συσχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με την Τράπεζα, και με τα οποία το Συγκρότημα δεν έχει συμφωνήσει κανένα επιπλέον όρο με τους κατόχους των εν λόγω δικαιωμάτων μειοψηφίας, που να δημιουργήσει στο Συγκρότημα ως σύνολο συμβατική υποχρέωση η οποία να δημιουργεί κάποια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, το Συγκρότημα μπορεί να επιλέξει να επιμετρήσει όλα τα δικαιώματα μειοψηφίας είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό που έχουν στα καθαρά αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία της εξαρτημένης.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας κατατάσσονται στη ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στα ίδια κεφάλαια, ξεχωριστά από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας. Στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων τα δικαιώματα μειοψηφίας παρουσιάζονται ως κατανομή του συνολικού κέρδους ή της ζημιάς για το έτος, μεταξύ των δικαιωμάτων μειοψηφίας και των μετόχων της Τράπεζας.

Αλλαγές στα ιδιοκτησιακά συμφέροντα του Συγκροτήματος σε μια θυγατρική που δεν έχουν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, λογίζονται ως συναλλαγές ιδίων κεφαλαίων και γίνονται οι ανάλογες προσαρμογές στα ποσά που αφορούν στους μετόχους της Τράπεζας και στα δικαιώματα μειοψηφίας, στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια, ώστε να αντικατοπτρίζει την αλλαγή σε σχέση με το ιδιοκτησιακό καθεστώς, αλλά δεν γίνονται προσαρμογές στο ποσό της υπεραξίας και δεν αναγνωρίζεται κέρδος ή ζημία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.1 Βάση ενοποίησης (συνέχεια)

Όταν το Συγκρότημα χάνει τον έλεγχο μιας εξαρτημένης, τότε αυτή λογίζεται ως πώληση του συνόλου της συμμετοχής στη θυγατρική, με αποτέλεσμα το κέρδος ή η ζημιά να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Οποιοδήποτε τόκοι αναγνωρίστηκαν στη θυγατρική κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου, αναγνωρίζονται σε δίκαιη αξία και το ποσό αυτό θεωρείται ως η δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Υπόλοιπα και συναλλαγές που διαγράφονται στην ενοποίηση

Τα υπόλοιπα και συναλλαγές με εταιρείες του Συγκροτήματος καθώς και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ τους, διαγράφονται κατά την ετοιμασία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Συγκροτήματος διαγράφονται με τον ίδιο τρόπο όπως τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη, αλλά μόνο στο βαθμό που δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης αξίας.

5.2 Συναλλαγές υπό κοινό έλεγχο

Ενοποιήσεις εταιρειών συμπεριλαμβανομένων οργανισμών και οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο απαιτούν όπως όλες οι ενοποιημένες οντότητες ή επιχειρήσεις τελικά ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή τα ίδια μέρη πριν και μετά την ενοποίηση και ο έλεγχος αυτός δεν είναι παροδικός.

5.2.1 Συνενώσεις επιχειρήσεων τελούσες υπό κοινό έλεγχο

Μία συνένωση επιχειρήσεων που αφορά οντότητες που τελικά ελέγχονται από το ίδιο μέρος ή τα ίδια μέρη πριν και μετά τη συνένωση επιχειρήσεων και ο έλεγχος αυτός δεν είναι παροδικός λογιστικοποιείται με την μέθοδο της "συνένωσης συμφερόντων" (αλλιώς "λογιστικής συνέχειας" ή "λογιστική προκατόχου"). Οι αρχές της μεθόδου συνένωσης συμφερόντων είναι:

- Το Συγκρότημα δεν αναπροσαρμόζει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στη δίκαιή τους αξία και αντ' αυτού ενσωματώνει τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στα πόσα που παρουσιάζονται στα λογιστικά βιβλία της αποκτηθείσας εταιρείας (λογιστικά ποσά προκατόχου) προσαρμοσμένα για να επιτευχθεί εναρμόνιση με τις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας.
- Το αποθεματικό ενοποίησης δημιουργείται από την διάφορα μεταξύ του μετοχικού κεφαλαίου των ΣΠΙ και των εταιρειών του εμπορικού τομέα που ενοποιούνται για το οποίο δεν υπήρχε αντίστοιχο κόστος επένδυσης στα βιβλία της ΣΚΤ και του κόστους επένδυσης στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ στα βιβλία των ΣΠΙ.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ενσωματώνουν τα αποτελέσματα των αποκτηθέντων εταιρειών που απορροφήθηκαν ως αν οι εταιρείες (αποκτών και αποκτώμενος) ήταν ενοποιημένες από την ημερομηνία πρώτης επίτευξης του κοινού ελέγχου. Ως αποτέλεσμα οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν τα αποτελέσματα και των εταιρειών που απορροφήθηκαν για ολόκληρη τη περίοδο αν και η ενοποίηση μπορεί να πραγματοποιηθήκε κατά τη διάρκεια της περιόδου. Επιπρόσθετα, τα αντίστοιχα ποσά της προηγούμενης περιόδου αντικατοπτρίζουν επίσης τα ενοποιημένα αποτελέσματα των εταιρειών που αποκτήθηκαν αν και η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε την τρέχουσα περίοδο.

5.3 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους, τα έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών, τα καθαρά κέρδη ή ζημιές από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και άλλα έσοδα.

5.4 Τόκοι εισπρακτέοι και πληρωτέοι

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο το οποίο προεξοφλεί με ακρίβεια μελλοντικές καταβολές τοις μετρητοίς ή εισπράξεις για τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης στην καθαρή λογιστική αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης. Το πραγματικό επιτόκιο υπολογίζεται κατά την αρχική αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου και δεν αναθεωρείται σε μεταγενέστερη ημερομηνία.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.4 Τόκοι εισπρακτέοι και πληρωτέοι (συνέχεια)

Έσοδα από τόκους χορηγήσεων πελατών που αντιστοιχούν στο ποσό της ζημιάς απομείωσης, αναστέλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την είσπραξή τους.

Οι τόκοι εισπρακτέοι και τόκοι πληρωτέοι περιλαμβάνουν:

- τόκους σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και υπολογίζονται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου
- τόκους σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που υπολογίζονται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου

5.5 Έσοδα και έξοδα από/για δικαιώματα και προμήθειες

Τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες που σχετίζονται με δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, όπου αυτό είναι εφικτό, σε αντίθετη περίπτωση χρησιμοποιείται το συμβατικό επιτόκιο. Τα έξοδα και τα υπόλοιπα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση στην περίοδο κατά την οποία παρασχέθηκαν οι σχετικές με αυτά υπηρεσίες.

5.6 Έσοδα από εργασίες ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης

Τα έσοδα από εργασίες ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων υπολογίζονται σε συστηματική βάση ανάλογα με τα ποσά που καθίστανται εισπρακτέα έτσι ώστε η απόδοση της επένδυσης να είναι σταθερή.

Οι χρεώστες ενοικιαγοράς και χρηματοδοτικής μίσθωσης περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στις χορηγήσεις σε πελάτες μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων που αναλογούν σε μελλοντικές δόσεις.

5.7 Ενοίκια εισπρακτέα

Τα ενοίκια εισπρακτέα και πληρωτέα αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

5.8 Εισόδημα από επενδύσεις σε τίτλους αξιών

Μερίσματα από επενδύσεις σε τίτλους αξιών αναγνωρίζονται όταν αποδειχθεί το δικαίωμα του Συγκροτήματος να εισπράξει. Φόροι που έχουν παρακρατηθεί μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Οι τόκοι εισπρακτέοι από επενδύσεις σε τίτλους αξιών αναγνωρίζονται με την μέθοδο πραγματικού επιτοκίου .

Το κέρδος ή η ζημιά από την εκποίηση επενδύσεων, το οποίο αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων και της λογιστικής αξίας των επενδύσεων που εκποιούνται, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.

5.9 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

Η συνδεδεμένη επιχείρηση είναι μια οικονομική οντότητα επί της οποίας το Συγκρότημα ασκεί σημαντική επιρροή και η οποία δεν είναι ούτε εξαρτημένη ούτε συμμετοχή σε κοινοπραξία. Σημαντική επιρροή είναι το δικαίωμα συμμετοχής στις αποφάσεις της οικονομικής και επιχειρηματικής πολιτικής της εκδότριας, χωρίς όμως να ασκείται έλεγχος ή από κοινού έλεγχος πάνω σε αυτές τις πολιτικές.

Τα αποτελέσματα, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των συνδεδεμένων επιχειρήσεων ενσωματώνονται σε αυτές τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη χρήση της μεθόδου της καθαρής θέσης, εκτός και αν οι επενδύσεις ταξινομούνται ως διαθέσιμες προς πώληση, περίπτωση κατά την οποία αυτές λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες». Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, η επένδυση σε μία συνδεδεμένη επιχείρηση αναγνωρίζεται αρχικά στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στο κόστος και προσαρμόζεται στη συνέχεια για να αναγνωρίσει το μερίδιο του Συγκροτήματος στα αποτελέσματα και στα λοιπά συνολικά έσοδα της συνδεδεμένης επιχείρησης. Όταν το μερίδιο του Συγκροτήματος στις ζημιές μιας συνδεδεμένης επιχείρησης υπερβαίνουν τη συμμετοχή του Συγκροτήματος σε αυτή (η οποία περιλαμβάνει κάθε μακροπρόθεσμη συμμετοχή που, στην ουσία, αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης του Συγκροτήματος στη συνδεδεμένη επιχείρηση), το Συγκρότημα παύει να αναγνωρίζει το μερίδιό του από τις περαιτέρω ζημιές. Πρόσθετες ζημιές αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση που το Συγκρότημα έχει επιβαρυνθεί με νομικές ή τεκμαιρόμενες δεσμεύσεις ή έχει προβεί σε πληρωμές για λογαριασμό της συνδεδεμένης επιχείρησης.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.9 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες (συνέχεια)

Οποιαδήποτε υπέρβαση του κόστους της επένδυσης πέραν του μεριδίου του Συγκροτήματος στην καθαρή δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της συνδεδεμένης κατά την ημερομηνία απόκτησης, αναγνωρίζεται ως υπεραξία και περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της επένδυσης. Οποιαδήποτε υπέρβαση του μεριδίου του Συγκροτήματος στην καθαρή δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων πέραν του κόστους της επένδυσης, αφού επανεκτιμηθεί, αναγνωρίζεται αμέσως στα αποτελέσματα.

Οι απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 εφαρμόζονται για να προσδιοριστεί αν πρέπει να αναγνωριστεί οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης αναφορικά με την επένδυση του Συγκροτήματος στη συνδεδεμένη εταιρεία. Όποτε απαιτείται, ολόκληρη η λογιστική αξία της επένδυσης (περιλαμβανομένης της υπεραξίας) ελέγχεται για απομείωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων» ως ένα ενιαίο περιουσιακό στοιχείο, κάνοντας σύγκριση του ανακτήσιμου ποσού της (την υψηλότερη αξία μεταξύ της αξίας λόγω χρήσης και της δίκαιης αξίας μείον το κόστος πώλησης) και της λογιστικής της αξίας. Οποιαδήποτε ζημιά απομείωσης που αναγνωρίζεται περιλαμβάνεται στη λογιστική αξία της επένδυσης. Οποιαδήποτε μετέπειτα αναστροφή στη ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 36 και η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό της.

Όταν μια εταιρεία του Συγκροτήματος συναλλάσσεται με μια συνδεδεμένη επιχείρηση, τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τις συναλλαγές με την συνδεδεμένη αναγνωρίζονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος μόνον κατά την έκταση της μη σχετιζόμενης συμμετοχής του Συγκροτήματος σε εκείνη τη συνδεδεμένη επιχείρηση.

5.10 Ξένα νομίσματα

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα καταχωρούνται με βάση τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του νομίσματος λειτουργίας και του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Τα μη χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που επιμετρούνται σε ιστορικό κόστος μετατρέπονται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισής τους.

Τα μη χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα που επιμετρούνται σε δίκαιη αξία μετατρέπονται με βάση τις τιμές συναλλάγματος που ίσχυαν κατά την ημερομηνία καθορισμού της δίκαιης αξίας.

Όλες οι συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

5.11 Ανάλυση κατά τομέα

Οι λειτουργικοί τομείς παρουσιάζονται βάσει της εσωτερικής πληροφόρησης που παρέχεται προς το ανώτατο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων. Το ανώτατο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων είναι το άτομο ή η ομάδα ατόμων που αποφασίζει για την κατανομή των πόρων στους τομείς και αξιολογεί την απόδοση των τομέων. Η Επιτροπεία της Τράπεζας είναι το ανώτατο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων.

Η Επιτροπεία παρακολουθεί τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων του Συγκροτήματος ξεχωριστά για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στους τομείς και την εκτίμηση της απόδοσής τους. Η απόδοση των τομέων αξιολογείται με βάση το λειτουργικό κέρδος ή ζημιά πριν τη φορολογία το οποίο επιμετρείται όπως και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Τα έσοδα από τόκους παρουσιάζονται καθαρά από τα έξοδα από τόκους για κάθε προς αναφορά τομέα, καθώς η πλειονότητα των εσόδων προέρχεται από τόκους και ο επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων βασίζεται κυρίως στα καθαρά έσοδα από τόκους για την εκτίμηση της απόδοσης του τομέα και τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα.

Τα αποτελέσματα των τομέων, τόσο στο χρηματοπιστωτικό όσο και το εμπορικό τομέα, αξιολογούνται με βάση οικονομικούς δείκτες απόδοσης όπως τα συνολικά έσοδα και έξοδα, το ποσοστό των εξόδων επί των εσόδων, η απόδοση των περιουσιακών στοιχείων και του κεφαλαίου και οι προβλέψεις για απομείωση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.12 Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Το Συγκρότημα και οι υπάλληλοι του συνεισφέρουν στο Κυβερνητικό Ταμείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων με βάση τους μισθούς των υπαλλήλων. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα λειτουργεί σχέδιο καθορισμένων συνεισφορών (Ταμεία Προνοίας), τα περιουσιακά στοιχεία των οποίων τηρούνται σε ξεχωριστά ταμεία. Το σχέδιο χρηματοδοτείται με πληρωμές από τους υπαλλήλους και από το Συγκρότημα. Οι συνεισφορές του Συγκροτήματος διαγράφονται στην περίοδο που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού. Το Συγκρότημα δεν έχει οποιαδήποτε νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για να πληρώσει επιπλέον συνεισφορές, εάν το σχέδιο δεν κατέχει αρκετά περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους υπαλλήλους τα ωφελήματα που αναλογούν στις υπηρεσίες τους κατά τη διάρκεια της τρέχουσας και των προηγούμενων περιόδων.

5.13 Φορολογία

Η δαπάνη φορολογίας αφορά την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός των περιπτώσεων που υπάρχει σχέση με στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στα αποθεματικά ή στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων.

Η τρέχουσα φορολογία αντιπροσωπεύει το ποσό του πληρωτέου εταιρικού φόρου που αφορά το φορολογητέο κέρδος μιας περιόδου, χρησιμοποιώντας φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή έχουν ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης, καθώς και οποιοσδήποτε προσαρμογές στη φορολογία πληρωτέα για προηγούμενες περιόδους.

Το Συγκρότημα δεν υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος επί των εισοδημάτων που προέρχονται από συναλλαγές με μέλη.

Αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογία για τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης και της φορολογικής τους βάσης. Αναγνωρίζεται φορολογική απαίτηση μόνο στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η απαίτηση μπορεί να χρησιμοποιηθεί. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δεν θεωρείται πλέον πιθανό ότι το σχετικό φορολογικό όφελος θα πραγματοποιηθεί.

Η αναβαλλόμενη φορολογία επιμετρείται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που έχουν θεσπιστεί ή έχουν ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή η οποία επιτρέπει την καταβολή ή εισπραξη του καθαρού ποσού και το Συγκρότημα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

5.14 Ειδικός φόρος

Σύμφωνα με τον «Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμος του 2011» επιβάλλεται επί των καταθέσεων του κάθε πιστωτικού ιδρύματος κατά την 31^η Δεκεμβρίου του έτους που προηγείται του έτους φορολογίας. Με τροποποίηση του Νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 29^η Απριλίου 2013 το ποσοστό επιβολής Ειδικού Φόρου αυξήθηκε σε 0,15% με βάση τις καταθέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Δημοκρατία κατά το τέλος του προηγούμενου έτους.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2015, η Βουλή προχώρησε στην τροποποίηση του περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος, ώστε ο ειδικός φόρος πιστωτικού ιδρύματος να υπολογίζεται ανά τριμηνία με βάση τις καταθέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων στη Δημοκρατία κατά το τέλος της προηγούμενης τριμηνίας, με ποσοστό 0,0375%.

5.15 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

Η γη και τα κτίρια παρουσιάζονται σε δίκαιη αξία, με βάση εκτιμήσεις από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές, μείον μεταγενέστερες αποσβέσεις για κτίρια. Οι επανεκτιμήσεις γίνονται σε τακτά χρονικά διαστήματα, έτσι ώστε, τα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης να μην διαφέρουν σημαντικά από τις δίκαιες αξίες κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όλα τα άλλα στοιχεία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού παρουσιάζονται σε ιστορικό κόστος μείον αποσβέσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.15 Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

Αυξήσεις στη λογιστική αξία που προκύπτουν από επανεκτίμηση πιστώνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας στα ίδια κεφάλαια. Μειώσεις που αντισταθμίζουν προηγούμενες αυξήσεις του ίδιου περιουσιακού στοιχείου χρεώνονται έναντι αυτού του αποθεματικού. Όλες οι άλλες μειώσεις χρεώνονται στα αποτελέσματα. Κάθε χρόνο, η διαφορά μεταξύ των αποσβέσεων με βάση την επανεκτιμημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου (οι αποσβέσεις που χρεώθηκαν στα αποτελέσματα) και των αποσβέσεων με βάση το αρχικό κόστος του περιουσιακού στοιχείου μεταφέρεται από τα αποθεματικά δίκαιης αξίας στο αποθεματικό κέρδη προς διανομή.

Τα ακίνητα υπό κατασκευή που προορίζονται για την παραγωγή, την ενοικίαση ή για διοικητικούς σκοπούς ή για σκοπούς ακόμη μη καθορισμένους, παρουσιάζονται στο κόστος τους μειωμένα με κάθε αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης. Το κόστος περιλαμβάνει αμοιβές επαγγελματιών και για περιουσιακά στοιχεία που ικανοποιούν τα απαραίτητα κριτήρια, το κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Συγκροτήματος. Η απόσβεση των στοιχείων αυτών γίνεται στην ίδια βάση, όπως και των άλλων ακινήτων και αρχίζει όταν τα περιουσιακά στοιχεία είναι έτοιμα για την προοριζόμενη χρήση τους.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο, ώστε να διαγραφεί το κόστος ή η επανεκτιμημένη αξία του κάθε στοιχείου ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού στο διάστημα της αναμενόμενης ωφέλιμης χρήσης τους. Τα ετήσια ποσοστά απόσβεσης είναι τα ακόλουθα:

Κτίρια	3%-10%
Μηχανήματα και εξοπλισμός	10%-20%

Δε λογίζεται απόσβεση πάνω στη γη ούτε στα ακίνητα υπό κατασκευή.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη χρήση αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Όπου η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το υπολογιζόμενο ποσό ανάκτησης, αυτή μειώνεται αμέσως στο ποσό της ανάκτησης.

Δαπάνες για επιδιορθώσεις και συντήρηση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού χρεώνονται στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν. Το κόστος σημαντικών ανακαινίσεων και άλλες μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στην αξία του περιουσιακού στοιχείου, όταν είναι πιθανό πως θα προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στο Συγκρότημα μεγαλύτερα από αυτά που αρχικά αναμένονταν σύμφωνα με την αρχική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου. Οι σημαντικές ανακαινίσεις αποσβένονται κατά τη διάρκεια της υπόλοιπης ωφέλιμης χρήσης του σχετικού περιουσιακού στοιχείου.

Η λογιστική αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού αναθεωρείται για απομείωση όταν γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία πιθανόν να μην είναι ανακτήσιμη. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη και η λογιστική αξία ξεπερνά το προβλεπόμενο ανακτήσιμο ποσό, η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων απομειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό. Το ανακτήσιμο ποσό των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης τους και της αξίας χρήσης τους.

Ένα στοιχείο των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν δεν αναμένονται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά την πώληση ή την απόσυρση ενός στοιχείου των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού, καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων των πωλήσεων και τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Στην περίπτωση διάθεσης επανεκτιμημένων περιουσιακών στοιχείων, τα ποσά που περιλαμβάνονται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας μεταφέρονται στο αποθεματικό των κερδών προς διανομή.

5.16 Ακίνητα για επένδυση

Τα ακίνητα για επένδυση συμπεριλαμβάνουν επενδύσεις σε γη και κτίρια προς ενοικίαση ή με σκοπό την αύξηση της κεφαλαιουχικής τους αξίας, παρά για χρήση των ακινήτων για σκοπούς διαχείρισης για τις εργασίες του Συγκροτήματος ή για μεταπώληση. Τα ακίνητα για επένδυση αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης αρχικά σε τιμή κτήσης, η οποία περιλαμβάνει και τα έξοδα που προκύπτουν από τη συναλλαγή και μετά αποτιμούνται στην δίκαιη αξία τους στο τέλος του έτους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.16 Ακίνητα για επένδυση (συνέχεια)

Η δίκαιη αξία των ακινήτων υπολογίζεται από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές πριν την αφαίρεση εξόδων που θα υποστεί το Συγκρότημα κατά την πώληση των ακινήτων.

Το έλλειμμα ή το πλεόνασμα από την ανατίμηση ακινήτων για επένδυση, που συμπεριλαμβάνεται στα αποτελέσματα του έτους, αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας στο τέλος του έτους με την δίκαιη αξία κατά την αρχή του έτους ή του κόστους των ακινήτων για επένδυση που αγοράστηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

Ένα στοιχείο ακινήτων για επένδυση διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν αποσύρεται μόνιμα από τη χρήση και δεν αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη συνεχή χρήση του περιουσιακού στοιχείου. Το κέρδος ή ζημιά που προκύπτει κατά τη διαγραφή του ακινήτου (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων από την διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου) περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα στην περίοδο κατά την οποία το ακίνητο διαγράφεται.

Όταν ένα στοιχείο ακινήτων για επένδυση ήταν προηγουμένως στην κατηγορία ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός και έχει πωληθεί, οποιοδήποτε ποσό είχε αναγνωριστεί στο αποθεματικό δίκαιης αξίας μεταφέρεται στο αποθεματικό προσόδων.

5.17 Ακίνητα προς πώληση

Τα ακίνητα προς πώληση αποτελούνται από ακίνητα που αποκτήθηκαν έναντι χρεών και επιμετρούνται στην χαμηλότερη της τιμής κτίσης και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.

5.18 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση

Το Συγκρότημα ταξινομεί μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ως κατεχόμενα προς πώληση, εάν η λογιστική αξία τους θα ανακτηθεί κυρίως μέσω μιας συναλλαγής πώλησης και όχι από τη συνεχόμενη χρήση τους. Το πιο πάνω κριτήριο θεωρείται ότι πληρείται μόνο όταν η πώληση είναι πολύ πιθανή και το περιουσιακό στοιχείο είναι διαθέσιμο για άμεση πώληση στην παρούσα του κατάσταση. Η Επιτροπεία πρέπει να έχει δεσμευτεί σε πρόγραμμα πώλησης και η πώληση θα πρέπει να αναμένεται ότι πληροί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης ως ολοκληρωμένη πώληση εντός ενός έτους από την ημερομηνία κατάταξης. Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προς πώληση που ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση, επιμετρούνται στη χαμηλότερη μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της εύλογης αξίας τους μειωμένης κατά το κόστος διάθεσης. Οι ζημιές απομείωσης κατά την αρχική κατάταξη και το κέρδος ή ζημιά από την μετέπειτα επιμέτρηση αναγνωρίζονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων. Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ως κατεχόμενα προς πώληση με την ταξινόμηση τους δεν αποσβένονται πλέον.

5.19 Λογισμικά προγράμματα

Δαπάνες που έχουν άμεση σχέση με ξεχωριστά λογισμικά προγράμματα που ανήκουν στο Συγκρότημα και που αναμένεται ότι θα δημιουργήσουν οικονομικά οφέλη που θα υπερβαίνουν τις δαπάνες για περισσότερο από ένα έτος, αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία. Μετέπειτα, τα λογισμικά προγράμματα παρουσιάζονται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και μείον οποιαδήποτε συσσωρευμένη απομείωση στην αξία. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν την απόδοση των λογισμικών προγραμμάτων πέραν από τις αρχικές προδιαγραφές κεφαλαιοποιούνται. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων χρεώνονται στα αποτελέσματα στο έτος που προκύπτουν. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο σε περίοδο που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη. Η απόσβεση ξεκινά όταν τα λογισμικά προγράμματα είναι διαθέσιμα προς χρήση.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη χρήση αναθεωρούνται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται κατά τη διάθεση ή όταν δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεση του. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από την διαγραφή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ των εισπράξεων από την διάθεση και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.20 Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων

Το πλεόνασμα από επανεκτίμηση γης και κτηρίων πιστώνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων το οποίο συμπεριλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια. Σε περίπτωση που μετά από επανεκτίμηση η επιβάρυνση για αποσβέσεις αυξάνεται, τότε ποσό ίσο με την αύξηση αυτή (μετά από αφαίρεση για αναβαλλόμενη φορολογία) μεταφέρεται κάθε χρόνο από το αποθεματικό επανεκτίμησης στο αποθεματικό προσόδου. Κατά τη διάθεση επανεκτιμημένων ακινήτων το σχετικό συσσωρευμένο πλεόνασμα που περιλαμβάνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται επίσης στο αποθεματικό προσόδου.

5.21 Αναβαλλόμενο εισόδημα

Το αναβαλλόμενο εισόδημα περιλαμβάνει εισπράξεις έναντι εισοδημάτων που αφορούν μεταγενέστερη οικονομική περίοδο.

5.22 Αναβαλλόμενο εισόδημα από κρατικές χορηγίες

Οι κρατικές χορηγίες οι οποίες λαμβάνονται για την απόκτηση μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων καταχωρούνται ως έσοδο επόμενων χρήσεων, το οποίο λογίζεται με τρόπο συστηματικό και ορθολογικό στα έσοδα των χρήσεων της ωφέλιμης χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Οι χορηγίες αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι το Συγκρότημα θα συμμορφωθεί με τους όρους που συνδέονται με αυτές και ότι οι επιχορηγήσεις θα εισπραχθούν. Κρατικές χορηγίες αναφορικά με έξοδα αναγνωρίζονται ως εισόδημα.

5.23 Λειτουργικές μισθώσεις

Στις περιπτώσεις όπου η μίσθωση μεταβιβάζει στο μισθωτή ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία ενός ακινήτου αυτή χαρακτηρίζεται ως χρηματοδοτική μίσθωση. Όλες οι υπόλοιπες μισθώσεις χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Το Συγκρότημα έχει συνάψει συμβάσεις μόνο για λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής.

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων που το Συγκρότημα ενεργεί ως εκμισθωτής, το εκμισθωμένο ακίνητο παραμένει αναγνωρισμένο στα περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος και αποσβένεται κατά τη διάρκεια της επωφελούς χρήσης του. Τα έσοδα από ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων που το Συγκρότημα ενεργεί ως μισθωτής, το μισθωμένο ακίνητο δεν αναγνωρίζεται στα περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος. Τα έξοδα από ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα

5.24.1 Αναγνώριση

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει αρχικά τις χορηγήσεις σε πελάτες, τις καταθέσεις πελατών και το δανειακό κεφάλαιο που εκδόθηκε κατά την ημερομηνία δημιουργίας τους. Όλα τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής κατά την οποία το Συγκρότημα καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων του χρηματοοικονομικού μέσου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην δίκαιη τους αξία η οποία σε όλες τις περιπτώσεις εκτός από τα στοιχεία που κατηγοριοποιούνται στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβάνουν και τα κόστη συναλλαγής που είναι άμεσα αποδοτέα.

Το Συγκρότημα κατηγοριοποιεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του ως εξής:

- δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες
- κατέχονται μέχρι την λήξη
- διαθέσιμα προς πώληση
- στη δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Το Συγκρότημα κατηγοριοποιεί τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του ως υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

5.24.2 Διαγραφή

Το Συγκρότημα διαγράφει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του, ή όταν μεταβιβάζει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του περιουσιακού στοιχείου σε μία συναλλαγή στην οποία μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή όταν το Συγκρότημα ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας των στοιχείων. Κάθε δικαίωμα και υποχρέωση που δημιουργήθηκε ή διατηρήθηκε από το Συγκρότημα κατά τη μεταβίβαση αναγνωρίζεται διακεκριμένα ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση. Κατά τη διαγραφή, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου και του αθροίσματος του ανταλλάγματος και οποιουδήποτε κέρδους ή ζημιάς είχε αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Τα δάνεια και οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση δύναται να διαγράφονται, είτε μέρος τους είτε στην ολότητα τους, όταν δεν υπάρχει οποιαδήποτε ρεαλιστική προοπτική ανάκτησης τους. Όταν τα δάνεια έχουν εξασφαλίσεις το ποσό που διαγράφεται είναι μετά την είσπραξη των εσόδων από τη ρευστοποίηση της εξασφάλισης. Στην περίπτωση που η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία της υποθήκης έχει καθοριστεί και δεν υπάρχει οποιαδήποτε ρεαλιστική προοπτική είσπραξης επιπλέον ποσού, η διαγραφή μπορεί να γίνει νωρίτερα.

Το Συγκρότημα διαγράφει μία χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η σχετική συμβατική υποχρέωση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

5.24.3 Συμψηφισμός

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης μόνο όταν το Συγκρότημα έχει νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Έσοδα και έξοδα παρουσιάζονται σε καθαρή βάση μόνο όταν επιτρέπεται από τα λογιστικά πρότυπα, ή όταν αφορούν κέρδη και ζημιές τα οποία προκύπτουν από μία ομάδα παρόμοιων συναλλαγών.

5.24.4 Επιμέτρηση σε αποσβεσμένο κόστος

Το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης είναι το ποσό στο οποίο αρχικά επιμετρήθηκε το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, μετά την αφαίρεση των αποπληρωμών κεφαλαίου, πλέον ή μείον τη συσσωρευμένη απόσβεση κάθε διαφοράς μεταξύ του αρχικού αυτού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού, υπολογιζόμενη με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και μετά την αφαίρεση τυχόν απομείωσης.

5.24.5 Επιμέτρηση σε δίκαιη αξία

Δίκαιη αξία είναι το ποσό που θα μπορούσε να εισπραχθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή να πληρωθεί για το διακανονισμό μιας υποχρέωσης σε μία συνήθη συναλλαγή μεταξύ των συμμετεχόντων στην κύρια ή, εν ελλείψει αυτής, στην πιο συμφέρουσα αγορά στην οποία το Συγκρότημα έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η δίκαιη αξία της υποχρέωσης αντανακλά τον κίνδυνο μη εξυπηρέτησης της.

Το Συγκρότημα επιμετρά την δίκαιη αξία ενός στοιχείου χρησιμοποιώντας τις τιμές που παρουσιάζονται σε μία ενεργό αγορά στην περίπτωση που αυτές είναι διαθέσιμες. Μια αγορά θεωρείται ενεργός, εάν οι συναλλαγές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση παρουσιάζονται με επαρκή συχνότητα και όγκο ώστε να παρέχονται τιμές σε συνεχή βάση.

Αν δεν υπάρχει χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά, τότε το Συγκρότημα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης που μεγιστοποιούν τη χρήση των δεδομένων που παρατηρούνται στις αγορές και ελαχιστοποιούν τη χρήση μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Η τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιείται ενσωματώνει όλες τις κύριες παραμέτρους που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη στον καθορισμό της τιμής μιας συναλλαγής.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

5.24.5 Επιμέτρηση σε δίκαιη αξία (συνέχεια)

Η καλύτερη απόδειξη της δίκαιης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου κατά την αρχική αναγνώριση είναι συνήθως η τιμή της συναλλαγής δηλαδή η δίκαιη αξία του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη. Αν το Συγκρότημα κρίνει ότι η δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση διαφέρει από την τιμή συναλλαγής και η δίκαιη αξία δεν αποδεικνύεται ούτε από χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά για όμοια στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, ούτε βασίζεται σε τεχνική αποτίμησης που χρησιμοποιεί μόνο δεδομένα που έχουν εξαχθεί από τις αγορές, τότε, το χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμάται αρχικά στη δίκαιη αξία, προσαρμοσμένη έτσι ώστε η διαφορά μεταξύ της δίκαιης αξίας κατά την αρχική αναγνώριση και της τιμής της συναλλαγής να παρουσιάζεται ως αναβαλλόμενο έσοδο/έξοδο. Στη συνέχεια, η διαφορά αυτή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου, χρησιμοποιώντας κατάλληλη μεθοδολογία καταμερισμού, αλλά όχι αργότερα από όταν η αποτίμηση υποστηρίζεται εξ ολοκλήρου από δεδομένα που εξάγονται αποκλειστικά από τις αγορές ή η συναλλαγή έχει ολοκληρωθεί.

Εάν ένα περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση που επιμετρείται στην δίκαιη αξία έχει μια τιμή προσφοράς και μια τιμή ζήτησης, τότε το Συγκρότημα επιμετρά τα περιουσιακά στοιχεία και θέσεις ενεργητικού στην τιμή προσφοράς και τα στοιχεία παθητικού και θέσεις παθητικού στην τιμή ζήτησης.

Τα χαρτοφυλάκια των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι εκτεθειμένα σε κίνδυνο αγοράς και πιστωτικό κίνδυνο, τα οποία διαχειρίζεται το Συγκρότημα με βάση την καθαρή έκθεση είτε σε κίνδυνο αγοράς είτε σε πιστωτικό κίνδυνο, επιμετρούνται με βάση το αντίτιμο που θα ληφθεί από την πώληση μιάς καθαρής θέσης ενεργητικού (ή θα πληρωθεί για το διακανονισμό μιας καθαρής θέσης παθητικού) για κάθε συγκεκριμένη έκθεση σε κίνδυνο. Οι προσαρμογές σε επίπεδο χαρτοφυλακίου κατανέμονται στα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις με βάση το σχετικό κίνδυνο του κάθε μέσου στο χαρτοφυλάκιο.

Η δίκαιη αξία των καταθέσεων όψεως δεν είναι μικρότερη από το ποσό που είναι πληρωτέο σε πρώτη ζήτηση, προεξοφλημένο από την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία θα μπορούσε να απαιτηθεί να καταβληθεί το ποσό.

Δίκαιη αξία είναι το ποσό με το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί ή μία υποχρέωση να διακανονιστεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, στα πλαίσια μιας συναλλαγής που διεξάγεται σε καθαρά εμπορική βάση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων της ιεραρχίας της δίκαιης αξίας στο τέλος της περιόδου αναφοράς κατά την οποία συνέβη η μεταβολή.

5.24.6 Δάνεια και απαιτήσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιοριστέες καταβολές που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και τα οποία το Συγκρότημα δε σκοπεύει να πωλήσει αμέσως ή στο προβλεπτό μέλλον. Τα δάνεια και απαιτήσεις περιλαμβάνουν τις χορηγήσεις σε πελάτες και τράπεζες.

Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία συν αποδοτέα κόστη συναλλαγής και μετέπειτα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απομείωση.

5.24.7 Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες

Οι απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες αρχικά επιμετρούνται στη δίκαιη αξία και μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Κατάλληλες προβλέψεις για εκτιμώμενα μη ανακτήσιμα ποσά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι το περιουσιακό στοιχείο έχει απομειωθεί. Η αναγνωριζόμενη πρόβλεψη επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο που ίσχυε κατά την αρχική αναγνώριση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

5.24.8 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Το Συγκρότημα έχει διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά του στοιχεία που αποτελούνται από επενδύσεις σε χρεόγραφα και επενδύσεις σε μετοχές, στις ακόλουθες τρεις κατηγορίες. Η κατάταξη των επενδύσεων στις πιο κάτω κατηγορίες κατά την αρχική αναγνώρισή τους γίνεται με βάση τα χαρακτηριστικά τους και το σκοπό απόκτησής τους.

(i) Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη

Οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις είναι μη παράγωγα περιουσιακά στοιχεία με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη τα οποία το Συγκρότημα έχει την πρόθεση και δυνατότητα να διακρατήσει μέχρι τη λήξη και που δεν έχουν προσδιοριστεί στην κατηγορία επενδύσεις στην δίκαιη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

Μετά την αρχική επιμέτρηση, οι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον προβλέψεις για απομείωση.

Πώληση ή ανακατάταξη σημαντικού ύψους διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδύσεων που δε βρίσκονται κοντά στην ημερομηνία λήξης τους, θα έχει ως αποτέλεσμα την ανακατάταξη όλων των εναπομεινάντων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη επενδύσεων ως διαθέσιμες προς πώληση και η Τράπεζα δεν δικαιούται να κατατάσσει κανένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ως διακρατούμενο μέχρι τη λήξη για το τρέχον και τα επόμενα δύο οικονομικά έτη:

- πωλήσεις ή ανακατατάξεις οι οποίες είναι τόσο κοντά στην ημερομηνία λήξης που η αλλαγή στο επιτόκιο της αγοράς δεν θα έχει σημαντική επίδραση στην δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων;
- πωλήσεις ή ανακατατάξεις οι οποίες πραγματοποιήθηκαν αφού το Συγκρότημα έχει ανακτήσει ολόκληρη το αρχικό ποσό;
- πωλήσεις ή ανακατατάξεις που οφείλονται σε μη επαναλαμβανόμενα, μεμονωμένα γεγονότα, πέραν του ελέγχου του Συγκροτήματος, τα οποία ευλόγως δεν θα μπορούσε να αναμένει;

(ii) Στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χωρίζονται στις κατηγορίες:

(α) Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση και

(β) Στοιχεία που προσδιορίζονται στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά την αρχική αναγνώριση.

Οι μεταβολές στην δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμούνται μέσω των αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

(iii) Διαθέσιμες προς πώληση

Οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις είναι μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται ως διαθέσιμα προς πώληση ή που δεν κατατάσσονται σε κάποια άλλη κατηγορία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση αποτελούνται από επενδύσεις σε μετοχές και χρεόγραφα.

Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους μετοχών για τους οποίους η αποτίμηση σε δίκαιη αξία δεν μπορεί να γίνει αξιόπιστα ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε τιμή κτήσης. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε συνεργατικές εταιρείες. Οι Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμοι δεν επιτρέπουν τη μεταβίβαση μετοχών που κατέχονται σε συνεργατική εταιρεία σε τρίτο μέρος που δεν είναι ήδη μέλος της συνεργατικής εταιρείας καθώς και οι μεταβιβάσεις μετοχών μεταξύ μελών δεν μπορούν να ολοκληρωθούν αν δεν υπάρχει έγκριση της Επιτροπείας της συνεργατικής εταιρείας. Επιπρόσθετα, κάθε μέλος-μέτοχος συνεργατικής εταιρείας έχει μόνο μια ψήφο ανεξαρτήτως του αριθμού μετοχών που κατέχει. Λόγω των περιορισμών αυτών η αποτίμηση σε δίκαιη αξία δεν μπορεί να γίνει αξιόπιστα και συνεπώς παρουσιάζονται στην τιμή κτήσης τους.

Οι υπόλοιπες επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στην δίκαιη αξία τους μετά την αρχική αναγνώριση. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν λόγω μεταβολής της δίκαιης αξίας αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια, εκτός από ζημιές απομείωσης. Κατά τη διάθεση ή απομείωση μίας επένδυσης το συσσωρευμένο κέρδος ή ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.24 Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

5.24.9 Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

Οι καταθέσεις αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης της Τράπεζας. Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών, αρχικά αναγνωρίζονται στην δίκαιη αξία μείον αποδοτέα κόστη συναλλαγής. Μετά την αρχική αναγνώριση, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, εκτός από ορισμένες καταθέσεις που συνδέονται με παράγωγα και τις οποίες η Τράπεζα επέλεξε να ταξινομήσει στην κατηγορία των στοιχείων στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για τις οποίες τυχόν μεταβολές στη δίκαιη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

5.24.10 Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από μετρητά και αδέσμευτες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες, επενδύσεις σε χρεόγραφα, καταθέσεις και οφειλές σε άλλες τράπεζες, καθώς και συμφωνίες επαναγοράς, η λήξη των οποίων δεν υπερβαίνει τους τρεις μήνες από την ημερομηνία απόκτησής τους.

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στο αποσβεσμένο κόστος.

5.24.11 Δάνεια πληρωτέα

Τα δάνεια αναγνωρίζονται στο αρχικό ποσό χορήγησης μετά την αφαίρεση του κόστους χρηματοδότησης. Τα δάνεια παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κόστους. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των εισπράξεων (μετά την αφαίρεση των εξόδων) και της αξίας αποπληρωμής, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανείου με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

5.25 Απομείωση

5.25.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς το Συγκρότημα προβαίνει σε αξιολόγηση εάν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία, εκτός από στοιχεία στην δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, έχουν υποστεί απομείωση αξίας.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία θεωρείται ότι έχουν υποστεί απομείωση αξίας όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη απομείωσης ως αποτέλεσμα ενός ζημιολογού γυγονότος το οποίο συνέβηκε μετά την αρχική αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου και αυτό το γεγονός επηρεάζει τις εκτιμημένες μελλοντικές ταμειακές ροές του περιουσιακού στοιχείου που μπορούν να εκτιμηθούν με αξιοπιστία.

Αντικειμενικές αποδείξεις ότι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση αξίας περιλαμβάνουν την αθέτηση όρων του δανείου από πελάτες, την αναδιάρθρωση ενός δανείου με βάση όρους τους οποίους το Συγκρότημα δεν θα εξέταζε σε διαφορετική περίπτωση, ενδείξεις ότι ο πελάτης ή ο εκδότης θα πτωχεύσει, την εξαφάνιση ενεργούς αγοράς για το στοιχείο, ή άλλα παρατηρήσιμα στοιχεία σε σχέση με μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όπως δυσμενείς μεταβολές στην κατάσταση πληρωμών των οφειλετών ή εκδοτών της ομάδας, ή οικονομικές συνθήκες που συσχετίζονται με τις πιο πάνω αθετήσεις επί των περιουσιακών στοιχείων της ομάδας. Επιπρόσθετα, για μιά επένδυση σε μετοχές, μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της δίκαιης αξίας τους κάτω του κόστους επίσης αποτελεί αντικειμενική απόδειξη απομείωσης αξίας.

Το Συγκρότημα εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες αποδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες σε ατομική και συλλογική βάση. Χορηγήσεις που από μόνες τους θεωρούνται σημαντικές εξετάζονται για απομείωση σε ατομική βάση. Χορηγήσεις οι οποίες εξετάστηκαν ατομικά και δεν παρουσίασαν απομείωση εξετάζονται και εκτιμώνται συλλογικά για πιθανές ζημιές που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν γνωστοποιηθεί. Χορηγήσεις που δεν θεωρούνται από μόνες τους σημαντικές ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά κινδύνου και αξιολογούνται συλλογικά για ύπαρξη απομείωσης. Ο υπολογισμός της πρόβλεψης για απομείωση γίνεται με βάση την εκτίμηση του Συγκροτήματος σε ότι αφορά την ιστορική εμπειρία ζημιών που παρουσιάστηκαν από τις ομάδες με παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.25 Απομείωση (συνέχεια)

5.25.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης για στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο του στοιχείου. Αν γίνει επαναδιαπραγμάτευση ή αλλαγή των όρων ενός περιουσιακού στοιχείου ή το στοιχείο αντικατασταθεί με ένα καινούργιο ως αποτέλεσμα οικονομικών δυσκολιών του πελάτη τότε γίνεται αξιολόγηση για να καθοριστεί καταπόσον το περιουσιακό στοιχείο πρέπει να διαγραφεί. Στην περίπτωση όπου οι ταμειακές ροές έχουν ουσιαστικά διαφοροποιηθεί, τότε τα συμβατικά δικαιώματα για ταμειακές ροές από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ότι έχουν λήξει και το αρχικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται και αναγνωρίζεται το καινούργιο στοιχείο στη δίκαιη του αξία.

Οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζονται σε λογαριασμό απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων ή των επενδύσεων που διακρατούνται μέχρι τη λήξη. Τόκος πάνω στα απομειωμένα περιουσιακά στοιχεία συνεχίζει να συνεχίζει να αναγνωρίζεται μέσω της αναστροφής της προεξόφλησης. Το Συγκρότημα εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες αποδείξεις για ζημιές απομείωσης σε επενδύσεις διακρατούμενες μέχρι την λήξη σε ατομική βάση.

Αν μετά την ημερομηνία αναγνώρισης της ζημιάς από απομείωση λάβουν χώρα γεγονότα που οδηγούν σε μείωση των ήδη αναγνωρισθέντων ποσών απομείωσης ή εισπραχθούν ποσά από διαγραφέντες χορηγήσεις, η μείωση στη ζημιά απομείωσης αναστρέφεται μέσω των αποτελεσμάτων.

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι μια επένδυση διαθέσιμη προς πώληση έχει υποστεί απομείωση αξίας, η συσσωρευμένη ζημιά που είχε αναγνωριστεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Το ποσό της ζημιάς που αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης (μετά την αφαίρεση αποπληρωμών κεφαλαίου και αποσβέσεων) και της τρέχουσας δίκαιης αξίας, μείον ζημιές απομείωσης που είχαν αναγνωριστεί προηγουμένως στα αποτελέσματα για την εν λόγω επένδυση.

Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, αυξάνεται η δίκαιη αξία μίας απομειωμένης επένδυσης διαθέσιμης προς πώληση και η αύξηση σχετίζεται αντικειμενικά με γεγονός που συνέβηκε μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται μέσω του κέρδους ή ζημιάς. Οποιαδήποτε μελλοντική αύξηση στη δίκαιη αξία αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά έσοδα. Το Συγκρότημα διαγράφει χορηγήσεις ή επενδύσεις είτε σε μέρος είτε ολοκληρωτικά όταν διαπιστώνεται ότι δεν υπάρχει ρεαλιστική πιθανότητα για ανάκτηση.

5.25.2 Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εκτός από ακινήτων για επένδυση και αναβαλλόμενη φορολογία εισπρακτέα) εξετάζεται από την Τράπεζα σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για να εξακριβωθεί κατά πόσο υπάρχει ένδειξη απομείωσης στην αξία τους. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη το Συγκρότημα εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων.

Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της δίκαιης αξίας απομειωμένης κατά το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσης του περιουσιακού στοιχείου. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης γίνεται μια εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών οι οποίες προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο πριν την φορολογία το οποίο αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους συναφείς με το περιουσιακό στοιχείο.

Αναγνωρίζεται ζημιά απομείωσης όταν το ανακτήσιμο ποσό είναι μικρότερο από τη λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Η ζημιά από απομείωση είναι αναστρέψιμη μόνο στο βαθμό που η λογιστική αξία δεν υπερβαίνει την καθαρή λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο εάν δεν είχε αναγνωριστεί, μετά την αφαίρεση απόσβεσης, η ζημιά για απομείωση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.26 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν το Συγκρότημα έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση που προκύπτει από προηγούμενα γεγονότα, είναι πιθανό να υπάρξει ροή περιουσιακών στοιχείων για εξόφληση αυτής της υποχρέωσης και το ποσό της υποχρέωσης μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Οι προβλέψεις υπολογίζονται με βάση τις μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλημένες στην παρούσα αξία χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό προ-φόρου επιτόκιο το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους συναφείς με την υποχρέωση. Όταν το Συγκρότημα αναμένει η πρόβλεψη να αποπληρωθεί, για παράδειγμα με βάση ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο, η αποπληρωμή αναγνωρίζεται ως ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο μόνο όταν η αποπληρωμή είναι σχεδόν βεβαία.

5.27 Μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι μη βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αντιπροσωπεύουν ποσά τα οποία είναι πληρωτέα πέραν των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης.

5.28 Συμφωνίες επαναγοράς

Οι αξίες που πωλούνται και υπόκεινται σε συμφωνία επαναγοράς (repos) συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης. Οι εισπράξεις από την πώληση των αξιών αναγνωρίζονται ως 'Συμφωνίες Επαναγοράς'. Οι αξίες που αγοράζονται υπό την προϋπόθεση να επαναπωληθούν στο μέλλον (reverse repos), δεν αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Τα ποσά που πληρώνονται για την αγορά αναγνωρίζονται ως 'Συμφωνίες Επαναπώλησης'. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και επαναγοράς αναγνωρίζεται ως έσοδο ή έξοδο από τόκους κατά την διάρκεια της περιόδου της συμφωνίας επαναγοράς χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

5.29 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων είναι συμβόλαια που προβλέπουν συγκεκριμένες πληρωμές από πλευράς του εκδότη για να αποζημιώσει το δικαιούχο λόγω ζημιάς που υπέστη από την αδυναμία συγκεκριμένου οφειλέτη να καταβάλει πληρωμές σύμφωνα με τους όρους ενός χρηματοοικονομικού μέσου.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που παρέχει το Συγκρότημα σε πελάτες περιλαμβάνουν τις πιστώσεις εισαγωγής και τις εγγυητικές επιστολές.

Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στη δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία που δίνονται. Καθότι όλες οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις συμφωνούνται με όρους καθαρών εμπορικών συναλλαγών και η αξία της συμφωνημένης αμοιβής αντιστοιχεί στην αξία της εγγυημένης υποχρέωσης, η αρχική δίκαιη αξία μιας χρηματοοικονομικής εγγύησης είναι μηδενική.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για τις χρηματοοικονομικές εγγυήσεις επιμετρούνται στο υψηλότερο ποσό μεταξύ, του ποσού που αναγνωρίστηκε αρχικά, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση δικαιωμάτων, που αναγνωρίζονται ως εισοδήματα σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της εγγύησης και της καθαρής παρούσας αξίας της καλύτερης διαθέσιμης εκτίμησης της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό πιθανής υποχρέωσης που προκύπτει ως αποτέλεσμα της εγγύησης.

5.30 Αποθέματα

Τα αποθέματα παρουσιάζονται στην τιμή κόστους ή στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία, όποια από τις δύο είναι χαμηλότερη. Η τιμή κόστους καθορίζεται με βάση τη μέθοδο της μέσης σταθμικής αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών, μείον οι δαπάνες συμπλήρωσης και τα έξοδα πώλησης.

5.31 Μετοχικό κεφάλαιο

Μετοχές που εκδόθηκαν και καταβλήθηκαν πλήρως καταχωρούνται στην ονομαστική τους αξία, ταξινομούνται ως μετοχικό κεφάλαιο και περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

5. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

5.31 Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Όταν εξαρτημένες εταιρείες του Συγκροτήματος αγοράζουν μετοχές της μητρικής εταιρείας, η εύλογη αξία αυτών των ιδίων μετοχών παρουσιάζεται στο αποθεματικό προσόδου που περιλαμβάνεται στα ίδια κεφάλαια. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά από την πώλησή τους αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια.

Έξοδα που συνδέονται άμεσα με την αύξηση εγκεκριμένου κεφαλαίου και έκδοση μετοχικού κεφαλαίου αναγνωρίζονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια τη χρονιά που πραγματοποιούνται.

5.32 Κέρδος ανά μετοχή

Το Συγκρότημα παρουσιάζει το βασικό και πλήρως κατανεμημένο κέρδος ανά μετοχή που αντιστοιχεί στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας. Το βασικό κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται με βάση το κέρδος που αναλογεί στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας και τον μεσοσταθμικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους. Το πλήρως κατανεμημένο κέρδος ανά μετοχή υπολογίζεται με την αναπροσαρμογή του κέρδους που αναλογεί στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας και του μεσοσταθμικού αριθμού εκδομένων μετοχών.

5.33 Μερίσματα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στο έτος που έχουν εγκριθεί. Πιο συγκεκριμένα, τα ενδιάμεσα μερίσματα αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στο έτος που εγκρίνονται από την Επιτροπεία της Τράπεζας. Τα τελικά μερίσματα αναγνωρίζονται στο έτος που εγκρίνονται από τους μετόχους της Τράπεζας.

5.34 Συναλλαγές συνδεδεμένων προσώπων

Πρόσωπα θεωρούνται ως συνδεδεμένα εάν ένα πρόσωπο έχει τη δυνατότητα να ελέγχει το άλλο πρόσωπο ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις του άλλου προσώπου. Συναλλαγές συνδεδεμένων προσώπων θεωρούνται οι μεταφορές πόρων ή υποχρεώσεις μεταξύ συνδεδεμένων προσώπων, άσχετα εάν υπάρχει επιβάρυνση τιμής.

5.35 Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις αναπροσαρμόζονται για γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την περίοδο αναφοράς και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων από την Επιτροπεία, όταν τα γεγονότα αυτά προσφέρουν πρόσθετες πληροφορίες για την εκτίμηση ποσών σχετικών με υφιστάμενες καταστάσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

6. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

	Τραπεζικές, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες €'000	Εμπορικές εργασίες €'000	Συναλλαγές μεταξύ τομέων €'000	Σύνολο €'000
2015				
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	326.469	(46)	-	326.423
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	32.169	-	-	32.169
Άλλες (ζημιές)/έσοδα	<u>(3.418)</u>	<u>20.879</u>	<u>(12.032)</u>	<u>5.429</u>
Σύνολο καθαρών εσόδων	<u>355.220</u>	<u>20.833</u>	<u>(12.032)</u>	<u>364.021</u>
Κόστος προσωπικού	(89.340)	(4.666)	-	(94.006)
Αποσβέσεις	(9.321)	(2.028)	-	(11.349)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	<u>(78.141)</u>	<u>(6.911)</u>	<u>11.998</u>	<u>(73.054)</u>
Σύνολο εξόδων	<u>(176.802)</u>	<u>(13.605)</u>	<u>11.998</u>	<u>(178.409)</u>
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	178.418	7.228	(34)	185.612
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(379.073)	-	-	(379.073)
Άλλα έξοδα	-	(3)	-	(3)
(Ζημιά)/κέρδος πριν τη φορολογία	<u>(200.655)</u>	<u>7.225</u>	<u>(34)</u>	<u>(193.464)</u>
	Τραπεζικές, χρηματοοικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες €'000	Εμπορικές εργασίες €'000	Συναλλαγές μεταξύ τομέων €'000	Σύνολο €'000
2014				
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	378.963	(70)	(1)	378.892
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από δικαιώματα και προμήθειες	25.752	(59)	-	25.693
Άλλες (ζημιές)/έσοδα	<u>(24.061)</u>	<u>24.497</u>	<u>(12.385)</u>	<u>(11.949)</u>
Σύνολο καθαρών εσόδων	<u>380.654</u>	<u>24.368</u>	<u>(12.386)</u>	<u>392.636</u>
Κόστος προσωπικού	(113.965)	(7.490)	-	(121.455)
Αποσβέσεις	(9.577)	(2.874)	-	(12.451)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	<u>(70.715)</u>	<u>(7.478)</u>	<u>11.818</u>	<u>(66.375)</u>
Σύνολο εξόδων	<u>(194.257)</u>	<u>(17.842)</u>	<u>11.818</u>	<u>(200.281)</u>
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	186.397	6.526	(568)	192.355
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(166.050)	-	-	(166.050)
Άλλα έξοδα	-	(324)	-	(324)
Κέρδος πριν τη φορολογία	<u>20.347</u>	<u>6.202</u>	<u>(568)</u>	<u>25.981</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

7. Τόκοι εισπρακτέοι

	2015 €'000	2014 €'000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	538.608	642.657
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	(4.125)	569
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	198	357
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι την λήξη	31.607	46.164
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	<u>10.150</u>	<u>-</u>
	<u>576.438</u>	<u>689.747</u>

8. Τόκοι πληρωτέοι

	2015 €'000	2014 €'000
Καταθέσεις πελατών	249.461	309.001
Δανείων πληρωτέων	65	791
Συμφωνίες επαναγοράς	-	111
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	<u>489</u>	<u>952</u>
	<u>250.015</u>	<u>310.855</u>

9. Άλλες καθαρές ζημιές

	2015 €'000	2014 €'000
Καθαρό κέρδος/(ζημία) από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	32	(81)
Καθαρή ζημιά από πώληση ακινήτων προς πώληση	(119)	(126)
Καθαρή ζημιά από πώληση επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	(470)
Καθαρό κέρδος από πώληση άυλων περιουσιακών στοιχείων	8	-
Καθαρή ζημιά από πώληση ακινήτων για επένδυση	(8)	-
Καθαρή ζημιά δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση	(4.584)	(16.762)
Καθαρό κέρδος δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμων προς πώληση που μεταφέρεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	64	-
Καθαρό κέρδος από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	563	888
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων για ανάπτυξη	-	(1.346)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων προς πώληση	(700)	(4.067)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(8.870)	(183)
Χρέωση για απομείωση στην αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	(39)
Άλλα κέρδη/(ζημιές)	<u>2.500</u>	<u>(8.160)</u>
	<u>(11.114)</u>	<u>(30.346)</u>

10. Άλλα έσοδα

	2015 €'000	2014 €'000
Καθαρό κέρδος από εμπορία συναλλάγματος	1.616	1.749
Μικτό κέρδος εμπορικού τομέα	7.631	9.565
Κυβερνητικές χορηγίες	41	25
Ενοίκια εισπρακτέα	3.611	4.090
Έσοδα από μερίσματα	31	-
Διάφορα	<u>3.613</u>	<u>2.968</u>
	<u>16.543</u>	<u>18.397</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

11. Κόστος προσωπικού

	2015 €'000	2014 €'000
Μισθοί και ημερομίσθια	77.676	81.001
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλα Κυβερνητικά ταμεία	7.943	8.363
Εισφορές σε άλλα ταμεία	3.550	3.714
Έκτακτη εισφορά	367	391
Εισφορές στο ταμείο προνοίας	3.745	3.502
Έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης	84	24.006
	93.365	120.977
Άλλα έξοδα προσωπικού	641	478
	94.006	121.455
Αριθμός υπαλλήλων κατά το τέλος του έτους (συμπεριλαμβανομένων και των Μελών της Επιτροπείας υπό την εκτελεστική τους ιδιότητα)	2.944	2.962

Το Συγκρότημα, εκτός από τις υποχρεωτικές συνεισφορές για Κοινωνικές Ασφαλίσεις και άλλα Κυβερνητικά Ταμεία, με βάση τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας συνεισφέρει και στα ακόλουθα, τα οποία περιλαμβάνονται στις εισφορές σε άλλα ταμεία:

(α) Ιατροφαρμακευτική περίθαλψη:

Παρέχεται στους υπαλλήλους ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, ως ακολούθως:

- Μέσω του Ταμείου Υγείας ΕΤΥΚ, για την οποία το Συγκρότημα αναφέρει καθορισμένη εισφορά 2,50% επί του συνόλου των απολαβών του έτους.
- Μέσω του Παγκύπριου Συνεργατικού Ταμείου Υγείας, για την οποία το Συγκρότημα συνεισφέρει καθορισμένη εισφορά 4% επί του συνόλου των απολαβών του έτους,
- Μέσω καθορισμένων σχεδίων ασφαλιστικών εταιρειών που αντιπροσωπεύει η ΣΚΤ.

(β) Ασφάλιστρα ζωής:

Παρέχεται στους υπαλλήλους σχέδιο ομαδικής ασφάλειας ζωής, μέσω καθορισμένων σχεδίων Ασφαλιστικών Εταιρειών, που αντιπροσωπεύει η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ.

(γ) Σχέδιο Εθελοντικής Αποχώρησης ΣΤ:

Βάσει του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, υπήρχε η υποχρέωση κατάρτισης του πιο πάνω σχεδίου και αναμενόταν ότι 282 τουλάχιστον υπάλληλοι θα αποδέχονταν το εν λόγω σχέδιο το οποίο απευθυνόταν σε άτομα άνω των 45 ετών με την ευχέρεια αποδοχής και από άτομα κάτω από αυτή την ηλικία εφόσον οι ίδιοι επιθυμούσαν να αποχωρήσουν. Το Σχέδιο τέθηκε σε ισχύ στις 12 Φεβρουαρίου 2014 και έληξε στις 30 Απριλίου 2014. Το Σχέδιο αποδέχτηκαν 232 άτομα του Πιστωτικού Τομέα και 65 του Εμπορικού Τομέα (συνολικά 297 άτομα). Το συνολικό κόστος του Σχεδίου ανήλθε στα €23,5 εκ.

Το Συγκρότημα επιπρόσθετα, λειτουργεί σχέδια καθορισμένων συνεισφορών στα ΣΠΙ, τα Ταμεία Προνοίας Υπαλλήλων, τα οποία ετοιμάζουν ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις και παρέχουν στα μέλη τους καθορισμένα ωφελήματα κατά την αφυπηρέτηση ή πρόωρο τερματισμό της υπηρεσίας τους σύμφωνα με τα καταστατικά ίδρυσής τους.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

12. Αποσβέσεις

	2015 €'000	2014 €'000
Ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού για ίδια χρήση (Σημ.25)	10.573	11.678
Άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ.26)	<u>776</u>	<u>773</u>
	<u>11.349</u>	<u>12.451</u>

13. Άλλα λειτουργικά έξοδα

	2015 €'000	2014 €'000
Φόροι και άδειες	1.728	1.711
Ηλεκτρισμός	2.637	3.384
Καθαριότητα και υδατοπρομήθεια	1.238	1.213
Ασφάλιστρα	1.975	1.845
Επιδιορθώσεις και ανακαινίσεις	1.093	1.395
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	1.728	2.723
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	2.730	3.766
Συντήρηση εξοπλισμού	900	1.474
Αμοιβή ελεγκτών	1.372	1.368
Αμοιβή άλλων Συμβούλων	1.200	741
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	10.807	5.378
Ειδικός φόρος καταθέσεων	18.768	20.052
Αμοιβή μη Εκτελεστικών μελών Επιτροπείας	704	663
Μεταφορικά	3.701	1.225
Διαφημίσεις	2.217	1.588
Ενοίκια	802	1.115
Έξοδα ασφαλείας	1.077	983
Επαγγελματικές συνδρομές	622	473
Έξοδα εκτιμήσεων	3.571	1.871
Διάφορα έξοδα	<u>14.184</u>	<u>13.407</u>
	<u>73.054</u>	<u>66.375</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

14. Φορολογία

14.1 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα έτους

	2015 €'000	2014 €'000
Εταιρικός φόρος - τρέχοντος έτους	1.474	2.283
Φόροι προηγούμενων ετών	114	96
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	298	332
Αμυντική εισφορά - προηγούμενων ετών	-	16
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών	115	-
Αναβαλλόμενη φορολογία - πίστωση (Σημ.36)	(29.862)	(17.948)
Μερίδιο φόρου συνδεδεμένων εταιρειών (Σημ.28)	-	1
	<u>(27.861)</u>	<u>(15.220)</u>

Ο φόρος επί των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος, πριν τη φορολογία, διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τα εφαρμοσίμα ποσοστά φορολογίας ως εξής:

	2015 €'000	2014 €'000
(Ζημία)/κέρδος πριν τη φορολογία	<u>(193.464)</u>	<u>25.981</u>
Ενεργός φορολογικός συντελεστής	<u>12,5%</u>	<u>12,5%</u>
Φόρος υπολογιζόμενος με τα εφαρμοσίμα ποσοστά φορολογίας	(24.183)	3.248
Φορολογική επίδραση ζημιάς από συναλλαγές με μέλη που δεν υπόκειται σε φορολογία	31.640	22.873
Φορολογική επίδραση εξόδων που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	16.073	4.510
Φορολογική επίδραση εκπώσεων και εισοδήματος που δεν υπόκεινται σε φορολογία	(33.532)	(30.774)
Φορολογική επίδραση ζημιάς από μεταφορά	(749)	(790)
Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	12.124	3.197
10% επιπρόσθετη φορολογία	101	19
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	298	332
Αμυντική εισφορά - προηγούμενων ετών	-	16
Φόρος κεφαλαιουχικών κερδών	115	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	(29.862)	(17.948)
Φόροι προηγούμενων ετών	114	96
Άλλες φορολογίες	-	1
	<u>(27.861)</u>	<u>(15.220)</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

14. Φορολογία (συνέχεια)

14.2 Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα

	2015 €'000	2014 €'000
Επανεκτίμηση γης και κτιρίων (Σημ.36)	<u>3.240</u>	<u>1.845</u>
	<u>3.240</u>	<u>1.845</u>

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5%. Το Συγκρότημα υπόκειται σε φορολογία για εισοδήματα που προέρχονται από συναλλαγές με μη μέλη.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 13 του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου 118(I)/02, φορολογικές ζημιές των εταιρειών του Συγκροτήματος στην Κύπρο που δε συμψηφίζονται με φορολογητέα εισοδήματα άλλων εταιρειών του Συγκροτήματος στην Κύπρο, μεταφέρονται και συμψηφίζονται με φορολογητέα εισοδήματα επόμενων ετών. Με βάση τροποποίηση στον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο που δημοσιεύτηκε στις 21 Δεκεμβρίου 2012, φορολογικές ζημιές που αφορούν τα έτη από το 2006 και μετά, μπορούν να μεταφέρονται και να συμψηφίζονται με φορολογητέα κέρδη μόνο των πέντε αμέσως επόμενων ετών.

Με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12, το Συγκρότημα αναγνώρισε για το έτος αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €46.854 χιλ. που προκύπτει από τις φορολογικές ζημιές. Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας βασίζεται στις προβλέψεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας για κερδοφορία, οι οποίες καταρτίστηκαν μέσα στο 2015 (οι οποίες βασίζονται στα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών επιπέδων κερδοφορίας). Αυτό το γεγονός δείχνει ότι το Συγκρότημα είναι δυνατόν να πραγματοποιήσει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογία.

Τα ενοίκια που εισπράττει το Συγκρότημα υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με συντελεστή 3%.

15. (Ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή

(Βασική και πλήρως κατανεμημένη ζημιά)/ βασικό και πλήρως κατανεμημένο κέρδος ανά μετοχή

Ο υπολογισμός της βασικής και πλήρως κατανεμημένης (ζημιάς)/βασικού και πλήρως κατανεμημένου κέρδους ανά μετοχή βασίζεται στη (ζημιά)/κέρδος που αναλογεί στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας, στο μεσοσταθμικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά το τέλος του έτους και στο μεσοσταθμικό αριθμό εκδομένων μετοχών κατά τη διάρκεια του έτους ως ακολούθως:

	2015	2014
(Ζημιά)/κέρδος που αναλογεί στους μετόχους (€χιλ.)	<u>(166.186)</u>	<u>40.688</u>
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους (χιλ)	<u>1.199.119</u>	<u>988.370</u>
(Βασική ζημιά)/βασικό κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	<u>(13,86)</u>	<u>4,12</u>
Αναπροσαρμοσμένος μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών (χιλ.)	<u>1.199.119</u>	<u>988.370</u>
(Πλήρως κατανεμημένη ζημιά)/ πλήρως κατανεμημένο κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	<u>(13,86)</u>	<u>4,12</u>

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 και στις 31 Δεκεμβρίου 2014, η πλήρως κατανεμημένη (ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή είναι ίση με τη βασική (ζημιά)/κέρδος ανά μετοχή γιατί δεν υπήρχαν εκδομένα δικαιώματα αγοράς μετοχών ή άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία μετατρέψιμα σε μετοχές. Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ο μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών έχει αναπροσαρμοστεί για την αναμενόμενη έκδοση μετοχών προς το ΤΑ έναντι του αποθεματικού προπληρωμένων μετοχών, στη βάση ότι η έκδοση θα ολοκληρωθεί εντός του πρώτου εξαμήνου 2016.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

16. Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες

Οι καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα Κύπρου περιλαμβάνουν τις καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας ή και επιπρόσθετες τοποθετήσεις για πλεονάσματα ρευστών διαθέσιμων και παρουσιάζονται πιο κάτω:

	2015 €'000	2014 €'000
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα Κύπρου	3.084.874	417.533
Δεδουλευμένοι τόκοι	(528)	4
	3.084.346	417.537

Ανάλυση αποπληρωμής:	2015 €'000	2014 €'000
Σε πρώτη ζήτηση (Σημ. 39)	2.962.187	301.540
Υποχρεωτικές καταθέσεις	122.159	115.997
	3.084.346	417.537

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με τις πιο πάνω καταθέσεις γνωστοποιείται στη σημείωση 43.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

17. Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα

Οι καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα αφορούν καταθέσεις ρευστών διαθέσιμων και παρουσιάζονται όπως πιο κάτω:

	2015 €'000	2014 €'000
Καταθέσεις σε κυπριακές τράπεζες	787	9.136
Καταθέσεις σε τράπεζες εξωτερικού	45.359	34.013
Άλλα ισοδύναμα μετρητών	11	110
	46.157	43.259
Δεδουλευμένοι τόκοι	38	100
	46.195	43.359

Ανάλυση αποπληρωμής:	2015 €'000	2014 €'000
Σε πρώτη ζήτηση (Σημ.39)	1.282	2.872
Εντός τριών μηνών (Σημ.39)	42.911	31.751
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	2.002	8.736
	46.195	43.359

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες ύψους €6.000 χιλ. (2014: €6.351 χιλ.) ήταν δεσμευμένες ως εξασφάλιση.

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με τις πιο πάνω καταθέσεις γνωστοποιείται στη σημείωση 43.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

18. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	2015 €'000	2014 €'000
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες	12.734.866	12.982.864
Χορηγήσεις σε εταιρείες υπό εκκαθάριση	-	49.964
Χορηγήσεις για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	37.489	36.534
Μακροπρόθεσμες χορηγήσεις για γεωργική ανάπτυξη	<u>21.472</u>	<u>21.533</u>
	12.793.827	13.090.895
Δεδουλευμένοι τόκοι	<u>3.383</u>	<u>4.328</u>
	12.797.210	13.095.223
Προβλέψεις για απομείωση	<u>(3.485.580)</u>	<u>(2.968.495)</u>
	<u>9.311.630</u>	<u>10.126.728</u>
	2015 €'000	2014 €'000

Ανάλυση δανείων και χορηγήσεων σε πελάτες κατά κατηγορία:

Τρεχούμενοι	1.085.010	1.495.469
Τακτής προθεσμίας	11.640.047	11.467.446
Άλλοι χρεώστες	<u>9.809</u>	<u>19.949</u>
	<u>12.734.866</u>	<u>12.982.864</u>

Προβλέψεις για απομείωση:

	Ατομική και Συλλογική ειδική πρόνοια για επισφαλή χρέη €'000	IBNR €'000	Σύνολο €'000
Την 1 Ιανουαρίου 2014	1.974.595	611.020	2.585.615
Τόκοι απομειωμένων δανείων	444.649	-	444.649
Επαναφορά προεξόφλησης	(224.479)	-	(224.479)
Χρέωση για το έτος	443.409	(277.359)	166.050
Μεταφορές σε λογαριασμούς τάξεως και άλλες διαγραφές	<u>(3.340)</u>	<u>-</u>	<u>(3.340)</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014/1 Ιανουαρίου 2015	2.634.834	333.661	2.968.495
Τόκοι απομειωμένων δανείων	484.037	-	484.037
Επαναφορά προεξόφλησης	(251.182)	-	(251.182)
Χρέωση για το έτος	602.549	(223.476)	379.073
Μεταφορές σε λογαριασμούς τάξεως και άλλες διαγραφές	<u>(94.839)</u>	<u>(4)</u>	<u>(94.843)</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>3.375.399</u>	<u>110.181</u>	<u>3.485.580</u>

Η πρόβλεψη για απομείωση αξίας χορηγήσεων σε εταιρείες υπό εκκαθάριση όπως υπολογίζεται από την ΣΚΤ ανέρχεται σε €μην. χιλ. (2014: €49.099χιλ.).

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

18. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Ανάλυση αποπληρωμής:	2015 €'000	2014 €'000
Σε πρώτη ζήτηση	2.694.869	2.415.713
Εντός τριών μηνών	148.680	115.382
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	398.921	438.822
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	1.931.496	1.772.518
Πέραν των πέντε ετών	7.623.244	8.352.788
Προβλέψεις για απομείωση	<u>(3.485.580)</u>	<u>(2.968.495)</u>
	<u>9.311.630</u>	<u>10.126.728</u>

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2015, ήταν €7.602.456 χιλ. (2014: €7.315.120 χιλ.) και αντιστοιχούσαν στο 59,3% επί του συνόλου του χαρτοφυλακίου των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες (2014: 55,8%).

Η ανάλυση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων παρουσιάζεται στη σημείωση 45 και παρουσιάζονται σύμφωνα με τον ορισμό της νέας Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT).

Σύμφωνα με τον ορισμό της EAT, ως μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις θεωρούνται οι ακόλουθες: (i) Σημαντικές χορηγήσεις που παρουσιάζουν καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (ii) Χορηγήσεις χρεωστών οι οποίοι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ή (iii) Χορηγήσεις πελατών για τους οποίους η Τράπεζα έχει κινηθεί νομικά εναντίον τους, ή Χορηγήσεις πτωχεύσαντων πελατών, ή Χορηγήσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη ή διαγραφή, ή (vi) Χορηγήσεις οι οποίες έχουν τύχει ρύθμισης δύο φορές σε περίοδο 2 χρόνων, ή (v) Χορηγήσεις οι οποίες έχουν τύχει ρύθμισης και κατά την διάρκεια της περιόδου επιτήρησης (διάστημα 2 χρόνων) παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο, αναφορικά με δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες, γνωστοποιείται στη σημείωση 43.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

18. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και πολιτική ανοχής (forbearance policy)

Οι καθαρές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης αναλύονται πιο κάτω ανά τομέα:

	2015 €'000	2014 €'000
Εμπόριο	77.569	62.218
Οικοδομικές και κτηματικές επιχειρήσεις	183.464	145.244
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	48.184	41.147
Τουριστικές επιχειρήσεις	35.120	18.476
Άλλες επιχειρήσεις	239.231	173.921
Ιδιώτες	<u>1.640.528</u>	<u>1.538.077</u>
Σύνολο	<u>2.224.096</u>	<u>1.979.083</u>

Ανάλυση δανείων κατά γεωγραφικό τμήμα:	2015 €'000	2014 €'000
Κύπρος	<u>9.311.630</u>	<u>10.126.728</u>
	<u>9.311.630</u>	<u>10.126.728</u>

19. Αποθέματα

	2015 €'000	2014 €'000
Πρώτες ύλες	5.375	4.223
Έτοιμα προϊόντα	7.983	10.246
Ακίνητα προς ανάπτυξη	-	23.014
Άλλα αποθέματα	<u>1.501</u>	<u>1.500</u>
	<u>14.859</u>	<u>38.983</u>

20. Ακίνητα προς πώληση

	2015 €'000	2014 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	79.582	83.321
Προσθήκες	15.665	33
Πωλήσεις	(4.073)	(236)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(700)	(4.067)
Μεταφορά από ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	852	-
Μεταφορά από ακίνητα για επένδυση	<u>9.012</u>	<u>531</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου	<u>100.338</u>	<u>79.582</u>

Τα ακίνητα προς πώληση συμπεριλαμβάνουν ακίνητα που αποκτήθηκαν έναντι χρεών ύψους €72.246 χιλ. (2014: €57.941 χιλ.). Το Συγκρότημα δεν προχώρησε σε σημαντικές πωλήσεις ακινήτων που αποκτήθηκαν έναντι χρεών κατά τη διάρκεια του έτους.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

21. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	2015 €'000	2014 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	-	202
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	(202)
Στις 31 Δεκεμβρίου	-	-

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι εμπορεύσιμες αξίες που εκτιμούνται σε αγοραία αξία στις τιμές κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου σύμφωνα με τις επίσημες τιμές προσφοράς του Χρηματιστηρίου. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναμένεται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς.

Στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζονται στη ροή μετρητών από εργασίες ως μέρος των αλλαγών στο κεφάλαιο κίνησης. Στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, οι αλλαγές στις δίκαιες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται στα έσοδα εργασιών.

22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

	2015 €'000	2014 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	47.570	24.825
Προσθήκες	99.094	14.974
Πωλήσεις	(105.568)	(11.140)
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	202
Μεταφορά από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	885.988	17.458
Καθαρό κέρδος δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	64	888
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(3)	(327)
Ποσό που μεταφέρεται στα ίδια κεφάλαια	55.066	690
Στις 31 Δεκεμβρίου	982.211	47.570

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, που αποτελούνται κυρίως από ομόλογα, επανεκτιμούνται κάθε χρόνο σε δίκαιες αξίες στις τιμές κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου. Για επενδύσεις που εμπορεύονται σε αγορές με έντονη κίνηση, η δίκαιη αξία καθορίζεται σύμφωνα με τις επίσημες τιμές προσφοράς του Χρηματιστηρίου. Για άλλες επενδύσεις, η δίκαιη αξία υπολογίζεται σύμφωνα με τις τρέχουσες τιμές αγοράς παρόμοιων τίτλων ή σύμφωνα με την προεξόφληση των ταμειακών ροών των πραγματικών περιουσιακών στοιχείων. Για μετοχές όπου η δίκαιη αξία δεν μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία, αναγνωρίζονται σε κόστος μείον οποιαδήποτε απομείωση στην αξία.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

22. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση (συνέχεια)

Τα ακόλουθα περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα σε σχέση με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση:

	2015 €'000	2014 €'000
Καθαρό κέρδος από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	563	888
Καθαρό κέρδος δίκαιων αξιών σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που μεταφέρεται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων	64	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(3)	(327)
Καθαρό κέρδος από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	624	561

23. Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη

	2015 €'000	2014 €'000
Κυβερνητικά χρεόγραφα αναπτύξεως	-	889.283
Χρεόγραφα Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας	-	1.500.000
Χρεόγραφα κυπριακών τραπεζών	-	888
Χρεόγραφα ξένων τραπεζών	-	-
Δεδουλευμένοι τόκοι	-	2.390.171
	-	<u>19.610</u>
	-	<u>2.409.781</u>

Η κίνηση του έτους στα χρεόγραφα που κατέχονται μέχρι τη λήξη τους, παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2015 €'000	2014 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	2.409.781	1.017.476
Προσθήκες	-	1.500.150
Πωλήσεις/αποπληρωμές	(1.523.793)	(90.387)
Μεταφορά προς τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(885.988)	(17.458)
Στις 31 Δεκεμβρίου	-	2.409.781

Η Κυπριακή Δημοκρατία η οποία είναι ο εκδότης των Κυβερνητικών χρεογράφων αναπτύξεως αξιολογείται από τους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης ως B+/B1/BB-.

Οι αγορές και πωλήσεις των επενδύσεων που διακρατούνται μέχρι τη λήξη αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία που διεξάγεται η συναλλαγή, που είναι η ημερομηνία κατά την οποία η ΣΚΤ δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Το κόστος της αγοράς περιλαμβάνει και το κόστος συναλλαγής. Οι επενδύσεις παρουσιάζονται μετέπειτα στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της πραγματικής απόδοσης.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

23. Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη (συνέχεια)

Κατά τη διάρκεια του έτους η ΣΚΤ προχώρησε στην πώληση χρεογράφων που ήταν κατηγοριοποιημένα στις επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη. Το Συγκρότημα επαναξιολόγησε τις πολιτικές του σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο επενδύσεών του και αποφάσισε να επαναταξινομήσει όλα τα ομόλογα τα οποία προηγουμένως είχαν ταξινομηθεί ως επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη, σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση, έτσι ώστε να είναι σε θέση να πωλήσει τα εν λόγω ομόλογα αν και εφόσον χρειαστεί. Ως αποτέλεσμα, σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Συγκροτήματος και τα ΔΠΧΑ, το Συγκρότημα δεν δικαιούται να ταξινομήσει οποιανδήποτε επένδυση στην κατηγορία επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη για την περίοδο μέχρι τη λήξη του τρέχοντος έτους και για τα επόμενα δυο έτη.

24. Ακίνητα για επένδυση

	2015 €'000	2014 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	248.157	254.990
Προσθήκες	180	248
Πωλήσεις	(847)	(1)
Μεταφορά προς τα ακίνητα προς πώληση	(9.012)	(531)
Μεταφορά από τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	29.865	10.527
Μεταφορά προς τα ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	(4.213)	(314)
Μεταφορά από ακίνητα προς ανάπτυξη	23.014	-
Αναπροσαρμογή δίκαιης αξίας	(4.584)	(16.762)
Στις 31 Δεκεμβρίου	282.560	248.157

Τα ακίνητα για επένδυση επανεκτιμούνται κάθε χρόνο στις 31 Δεκεμβρίου σε δίκαιη αξία, η οποία είναι η αξία στην ελεύθερη αγορά, όπως εκτιμήθηκε από ανεξάρτητο επαγγελματία εκτιμητή.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

25. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός

2015	Γη και κτίρια	Ακίνητα υπό κατασκευή	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Κόστος ή εκτίμηση				
Την 1 Ιανουαρίου	289.183	18.512	121.936	429.631
Προσθήκες	4.747	3.289	3.275	11.311
Πωλήσεις/διαγραφές	(4.048)	-	(8.142)	(12.190)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(23.663)	(819)	-	(24.482)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(6.373)	(2.383)	(187)	(8.943)
Επανακατηγοριοποίηση από/προς τα ακίνητα υπό κατασκευή και μηχανήματα και εξοπλισμό	7.063	(7.434)	371	-
Μεταφορές από ακίνητα για επένδυση	4.213	-	-	4.213
Μεταφορές προς τα ακίνητα για επένδυση	(29.168)	(1.244)	-	(30.412)
Μεταφορές προς τα ακίνητα προς πώληση	(852)	-	-	(852)
Άλλες μεταφορές	<u>(1.148)</u>	<u>-</u>	<u>(4.275)</u>	<u>(5.423)</u>
Υπόλοιπο προς 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>239.954</u>	<u>9.921</u>	<u>112.978</u>	<u>362.853</u>
Αποσβέσεις				
Την 1 Ιανουαρίου	8.093	-	102.354	110.447
Επιβάρυνση για το έτος	5.444	-	5.129	10.573
Επί πωλήσεων	(380)	-	(6.575)	(6.955)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(9.070)	-	-	(9.070)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(73)	-	-	(73)
Μεταφορές προς τα ακίνητα για επένδυση	(547)	-	-	(547)
Άλλες μεταφορές	<u>(224)</u>	<u>-</u>	<u>(3.008)</u>	<u>(3.232)</u>
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>3.243</u>	<u>-</u>	<u>97.900</u>	<u>101.143</u>
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>236.711</u>	<u>9.921</u>	<u>15.078</u>	<u>261.710</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

25. Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (συνέχεια)

2014	Γη και κτίρια	Ακίνητα υπό κατασκευή	Μηχανήματα και εξοπλισμός	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Κόστος ή εκτίμηση				
Την 1 Ιανουαρίου	289.860	22.711	123.673	436.244
Προσθήκες	172	8.130	2.235	10.537
Πωλήσεις	(361)	-	(4.148)	(4.509)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(2.099)	-	-	(2.099)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	(13)	-	(175)	(188)
Επανακατηγοριοποίηση από/προς τα ακίνητα υπό κατασκευή	11.814	(12.292)	478	-
Μεταφορές προς τα ακίνητα προς επένδυση	(10.504)	(37)	-	(10.541)
Μεταφορές από ακίνητα για επένδυση	314	-	-	314
Μεταφορές προς τα άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	(127)	(127)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>289.183</u>	<u>18.512</u>	<u>121.936</u>	<u>429.631</u>
Αποσβέσεις				
Την 1 Ιανουαρίου	3.909	-	100.471	104.380
Επιβάρυνση για το έτος	5.528	-	6.150	11.678
Επί πωλήσεων	(167)	-	(4.148)	(4.315)
Αναπροσαρμογή για επανεκτίμηση	(1.163)	-	-	(1.163)
Χρέωση για απομείωση στην αξία	-	-	(5)	(5)
Μεταφορές προς τα ακίνητα προς επένδυση	(14)	-	-	(14)
Μεταφορές προς τα άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	(114)	(114)
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>8.093</u>	<u>-</u>	<u>102.354</u>	<u>110.447</u>
Καθαρή λογιστική αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2014	<u>281.090</u>	<u>18.512</u>	<u>19.582</u>	<u>319.184</u>

Η γη και τα κτίρια επανεκτιμήθηκαν το 2015, λαμβάνοντας υπόψη εκτιμήσεις από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές που έγιναν με βάση την αγοραία αξία. Η αναπροσαρμογή από την επανεκτίμηση μετά την αφαίρεση της προκύπτουσας αναβαλλόμενης φορολογίας καταχωρείται στα αποθεματικά δικαιοϋ αξίας στα ίδια κεφάλαια.

Στην ενοποιημένη κατάσταση των ταμειακών ροών οι εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού περιλαμβάνουν:

	2015	2014
	€'000	€'000
Καθαρή λογιστική αξία	7.424	194
Κέρδος/(ζημιά) από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	<u>32</u>	<u>(81)</u>
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	<u>7.456</u>	<u>113</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

26. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Δικαίωμα χρήσης €'000	Λογισμικά προγράμματα €'000	Σύνολο €'000
Κόστος			
Την 1 Ιανουαρίου 2015	84	20.461	20.545
Προσθήκες	-	791	791
Άλλες μεταφορές	(84)	257	173
Πωλήσεις	-	(110)	(110)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	-	21.399	21.399
Συρρωρευμένες Αποσβέσεις			
Την 1 Ιανουαρίου 2015	16	19.257	19.273
Επιβάρυνση για το έτος	-	776	776
Πωλήσεις	-	(104)	(104)
Άλλες μεταφορές	(16)	254	238
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	-	20.183	20.183
Καθαρή λογιστική αξία	-	1.216	1.216

	Δικαίωμα χρήσης €'000	Λογισμικά προγράμματα €'000	Σύνολο €'000
Κόστος			
Την 1 Ιανουαρίου 2014	123	20.304	20.427
Προσθήκες	-	286	286
Πωλήσεις	-	(256)	(256)
Απομείωση στην αξία	(39)	-	(39)
Μεταφορά από ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	127	127
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	84	20.461	20.545
Συρρωρευμένες Αποσβέσεις			
Την 1 Ιανουαρίου 2014	16	18.626	18.642
Επιβάρυνση για το έτος	-	773	773
Πωλήσεις	-	(256)	(256)
Μεταφορά από ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	114	114
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	16	19.257	19.273
Καθαρή λογιστική αξία	68	1.204	1.272

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

27. Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες

Οι χρηματοπιστωτικές εταιρείες και οι οργανισμοί με αποκλειστικά εμπορικές δραστηριότητες, των οποίων τα στοιχεία ενοποιήθηκαν παρουσιάζονται πιο κάτω:

Όνομα	Χώρα αυστάσεως	% Ιδιοκτησίας 31 Δεκεμβρίου 2015	% Ιδιοκτησίας 31 Δεκεμβρίου 2014	Κύριες δραστηριότητες
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Τροόδου Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πάφου Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Στροβόλου Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αμμοχώστου - Λάρνακας Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λευκωσίας Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών Ενέργειας και Τραπεζών Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λήδρα Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Αλληλεγγύης Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λακατάμιας - Δευτεράς Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Μακράσκακας - Λάρνακας - Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αστυνομικών και Στρατιωτικών Κύπρου Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Κοκκινοχωριών Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λευκωσίας Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Ταμασού - Ορεινής και Πιτσιλιάς Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Οικοδομική & Ταμιευτήριο Δημόσιων Υπαλλήλων Κύπρου Λτδ	Κύπρος	99	99	Χρηματοπιστωτικές
Παγκύπρια Συνεργατική Συνομοσπονδία Λτδ	Κύπρος	91,24	91,24	Εμπορικές
Συνεργατική Εταιρεία Μηχανογράφησης Λτδ	Κύπρος	100	99,93	Εμπορικές
Νέα Σεβεγεπ Λτδ	Κύπρος	83,57	83,71	Εμπορικές
ΣΟΠΑΖ Λτδ	Κύπρος	81,35	58,34	Εμπορικές
ΠΕΑΛ Τροόδου Λτδ	Κύπρος	59,46	59,46	Εμπορικές
Newfields Ltd	Κύπρος	100	100	Εμπορικές
Comarine Ltd	Κύπρος	59,48	59,48	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	90,98	90,98	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ	Κύπρος	100	100	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ	Κύπρος	98,78	98,78	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ	Κύπρος	66,67	66,67	Εμπορικές
Σύνεργκαζ Λτδ	Κύπρος	-	20,40	Εμπορικές

Η ΣΚΤ στο τέλος του έτους ασκούσε ουσιαστικά τον πλήρη έλεγχο στα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα. Η διαμόρφωση του ποσοστού στο 99% έγινε το 2014 μετά την έκδοση του σχετικού διατάγματος από το Υπουργείο Οικονομικών.

27.1 Αλλαγές σε ιδιοκτησιακά συμφέροντα σε εξαρτημένες εταιρείες

Από την 1 Ιανουαρίου 2015, η Τράπεζα δεν ασκεί πλέον τον έλεγχο στην Σύνεργκαζ Λτδ και η επένδυση έχει μεταφερθεί στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

28. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες

	2015 €'000	2014 €'000
Την 1 Ιανουαρίου	207	208
Διαγραφές	-	(3)
Άλλες μεταφορές	(207)	-
Μερίδιο αποτελεσμάτων συνδεδεμένων εταιρειών πριν τον φόρο	-	3
Μερίδιο φόρου συνδεδεμένων εταιρειών (Σημ. 14.1)	-	(1)
Την 31 Δεκεμβρίου	-	207

Λεπτομέρειες των επενδύσεων είναι ως ακολούθως:

Όνομα	Χώρα συστάσεως	Κύριες δραστηριότητες	Συμμετοχή %
P&S Lpg Gas Limited	Κύπρος	Εμπορία Υγραερίου	50
Holco Holdings Limited	Μάλτα	Ναυτιλιακά	20

Από την 1 Ιανουαρίου 2015, η Τράπεζα δεν ασκεί πλέον σημαντική επιρροή στις πιο πάνω επενδύσεις.

29. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	2015 €'000	2014 €'000
Δεδουλευμένα έσοδα	1.722	2.188
Χρεώστες εμπορικού τομέα	18.774	16.978
Εισπρακτέα για ελλείμματα μετρητών	97	44
Εισπρακτέα για ελλείμματα αποθεμάτων	108	159
Προπληρωμές	4.531	2.768
Χρεώστες ενοικίων	2.145	2.474
Επιστρεπτέοι φόροι (Σημ.35)	8.270	8.451
Άλλα εισπρακτέα	24.891	38.557
	60.538	71.619

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο και ζημιές απομείωσης αναφορικά με λοιπά περιουσιακά στοιχεία γνωστοποιείται στη σημείωση 43.1 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

30. Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα

	2015 €'000	2014 €'000
Επιταγές υπό εκκαθάριση	6.900	8.518
Καταθέσεις από τράπεζες	20.480	25.463
Δάνεια από τράπεζες	54.052	60.362
	81.432	94.343

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

31. Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

	2015 €'000	2014 €'000
Τρεχούμενοι	659.400	609.441
Όψεως	1.743.802	1.617.206
Προειδοποίησης	652.472	737.555
Προθεσμίας	9.204.953	8.509.659
Σχολικές	49.684	78.581
Μόνιμες	<u>351.730</u>	<u>749.836</u>
	<u>12.662.041</u>	<u>12.302.278</u>
Δεδουλευμένοι τόκοι	<u>82.165</u>	<u>90.330</u>
	<u>12.744.206</u>	<u>12.392.608</u>

Ανάλυση αποπληρωμής:

	2015 €'000	2014 €'000
Σε πρώτη ζήτηση	2.535.084	2.461.379
Εντός τριών μηνών	3.749.964	4.155.779
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	6.042.723	5.339.334
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	72.395	88.607
Πέραν των πέντε ετών	<u>344.040</u>	<u>347.509</u>
	<u>12.744.206</u>	<u>12.392.608</u>

32. Άλλα δάνεια

	2015 €'000	2014 €'000
Δάνεια για επαναδραστηριοποίηση εκτοπισθέντων	20.652	20.615
Άλλα δάνεια πληρωτέα	<u>705</u>	<u>685</u>
	<u>21.357</u>	<u>21.300</u>

Τα δάνεια προς το Συγκρότημα για την επαναδραστηριοποίηση των εκτοπισθέντων καθώς επίσης και τα δάνεια που χορήγησε το Συγκρότημα στους εκτοπισθέντες χορηγήθηκαν την περίοδο 1974-1984, είναι από την 1 Ιανουαρίου 2001 άτοκα και η αποπληρωμή τους γίνεται κατά τον ίδιο χρόνο και με το ίδιο ποσό που εισπράττεται από τους οφειλότες.

33. Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων

	2015 €'000	2014 €'000
Κυπριακή Κυβέρνηση	<u>36.534</u>	<u>36.534</u>

Το δάνειο προς το Συγκρότημα για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων, καθώς επίσης και τα δάνεια που χορήγησε το Συγκρότημα στους εκτοπισθέντες και που αναφέρονται στη σημείωση 18, είναι άτοκα και παγοποιημένα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

34. Λοιπές υποχρεώσεις

	2015 €'000	2014 €'000
Πιστωτές εμπορικού τομέα	5.428	6.296
Προκαταβολές πελατών	1.874	582
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλοι φόροι	1.706	1.773
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	1.273	1.595
Παρακρατηθείσα έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί τόκων	11.914	14.039
Οφειλές για πληρωμές λογαριασμών πελατών	1.157	2.993
Αναβαλλόμενο εισόδημα	23	53
Άλλες υποχρεώσεις	<u>51.969</u>	<u>65.060</u>
	<u>75.344</u>	<u>92.391</u>

35. Επιστρεπτέοι φόροι

	2015 €'000	2014 €'000
Εταιρικός φόρος	(8.246)	(8.399)
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα	(4)	(3)
Ειδικός φόρος πιστωτικού ιδρύματος	<u>(20)</u>	<u>(49)</u>
	<u>(8.270)</u>	<u>(8.451)</u>

36. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 14).

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται σχετικά με φορολογικές ζημιές και φορολογικές απαιτήσεις που δεν έχουν αξιοποιηθεί και προσωρινές φορολογήσιμες διαφορές, μόνο όταν είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνονται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα πραγματοποιηθεί το σχετικό φορολογικό όφελος.

Η αναβαλλόμενη φορολογία επιμετρείται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή η οποία επιτρέπει την καταβολή ή είσπραξη του καθαρού ποσού και το Συγκρότημα προτιμάει είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12, η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας προκύπτει από τις φορολογικές ζημιές και βασίζεται στις προβλέψεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας για κερδοφορία, οι οποίες καταρτίστηκαν μέσα στο 2015 (οι οποίες βασίζονται στα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών επιπέδων κερδοφορίας). Αυτό το γεγονός δείχνει ότι το Συγκρότημα είναι δυνατόν να πραγματοποιήσει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογία.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

36. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας είναι ως εξής:

Υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας

	Επιταχυνόμενη φορολογική απόσβεση €'000	Επανεκτίμηση γης και κτιρίων €'000	Κέρδη δικαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση €'000	Προσωρινές φορολογικές διαφορές €'000	Σύνολο €'000
Την 1 Ιανουαρίου 2015	5.872	16.535	20.482	3.013	45.902
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολούθως:					
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.14.1)	-	(168)	326	79	237
Αποθεματικά δικαιοσ αξίας (Σημ.14.2)	-	(3.240)	-	-	(3.240)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	5.872	13.127	20.808	3.092	42.899
Την 1 Ιανουαρίου 2014	5.878	18.378	22.280	2.984	49.520
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολούθως:					
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.14.1)	(6)	2	(1.798)	29	(1.773)
Αποθεματικά δικαιοσ αξίας (Σημ.14.2)	-	(1.845)	-	-	(1.845)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	5.872	16.535	20.482	3.013	45.902

Αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία

	Φορολογικές ζημιές €'000	Προσωρινές φορολογικές διαφορές €'000	Σύνολο €'000
Την 1 Ιανουαρίου 2015	16.475	280	16.755
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολούθως:			
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.14.1)	30.043	56	30.099
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	46.518	336	46.854
Την 1 Ιανουαρίου 2014	282	298	580
Χρέωση / (πίστωση) ως ακολούθως:			
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ.14.1)	16.193	(18)	16.175
Στις 31 Δεκεμβρίου 2014	16.475	280	16.755

Το σύνολο των φορολογικών ζημιών προς μεταφορά στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν €513.345 χιλ. (2014: €375.129 χιλ.). Ποσό ύψους €46.518 χιλ., που αφορά το 12,5% των ζημιών, αναγνωρίστηκε ως αναβαλλόμενο περιουσιακό στοιχείο εφόσον εντός των επόμενων πέντε ετών, σύμφωνα με το επιχειρηματικό πλάνο του Συνεργατισμού, αναμένεται να χρησιμοποιηθούν έναντι κερδών.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

37. Μετοχικό κεφάλαιο

	2015 Αριθμός μετοχών	2015 €'000	2014 Αριθμός μετοχών	2014 €'000
Εγκεκριμένο				
1.562.500.000 μετοχές προς €1,28 η κάθε μία	1.562.500.000	2.000.000	1.562.500.000	2.000.000
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε				
εξ' ολοκλήρου				
Την 1 Ιανουαρίου	1.183.682.464	1.515.113	11.807.464	100.836
Έκδοση μετοχών	-	-	1.171.875.000	1.500.000
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών	-	-	-	(85.723)
Στις 31 Δεκεμβρίου	1.183.682.464	1.515.113	1.183.682.464	1.515.113

Στις 29 Ιανουαρίου 2014 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας Διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το οποίο, μετά την ανακεφαλαιοποίηση του Συνεργατικού Τομέα το ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου της Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανέρχεται στο 99% και των υφιστάμενων μετόχων της ΣΚΤ στο 1%. Προς αυτόν τον σκοπό, ιδρύθηκε Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της ΣΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 12Ε του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, στην οποία μεταφέρθηκαν οι υφιστάμενοι μέτοχοι της ΣΚΤ με συμμετοχή στο κεφάλαιο της, ανάλογη με τη συμμετοχή που έκαστος μέτοχος είχε στο μετοχικό κεφάλαιο της ΣΚΤ.

Στις 28 Φεβρουαρίου 2014, η Γενική Συνέλευση των μελών της Τράπεζας ενέκρινε τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από €8,54 σε €1,28 καθώς και την αύξηση του αριθμού των μετοχών του εγκεκριμένου κεφαλαίου σε 1.562.500.000.

Επιπλέον, ανεξαρτήτως των προνοιών του άρθρου 31Α του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου και τηρουμένων των διατάξεων του εδαφίου (4) του άρθρου 14 του Νόμου όπως ο όρος αυτός ερμηνεύεται στο βασικό Διάταγμα και τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 14 του βασικού διατάγματος, η ονομαστική αξία των μετοχών της ΣΚΤ ανέρχεται στο ένα ευρώ και εικοσιοκτώ σεντ (€1,28) ανά μετοχή.

Στις 10 Μαρτίου 2014, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση 1.171.875.000 μετοχών προς €1,28 η κάθε μία στην Κυπριακή Δημοκρατία, για τους σκοπούς της ανακεφαλαιοποίησης του Συνεργατικού Πιστωτικού Τομέα.

Το συνολικό εκδομένο και πλήρως πληρωμένο μετοχικό κεφάλαιο στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν 1.183.682.464 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,28 η κάθε μία (31 Δεκεμβρίου 2014: 1.183.682.464 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,28 η καθεμία).

Το μετοχικό κεφάλαιο αναμένεται να τροποποιηθεί εντός του πρώτου εξαμήνου του 2016 με την έκδοση μετοχών προς το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης στα πλαίσια του σχεδίου αναδιάρθρωσης.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

38. Αποθεματικά

Η κίνηση στα αποθεματικά αναφέρεται στην ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.

Τα κέρδη προς διανομή περιλαμβάνουν τα καθαρά κέρδη ή ζημιές του έτους και μεταφέρονται στο τακτικό αποθεματικό.

38.1 Αποθεματικό προπληρωμένων μετοχών

Το αποθεματικό προπληρωμένων μετοχών δημιουργείται δυνάμει του τροποποιημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης το οποίο προϋποθέτει αλλαγές στην ιδιοκτησιακή δομή του Συγκροτήματος (Σημ.3.12).

38.2 Αποθεματικό δικαίως αξίας

Το αποθεματικό δικαίως αξίας για γη και κτίρια προκύπτει σχετικά με την αναπροσαρμογή της αξίας της γης και των κτιρίων. Κατά την πώληση επανεκτιμημένης γης ή κτιρίων, το μέρος του αποθεματικού επανεκτίμησης ακινήτων που σχετίζεται με αυτό το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται απευθείας στο αποθεματικό κερδών προς διανομή.

Το αποθεματικό δικαίως αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση αντιπροσωπεύει συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή της αξίας των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, μετά την αφαίρεση των ποσών που καταχωρούνται στα αποτελέσματα, εάν τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία έχουν πωληθεί ή έχουν απομειωθεί.

38.3 Αποθεματικό ενοποίησης

Το αποθεματικό ενοποίησης ουσιαστικά δημιουργείται από την ενοποίηση των ΣΠΙ και των εταιριών του εμπορικού τομέα που βρίσκονται υπό κοινό έλεγχο, από τη ΣΚΤ. Σε αυτό μεταφέρονται τα ποσά των μετοχικών κεφαλαίων των ΣΠΙ και των εμπορικών εταιριών.

38.4 Τακτικό Αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό δημιουργείται δυνάμει του άρθρου 41(1) του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου αρ. 22 του 1985, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε. Το αποθεματικό διανέμεται με βάση τον περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας Διάταγμά του 2013, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε.

38.5 Λογιζόμενη διανομή

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μερίσμα. Έκτακτη εισφορά για την άμυνα προς 17% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι, για σκοπούς λογιζόμενης διανομής μερίσματος κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μερίσμα που ήδη διανεμήθηκε για το έτος στο οποίο τα αναφέρονται.

39. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Για σκοπούς της ενοποιημένης κατάστασης των ταμειακών ροών, τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών περιλαμβάνουν:

	2015 €'000	2014 €'000
Μετρητά	114.894	116.128
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες (Σημ.16)	2.962.187	301.540
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα (Σημ.17)	44.193	34.623
	3.121.274	452.291

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

40. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Για την εξυπηρέτηση των πελατών του, το Συγκρότημα προσφέρει εγγυήσεις και εγκρίνει όρια πιστώσεων τα οποία μέχρι την ημερομηνία αναφοράς δεν έχουν χρησιμοποιηθεί. Οι διευκολύνσεις αυτές δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης και οι ονομαστικές τους αξίες στις 31 Δεκεμβρίου παρουσιάζονται πιο κάτω:

40.1 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2015 €'000	2014 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Εγγυητικές επιστολές	<u>64.253</u>	<u>67.337</u>
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Εγκριμένα όρια χορηγήσεων που δεν έχουν χρησιμοποιηθεί	423.286	413.546
Πιστώσεις εισαγωγής	903	6.207
Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες (σημ. 40.3)	<u>4.356</u>	<u>1.989</u>
	<u>428.545</u>	<u>421.742</u>
	<u>492.798</u>	<u>489.079</u>

Η λήξη των πιο πάνω ενδεχόμενων και ανειλημμένων υποχρεώσεων παρουσιάζεται όπως πιο κάτω:

	2015 €'000	2014 €'000
Εντός ενός έτους	144.368	112.770
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	178.414	197.522
Πέραν των πέντε ετών	<u>170.016</u>	<u>178.787</u>
	<u>492.798</u>	<u>489.079</u>

Οι εγγυητικές επιστολές είναι ανέκκλητες υποχρεώσεις, με βάση τις οποίες το Συγκρότημα αναλαμβάνει να πληρώσει στο δικαιούχο συγκεκριμένο ποσό στην περίπτωση που δεν τηρηθούν κανονικά οι όροι της σχετικής συμβατικής υποχρέωσης.

Τα όρια χορηγήσεων, είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για παροχή διευκολύνσεων σε πελάτες. Τα όρια παραχωρούνται για συγκεκριμένη χρονική περίοδο, επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και μπορούν να ακυρωθούν από το Συγκρότημα ανά πάσα στιγμή.

Οι πιστώσεις εισαγωγής, είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για πληρωμές προς τρίτους στις περιπτώσεις που ικανοποιούνται οι όροι της πίστωσης, περιλαμβανομένης της παρουσίασης φορτωτικών ή/και άλλων εγγράφων.

Το Συγκρότημα δεν έχει αναγνωρίσει υποχρέωση που απορρέει από τις πιο πάνω εγγυητικές και πιστώσεις εισαγωγής καθότι δεν εκτιμά πως θα προκύψει οποιαδήποτε υποχρέωση αποζημίωσης.

40.2 Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές δηλώσεις που υποβάλλονται στις φορολογικές αρχές υπόκεινται στον έλεγχο των φορολογικών αρχών. Κατά την μελλοντική εξέταση των φορολογικών δηλώσεων, του τρέχοντος έτους και προηγούμενων ετών, του Συγκροτήματος και των εξαρτημένων του από τις φορολογικές αρχές, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής επιπρόσθετων φόρων κατά το έτος που θα εξεταστούν. Η Επιτροπεία δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει το ύψος των ενδεχόμενων αυτών φορολογικών υποχρεώσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

41. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

41.3 Καταθέσεις

	2015 €'000	2014 €'000
Μέλη της Επιτροπείας και βασικά διευθυντικά στελέχη	<u>1.849</u>	<u>2.496</u>
Σύνολο	<u>1.849</u>	<u>2.496</u>

41.4 Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις που αφορούν συνδεδεμένα πρόσωπα

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2015, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις που αφορούν εγγυήσεις και όρια πίστωσης που δεν χρησιμοποιήθηκαν, όπως πιο κάτω:

	2015 €'000	2014 €'000
Μέλη της Επιτροπείας, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα	<u>258</u>	<u>630</u>
Σύνολο	<u>258</u>	<u>630</u>

41.5 Έκθεση με την Κυπριακή Δημοκρατία

	2015 €'000	2014 €'000
Ομόλογα και δάνεια	<u>1.228.537</u>	<u>1.326.650</u>
Εγγυήσεις για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	<u>464.129</u>	<u>535.679</u>

42. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία

31 Δεκεμβρίου 2015

	Δάνεια και εισπρακτέα €'000	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:				
Μετρητά και καταθέσεις στη Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	3.199.240	-	-	3.199.240
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	46.195	-	-	46.195
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	9.311.630	-	-	9.311.630
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	982.211	-	982.211
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>47.736</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47.736</u>
Σύνολο	<u>12.604.801</u>	<u>982.211</u>	<u>-</u>	<u>13.587.012</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

42. Χρηματοοικονομικά μέσα ανά κατηγορία (συνέχεια)

	Δάνεια και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις €'000	Σύνολο €'000
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:		
Οφειλές σε άλλους οργανισμούς	81.432	81.432
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	12.744.206	12.744.206
Άλλα δάνεια	21.357	21.357
Πιστωτικές διευκολύνσεις	36.534	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>56.760</u>	<u>56.760</u>
Σύνολο	<u>12.940.289</u>	<u>12.940.289</u>

31 Δεκεμβρίου 2014

	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:			
Μετρητά και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	533.665	-	533.665
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	43.359	-	43.359
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.126.728	-	10.126.728
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	47.570	47.570
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	2.409.781	2.409.781
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>60.399</u>	<u>-</u>	<u>60.399</u>
Σύνολο	<u>10.764.151</u>	<u>2.409.781</u>	<u>13.221.502</u>

	Δάνεια και άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις €'000	Σύνολο €'000
Υποχρεώσεις ως η ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης:		
Οφειλές σε άλλους οργανισμούς	94.343	94.343
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	12.392.608	12.392.608
Άλλα δάνεια	21.300	21.300
Πιστωτικές διευκολύνσεις	36.534	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>67.410</u>	<u>67.410</u>
Σύνολο	<u>12.612.195</u>	<u>12.612.195</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Τράπεζα αναπτύσσει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων το οποίο στοχεύει στην αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων σε ενοποιημένη βάση. Το πλαίσιο στοχεύει:

- Στη μέτρηση και παρακολούθηση των βασικών κατηγοριών κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το Συγκρότημα,
- Στην ανάπτυξη πολιτικών και διαδικασιών για την ανάληψη και τη διαχείριση του κάθε κινδύνου,
- Στη συμμόρφωση με τις εποπτικές υποχρεώσεις περιλαμβανομένης και τις διατήρησης επαρκών κεφαλαίων.

Η Επιτροπεία και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχουν την ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων. Σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις έχει θεσπιστεί ανεξάρτητη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων η οποία υποβάλλει τακτικές αναφορές και εισηγήσεις και μεριμνά για την ανάπτυξη κατάλληλων μεθοδολογιών για τη διαχείριση των κινδύνων.

Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται το Συγκρότημα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου, ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου και ο λειτουργικός κίνδυνος.

Η Επιτροπεία και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων αξιολογεί σε συστηματική βάση τις συγκεντρώσεις κινδύνων ειδικά όταν αφορά τις χορηγήσεις και προβαίνει σε όλες τις ενέργειες διαχείρισης αυτών των ρίσκων.

Οι τρόποι αντιμετώπισης τους επεξηγούνται πιο κάτω:

43.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την αδυναμία αποπληρωμής των δανείων και άλλων χορηγήσεων και τη μη τήρηση από τους πελάτες των συμβατικών υποχρεώσεών τους. Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων παρακολουθείται σε συστηματική βάση και δημιουργούνται προβλέψεις για απομείωση αξίας για συγκεκριμένες προβλεπόμενες ή άλλες ζημιές που πιθανόν να συνδέονται με αυτό.

Το Συγκρότημα εφαρμόζει αποτελεσματικούς ελέγχους και διαδικασίες και λαμβάνει επαρκείς εξασφαλίσεις, έτσι ώστε, η πιθανότητα ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο να περιορίζεται.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική οδηγία που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείζουν περισσότερο από το 25% της κεφαλαιακής τους βάσης σε ένα πελάτη και στα συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου. Το Συγκρότημα κατά την 31 Δεκεμβρίου πληρεί τους πιο πάνω περιορισμούς.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη των εξασφαλίσεων

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το χειρίστο σενάριο έκθεσης του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τις ληφθείσες εξασφαλίσεις. Για να εκτιμηθεί η επίδραση του κινδύνου, όπως παρατίθεται πιο πάνω, για τα εντός της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιήθηκαν τα λογιστικά υπόλοιπα, όπως αυτά εμφανίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

	2015 €'000	2014 €'000
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες (Σημ.16)	3.084.346	417.537
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα (Σημ.17)	46.195	43.359
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.18)	12.797.210	13.095.223
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη (Σημ.23)	-	2.409.781
Άλλα εισπρακτέα	47.736	60.399
Σύνολο	15.975.487	16.026.299
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ.40.1)	64.253	67.337
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ.40.1)	428.545	421.742
Σύνολο εκτός της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης	492.798	489.079
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	16.468.285	16.515.378

Όπως φαίνεται πιο πάνω, 77,7% της συνολικής έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται από τα δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες και 18,7% από τις καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

43.1.1 Απομειωμένες χορηγήσεις

Στην περίπτωση που το Συγκρότημα θεωρεί πιθανή τη μη είσπραξη του συνολικού ποσού του κεφαλαίου και των οφειλόμενων τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου ή της σχετικής συμφωνίας, ταξινομεί τις χορηγήσεις ως απομειωμένες.

43.1.2 Μη Απομειωμένες χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις του Συγκροτήματος που εξετάστηκαν μεμονωμένα και δεν παρουσίασαν απομείωση κατατάσσονται σε βαθμίδες κινδύνου όπως πιο κάτω:

Βαθμίδα 1 (Χαμηλός Κίνδυνος):

Χορηγήσεις μέχρι 90 ημέρες σε καθυστέρηση και να είναι εξυπηρετούμενα.

Βαθμίδα 2 (Μέτριος Κίνδυνος):

Χορηγήσεις μέχρι 90 ημέρες σε καθυστέρηση και να είναι μη εξυπηρετούμενες, και χορηγήσεις σε καθυστέρηση μεταξύ 91 και 180 ημερών.

Βαθμίδα 3 (Υψηλός Κίνδυνος):

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση περισσότερη από 180 ημέρες ή απομειωμένες.

43.1.3 Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες

Αποτελούν χορηγήσεις για τις οποίες, αν και η αποπληρωμή των οφειλόμενων τόκων και κεφαλαίου είναι σε καθυστέρηση με βάση τις συμβατικές υποχρεώσεις, το Συγκρότημα μετά από αξιολόγηση δε θεωρεί ότι χρήζουν απομείωσης, λόγω του ύψους των εξασφαλίσεων ή/και του σταδίου είσπραξης των οφειλόμενων ποσών.

43.1.4 Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης

Το Συγκρότημα, όπου κρίνει ωφέλιμο, επαναδιαπραγματεύεται τους όρους των χορηγήσεων για περιπτώσεις όπου οι πελάτες το αιτηθούν, καθώς δεν είναι σε θέση να αποπληρώνουν βάσει των αρχικών όρων, είτε λόγω της δυσμενούς τους οικονομικής κατάστασης είτε για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 το Συγκρότημα προχώρησε σε επαναδιαπραγμάτευση των όρων αποπληρωμής σε χορηγήσεις ύψους €2.224.096 χιλ. (2014: €1.979.083 χιλ.), οι οποίες αφορούν κυρίως στεγαστικά δάνεια σε ιδιώτες.

Σύμφωνα με τον νέο ορισμό της EAT, ρύθμιση χορηγήσεων ενός πελάτη, θεωρείται οποιαδήποτε αλλαγή στους όρους ή/και προϋποθέσεις των χορηγήσεων για την αντιμετώπιση υφιστάμενων ή αναμενόμενων οικονομικών δυσκολιών του πελάτη στην εξυπηρέτηση των χορηγήσεων σύμφωνα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αποπληρωμής, ή ολική ή μερική αναχρηματοδότηση της προβληματικής χορήγησης.

Μία ρυθμισμένη μη εξυπηρετούμενη χορήγηση παραμένει μη εξυπηρετούμενη για 12 μήνες από την ημερομηνία της ρύθμισης. Όταν παρέλθει η περίοδος ταξινόμησης των ρυθμισμένων χορηγήσεων ως μη εξυπηρετούμενες όπως αυτή ορίζεται πιο πάνω, η χορήγηση θα ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενη αν πληρεί τα κριτήρια ταξινόμησης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων με βάση τον ορισμό της EAT, αν παρουσιάζει καθυστερήσεις, ή αν υπάρχουν αμφιβολίες ως προς την πλήρη αποπληρωμή της χορήγησης σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρόγραμμα αποπληρωμής.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

43.1.5 Εξασφαλίσεις

Με βάση την πολιτική που εφαρμόζει το Συγκρότημα το ύψος των παρεχόμενων πιστωτικών διευκολύνσεων πρέπει να στηρίζεται στην ικανότητα αποπληρωμής των αντισυμβαλλομένων. Επιπλέον για την αντιστάθμιση και μείωση του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται εξασφαλίσεις, οι μορφές των οποίων καθορίζονται από τις πολιτικές του Συγκροτήματος.

Οι κύριες εξασφαλίσεις που κατέχει το Συγκρότημα περιλαμβάνουν υποθήκες ακινήτων, δέσμευση μετρητών, κυβερνητικές και τραπεζικές εγγυήσεις, επιβαρύνσεις σε περιουσιακά στοιχεία επιχειρήσεων καθώς και εταιρικές και προσωπικές εγγυήσεις.

Συνολικός Δείκτης κάλυψης δανείου ανά είδος ανοίγματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2015 (κάλυψη με ακίνητα, των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και των κυβερνητικών εγγυήσεων):

Προσδιόδμενη αξία εξασφαλίσεων / υπόλοιπο δανείου:

Ποσοστό κάλυψης / Τύπος έκθεσης	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά Δάνεια (συμπ. τρεχούμενοι λογαριασμοί)	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Δήμοι και Τοπικές Αρχές
	€'000	€'000	€'000	€'000
<20%	325.978	1.281.321	359.618	74.710
(20%-40%)	173.436	285.106	138.288	6.463
(40%-60%)	383.449	515.577	291.328	16.433
(60%-80%)	506.041	559.912	246.541	15.891
(80%-100%)	615.508	570.425	286.619	951
(100%-120%)	943.032	847.962	389.569	405.230
(120%-140%)	661.366	414.644	179.296	4.690
>=140%	<u>1.053.635</u>	<u>591.601</u>	<u>455.574</u>	<u>197.016</u>
Σύνολο	<u>4.662.445</u>	<u>5.066.548</u>	<u>2.346.833</u>	<u>721.384</u>
% Πλήρως εξασφαλισμένα	<u>57%</u>	<u>37%</u>	<u>44%</u>	<u>84%</u>

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης):

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης)	Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου)	Ποσοστό του συνόλου των δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητα
	€'000	%
<20%	894.167	6,99%
(20%-40%)	1.588.065	12,41%
(40%-60%)	1.752.032	13,69%
(60%-80%)	1.597.366	12,48%
(80%-100%)	1.165.036	9,10%
>=100%	<u>3.225.933</u>	<u>25,21%</u>
Σύνολο	<u>10.222.599</u>	<u>79,88%</u>

Το υπόλοιπο των δανείων σε σχέση με το συνολικό ποσό των χορηγήσεων σε πελάτες αφορά όσα δεν είχαν ως εξασφάλιση ακίνητη περιουσία.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

43.1.5 Εξασφαλίσεις (συνέχεια)

Συνολικός Δείκτης κάλυψης δανείου ανά είδος ανοίγματος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 (κάλυψη με ακίνητα, των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων και των κυβερνητικών εγγυήσεων):

Προσδιδόμενη Αξία εξασφαλίσεων/ υπόλοιπο δανείου:

Ποσοστό κάλυψης / Τύπος έκθεσης	Στεγαστικά Δάνεια €'000	Καταναλωτικά Δάνεια (συμπ. τρεχούμενοι λογαριασμοί) €'000	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις €'000	Δήμοι και Τοπικές Αρχές €'000
<20%	288.885	1.265.616	384.979	77.227
(20%-40%)	79.921	163.001	85.770	7.436
(40%-60%)	232.258	321.524	172.896	18.209
(60%-80%)	407.585	503.820	245.613	15.186
(80%-100%)	573.113	621.109	237.961	3.455
(100%-120%)	1.195.121	1.136.983	524.990	428.256
(120%-140%)	780.415	564.397	304.330	6.344
>=140%	<u>1.056.217</u>	<u>668.340</u>	<u>512.953</u>	<u>211.313</u>
Σύνολο	<u>4.613.515</u>	<u>5.244.790</u>	<u>2.469.492</u>	<u>767.426</u>
% Πλήρως εξασφαλισμένα	<u>66%</u>	<u>45%</u>	<u>54%</u>	<u>84%</u>

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης):

Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου/ αγοραία αξία της εξασφάλισης)	Αναλογία Δανείων προς Αξία (υπόλοιπο του δανείου) €'000	Ποσοστό του συνόλου των δανείων με εξασφαλίσεις σε ακίνητα %
<20%	1.020.619	7,79%
(20% - 40%)	1.888.674	14,42%
(40% - 60%)	2.019.515	15,42%
(60% - 80%)	1.875.517	14,32%
(80%-100%)	1.177.452	8,99%
>= 100%	<u>2.230.928</u>	<u>17,04%</u>
Σύνολο	<u>10.212.705</u>	<u>77,98%</u>

Το υπόλοιπο των δανείων σε σχέση με το συνολικό ποσό των χορηγήσεων σε πελάτες αφορά όσα δεν είχαν ως εξασφάλιση ακίνητη περιουσία.

43.1.6 Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31 Δεκεμβρίου 2015

Προσδιδόμενη Αξία εξασφαλίσεων

	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Σύνολο εξασφαλίσεων
Ιδιωτικά	9.292.508	273.416	720.808	10.286.732
Επιχειρηματικά	1.495.955	102.622	339.795	1.938.372
Δημόσιος Τομέας	<u>35.226</u>	<u>14.644</u>	<u>1.214.646</u>	<u>1.264.516</u>
Σύνολο	<u>10.823.689</u>	<u>390.682</u>	<u>2.275.249</u>	<u>13.489.620</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

43.1.6 Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2014	Προσδιδόμενη Αξία εξασφαλίσεων			
	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας €'000	Χρηματ/κες εξασφαλίσεις €'000	Λοιπές εξασφαλίσεις €'000	Σύνολο εξασφαλίσεων €'000
Ιδιωτικά	9.520.083	288.601	498.629	10.307.313
Επιχειρηματικά	2.040.893	130.315	619.745	2.790.953
Δημόσιος Τομέας	<u>35.600</u>	<u>16.004</u>	<u>1.223.207</u>	<u>1.274.811</u>
Σύνολο	<u>11.596.576</u>	<u>434.920</u>	<u>2.341.581</u>	<u>14.373.077</u>

31 Δεκεμβρίου 2015	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες €'000	Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα €'000	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	Σύνολο €'000
Λογιστική αξία	<u>9.311.630</u>	<u>46.195</u>	-	<u>9.357.825</u>
Απομειωμένες σε μεμονωμένη βάση: Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	7.412.296	-	-	7.412.296
Προβλέψεις για απομείωση	<u>(3.375.399)</u>	-	-	<u>(3.375.399)</u>
Λογιστική αξία	<u>4.036.897</u>	-	-	<u>4.036.897</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>1.646.252</u>	-	-	<u>1.646.252</u>
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες: Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	631.523	-	-	631.523
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	11.314	-	-	11.314
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	<u>164.973</u>	-	-	<u>164.973</u>
Λογιστική αξία	<u>807.810</u>	-	-	<u>807.810</u>
Ανάλυση καθυστερήσεων: 0-30 ημέρες	446.094	-	-	446.094
30-60 ημέρες	126.311	-	-	126.311
60-90 ημέρες	63.120	-	-	63.120
90 ημέρες+	<u>172.285</u>	-	-	<u>172.285</u>
Λογιστική αξία	<u>807.810</u>	-	-	<u>807.810</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>91.119</u>	-	-	<u>91.119</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες: Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	4.544.128	46.195	-	4.590.323
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	<u>32.976</u>	-	-	<u>32.976</u>
Λογιστική αξία	<u>4.577.104</u>	<u>46.195</u>	-	<u>4.623.299</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>486.725</u>	-	-	<u>486.725</u>
Υπόλοιπα μετά από απομείωση σε μεμονωμένη βάση	9.421.811	46.195	-	9.468.006
Απομείωση σε συλλογική βάση	<u>(110.181)</u>	-	-	<u>(110.181)</u>
Συνολική λογιστική αξία	<u>9.311.630</u>	<u>46.195</u>	-	<u>9.357.825</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

43.1.6 Ανάλυση των ληφθεισών εξασφαλίσεων και εγγυήσεων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2014	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες €'000	Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα €'000	Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη €'000	Σύνολο €'000
Λογιστική αξία	<u>10.126.728</u>	<u>43.359</u>	<u>2.409.781</u>	<u>12.579.868</u>
Απομειωμένες σε μεμονωμένη βάση:				
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	7.377.799	-	-	7.377.799
Προβλέψεις για απομείωση	<u>(2.634.834)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.634.834)</u>
Λογιστική αξία	<u>4.742.965</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.742.965</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>1.072.677</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.072.677</u>
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	1.160.561	-	-	1.160.561
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	7.797	-	-	7.797
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	<u>34.037</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34.037</u>
Λογιστική αξία	<u>1.202.395</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.202.395</u>
Ανάλυση καθυστερήσεων:				
0-30 ημέρες	724.038	-	-	724.038
30-60 ημέρες	276.042	-	-	276.042
60-90 ημέρες	160.482	-	-	160.482
90 ημέρες+	<u>41.833</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41.833</u>
Λογιστική αξία	<u>1.202.395</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.202.395</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>231.255</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>231.255</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες:				
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	4.515.029	43.359	2.409.781	6.968.169
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Λογιστική αξία	<u>4.515.029</u>	<u>43.359</u>	<u>2.409.781</u>	<u>6.968.169</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>675.151</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>675.151</u>
Υπόλοιπα μετά από απομείωση σε μεμονωμένη βάση	<u>10.460.389</u>	<u>43.359</u>	<u>2.409.781</u>	<u>12.913.529</u>
Απομείωση σε συλλογική βάση	<u>(333.661)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(333.661)</u>
Συνολική λογιστική αξία	<u>10.126.728</u>	<u>43.359</u>	<u>2.409.781</u>	<u>12.579.868</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημιάς που απορρέει από τυχόν αιφνίδιες μεταβολές στις τιμές ξένου συναλλάγματος, των επιτοκίων, των τιμών των μετοχών και άλλων αξιών. Η διαχείριση του κινδύνου αυτού γίνεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) ώστε να βρίσκεται μέσα σε αποδεκτά όρια.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κινδύνου από αλλαγές στα επιτόκια και στις τιμές ξένου συναλλάγματος η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) του Συγκροτήματος έχει καθορίσει συγκεκριμένες στρατηγικές και έχει θέσει όρια ανοικτής θέσης για κάθε κίνδυνο.

Οι αναλύσεις στοιχείων σχετικά με τη θέση του Συγκροτήματος όσον αφορά τον κίνδυνο από μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος, τον κίνδυνο επιτοκίων και τον κίνδυνο τιμών παρουσιάζονται πιο κάτω:

43.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος συνίσταται στο κίνδυνο ζημιάς από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος όταν προκύπτει καθαρή θέση μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ένα ή περισσότερα ξένα νομίσματα. Η Διεύθυνση της Τράπεζας καθορίζει όρια για την ανοικτή συναλλαγματική θέση για όλα τα νομίσματα συνολικά και ξεχωριστά ανά νόμισμα, τα οποία παρακολουθούνται σε συνεχή βάση.

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν το βαθμό στον οποίο εκτίθεται το Συγκρότημα σε συναλλαγματικό κίνδυνο, ο οποίος προέρχεται από τις υπάρχουσες ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις. Η ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται σε ιστορικές διακυμάνσεις των τιμών συναλλάγματος, για τον υπολογισμό των πιθανών μεταβολών στις τιμές συναλλάγματος έναντι του Ευρώ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

43.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2015

	Ευρώ €'000	Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών €'000	Αγγλικές στερλίνες €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά	110.928	1.919	1.702	345	114.894
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	3.084.346	-	-	-	3.084.346
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	6.038	20.878	15.631	3.648	46.195
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	9.311.630	-	-	-	9.311.630
Αποθέματα	14.859	-	-	-	14.859
Ακίνητα προς πώληση	100.338	-	-	-	100.338
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	982.211	-	-	-	982.211
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	-	-	-	-
Ακίνητα για επένδυση	282.560	-	-	-	282.560
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	261.710	-	-	-	261.710
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.216	-	-	-	1.216
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	107.392	-	-	-	107.392
Σύνολο	14.263.228	22.797	17.333	3.993	14.307.351
Υποχρεώσεις					
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	81.340	34	58	-	81.432
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	12.708.478	18.105	14.366	3.257	12.744.206
Άλλα δάνεια	21.357	-	-	-	21.357
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	-	-	-	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	118.243	-	-	-	118.243
Σύνολο	12.965.952	18.139	14.424	3.257	13.001.772
Ίδια κεφάλαια	1.305.579	-	-	-	1.305.579
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	14.271.531	18.139	14.424	3.257	14.307.351
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(8.303)	4.658	2.909	736	-

Ανάλυση ευαισθησίας

Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία +%	5,0%	4,0%	6,0%
• Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	233	116	44
• Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	233	116	44
Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία -%	5,0%	4,0%	6,0%
• Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	(233)	(116)	(44)
• Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	(233)	(116)	(44)

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

43.2.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2014

	Ευρώ €'000	Δολάρια Ηνωμένων Πολιτειών €'000	Αγγλικές στερλίνες €'000	Άλλα νομίσματα €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά	111.734	2.187	1.821	386	116.128
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	417.537	-	-	-	417.537
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	10.463	13.410	15.797	3.689	43.359
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	10.126.728	-	-	-	10.126.728
Αποθέματα	38.983	-	-	-	38.983
Ακίνητα προς πώληση	79.582	-	-	-	79.582
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	47.570	-	-	-	47.570
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	2.409.781	-	-	-	2.409.781
Ακίνητα για επένδυση	248.157	-	-	-	248.157
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	207	-	-	-	207
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	319.184	-	-	-	319.184
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.272	-	-	-	1.272
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	88.374	-	-	-	88.374
Σύνολο	13.899.572	15.597	17.618	4.075	13.936.862
Υποχρεώσεις					
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	94.257	31	55	-	94.343
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	12.362.835	11.680	14.870	3.223	12.392.608
Άλλα δάνεια	21.300	-	-	-	21.300
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.534	-	-	-	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	138.248	45	-	-	138.293
Σύνολο	12.653.174	11.756	14.925	3.223	12.683.078
Ίδια κεφάλαια	1.253.784	-	-	-	1.253.784
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	13.906.958	11.756	14.925	3.223	13.936.862
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(7.386)	3.841	2.693	852	-

Ανάλυση ευαισθησίας

Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία +%

• Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	192	108	51
• Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	192	108	51

Μεταβολή στη συναλλαγματική ισοτιμία -%

• Επίδραση στα καθαρά κέρδη €	(192)	(108)	(51)
• Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €	(192)	(108)	(51)

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

43.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων συνίσταται στο κίνδυνο μείωσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ή καθαρών εσόδων από τόκους, λόγω δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Το Συγκρότημα παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις μεταβολές επιτοκίων και το συσχετισμό των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που υπόκεινται σε μεταβολή επιτοκίων ή έχουν σταθερό επιτόκιο και προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη διαχείριση του κινδύνου αυτού.

Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν το βαθμό στον οποίο το Συγκρότημα εκτίθεται στον κίνδυνο επιτοκίων. Στους πίνακες παρουσιάζονται σε λογιστική αξία τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις του Συγκροτήματος με βάση την ημερομηνία αναπροσαρμογής του επιτοκίου για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου ή την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου.

31 Δεκεμβρίου 2015

	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέραν των πέντε ετών €'000	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά	-	-	-	-	-	114.894	114.894
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	3.084.346	-	-	-	-	-	3.084.346
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	1.282	42.911	2.002	-	-	-	46.195
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (μεικτές)	9.917.739	129.788	2.662.480	12.179	75.024	-	12.797.210
Αποθέματα	-	-	-	-	-	14.859	14.859
Ακίνητα προς πώληση	-	-	-	-	-	100.338	100.338
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	67.661	42.235	819.695	15.552	37.068	982.211
Ακίνητα για επένδυση	-	-	-	-	-	282.560	282.560
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	261.710	261.710
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.216	1.216
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	107.392	107.392
Σύνολο	13.003.367	240.360	2.706.717	831.874	90.576	920.037	17.792.931
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	10.894	93	16.431	-	54.014	-	81.432
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	4.675.134	2.146.528	5.892.484	30.060	-	-	12.744.206
Άλλα δάνεια	-	-	-	-	-	21.357	21.357
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	-	-	-	-	-	36.534	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	118.243	118.243
Σύνολο	4.686.028	2.146.621	5.908.915	30.060	54.014	176.134	13.001.772
Καθαρή θέση	8.317.339	(1.906.261)	(3.202.198)	801.814	36.562	743.903	4.791.159
Καθαρή συσσωρευτική θέση	8.317.339	6.411.078	3.208.880	4.010.694	4.047.256	4.791.159	

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες δεν περιλαμβάνουν τις συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση ύψους €3.485.580 χιλ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

43.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2014

	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέραν των πέντε ετών €'000	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί €'000	Σύνολο €'000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά	-	-	-	-	-	116.128	116.128
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	-	301.540	-	-	115.997	-	417.537
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	2.872	31.751	8.736	-	-	-	43.359
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (μεικτές)	10.523.191	148.400	2.354.280	7.670	61.682	-	13.095.223
Αποθέματα	-	-	-	-	-	38.983	38.983
Ακίνητα προς πώληση	-	-	-	-	-	79.582	79.582
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	17.458	-	-	-	30.112	47.570
Επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	2.685	2.280	1.608.431	742.158	54.227	-	2.409.781
Ακίνητα για επένδυση	-	-	-	-	-	248.157	248.157
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	319.184	319.184
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.272	1.272
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	88.581	88.581
Σύνολο	10.528.748	501.429	3.971.447	749.828	231.906	921.999	16.905.357
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	13.417	86	20.529	-	60.311	-	94.343
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	4.734.704	2.197.575	5.428.547	31.783	-	-	12.392.608
Άλλα δάνεια	2.505	-	32	-	18.763	-	21.300
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	-	-	-	-	-	36.534	36.534
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	138.293	138.293
Σύνολο	4.750.626	2.197.660	5.449.108	31.783	79.074	174.827	12.683.078
Καθαρή θέση	5.778.122	(1.696.231)	(1.477.661)	718.045	152.832	747.172	4.222.279
Καθαρή συσσωρευτική θέση	5.778.122	4.081.891	2.604.230	3.322.275	3.475.107	4.222.279	

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες δεν περιλαμβάνουν τις συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση ύψους €2.968.495 χιλ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

43.2.2 Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας

Η αύξηση των επιτοκίων κατά 200 βασικές μονάδες στις 31 Δεκεμβρίου 2015, θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα, όπως παρουσιάζεται πιο κάτω. Σε περίπτωση μείωσης των επιτοκίων κατά 200 βασικές μονάδες θα προκύψει περίπου η ίδια, αλλά αντίθετη επίδραση στα ίδια κεφάλαια και τα αποτελέσματα. Ο υπολογισμός αυτός προϋποθέτει ότι άλλοι παράγοντες παραμένουν σταθεροί.

	Ίδια κεφάλαια		Αποτελέσματα	
	2015	2014	2015	2014
	€'000	€'000	€'000	€'000
Επίδραση	<u>(13.393)</u>	<u>(46.952)</u>	<u>113.863</u>	<u>91.827</u>

43.2.3 Κίνδυνος τιμής αξιών επενδύσεων

Ο κίνδυνος τιμών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των επενδύσεων που κατέχει το Συγκρότημα. Οι επενδύσεις του Συγκροτήματος κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση και ως εκ τούτου οι μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων επηρεάζουν τα κεφάλαια του Συγκροτήματος.

Οι επενδύσεις σε μετοχές δεν εμπίπτουν στην νέα πολιτική επενδύσεων του Συγκροτήματος και οι υφιστάμενες επενδύσεις σε διαπραγματεύσιμους μετοχικούς τίτλους αφορούν παλαιότερες επενδύσεις με συνολικό ποσό περίπου €35.866 χιλ. Το Συγκρότημα επενδύει επίσης μέρος των ρευστών διαθέσιμων του σε ομόλογα εκδομένα από ευρωπαϊκές κυβερνήσεις και τραπεζικούς οργανισμούς των οποίων η πιστοληπτική διαβάθμιση βρίσκεται στην επενδυτική βαθμίδα με εξαίρεση τις επενδύσεις στην Κυπριακή Δημοκρατία.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί σε καθημερινή βάση ένα ολοκληρωμένο σύνολο από δείκτες έγκαιρης προειδοποίησης με στόχο την έγκαιρη αναγνώριση δυσμενών μεταβολών στην αξία των επενδύσεων και προβαίνει ανάλογα σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τον περιορισμό της επίδρασης τους στα ίδια κεφάλαια.

43.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά πιθανές ζημιές που μπορεί να προκύψουν από ενδεχόμενη αδυναμία της ΣΚΤ/ΚΦ να ανταποκριθεί άμεσα στις τρέχουσες ταμειακές υποχρεώσεις της χωρίς να υποστεί επιπρόσθετο οικονομικό κόστος. Η παρακολούθησή του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες η ΣΚΤ/ΚΦ να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Η ΣΚΤ/ΚΦ, ως τραπεζίτης των ΣΠΙ και έχοντας το ρόλο του δανειστή έκτακτης ανάγκης, έχει ως πρωταρχικό στόχο τη διατήρηση «υψηλής ρευστοποίησης» περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού, τα οποία να μπορούν να προσφέρουν άμεση ρευστότητα, σε περίπτωση που προκύψει έκτακτη ανάγκη.

Για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η ΣΚΤ/ΚΦ παρακολουθεί και αξιολογεί τον κίνδυνο ρευστότητας που συνδέεται με τις καθημερινές δραστηριότητες της, μέσω της καθημερινής παρακολούθησης διαφόρων δεικτών ρευστότητας και της διενέργειας σεναρίων ακραίων καταστάσεων σε τριμηνιαία βάση, όπως προβλέπεται από τις σχετικές οδηγίες/ εγκυκλίους της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Επιπλέον, εφαρμόζονται μεθοδολογίες εκτίμησης των αναγκών ρευστότητας που αναμένεται να προκύψουν για το επόμενο έτος κάτω από υποθετικά σενάρια κρίσης ρευστότητας στα πλαίσια της εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας.

Επιπρόσθετα η ΣΚΤ/ΚΦ υπολογίζει του δείκτες Liquidity Coverage Ratio και Net Stable Funding Ratio σε μηνιαία και τριμηνιαία βάση αντίστοιχα, όπως ορίζει ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός 575/2013 στα πλαίσια εφαρμογής της Βασιλείας III σε ευρωπαϊκό επίπεδο και της εναρμόνισης του ευρωπαϊκού εποπτικού πλαισίου.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.3 Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Στους πιο κάτω πίνακες ρευστότητας, παρουσιάζονται οι συμβατικές μη προεξοφλητικές ταμειακές εκροές με βάση την εναπομένουσα συμβατική περίοδο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη τους.

31 Δεκεμβρίου 2015

	Λογιστική αξία €'000	Συμβατικές ταμειακές ροές €'000	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέραν των πέντε ετών €'000
Υποχρεώσεις							
Καταθέσεις πελατών	12.744.206	12.832.801	2.487.326	3.632.636	6.302.311	68.590	341.938
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	81.432	81.962	10.965	93	16.538	-	54.366
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>176.134</u>	<u>174.002</u>	<u>20.153</u>	<u>12.352</u>	<u>63.057</u>	<u>6.604</u>	<u>71.953</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>13.001.772</u>	<u>13.088.765</u>	<u>2.518.444</u>	<u>3.644.964</u>	<u>6.381.906</u>	<u>75.194</u>	<u>468.257</u>

31 Δεκεμβρίου 2014

	Λογιστική αξία €'000	Συμβατικές ταμειακές ροές €'000	Σε πρώτη ζήτηση €'000	Εντός τριών μηνών €'000	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους €'000	Μεταξύ ενός και πέντε ετών €'000	Πέραν των πέντε ετών €'000
Υποχρεώσεις							
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	12.392.608	12.574.065	2.436.853	4.215.548	5.405.360	95.686	420.618
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	94.343	103.648	14.246	86	28.635	-	60.681
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>196.127</u>	<u>178.102</u>	<u>46.502</u>	<u>33.593</u>	<u>15.141</u>	<u>11.511</u>	<u>71.355</u>
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>12.683.078</u>	<u>12.855.815</u>	<u>2.497.601</u>	<u>4.249.227</u>	<u>5.449.136</u>	<u>107.197</u>	<u>552.654</u>

43.4 Άλλοι κίνδυνοι

43.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Η κύρια εποπτική αρχή, η οποία καθορίζει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαίου του Συγκροτήματος, είναι ο ΕΕΜ.

Στις 26 Ιουνίου 2013 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενέκριναν τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013 (Capital Requirements Regulation – CRR), σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τα πιστωτικά ιδρύματα, όπως επίσης και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (Capital Requirements Directive IV – CRD IV) σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (Βασιλεία III).

Τον Αύγουστο του 2014 η ΚΤΚ ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 41 των Περί Εργασιών Νόμων του 1997 έως (Αρ. 4) του 2013 και δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 έχει εκδώσει Οδηγία για σκοπούς καθορισμού των Διακριτικών Ευχερειών και των Μεταβατικών Διατάξεων που παρέχει ο Κανονισμός (ΕΕ) αρ. 575/2013. Το Πλαίσιο για τη Βασιλεία III αποτελείται από τους πιο κάτω πυλώνες:

Πυλώνας I – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις:

Ο Πυλώνας I αφορά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του τραπεζικού ιδρύματος, ώστε να καλύπτεται επαρκώς η έκθεση του στον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο.

Πυλώνας II - Εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας:

Ο Πυλώνας II συνδέει τις εποπτικές απαιτήσεις κεφαλαίου με τις εσωτερικές διαδικασίες αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) του τραπεζικού ιδρύματος και την αξιοπιστία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Ο Πυλώνας II έχει σκοπό την επικοινωνία μεταξύ των εποπτικών αρχών και των τραπεζικών ιδρυμάτων σε συνεχή βάση, καθώς και την αξιοπιστία των κεφαλαιακών αναγκών των τραπεζών σε σχέση με τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

43.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου (συνέχεια)

Πυλώνας III – Δημοσιοποίηση πληροφοριών:

Ο Πυλώνας III επιβάλλει, μεταξύ άλλων, τη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τις πολιτικές και διαδικασίες για την διαχείριση κινδύνων του τραπεζικού ιδρύματος, τα αποτελέσματα του υπολογισμού ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων καθώς και πληροφορίες αναφορικά με τη σύνθεση των κεφαλαίων του ιδρύματος.

Μέσα στα πλαίσια των νομοθετικών και κανονιστικών απαιτήσεων, για τη σύνδεση των ΣΠΙ σε κεντρικό οργανισμό στη βάση των οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ ανάλαβε το ρόλο του κεντρικού οργανισμού, με τον ορισμό 'Κεντρικός Φορέας'. Ο Κεντρικός Φορέας τέθηκε σε λειτουργία την 1 Ιανουαρίου, 2008. Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ, με βάση το ρόλο της ως Κεντρικός Φορέας που της ανατέθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας της Ε.Ε αρ. 2000/12/ΕΚ, όπως αναδιατυπώθηκε με την οδηγία 2006/48/ΕΚ, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων και τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Τροποποιητικούς Θεσμούς του 2004, εγγυήθηκε τις υποχρεώσεις των συνδεδεμένων με αυτή ΣΠΙ, ούτως ώστε, τα τελευταία να εξαιρούνται σε ατομική βάση από τα ρυθμιστικά κριτήρια της Οδηγίας. Η ανωτέρω Οδηγία και οι Θεσμοί προνοούν ότι, τα εξαιρεθέντα ρυθμιστικά κριτήρια πρέπει να ικανοποιούνται από τον Κεντρικό Φορέα και τα συνδεδεμένα ΣΠΙ σε ενοποιημένη βάση.

Σχετικές γνωστοποιήσεις, ως προς τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων και αποτελεσμάτων του υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας, δημοσιεύονται στο διαδίκτυο στην ιστοσελίδα της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ, www.coorbank.com.cy.

Τα Ίδια Κεφάλαια του ΣΠΤ αποτελούνται εξ ολοκλήρου από κεφάλαια κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital) τα οποία περιλαμβάνουν το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο και τα αποθεματικά (περιλαμβανομένων και των αποθεματικών επανεκτίμησης). Από τα κεφάλαια κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1, αφαιρούνται οι συμμετοχές των συνδεδεμένων ΣΠΙ, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και το ποσοστό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εξαρτάται από τη μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτει από προσωρινές διαφορές, σύμφωνα με τις πρόνοιες του CRR και τις αντίστοιχες μεταβατικές διατάξεις της ΚΤΚ.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος, παρακολουθείται από τη Διεύθυνση της ανά τρίμηνο. Η απαιτούμενη πληροφόρηση, για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε συγκεντρωτική βάση, υποβάλλεται ανά τρίμηνο στην ΚΤΚ.

Η αύξηση στις σωρευτικές προβλέψεις βελτιώνει σημαντικά την κάλυψη των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και μειώνει τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού, αλλά επιδρά αρνητικά στην Κεφαλαιακή Βάση. Παρόλα αυτά η πρόσφατη ανακεφαλαιοποίηση από το κράτος επέφερε σημαντική θετική επίδραση στους Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ οι οποίοι στις 31 Δεκεμβρίου 2015 (Total Capital, Tier 1 Capital, και Common Equity Tier 1 Capital) διαμορφώνονται σε 15,61% (κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2014 οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ υπολογίστηκαν σε 13,56%). Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας υπολογίστηκαν σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2016 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (CRR – Capital Requirements Regulation) και Οδηγία 2013/36/ΕΕ (CRDiv - Capital Requirement Directive iv) σχετικά με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικά ιδρύματα και επενδυτικές εταιρείες ημερομηνίας 26 Ιουνίου 2013 που τέθηκε σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2014 και τις σχετικές εγκυκλίους και νομοθεσίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (πχ. Macroprudential Supervision Law of 2015, Business of Credit Institutions Laws of 1997 to 2015 Κανονιστική Διάταξη Κ.Δ.Π.393/2014 κτλ).

Σημειώνεται ότι η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια που πρέπει να τηρεί το κάθε πιστωτικό ίδρυμα καθορίζεται σε ετήσια βάση από τον ΕΕΜ στα πλαίσια του Πυλώνα ΙΙ και ιδιαίτερα της Διαδικασίας Εποπτικής Επιθεώρησης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ / Supervisory Review and Examination Procedure – SREP). Στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2015, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 έχει καθοριστεί στο 12,25% και η Τράπεζα υπόκειται σε περιορισμό διανομής μερίσματος προς τους μετόχους. Το Συγκρότημα υπερκαλύπτει τον ελάχιστο δείκτη που ήταν σε ισχύ στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Τον Δεκέμβριο 2015, το Συγκρότημα προχώρησε σε αύξηση ιδίων κεφαλαίων κατά €175 εκ. (Σημ 3.12), δημιουργώντας επιπλέον περιθώριο ασφάλειας το οποίο διατηρεί την κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος πέραν από τις προαναφερόμενες ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις. Η κεφαλαιακή ενίσχυση πραγματοποιήθηκε μετά την υποβολή σχετικού πλάνου κεφαλαίων (capital plan) το οποίο ετοιμάστηκε σύμφωνα με την σχετική εγκύκλιο (the Decision) που έδωσε η ΕΚΤ στις 27 Νοεμβρίου 2015. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας αναθεωρείται σε ετήσια βάση από τις εποπτικές αρχές στα πλαίσια της ΔΕΕΑ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

43.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου (συνέχεια)

Κατά τα έτη 2015 και 2014, το Συγκρότημα συμμορφώθηκε με όλες τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

	2015 €'000	2014 €'000
Ίδια κεφάλαια		
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	<u>1.257.415</u>	<u>1.221.534</u>
Συνολικά σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	<u>8.053.096</u>	<u>9.009.397</u>
	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1	15,61	13,56

Δείκτης μόχλευσης

Ο δείκτης μόχλευσης είναι ένα χρήσιμο εργαλείο το οποίο βοηθά έναν χρηματοπιστωτικό οργανισμό στο να προσδιορίσει την κεφαλαιακή του επάρκεια και να θέσει περιορισμούς σχετικά με το βαθμό στον οποίο μπορεί να αξιοποιήσει την κεφαλαιακή του βάση.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου καθώς και τις προτάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας για την τραπεζική εποπτεία μια τράπεζα πρέπει να διατηρεί Δείκτη μόχλευσης τουλάχιστον 3%, το οποίο σημαίνει ότι τα συνολικά στοιχεία ενεργητικού της δεν πρέπει να είναι περισσότερα από 33 φορές των διαθέσιμων Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων της.

Κατά την 31.12.2015 ο Δείκτης μόχλευσης της ΣΚΤ / ΚΦ υπολογίστηκε στο 8,8%, δηλαδή, τα συνολικά στοιχεία ενεργητικού είναι κατά 11,4 φορές περισσότερα από τα διαθέσιμα Πρωτοβάθμια Κεφαλαία της (Eligible Tier 1 capital).

43.4.2 Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου

Ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου πηγάζει από τον κίνδυνο ζημιάς λόγω της πιθανότητας να καταστεί αφερέγγυος πριν την ολοκλήρωση της συναλλαγής ένας αντισυμβαλλόμενος με τον οποίο το Συγκρότημα συναλλάσσεται.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) ενέκρινε συγκεκριμένο μοντέλο για τον καθορισμό ορίων σε σχέση με ανοίγματα σε χώρες και σε τραπεζικά ιδρύματα της Κύπρου και του εξωτερικού. Τα όρια καθορίζονται κυρίως με βάση την πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου, όπως αυτή υπολογίζεται από αναγνωρισμένους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης (ΕΟΠΑ), καθώς επίσης και από τη ληκτότητα της τοποθέτησης-επένδυσης. Το εν λόγω μοντέλο ορίων αναθεωρείται τουλάχιστο ετήσια ή όποτε το απαιτούν οι οικονομικές συνθήκες.

Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας, παρακολουθεί σε τακτική βάση, τυχόν αλλαγές στην πιστοληπτική διαβάθμιση των αντισυμβαλλομένων και των χωρών για τις οποίες το Συγκρότημα έχει θέσει όρια και διαβιβάζει έγκαιρα την αναγκαία πληροφόρηση προς τις αρμόδιες υπηρεσιακές μονάδες για τη λήψη των απαιτούμενων μέτρων και διορθωτικών ενεργειών. Παράλληλα, έχει καθοριστεί συγκεκριμένη διαδικασία παρακολούθησης της τήρησης ή/και χρησιμοποίησης των ορίων, σε καθημερινή βάση, για τον εντοπισμό τυχόν αποκλίσεων και την αποφυγή υπερβάσεων από τα καθορισθέντα όρια.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

43. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

43.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

43.4.3 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος πραγματοποίησης οικονομικών ζημιών που οφείλονται στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπινου δυναμικού και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα.

Περιλαμβάνει τον νομικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συμμόρφωσης αλλά εξαιρεί τον στρατηγικό και τον κίνδυνο φήμης.

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων ("ΜΔΚ") της Τράπεζας έχει την ευθύνη για την διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου σε ολόκληρο τον ΣΠΤ. Στα πλαίσια αυτά έχει καθοριστεί το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου το οποίο, μεταξύ άλλων, διασαφηνίζει τους ρόλους και τις ευθύνες όλων των επιχειρησιακών, υποστηρικτικών και μονάδων ελέγχων της ΣΚΤ/ΚΦ καθώς και τον ρόλο των ΣΠΙ. Επιπρόσθετα, καθορίζει, τις επιμέρους πολιτικές και διαδικασίες όσον αφορά στη Συλλογή Γεγονότων Λειτουργικού Κινδύνου, στην Αξιολόγηση των Κινδύνων και του Περιβάλλοντος Ελέγχου (RCSA) καθώς και στον καθορισμό Ειδικών Δεικτών Κινδύνου (KRIs) οι οποίοι τίθενται για σκοπούς παρακολούθησης των περιοχών υψηλού κινδύνου. Η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου είναι, άμεσα συνδεδεμένη με τον καθορισμό σχεδίων δράσης/εφαρμογή διορθωτικών μέτρων όπου κρίνεται σκόπιμο, με στόχο την αύξηση της λειτουργικότητας και αποδοτικότητας των διαδικασιών και του ανθρώπινου δυναμικού αντίστοιχα και κατ' επέκταση τη βελτίωση της ποιότητας των προσφερόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες του ΣΠΤ.

Η συλλογή των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω εξειδικευμένου μηχανογραφικού συστήματος από τους Ανταποκριτές Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου (OR Liaisons/Ambassadors) που έχουν καθοριστεί σε κάθε επιχειρησιακή μονάδα της ΣΚΤ/ΚΦ και των ΣΠΙ.

Επιπρόσθετα, η ΜΔΚ, μέσω ειδικών εκπαιδευτικών προγραμμάτων στοχεύει στη συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου με στόχο την δημιουργία της κατάλληλης κουλτούρας.

44. Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό με το οποίο γίνεται ανταλλαγή ενός περιουσιακού στοιχείου ή αποπληρώνεται μια υποχρέωση στα πλαίσια μιας συνήθους εμπορικής συναλλαγής.

Τα πλείστα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην εκτιμημένη δίκαιη αξία τους.

Η δίκαιη αξία των δανείων και άλλων χορηγήσεων είναι περίπου ίση με το ποσό που παρουσιάζεται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για απομείωση αξίας.

Η δίκαιη αξία των υπολοίπων χρηματοοικονομικών στοιχείων της ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, όπως οι εμπορικές και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει το Συγκρότημα είναι η τιμή προσφοράς. Η κατάλληλη χρηματιστηριακή τιμή για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις είναι η τρέχουσα τιμή ζήτησης.

44.1 Μετρήσεις δίκαιης αξίας που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στη δίκαιη αξία, με τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

- Επίπεδο 1 - τιμές χρηματιστηρίου (χωρίς διόρθωση) σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2 - πληροφορίες πέραν των τιμών χρηματιστηρίου που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, είτε άμεσα (δηλαδή τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που πηγάζουν από τις τιμές).
- Επίπεδο 3 - πληροφορίες για το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που δεν βασίζονται σε δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

44. Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

44.1 Μετρήσεις δίκαιης αξίας που αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2015	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
---------------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	945.145	-	945.145
Επενδύσεις σε μετοχές	15.909	21.157	-	37.066

Σύνολο	15.909	966.302	-	982.211
---------------	---------------	----------------	---	----------------

31 Δεκεμβρίου 2014	Επίπεδο 1 €'000	Επίπεδο 2 €'000	Επίπεδο 3 €'000	Σύνολο €'000
---------------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	17.458	-	17.458
Επενδύσεις σε μετοχές	14.780	15.332	-	30.112

Σύνολο	14.780	32.790	-	47.570
---------------	---------------	---------------	---	---------------

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

45. Ανάλυση εξυπηρετούμενων και μη - εξυπηρετούμενων χορηγήσεων

	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	€000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €000	εκ των οποίων χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης €000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €000	€000	εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €000	εκ των οποίων χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης €000	εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις €000
31 Δεκεμβρίου 2015								
Σύνολο χορηγήσεων*	12.797.210	7.602.456	2.224.096	1.678.961	3.485.580	3.375.403	529.121	507.567
Γενικές κυβερνήσεις	721.384	44.016	24.906	9.040	12.810	11.568	1.599	1.486
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.829	636	580	406	313	267	148	141
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.787.654	1.231.552	352.105	287.629	619.533	597.102	108.346	104.969
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	1.084.834	698.919	191.302	147.416	356.036	338.479	61.022	58.777
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	327.310	277.711	70.967	63.965	142.954	140.430	27.194	26.935
Ανά τομέα								
1. Κατασκευές	170.149	114.043			57.412			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	265.084	176.045			96.965			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	721.275	599.892			300.498			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	117.648	100.837			35.354			
5. Άλλοι τομείς	513.498	240.735			129.305			
Ιδιώτες	10.286.344	6.326.252	1.846.505	1.381.786	2.852.924	2.766.466	419.028	400.971
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	4.662.445	2.325.401	907.038	631.170	945.393	899.874	175.055	165.490
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	5.066.548	3.579.773	805.111	632.040	1.736.148	1.700.193	202.426	195.211

* Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

45. Ανάλυση εξυπηρετούμενων και μη - εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2014	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
				εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις				εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις
Σύνολο χορηγήσεων*	13.095.223	7.315.120	1.979.083	1.050.064	2.968.495	2.610.527	360.354	270.915
Γενικές κυβερνήσεις	767.427	46.311	20.537	5.436	21.240	7.869	3.192	1.326
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	3.640	616	646	361	246	90	45	21
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2.017.873	1.315.689	274.374	187.426	572.338	507.509	60.437	49.934
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	1.923.585	1.269.708	161.918	96.569	572.254	507.425	36.702	28.071
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	313.850	243.425	33.437	15.299	97.786	89.702	6.249	3.969
Ανά τομέα								
1. Κατασκευές	233.561	166.238			69.287			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	318.795	218.910			117.253			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	697.739	547.309			218.258			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	134.432	87.320			24.729			
5. Άλλοι τομείς	633.346	295.912			142.811			
Ιδιώτες	10.306.283	5.952.504	1.683.526	856.841	2.374.671	2.095.059	296.680	219.634
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	4.611.879	2.206.620	673.930	269.279	816.251	683.995	102.822	65.800
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	5.244.790	3.400.968	157.848	69.892	1.436.309	1.298.148	28.762	20.979

* Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

46. Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 με βάση την ημερομηνία χορήγησης των δανείων

	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε ιδιώτες		
	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις
		€000	€000		€000	€000		€000	€000		€000	€000
Εντός 1 έτους	670.155	482.497	118.898	91.881	68.215	18.827	478	318	111	577.796	413.964	99.960
1 - 2 έτη	218.473	80.454	30.707	36.639	21.898	9.542	-	-	-	181.834	58.556	21.165
2 - 3 έτη	832.245	409.150	153.091	117.625	72.621	32.154	216	88	41	714.404	336.441	120.896
3 - 5 έτη	2.942.357	1.533.929	664.748	445.598	275.143	134.755	492	12	21	2.496.267	1.258.774	529.972
5 - 7 έτη	3.316.405	2.081.163	951.068	513.776	371.700	177.442	96	57	18	2.802.533	1.709.406	773.608
7 - 10 έτη	3.341.401	1.908.670	953.198	1.061.561	324.238	174.625	95	51	53	2.279.745	1.584.381	778.520
Πέραν των 10 ετών	1.476.174	1.106.593	613.870	241.957	141.752	84.997	451	109	69	1.233.766	964.732	528.804

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

46. Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2014 με βάση την ημερομηνία χορήγησης των δανείων (συνέχεια)

	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε ιδιώτες		
		Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις		Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις		Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις		Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εντός 1 έτους	243.790	92.178	43.583	41.846	23.301	8.928	16	-	-	201.928	68.877	34.655
1 - 2 έτη	913.153	429.347	144.730	143.770	80.587	27.884	504	361	28	768.879	348.399	116.818
2 - 3 έτη	1.426.528	650.187	244.969	200.293	128.569	49.283	277	-	23	1.225.958	521.618	195.663
3 - 5 έτη	4.109.034	2.231.099	823.580	703.407	431.145	177.425	540	73	66	3.405.087	1.799.881	646.089
5 - 7 έτη	2.599.042	1.734.006	735.027	390.324	268.036	125.357	28	7	9	2.208.690	1.465.963	609.661
7 - 10 έτη	2.437.408	1.173.769	475.148	971.961	204.077	85.118	77	40	1	1.465.370	969.652	390.029
Πέραν των 10 ετών	1.366.268	1.004.534	501.458	333.699	226.285	119.583	2.198	135	119	1.030.371	778.114	381.756

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

47. Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Τα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς παρουσιάζονται στις σημειώσεις 1.2.1, 1.2.2 και 3.16.

- 25.4** Ενδιάμεσες μη ελεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016



**ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ
ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ**

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΕΛΙΔΑ

Αξιωματούχοι και Επαγγελματικοί Σύμβουλοι	1
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	2
Συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	3 - 4
Συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης	5
Συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	6 -7
Συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση των ταμειακών ροών	8 - 9
Σημειώσεις στις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	10 - 52

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Επιτροπεία:

Χριστάκης Ταουσιάνης	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (από τις 29 Ιουλίου 2016 έως τις 09 Αυγούστου 2016)
Λάμπρος Πιερή	- Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Πρόεδρος (από τις 10 Αυγούστου 2016) - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (εώς τις 09 Αυγούστου 2016)
Κύπρος Έλληνα	- Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος (από τις 10 Αυγούστου 2016)
Σταύρος Ιακώβου	- Μη Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (από τις 19 Ιουλίου 2016)
Γεώργιος Κίττος	- Εκτελεστικό Μέλος
Άδωνης Πηγασιού	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Σουζάνα Πογιατζή	- Μη Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (από τις 29 Ιουλίου 2016)
Πανίκος Πούρος	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (από τις 19 Ιουλίου 2016)
Νικόλας Χατζηγιάννης	- Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Γιώργος Χατζηνικόλα	- Εκτελεστικό Μέλος
Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης	- Μη Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (εώς τις 09 Ιουνίου 2016) - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (από τις 10 Ιουνίου 2016) - Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος– Εκτελών Χρέη Προέδρου (εώς τις 09 Αυγούστου 2016) - Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος (από τις 10 Αυγούστου 2016)

Γενικός Διευθυντής:

Νικόλας Χατζηγιάννης

Ανώτερη Διεύθυνση:

Σταύρος Ιακώβου	- Ανώτερος Διευθυντής Ανώτερης Διεύθυνσης Λειτουργικών και Διοικητικών Εργασιών
Νεόφυτος Κλεάνθους	- Ανώτερος Διευθυντής Ανώτερης Διεύθυνσης Τεχνολογίας
Βαρνάβας Κουρουνάς	- Ανώτερος Διευθυντής Ανώτερης Διεύθυνσης Διαχείρισης μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων
Μάριος Παπαδόπουλος	- Ανώτερος Διευθυντής Ανώτερης Διεύθυνσης Τραπεζικών Δραστηριοτήτων
Λάμπρος Παπαλαμπριανού	- Ανώτερος Διευθυντής Ανώτερης Διεύθυνσης Οικονομικής Διαχείρισης
Γεωργία Δανού	- Διευθύντρια Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών
Δημήτρης Κούλας	- Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Δεδομένων
Ευθύμιος Πανταζής	- Διευθυντής Διεύθυνσης Έγκρισης Πιστωτικών Διευκολύνσεων
Χαράλαμπος Πάντζιανος	- Διευθυντής Διεύθυνσης Γραμματείας Επιτροπείας και Εταιρικής Διακυβέρνησης
Γιάννος Σταυρινίδης	- Διευθυντής Διεύθυνσης Στρατηγικής & Ανασχηματισμού
Μαρία Αγαθοκλέους	- Επικεφαλής Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων
Μαρία Αριστείδου	- Επικεφαλής Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Μαρία Ιωάννου	- Επικεφαλής Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης
Χρήστος Κουτσιουπής	- Επικεφαλής Μονάδας Ασφάλειας Πληροφοριών

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές:

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές
Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

Νομικοί Σύμβουλοι:

Τάσσος Παπαδόπουλος & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.
Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης
Γιώργος Ζ. Γεωργίου & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.

Εγγεγραμμένο γραφείο:

Γρηγόρη Αυξεντίου 8
1096 Λευκωσία
Τ.Θ. 24537
1389 Λευκωσία

Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών επί της Ανασκόπησης Συνοπτικής Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης

Προς τα Μέλη της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ

Εισαγωγή

Έχουμε διενεργήσει ανασκόπηση της συνοπτικής ενοποιημένης ενδιάμεσης κατάστασης οικονομικής θέσης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ (η "Τράπεζα") και των εξαρτημένων της (μαζί με την Τράπεζα, "το Συγκρότημα") στις 30 Ιουνίου 2016, της συνοπτικής ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και ταμειακών ροών για την περίοδο έξι μηνών που έληξε την ημερομηνία αυτή, και σημειώσεων της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης ("η συνοπτική ενοποιημένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση"). Η Διεύθυνση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της συνοπτικής ενοποιημένης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 "Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση", όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί αυτής της συνοπτικής ενοποιημένης ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης βάσει της ανασκόπησης μας.

Έκταση Ανασκόπησης

Έχουμε διενεργήσει την ανασκόπηση μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Εργασίες Ανασκόπησης 2410 "Ανασκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας". Μια ανασκόπηση ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης περιλαμβάνει την υποβολή ερωτήσεων κυρίως σε στελέχη υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, και τη διεκπεραίωση διαδικασιών σύγκρισης και κριτικής ανάλυσης οικονομικών στοιχείων και άλλες διαδικασίες ανασκόπησης. Η έκταση μιας ανασκόπησης είναι ουσιαστικά περιορισμένη σε σχέση με αυτή ενός ελέγχου που διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και συνεπώς δεν μας επιτρέπει να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι θα περιέλθουν στην αντίληψη μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε ένα έλεγχο. Συνεπώς δεν εκφράζουμε ελεγκτική γνώμη.

Συμπέρασμα

Βάσει της ανασκόπησης μας, τίποτα δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη μας που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη συνοπτική ενοποιημένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση στις 30 Ιουνίου 2016 δεν έχει ετοιμαστεί από όλες τις ουσιαστικές απόψεις, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 "Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση".

Μιχάλης Μ. Αντωνιάδης, FCA
Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

31 Αυγούστου 2016

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

		30 Ιουνίου 2016 €'000	30 Ιουνίου 2015 €'000
	Σημ.		
Τόκοι εισπρακτέοι		238.691	306.913
Τόκοι πληρωτέοι		(91.947)	(140.204)
Καθαρά έσοδα από τόκους		146.744	166.709
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		16.516	16.314
Έξοδα για δικαιώματα και προμήθειες		(825)	(331)
Άλλα καθαρά κέρδη/(ζημιές)	7	2.820	(6.247)
Άλλα έσοδα		11.423	12.484
Σύνολο καθαρών εσόδων		176.678	188.929
Κόστος προσωπικού	8	(49.777)	(48.809)
Αποσβέσεις		(4.430)	(5.467)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	9	(37.755)	(35.408)
Σύνολο εξόδων		(91.962)	(89.684)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση		84.716	99.245
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	11, 16	(20.669)	(51.529)
Κέρδος πριν τη φορολογία		64.047	47.716
Φορολογία	10	(8.793)	(1.003)
Καθαρό κέρδος για την περίοδο		55.254	46.713
Λοιπά συνολικά έσοδα			
<i>Ποσά που δεν θα αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>			
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων		(2.065)	3
Φορολογία στα λοιπά συνολικά έσοδα		810	10
		(1.255)	13
<i>Ποσά που πιθανόν να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημιά σε μεταγενέστερες περιόδους:</i>			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση – ζημιές δίκαιης αξίας		(14.946)	(542)
Λοιπά συνολικά έξοδα για την περίοδο, μετά την φορολογία		(16.201)	(529)
Συνολικά έσοδα για την περίοδο		39.053	46.184

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (ΣΥΝΕΧΕΙΑ)

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

	30 Ιουνίου 2016 €'000	30 Ιουνίου 2015 €'000
Κέρδος που αναλογεί στους:		
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	54.417	44.486
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	837	2.227
Κέρδος για την περίοδο	<u>55.254</u>	<u>46.713</u>
Συνολικά συγκεντρωτικά έσοδα που αναλογούν στους:		
Κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας	38.124	43.961
Κατόχους δικαιωμάτων μειοψηφίας	929	2.223
Συνολικά έσοδα για την περίοδο	<u>39.053</u>	<u>46.184</u>
Βασικό και πλήρως κατανεμημένο κέρδος ανά μετοχή (€σέντ)	<u>0,90</u>	<u>0,94</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 30 Ιουνίου 2016

		30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μετρητά		110.006	114.894
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες		3.047.733	3.084.346
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα		54.415	46.195
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	11	9.110.303	9.311.630
Αποθέματα		16.316	14.859
Ακίνητα προς πώληση		111.520	100.338
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		1.007.068	982.211
Ακίνητα για επένδυση		281.052	282.560
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός		256.065	261.710
Ύψα περιουσιακά στοιχεία		1.282	1.216
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	42.420	46.854
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία		75.742	60.538
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		<u>14.113.922</u>	<u>14.307.351</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα		93.150	81.432
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών		12.487.328	12.744.206
Άλλα δάνεια		21.390	21.357
Δάνειο για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων		36.534	36.534
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	13	43.367	42.899
Λοιπές υποχρεώσεις		87.521	75.344
Σύνολο υποχρεώσεων		<u>12.769.290</u>	<u>13.001.772</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	1.690.113	1.515.113
Αποθεματικά		(369.377)	(237.210)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας		<u>1.320.736</u>	<u>1.277.903</u>
Δικαιώματα μειοψηφίας	12	23.896	27.676
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		<u>1.344.632</u>	<u>1.305.579</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		<u>14.113.922</u>	<u>14.307.351</u>
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	16	<u>468.279</u>	<u>492.798</u>

.....
Πρόεδρος

.....
Αντιπρόεδρος

.....
Γενικός Διευθυντής

.....
Ανώτερος Διευθυντής
Ανώτερης Διεύθυνσης
Οικονομικής Διαχείρισης

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό προπληρωμένων μετοχών €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας γη και κτίρια €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας – χρηματοοικο- νομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Αποθεματικό ενοποίησης €'000	Τακτικό αποθεματικό €'000	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας μετοχών €'000	Κέρδη προς διανομή €'000	Σύνολο €'000	Δικαιώματα μειωφείας €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2016	1.515.113	175.000	145.810	51.654	43.913	(739.310)	85.723	-	1.277.903	27.676	1.305.579
Συνολικά έσοδα											
Καθαρό κέρδος για την περίοδο	-	-	-	-	-	-	-	54.417	54.417	837	55.254
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά την φορολογία											
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	-	-	(891)	-	-	-	-	-	(891)	(364)	(1.255)
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	-	(15.402)	-	-	-	-	(15.402)	456	(14.946)
Μεταφορά από το αποθεματικό δίκαιης αξίας γης και κτιρίων στα κέρδη προς διανομή	-	-	2.469	-	-	(2.469)	-	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	-	1.578	(15.402)	-	(2.469)	-	-	(16.293)	92	(16.201)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Τράπεζας											
Μείωση Ονομαστικής Αξίας Μετοχών	(194.712)	-	-	-	-	-	194.712	-	-	-	-
Έκδοση Μετοχών	369.712	(175.000)	-	-	-	-	(194.712)	-	-	-	-
Μεταφορά κέρδους για την περίοδο	-	-	-	-	-	54.417	-	(54.417)	-	-	-
	-	-	-	-	-	54.417	-	(54.417)	-	-	-
Αλλαγές ιδιοκτησίας σε εξαρτημένες											
Άλλες μεταφορές	-	-	(150)	289	-	4.570	-	-	4.709	(4.709)	-
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2016	<u>1.690.113</u>	<u>-</u>	<u>147.238</u>	<u>36.541</u>	<u>43.913</u>	<u>(682.792)</u>	<u>85.723</u>	<u>-</u>	<u>1.320.736</u>	<u>23.896</u>	<u>1.344.632</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (συνέχεια)

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2015

	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας - γη και κτίρια €'000	Αποθεματικό δίκαιης αξίας – χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση €'000	Αποθεματικό ενοποίησης €'000	Τακτικό αποθεματικό €'000	Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας μετοχών €'000	Κέρδη προς διανομή €'000	Σύνολο €'000	Δικαιώματα μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2015	1.515.113	163.176	(3.129)	43.913	(579.256)	85.723	-	1.225.540	28.244	1.253.784
Συνολικά έσοδα										
Καθαρό κέρδος για την περίοδο	-	-	-	-	-	-	44.486	44.486	2.227	46.713
Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά την φορολογία										
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία γης και κτιρίων	-	11	-	-	-	-	-	11	2	13
Αναπροσαρμογή στη δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	(536)	-	-	-	-	(536)	(6)	(542)
Μεταφορά από το αποθεματικό δίκαιης αξίας γης και κτιρίων στα κέρδη προς διανομή	-	(3.172)	-	-	3.172	-	-	-	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο	-	(3.161)	(536)	-	3.172	-	-	(525)	(4)	(529)
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες της Τράπεζας										
Μεταφορά κέρδους για την περίοδο	-	-	-	-	44.486	-	(44.486)	-	-	-
	-	-	-	-	44.486	-	(44.486)	-	-	-
Αλλαγές ιδιοκτησίας σε εξαρτημένες										
Άλλες μεταφορές	-	-	-	-	(293)	-	-	(293)	(1.484)	(1.777)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2015	<u>1.515.113</u>	<u>160.015</u>	<u>(3.665)</u>	<u>43.913</u>	<u>(531.891)</u>	<u>85.723</u>	<u>-</u>	<u>1.269.208</u>	<u>28.983</u>	<u>1.298.191</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

	30 Ιουνίου 2016 €'000	30 Ιουνίου 2015 €'000
Ροή μετρητών από εργασίες		
Κέρδος πριν τη φορολογία	64.047	47.716
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>		
Χρέωση για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	11 20.669	51.529
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	4.067	5.141
Απόσβεση λογισμικών προγραμμάτων	307	325
(Κέρδος)/ Ζημιά από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(4)	133
Κέρδος από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(5.817)	(556)
Ζημιά/(κέρδος) από πώληση ακινήτων προς πώληση	274	(27)
Ζημιά από πώληση ακινήτων για επένδυση	26	-
Χρέωση για απομείωση στην αξία ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	918	1.118
Χρέωση για απομείωση στην αξία των αποθεμάτων	-	365
Ζημιά δικαιών αξιών σε ακίνητα για επένδυση	1.149	1.174
Χρέωση στην αξία ακινήτων προς πώληση	453	4.040
Διαγραφές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	181	-
Έσοδα από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	(20.977)
Έσοδα από επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	(18.652)	-
Ροή μετρητών από εργασίες πριν από αλλαγές σε:	67.618	89.981
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	1.444	(5.170)
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	(1.127)	(787)
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	180.658	188.344
Αποθέματα	(1.457)	212
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(40)	-
Ακίνητα προς πώληση	(12.705)	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(15.444)	(5.220)
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	206
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	11.718	(8.740)
Άλλα δάνεια	33	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	(256.878)	328.124
Λοιπές υποχρεώσεις	10.283	(15.665)
Ροή μετρητών (σε)/από εργασίες	(15.897)	571.285
Πληρωμή φόρων	(946)	-
Καθαρή ροή μετρητών (σε)/από εργασίες	(16.843)	571.285

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΣΥΝΕΧΕΙΑ)

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

	30 Ιουνίου 2016 €'000	30 Ιουνίου 2015 €'000
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Έσοδα από επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	18.652	-
Έσοδα από επενδύσεις που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	20.977
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(333)	(388)
Αγορές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(3.272)	(7.581)
Αγορές ακινήτων προς πώληση	-	(1.657)
Αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(221.371)	(103)
Αγορές ακινήτων για επένδυση	(249)	(127)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων προς πώληση	796	186
Εισπράξεις από πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	187.385	18.014
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	60	5.236
Εισπράξεις από πώληση άυλων περιουσιακών στοιχείων	-	6
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων για επένδυση	2.211	29
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων που κατέχονται μέχρι τη λήξη	-	1.487.370
Καθαρή ροή μετρητών (σε)/από επενδυτικές δραστηριότητες	<u>(16.121)</u>	<u>1.521.962</u>
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από άλλα δάνεια	-	54
Καθαρή ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-	54
Καθαρή (μείωση)/αύξηση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(32.964)	2.093.301
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	<u>3.121.274</u>	<u>452.291</u>
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	<u>3.088.310</u>	<u>2.545.592</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 μέχρι 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

1. Γενικά

1.1 Σύσταση Τράπεζας

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ (η "Τράπεζα" ή "ΣΚΤ") ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1937 (αριθμός εγγραφής 88) ως Συνεργατική Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, δυνάμει του άρθρου 11 των Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμων του 1923 και 1937. Το εγγεγραμμένο γραφείο της είναι στην Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία, Τ.Θ. 24537, 1389 Λευκωσία.

1.1.1 Το Συγκρότημα

Η ΣΚΤ είναι ο 100% μέτοχος σε 18 Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα ("ΣΠΙ") ενώ ασκεί έλεγχο και σε εταιρείες εμπορικών δραστηριοτήτων.

1.1.2 Αλλαγές στους αξιωματούχους και επαγγελματικούς συμβούλους

Στις 19 Ιουλίου 2016, σε συνέχεια της έγκρισης του Εποπτικού Μηχανισμού, η Επιτροπεία επικύρωσε ομόφωνα τον διορισμό της κας Σουζάνας Πογιατζή ως μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος και του κ. Κύπρου Έλληνα ως μη εκτελεστικό μέλος. Στις 29 Ιουλίου 2016, σε συνέχεια της έγκρισης του Εποπτικού Μηχανισμού, η Επιτροπεία επικύρωσε ομόφωνα τον διορισμό του κ. Χριστάκης Ταουσιάνη ως μη εκτελεστικό ανεξάρτητο μέλος και του κ. Άδωνη Πηγασιού ως μη εκτελεστικό μέλος.

Στις 10 Αυγούστου 2016 η Επιτροπεία συνεδρίασε σε ολομέλεια των μη εκτελεστικών μελών της με αποκλειστικό θέμα τον καταρτισμό της σε σώμα και αποφασίστηκε όπως ο κ. Χριστάκης Ταουσιάνης θα είναι ο πρόεδρος της Επιτροπείας και ο κ. Λάμπρος Πιερή ο αντιπρόεδρος της Επιτροπείας.

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον

1.2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο

Το 2015 η Κυπριακή οικονομία παρουσίασε οικονομική ανάκαμψη για πρώτη φορά μετά την ύφεση. Η δέσμευση των αρχών στην τήρηση του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής έχει αποφέρει αποτελέσματα σε διάφορους τομείς, με την οικονομική ανάκαμψη να αρχίζει στις αρχές του 2015 και τα υψηλά επίπεδα ανεργίας να αρχίζουν να μειώνονται. Παρόλα αυτά η κυπριακή οικονομία συνεχίζει να αντιμετωπίζει κινδύνους και κύρια προτεραιότητα των αρχών και των τραπεζών παραμένει η αντιμετώπιση του πολύ υψηλού επιπέδου των Μη-Εξυηρητούμενων Δανείων ("ΜΕΔ").

Ο ρυθμός ανάπτυξης σε πραγματικούς όρους του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) της Κύπρου για το 2015 υπολογίστηκε στο 1,6% σύμφωνα με τα στοιχεία της στατιστικής υπηρεσίας. Η έκθεση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής αναφέρει ότι η πραγματική αύξηση του ΑΕΠ προβλέπεται να παραμείνει στο 1,6% το 2016 πριν φτάσει στο 2,0% το 2017 παρόλο που ο πληθωρισμός αναμένεται να αυξηθεί και η επίδραση από τις χαμηλές τιμές ενέργειας αναμένεται να μειωθεί.

Οι συνθήκες στην αγορά εργασίας στην Κύπρο αναμένεται να βελτιωθούν περαιτέρω. Σημειώνεται ότι η Κύπρος, σύμφωνα με την Eurostat, κατέγραψε τη μεγαλύτερη ετήσια μείωση στην Ευρωπαϊκή Ένωση σε σχέση με τα ποσοστά ανεργίας τον Απρίλιο του 2016, από 15,7% σε 11,6%, ενώ η ΚΤΚ προβλέπει περαιτέρω μείωση για το 2016 και 2017. Η θετικές εξελίξεις στην αγορά εργασίας αναμένεται να επιδράσουν θετικά στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Το 2015, το πρωτογενές αποτέλεσμα γενικής κυβέρνησης βελτιώθηκε καταγράφοντας πλεόνασμα του 1,8 % του ΑΕΠ με το αντίστοιχο έλλειμμα γενικής κυβέρνησης να ανέρχεται στο 1,0%. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής το πρωτογενές πλεόνασμα της γενικής κυβέρνησης, προβλέπεται να μειωθεί στο 2,2 % το 2016 και στη συνέχεια να αυξηθεί στο 2,4% του ΑΕΠ το 2017 ενώ ο λόγος του χρέους προς το ΑΕΠ προβλέπεται να παραμείνει σταθερός στο 108,9% κατά το 2016 και να μειωθεί σταδιακά φθάνοντας στο 105,4 % το 2017.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

1.2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο (συνέχεια)

Τον Απρίλιο 2015, η Κυπριακή Κυβέρνηση εξέδωσε κυβερνητικά ομόλογα διάρκειας 7 χρόνων προς ξένους επενδυτές αξίας €1 δισ. Η απόδοση των εκδοθέντων κυβερνητικών ομολόγων κυμάνθηκε στο 4%. Ακολούθησαν εκδόσεις τον Οκτωβρίου 2015, με την έκδοση ομολόγων διάρκειας 10 χρόνων με αξία €1 δισ. και απόδοση 4,25%, και τον Ιούλιο 2016, με την έκδοση ομολόγων διάρκειας 7 χρόνων με αξία €1 δισ. και απόδοση 3,8%.

Επιπρόσθετα, όλοι οι περιορισμοί για μεταφορά κεφαλαίων που επιβλήθηκαν στα τραπεζικά ιδρύματα της Κύπρου κατά το 2013 έχουν αρθεί από τις 6 Απριλίου 2015.

Πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας ("ΕΜΣ") συνέχισε τις αξιολογήσεις του κυπριακού προγράμματος οικονομικής προσαρμογής και το Διοικητικό Συμβούλιο του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) ολοκλήρωσε στις 27 Ιανουαρίου 2016 την 9η αξιολόγηση του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου. Στις 7 Μαρτίου 2016 η Κυπριακή κυβέρνηση ανακοίνωσε την πρόθεση της να εξέλθει από το πρόγραμμα του ΕΜΣ χωρίς διάδοχο διευθέτηση και παράλληλα προχώρησε με ακύρωση του προγράμματος του ΔΝΤ που έληγε στις 14 Μαΐου 2016. Το Eurogroup με ανακοίνωση του στήριξε την απόφαση της Κυπριακής κυβέρνησης για έξοδο από το πρόγραμμα ενώ το ΔΝΤ συγχάρηκε την Κύπρο για τα επιτεύγματα της αλλά τόνισε την ανάγκη συνέχισης των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων. Το πρόγραμμα του ΕΜΣ έληξε και επίσημα στις 31 Μαρτίου 2016. Ο Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας εκταμίευσε στην Κύπρο συνολικά €6,3 δισ. και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο €1 δισ. επιπλέον.

Αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας

Ο οίκος Standard & Poor's ("S&P") αναβάθμισε στις 25 Σεπτεμβρίου 2015 την πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου στο "BB-", από "B+", λόγω της άρσης των ελέγχων στη διακίνηση κεφαλαίων και της ισχυρής δημοσιονομικής απόδοσης. Στις 18 Μαρτίου 2016 ο ίδιος οίκος προχώρησε σε επιβεβαίωση της μακροπρόθεσμης και βραχυπρόθεσμης αξιολόγησης της Κύπρου σε ξένο και εγχώριο νόμισμα στο "BB-/ B". Παράλληλα έθεσε σε θετικό ορίζοντα τις προοπτικές της κυπριακής οικονομίας, γεγονός που αντικατοπτρίζει την άποψη του οίκου για το ενδεχόμενο αναβάθμισης της Κύπρου στους επόμενους 12 μήνες, εάν συνεχιστεί η οικονομική ανάπτυξη και σταθεροποιηθεί περαιτέρω ο χρηματοπιστωτικός τομέας μέσω της βελτίωσης της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και της περαιτέρω μείωσης του δημόσιου χρέους.

Στις 23 Οκτωβρίου 2015, ο οίκος Fitch Ratings ("Fitch") προχώρησε σε αναβάθμιση της μακροπρόθεσμης αξιολόγησης της Κύπρου σε ξένο και εγχώριο νόμισμα κατά δύο βαθμίδες, στο "B+", από "B-", και παράλληλα έθεσε τις προοπτικές της κυπριακής οικονομίας σε θετικό ορίζοντα. Η εν λόγω αξιολόγηση επαναεπιβεβαιώθηκε στις 23 Απριλίου 2016. Ο οίκος σημείωσε την θετική επίδραση της εξόδου από το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής, αναφέροντας όμως ότι το μέγεθος του δημόσιου χρέους και η ποιότητα περιουσιακών στοιχείων του τραπεζικού τομέα επηρεάζουν το πιστωτικό προφίλ της χώρας. Ως εκ τούτου ίσως μεσοπρόθεσμα χρειαστεί νέα οικονομική εξισορρόπηση.

Ανακοίνωση του οίκου Fitch στις 16 Μαΐου 2016 αναφέρει ότι η έξοδος του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Brexit) θα επηρεάσει τις οικονομίες άλλων χωρών μελών. Ο οίκος δεν αναμένει άμεση αρνητική επίδραση στις πιστοληπτικές αξιολογήσεις χωρών μελών αλλά εκτιμά ότι η επίδραση θα καθοριστεί μεσοπρόθεσμα ανάλογα με τις οικονομικές και πολιτικές επιπτώσεις του Brexit. Στην ίδια έκθεση εκτιμάται ότι η Κύπρος είναι μία εκ των χωρών που θα επηρεαστούν περισσότερο από το Brexit λόγω του μεγάλου μεγέθους των εξαγωγών προς το Ηνωμένο Βασίλειο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

1.2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικός τομέας

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που αφορούν τον Ιούνιο του 2016 οι καταθέσεις στο χρηματοπιστωτικό σύστημα παρουσιάζουν αύξηση σε αντίθεση με το μέγεθος των δανείων. Οι συνολικές καταθέσεις το Ιούνιο 2016 ανήλθαν στα €46,8 δισ. σε σύγκριση με €46,5 δισ. τον προηγούμενο μήνα και €45,8 δισ. τον Ιούνιο 2015 ενώ οι καταθέσεις των κατοίκων Κύπρου διαμορφώθηκαν στα €34,5 δισ. από €34,1 δισ. τον προηγούμενο μήνα και €32,0 δισ. τον Ιούνιο του 2015.

Όσον αφορά το ποσό των χορηγήσεων το σύνολο τους στο σύστημα μειώθηκε στο τέλος Ιουνίου του 2016 στα €54,4 δισ. από €55,3 δισ. τον Μάιο και €62,6 δισ. τον Ιούνιο του 2015. Τα δάνεια σε ετήσια βάση προς κατοίκους Κύπρου μειώθηκαν στα €45,9 δισ. τον Ιούνιο του 2016 έναντι στα €46,6 δισ. τον Μάιο και €49,2 δισ. τον Ιούνιο 2015.

Το Μάιο του 2016 τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια των τραπεζών, σύμφωνα με στοιχεία που ανακοίνωσε η Κεντρική Τράπεζα, παρουσίασαν νέα μείωση. Με βάση τα στοιχεία κατά τον Μάιο 2016 σημειώθηκε μείωση κατά €144 εκ. στο σύνολο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, αλλά η μεγαλύτερη μείωση των χορηγήσεων, είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση του δείκτη μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων προς το σύνολο των χορηγήσεων στο 49,7% από 48,1% τον Απρίλιο του 2016. Στα νοικοκυριά το σύνολο των μη εξυπηρετούμενων δανείων ανέρχεται στα €12,5 δισ. από €12,6 δισ. τον Απρίλιο ενώ στις επιχειρήσεις το σύνολο των μη εξυπηρετούμενων δανείων ανήλθε στα €12,5 δισ. από €12,6 δισ. τον προηγούμενο μήνα. Η συνολική μείωση στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις από τον Δεκέμβριο 2015 ανέρχεται σε €1,3 δισ.

Οι συσσωρευμένες προβλέψεις για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια ανέρχονται σε €9,5 δισ. ή 37,2% του συνόλου των μη εξυπηρετούμενων δανείων που υπάρχουν στο σύστημα παραμένοντας στα ίδια επίπεδα με τον προηγούμενο μήνα έναντι 37,5% τον Δεκέμβριο 2015. Οι αναδιαρθρώσεις δανείων ανήλθαν στα €14 δισ. τον Μάιο 2016 έναντι €13,8 δισ. τον Απρίλιο και €14,2 δισ. τον Δεκέμβριο 2015. Το ποσό των αναδιαρθρωμένων δανείων που εξακολουθούν να συγκαταλέγονται στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις ανέρχεται στα €10,5 δισ. τον Μάιο χωρίς διαφοροποίηση από τον Απρίλιο έναντι €10,7 δισ. τον Δεκέμβριο 2015.

Οι χορηγήσεις με καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών διαμορφώθηκαν στα €19,3 δισ. τον Μάιο έναντι €21,0 δισ. τον Δεκέμβριο 2015 αλλά παρά τη μείωση το ποσοστό έναντι του συνόλου των χορηγήσεων αυξήθηκε κατά 1,8% στο 37,8% για την ίδια περίοδο.

Άλλες σημαντικές εξελίξεις

Με την έξοδο της Κυπριακής Δημοκρατίας από το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής την 1η Απριλίου 2016, τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που εκδίδει ή εγγυάται πλήρως η Κυπριακή Δημοκρατία έπαυσαν να υπόκεινται στην εφαρμογή των προσωρινών κριτηρίων που έθεσε η ΕΚΤ για αποδοχή των εν λόγω χρεογράφων ως εξασφάλιση για τις πράξεις του Ευρωσυστήματος. Η προσωρινή αποδοχή της ΕΚΤ επέτρεπε τη χρήση των μέσων αυτών ως εξασφάλιση για την άντληση ρευστότητας στο πλαίσιο πράξεων νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, παρά το γεγονός ότι δεν πληρούσαν τις ελάχιστες απαιτήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης. Από την ημερομηνία αυτή στα εν λόγω χρεόγραφα εφαρμόζονται και πάλι τα ελάχιστα όρια πιστοληπτικής διαβάθμισης με αποτέλεσμα να μην είναι αποδεκτά ως εξασφάλιση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

1.2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικός τομέας (συνέχεια)

Άλλες σημαντικές εξελίξεις (συνέχεια)

Παρόλα αυτά σημειώνεται ότι, από την 1η Ιουνίου 2016, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ενέκρινε την προσωρινή συμπερίληψη στα ρευστά διαθέσιμα, για σκοπούς υπολογισμού των δεικτών προληπτικής ρευστότητας, τους Κυπριακούς Κυβερνητικούς Τίτλους που αποκτήθηκαν πριν τις 2 Ιουνίου 2016 ή μελλοντικά θα αφορούν ανανέωση ανοιγμάτων σε Κυπριακούς Κυβερνητικούς Τίτλους που κρατούνταν στις 2 Ιουνίου 2016. Στους εν λόγω τίτλους θα εφαρμόζεται περικοπή αποτίμησης επί της αγοραίας αξίας τους ύψους 10%. Οι εσωτερικοί και εποπτικοί δείκτες ρευστότητας εξακολουθούν να βρίσκονται εντός των αποδεκτών ορίων παρά το πιο πάνω.

Νομοθετικό πλαίσιο

Τον Σεπτέμβριο του 2014, η Βουλή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις, καθώς και ένα νομοσχέδιο σχετικά με τις εκποιήσεις ενυπόθητων ακινήτων. Η νομοθεσία αυτή αποσκοπεί στο να επισπεύσει την διαδικασία των εκποιήσεων μέσω ιδιωτικών πλειστηριασμών, μέσα στα πλαίσια της διαχείρισης των ΜΕΔ. Η συγκεκριμένη νομοθεσία ισχύει πλέον για όλα τα δάνεια από τον Απρίλιο του 2015. Επιπρόσθετα, τον Απρίλιο του 2015 η Βουλή θέσπισε το Πλαίσιο Αφερεγγυότητας με σκοπό να προωθήσει την αναδιάρθρωση των βιώσιμων δανειστών.

Το πλαίσιο Αφερεγγυότητας αποτελείται από τους ακόλουθους πέντε μηχανισμούς σύμφωνα με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και τις εισηγήσεις εμπειρογνομώνων: (i) Εισαγωγή μηχανισμού σχεδίων αποπληρωμής για βιώσιμα φυσικά πρόσωπα (ii) Εκσυγχρονισμένη πτωχευτική διαδικασία σε σχέση με μη βιώσιμα φυσικά πρόσωπα, η οποία θα περιλαμβάνει την απαλλαγή του πτωχεύσαντος υπό αυστηρές προϋποθέσεις, οι οποίες θα εμποδίζουν οποιεσδήποτε καταχρήσεις (iii) Ενδεχόμενη απαλλαγή για μη βιώσιμα φυσικά πρόσωπα που είναι χωρίς ελάχιστο εισόδημα και χωρίς ελάχιστα περιουσιακά στοιχεία και έχουν ένα πολύ μικρό μη εξασφαλισμένο χρέος μέσω της διαδικασίας Διατάγματος Απαλλαγής Χρέους υπό αυστηρές προϋποθέσεις (iv) Εισαγωγή διαδικασιών που θα επιτρέπουν την αποτελεσματική αναδιάρθρωση χρεών και λειτουργίας βιώσιμων εταιρειών (examinership) (v) Εκσυγχρονισμένη διαδικασία εκκαθάρισης εταιρειών.

Τον Σεπτέμβριο του 2015 η Βουλή προχώρησε στην ψήφιση νόμου που επιτρέπει μέσω ενός μηχανισμού την έκδοση τίτλων ιδιοκτησίας για εγκλωβισμένους αγοραστές ακινήτων που έχουν πληρώσει όλο ή σημαντικό μέρος του οφειλόμενου ποσού στον εργολάβο και στις αρχές του 2016 η ΚΤΚ εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή του νόμου.

Επιπλέον η Βουλή ψήφισε τροποποιήσεις νόμων που επιτρέπουν την απαλλαγή αποπληρωμής τελών σε περίπτωση μεταφοράς πιστωτικών διευκολύνσεων από το ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα στο άλλο, μείωση των μεταβιβαστικών στο 50% (αν η πώληση του ακινήτου υπόκειται σε ΦΠΑ απαλλάσσεται πλήρως από την πληρωμή μεταβιβαστικών), απαλλαγή από Φόρο Κεφαλαιουχικών Κερδών για ακίνητα που θα αγοραστούν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2016 και ειδικές ρυθμίσεις για την ανάκτηση υποθηκών. Το Νοέμβριο του 2015 ψηφίστηκε νομοσχέδιο το οποίο ρυθμίζει την πώληση πιστωτικών διευκολύνσεων, κυρίως μέχρι €1 εκ. ενώ στις αρχές του 2016 η ΚΤΚ εξέδωσε κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή του νόμου.

Η Βουλή ενέκρινε τον Δεκέμβριο του 2015 σειρά προτάσεων νόμου που σκοπό έχουν την επίσπευση των αναδιρθρώσεων πιστωτικών διευκολύνσεων στις περιπτώσεις που ακίνητο του δανειολήπτη ανακτάται από το δανειστή έναντι πιστωτικής διευκόλυνσης. Οι τροπολογίες θα έχουν ισχύ για δύο χρόνια. Σε περίπτωση ανάκτησης υποθηκών από χρηματοπιστωτικό ίδρυμα στα πλαίσια αναδιάρθρωσης οποιοδήποτε κέρδος απαλλάσσεται από οποιαδήποτε φορολογία, μεταβιβαστικά και έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

Στις 16 Δεκεμβρίου 2015 η Βουλή προχώρησε στην ψήφιση πέντε νομοσχεδίων με σκοπό την δημιουργία νομοθετικού πλαισίου το οποίο να παρέχει τη δυνατότητα ανακεφαλαιοποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων μέχρι το τέλος του 2015. Ειδικότερα σκοπός του πρώτου νόμου είναι η θέσπιση και λειτουργία ανεξάρτητου ταμείου, του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης, το οποίο προορίζεται για την ανακεφαλαιοποίηση χρηματοοικονομικών οργανισμών μέχρι το τέλος του 2015 με βάση τις διατάξεις του περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμου.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

1.2.1 Μακροοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο (συνέχεια)

Χρηματοοικονομικός τομέας (συνέχεια)

Νομοθετικό πλαίσιο (συνέχεια)

Σκοπός του δεύτερου νόμου είναι η συμπερίληψη του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στους φορείς που θα μπορούν να εξαγοράσουν μέρος ή ολόκληρο το εκδιδόμενο κεφάλαιο, καθώς και άλλα πρωτοβάθμια ή δευτεροβάθμια κεφάλαια χρηματοοικονομικού οργανισμού. Σκοπός του τρίτου νόμου είναι η διευρύνση των αρμοδιοτήτων της υπό σύσταση Μονάδας Διαχείρισης, ώστε αυτή να έχει την ευθύνη για τη διαχείριση του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης. Σκοπός του τέταρτου νόμου είναι η τροποποίηση του περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος, ώστε ο ειδικός φόρος πιστωτικού ιδρύματος να υπολογίζεται ανά τριμηνία με βάση τις καταθέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων στη Δημοκρατία κατά το τέλος της προηγούμενης τριμηνίας. Σκοπός του πέμπτου νόμου είναι η καταβολή από το Πάγιο Ταμείο της Δημοκρατίας ποσού ύψους μέχρι €200 εκ. για κάλυψη της δαπάνης που θα προκύψει λόγω των αναγκών ενίσχυσης της κεφαλαιουχικής βάσης της ΣΚΤ ως απόρροια των αποτελεσμάτων του ελέγχου που διενήργησε ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός. Το ποσό της ενίσχυσης ύψους €175 εκ. έχει διατεθεί μέσω του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης όπως αναφέρεται και στην σημείωση 3.1, το οποίο θα ανακτηθεί σταδιακά από τις συνεισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων της Κύπρου, οι οποίες θα εισπράττονται από το 2015 μέχρι το 2021 μέσω της επιβολής ειδικού φόρου.

Στις 11 Φεβρουαρίου 2016 η ολομέλεια της Βουλής προχώρησε στην ψήφιση δύο νομοσχεδίων που αφορούσαν στην εναρμόνιση με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2014/59/ΕΕ για την ανάκαμψη και εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων ('BRRD').

Σκοπός των νόμων και των κανονισμών είναι η εναρμόνιση της εθνικής νομοθεσίας με τις διατάξεις της ευρωπαϊκής οδηγίας για τα συστήματα εγγύησης των καταθέσεων, καθώς και με ορισμένες διατάξεις της οδηγίας για τη θέσπιση πλαισίου για την ανάκαμψη και την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων που αφορούν τις χρηματοδοτικές ρυθμίσεις του Ταμείου Εξυγίανσης.

Μεταξύ άλλων προβλέπεται εγγύηση των καλυμμένων καταθέσεων από το σύστημα εγγύησης καταθέσεων και εξυγίανσης πιστωτικών και άλλων ιδρυμάτων (ΣΕΚ) και αποζημίωση εντός επτά εργάσιμων ημερών. Επίσης προβλέπεται κάλυψη για πέραν του ποσού των €100χιλ για ορισμένο χρονικό διάστημα ορισμένων ειδών καταθέσεων που εξυπηρετούν κοινωνικούς σκοπούς και εναρμόνιση του εύρους και του ύψους της κάλυψης καταθετών εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης και συνεργασία συστημάτων εγγύησης καταθέσεων εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Το Ταμείο Εξυγίανσης τίθεται υπό τη διαχείριση του συστήματος εγγύησης καταθέσεων. Παράλληλα θα είναι εκ των προτέρων υποχρεωτική η χρηματοδότηση των ταμείων από εισφορές και ο καθορισμός ελάχιστου επιπέδου εισφορών. Οι εισφορές θα βασίζονται στις καλυμμένες καταθέσεις και στο προφίλ κινδύνου των ιδρυμάτων.

Οι κυριότερες πρόνοιες των κανονισμών ρυθμίζουν τη συμμετοχή στο σύστημα εγγύησης καταθέσεων, ορίζουν τις καλυμμένες καταθέσεις, τις επιλέξιμες καταθέσεις, το επίπεδο κάλυψης και την έκταση προστασίας που παρέχεται από το σύστημα, τη διαδικασία ενεργοποίησης του συστήματος, τις τακτικές και έκτακτες εισφορές στα ταμεία εγγύησης καταθέσεων και το επίπεδο-στόχο, καθώς και τις εισφορές στο ταμείο εξυγίανσης πιστωτικών και άλλων ιδρυμάτων, τη συνεργασία με άλλα συστήματα εντός της ΕΕ και τις διοικητικές διατάξεις αναφορικά με τις συνεδρίες της διαχειριστικής επιτροπής του συστήματος εγγύησης καταθέσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

1. Γενικά (συνέχεια)

1.2 Δημοσιονομικό πρόγραμμα προσαρμογής και λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

1.2.2 Κανονιστικό πλαίσιο

Την εποπτεία του Συγκροτήματος έχουν αναλάβει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού ("ΕΕΜ"). Το εποπτικό πλαίσιο είναι δυναμικό και οι απαιτήσεις του δύνανται να διαφοροποιηθούν με ενδεχόμενες επιπτώσεις για παράδειγμα στην κεφαλαιακή επάρκεια.

Η ΚΤΚ αφού αξιολόγησε το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο άρχισε να εισάγει σειρά κανονιστικών τροποποιήσεων. Μεταξύ άλλων το 2014 εκδόθηκε από την ΚΤΚ οδηγία που καλύπτει πολιτική απομείωσης δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων και το 2015 αναθεωρημένη οδηγία για τη διαχείριση των καθυστερήσεων. Το 2016 η ΚΤΚ εξέδωσε νέα αναθεωρημένη οδηγία για την παραχώρηση χορηγήσεων και προχώρησε σε τροποποίηση της οδηγίας της για την παρεμπόδιση ξεπλύματος χρήματος και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας.

1.2.3 Επιτόκια

Το Φεβρουάριο 2015 το Διοικητικό Συμβούλιο της ΚΤΚ ανακοίνωσε ότι αποφάσισε όπως προχωρήσει σε διαφοροποίηση του ανώτατου καταθετικού επιτοκίου, όπως καθορίζεται στον τύπο υπολογισμού των επιπρόσθετων κεφαλαίων των τραπεζών, με μείωση κατά μία ποσοστιαία μονάδα.

Η Επιτροπεία της ΣΚΤ αξιολογώντας την απόφαση της ΚΤΚ για αποκλιμάκωση των καταθετικών επιτοκίων, προχώρησε το Μάρτιο του 2015 σε περαιτέρω μειώσεις των δανειστικών επιτοκίων με έμφαση στα εξυπηρετούμενα δάνεια όλων των κατηγοριών δανείων, με στόχο την ελάφρυνση των δανειοληπτών.

1.3 Κύριες δραστηριότητες

Οι κύριες δραστηριότητες του Συγκροτήματος, που δεν έχουν αλλάξει από το προηγούμενο έτος, είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και η διεξαγωγή εμπορικών εργασιών. Όλες οι δραστηριότητες διεξάγονται στην Κύπρο.

1.4 Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών του Συγκροτήματος, αντιπροσωπεύει έσοδα από τόκους, δικαιώματα και προμήθειες και λοιπά έσοδα.

2. Βάση ετοιμασίας

2.1 Δήλωση συμμόρφωσης

Αυτές οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 "Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση". Δεν συμπεριλαμβάνονται όλες οι πληροφορίες που απαιτούνται για ετοιμασία οικονομικών καταστάσεων που συμμορφώνονται πλήρως με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Ωστόσο, συμπεριλαμβάνονται επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που εξηγούν γεγονότα και συναλλαγές που είναι σημαντικά για την κατανόηση των μεταβολών στην οικονομική θέση και απόδοση του Συγκροτήματος από τις τελευταίες ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

Αυτές οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν για έκδοση από την Επιτροπεία στις 31 Αυγούστου 2016.

2.2 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας και των εξαρτημένων της. Τα ποσά που παρουσιάζονται στις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Το νόμισμα λειτουργίας είναι το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται το Συγκρότημα και στο οποίο τα στοιχεία των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων επιμετρούνται.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

2.3 Βάση επιμέτρησης

Οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση στη δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των ακινήτων για επένδυση και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

2.4 Λειτουργία ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern). Παρά τις πρόσφατες εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον της Κύπρου όπως αναφέρονται στις σημειώσεις 1.2 και 3.1 μέχρι 3.7 των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η Διεύθυνση και η Επιτροπεία του Συγκροτήματος, στη βάση της ανάλυσης στη σημείωση 3.8, έχουν ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα για το προβλεπτό μέλλον.

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων

Η ετοιμασία των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, απαιτεί από τη Διεύθυνση να κάνει εκτιμήσεις και να χρησιμοποιεί κρίση και παραδοχές οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Συγκροτήματος και τα υπό αναφορά ποσά των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία ετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και τα ποσά εσόδων και εξόδων. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διεύθυνσης της Τράπεζας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

Οι εκτιμήσεις και οι υποστηριζόμενες παραδοχές αξιολογούνται σε συνεχή βάση. Αναθεωρήσεις σε λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται στην περίοδο κατά την οποία η εκτίμηση αναθεωρείται αν η αναθεώρηση επηρεάζει μόνο αυτή την περίοδο, ή την περίοδο της αναθεώρησης και μελλοντικές περιόδους αν η αναθεώρηση επηρεάζει τόσο την τρέχουσα όσο και μελλοντικές περιόδους.

Οι σημαντικές εκτιμήσεις που έχουν γίνει από την Διεύθυνση οι οποίες επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Συγκροτήματος και η κρίση που έχει χρησιμοποιηθεί, είναι οι ίδιες που έχουν εφαρμοστεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

3.1 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

Το Συγκρότημα προβαίνει σε εξέταση των χορηγήσεων σε πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να καταχωρηθεί πρόβλεψη η οποία αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζεται σε λογαριασμό απομείωσης της αξίας των χορηγήσεων.

Το Συγκρότημα εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων σε πελάτες σε ατομική και συλλογική βάση.

Ενδεικτικά, τα ακόλουθα γεγονότα δύναται να θεωρηθούν από το Συγκρότημα ως ένδειξη απομείωσης. Νοείται ότι ένα γεγονός από μόνο του ενδέχεται να μην αποτελεί ένδειξη απομείωσης και η απουσία συγκεκριμένου γεγονότος δεν αποκλείει την ύπαρξη απομείωσης:

1. Πιστωτικές διευκολύνσεις που έχουν ταξινομηθεί ως μη-εξυπηρετούμενες
2. Ρυθμισμένες χορηγήσεις που περιλαμβάνονται στις εξυπηρετούμενες χορηγήσεις
3. Σημαντική και διαρκής μείωση στα συνολικά εισοδήματα/μελλοντικές ταμειακές ροές του οφειλέτη
4. Εμφανής επιδείνωση της ικανότητας εξυπηρέτησης δανεισμού του οφειλέτη
5. Σημαντική μείωση της αξίας των εξασφαλίσεων
6. Πιστωτικές διευκολύνσεις για τις οποίες έχει εν μέρει σχηματιστεί πρόβλεψη
7. Μακροοικονομικές ενδείξεις που δύναται να επηρεάσουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές των δανειοληπτών όπως αύξηση στα επίπεδα ανεργίας και μειώσεις στις τιμές των ακινήτων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.1 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες (συνέχεια)

Το ποσό της ζημιάς απομείωσης για χορηγήσεις σε πελάτες που εξετάζονται σε ατομική βάση, υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης με το ανακτήσιμο ποσό της αξίας των εξασφαλίσεων και της παρούσας αξίας μελλοντικών ταμειακών ροών του πελάτη. Η αξία των εξασφαλίσεων αποτελεί σημαντικό παράγοντα στον υπολογισμό της ζημιάς απομείωσης. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές που σχετίζονται με την εκποίηση εξασφαλίσεων βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων (π.χ. διακύμανση των τιμών του δείκτη ακινήτων, έξοδα πώλησης, αξία πώλησης) και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές μπορεί να διαφέρουν. Τυχόν μειώσεις στην εύλογη αξία αυτών των εξασφαλίσεων θα σημαίνει και περαιτέρω αύξηση των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση χορηγήσεων.

Για χορηγήσεις οι οποίες εξετάστηκαν σε ατομική βάση και δεν παρουσίασαν απομείωση καθώς και για χορηγήσεις οι οποίες δεν εξετάστηκαν σε ατομική βάση, οι πιθανές ζημιές εξετάζονται και εκτιμώνται συλλογικά. Για τον καθορισμό σε ατομική βάση των συλλογικών προβλέψεων υιοθετείται τυποποιημένη προσέγγιση και γίνεται χρήση μοντέλων. Οι χορηγήσεις αυτές ταξινομούνται σε ομάδες με συναφή χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου (π.χ. ύπαρξη εξασφάλισης, είδος εξασφάλισης, κατηγορία δανειοδότησης, ύπαρξη ποσών σε καθυστέρηση) οι οποίες αξιολογούνται ξεχωριστά για ύπαρξη απομείωσης. Με τον τρόπο αυτό εξασφαλίζεται ομοιογένεια και παρουσίαση παρόμοιας πιστωτικής συμπεριφοράς μεταξύ των πελατών σε κάθε κατηγορία.

Κατά τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων υπολογίζονται και ακολούθως εφαρμόζονται ποσοτικοί παράμετροι, όπως η πιθανότητα αθέτησης, το ποσοστό ζημιάς σε περίπτωση αθέτησης του δανείου, η πιθανότητα μετάβασης σε χειρότερη κατάσταση από την υπάρχουσα και η πιθανότητα ίασης. Όλοι οι παράμετροι υπολογίζονται ανά χαρτοφυλάκιο παρόμοιων χαρακτηριστικών και στηρίζονται στην πρόσφατη ιστορική συμπεριφορά του χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Η ιστορική εμπειρία ζημιών συμπληρώνεται με εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε το πραγματικό επίπεδο των ενυπαρχουσών ζημιών είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από την παρελθούσα εμπειρία.

Για κάθε κατηγορία χορηγήσεων υπολογίζεται η πιθανότητα αθέτησης (probability of default), που ορίζεται ως ο λόγος του υπολοίπου των δανείων που αθέτησαν σε περίοδο ενός έτους και του υπολοίπου των συνολικών εξυπηρετούμενων δανείων κατά την αρχή του έτους. Παρόμοια μεθοδολογία εφαρμόζεται για τον υπολογισμό των πιθανοτήτων μετάβασης σε χειρότερη κατάσταση (roll rates) και την πιθανότητα ίασης (cure rates). Για τον υπολογισμό του ποσοστού ζημιών, υπολογίζεται για κάθε κατηγορία του χαρτοφυλακίου ο μέσος όρος της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής αξίας της διευκόλυνσης και του ανακτήσιμου ποσού που προκύπτει από την παρούσα αξία των εξασφαλίσεων και των μελλοντικών ταμειακών ροών από τις εργασίες του πελάτη.

Η διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων βασίζεται σε διάφορες παραδοχές. Οι κυριότερες παραδοχές έχουν να κάνουν με την εκτίμηση του Συγκροτήματος για τη μελλοντική αξία των ακινήτων, το χρόνο που απαιτείται για ρευστοποίηση μιας εμπράγματης εξασφάλισης, τα έξοδα πώλησης, την απομείωση (forced sale discount) της αξίας ενός ακινήτου που τίθεται προς πώληση, αλλά και την παραδοχή ότι σε ορισμένες περιπτώσεις οι μελλοντικές ταμειακές ροές θα παρουσιάσουν παρόμοια συμπεριφορά με εκείνη του πρόσφατου παρελθόντος. Για τον υπολογισμό της τρέχουσας και μελλοντικής αξίας των ακινήτων χρησιμοποιείται κατάλληλος δείκτης, ο οποίος στηρίζεται στις προβλέψεις για τις μακροοικονομικές συνθήκες καθώς και άλλους παράγοντες που επηρεάζουν τις τιμές των ακινήτων.

Ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός διεξήγαγε εποπτικό έλεγχο για το έτος 2014. Με βάση την δική του αξιολόγηση των μακροοικονομικών συνθηκών και του νομοθετικού πλαισίου, ο ΕΕΜ υιοθέτησε σημαντικά αυστηρότερες παραδοχές ως προς την απομείωση της τιμής ακινήτων κατά την ρευστοποίηση του ακινήτου από αυτές που προηγουμένως υιοθετούσε το Συγκρότημα, ήτοι 25% σε σχέση με την αγοραία αξία, και του χρονικού ορίζοντα για ρευστοποίηση ενός ακινήτου, ήτοι 7 έτη. Ως αποτέλεσμα των παραδοχών αυτών, η παρούσα αξία από ενδεχόμενη μελλοντική ρευστοποίηση μιας εξασφάλισης μειώθηκε και οι ειδικές προβλέψεις για απομείωση μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων παρουσίασαν σημαντική αύξηση.

Η επίδραση στην αύξηση των ειδικών προβλέψεων για απομείωση αντισταθμίστηκε μερικώς από τη μείωση στις προβλέψεις που τηρούνται για εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης του σχετικού ορισμού της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) για τον προσδιορισμό των ύψους των προβλέψεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.1 Πρόβλεψη για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες (συνέχεια)

Η Διεύθυνση του Συγκροτήματος αποφάσισε το 2015 όπως προχωρήσει με την υιοθέτηση των βασικών παραδοχών που προκύπτουν από την εκτίμηση του ΕΕΜ κατά τον υπολογισμό του ύψους των προβλέψεων. Σύμφωνα με τις παραδοχές που υιοθετήθηκαν από το Συγκρότημα στη μελλοντική αξία των ακινήτων εφαρμόζεται μείωση η οποία είναι περίπου της τάξεως του 25% σε σχέση με την αγοραία αξία, ενώ ο μέσος χρονικός ορίζοντας για ρευστοποίηση ενός ακινήτου έχει καθοριστεί σε 7 έτη τον Δεκέμβριο 2015. Ο μέσος χρονικός ορίζοντας για ρευστοποίηση των ακινήτων αναθεωρήθηκε σε 6,5 έτη τον Ιούνιο 2016.

Σημειώνεται ότι το Συγκρότημα προβαίνει επίσης και στην παραχώρηση δανείων και άλλων χορηγήσεων τα οποία εξασφαλίζονται από εγγυήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας. Το Συγκρότημα δεν αναγνωρίζει οποιαδήποτε πρόβλεψη για απομείωση στις εν λόγω χορηγήσεις λόγω της ύπαρξης αυτών των κυβερνητικών εγγυήσεων. Αυτή η απόφαση του Συγκροτήματος απαιτεί άσκηση σημαντικής κρίσης. Με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία, το Συγκρότημα πιστεύει ότι η Κυβέρνηση έχει τηρήσει όλες τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις υφιστάμενες συμφωνίες με το Συγκρότημα και ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωρίσει προβλέψεις για αυτή την κατηγορία δανείων.

Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης για απομείωση χορηγήσεων του Συγκροτήματος είναι εκ φύσεως αβέβαιο λόγω της ευαισθησίας του στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες αλλά και της υποκειμενικότητας που υπάρχει στον καθορισμό ορισμένων παραδοχών. Τυχόν διαφοροποιήσεις στις παραδοχές που έγιναν, πιθανόν να οδηγήσουν σε μεταβολές στο ύψος των απαιτούμενων προβλέψεων. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των απομειώσεων επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες κατά το επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των χορηγήσεων.

3.2 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού

Τον Δεκέμβριο 2015, η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα υπέβαλε αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης με σκοπό την κάλυψη των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων που προσδιορίστηκαν από τον Ενιαίο Μηχανισμό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Single Supervisory Mechanism). Στις 17 Δεκεμβρίου 2015 το Υπουργείο Οικονομικών εξέδωσε Διάταγμα με το οποίο υλοποιήθηκε η απόφαση του Υπουργικού Συμβουλίου της 14ης Δεκεμβρίου 2015 για ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ μέσω της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €175 εκ.

Στις 18 Δεκεμβρίου 2015, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε το αναθεωρημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης και την συμπληρωματική κρατική ενίσχυση των €175 εκ. υπέρ της ΣΚΤ και των συνδεδεμένων ΣΠΙ σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για κρατικές ενισχύσεις, η οποία υλοποιήθηκε πριν το τέλος του 2015. Η ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ έγινε μέσω της αύξησης των ιδίων κεφαλαίων κατά €175 εκ. Η κάλυψη της αύξησης έγινε εξολοκλήρου από το ανεξάρτητο Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης, έναντι της απόκτησης συμμετοχής στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ.

Στις 6 Μαΐου 2016 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας Διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με τις πρόνοιες του οποίου, ολοκληρώθηκε η ανακεφαλαιοποίηση της ΣΚΤ μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου. Οι αλλαγές στην ιδιοκτησιακή δομή οριστικοποιήθηκαν στη βάση ανεξάρτητης έκθεσης αποτίμησης σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διατάγματος. Το προαναφερόμενο Διάταγμα καθόρισε την ονομαστική αξία της μετοχής καθώς και το ποσοστό συμμετοχής και τα δικαιώματα του κάθε μετόχου, ήτοι Κυπριακή Δημοκρατία, Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της ΣΚΤ, Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης και Συνεργατικές Εταιρείες Συμμετοχών των ΣΠΙ. Επίσης σύμφωνα με το Διάταγμα το ποσοστό συμμετοχής της ΣΚΤ στην ιδιοκτησιακή δομή έκαστου ΣΠΙ ανέρχεται στο 100%.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του προαναφερόμενου Διατάγματος:

Η ΣΚΤ μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2016 θα προχωρήσει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες και θα λάβει τις απαιτούμενες εγκρίσεις έτσι ώστε να είναι δυνατή ενδεχόμενη εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μέχρι το τέλος του Ιουνίου του 2017. Η ΣΚΤ θα λάβει όλα τα αναγκαία μέτρα για να προετοιμαστεί για μια πιθανή εισαγωγή των μετοχών της στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) ή στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ εάν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εισαγωγή των μετοχών της στην κύρια αγορά.

Μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2018, η ΣΚΤ θα πρέπει να εισάγει στο ΧΑΚ μέσω αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου μετοχές η αξία των οποίων ανέρχεται τουλάχιστον στο 25% του συνολικού καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου της.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.2 Σχέδιο Αναδιάρθρωσης Συνεργατισμού (συνέχεια)

Στην περίπτωση που η διάθεση των μετοχών πραγματοποιηθεί μέσω δημόσιας πρόσκλησης, τότε οι υφιστάμενοι μέτοχοι, εκτός της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης, έχουν το πρώτο δικαίωμα για αγορά των μετοχών αναλόγως του ποσοστού που διατηρούσαν πριν την έκδοση των νέων μετοχών, ενώ ποσοστό που δεν θα υπερβαίνει το 25% του συνολικού ποσοστού έκδοσης θα διατεθεί στο κοινό και το υπόλοιπο ποσοστό σε περιορισμένο κύκλο προσώπων μέσω ιδιωτικής προσφοράς.

Ακολουθως, η ΣΚΤ θα πρέπει να προχωρήσει σε επιπρόσθετες εκδόσεις νέων μετοχών:

(i) σε ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, πριν την εισαγωγή της ΣΚΤ στο ΧΑΚ, σε περίοδο 9 μηνών από την ημερομηνία της πρώτης εισαγωγής, και όχι αργότερα από την 30η Ιουνίου 2019

(ii) σε ποσοστό 25% του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου, πριν την εισαγωγή της ΣΚΤ στο ΧΑΚ, σε περίοδο 18 μηνών από την ημερομηνία της πρώτης εισαγωγής, όχι αργότερα από την 30η Ιουνίου 2020.

Μετά την εισαγωγή της τελευταίας έκδοσης, το συνδυασμένο υπόλοιπο της συμμετοχής της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ δεν θα πρέπει να υπερβαίνει το 25%.

Το Διάταγμα καθορίζει ότι στην περίπτωση που η ΣΚΤ παρουσιάσει κεφαλαιακά ελλείμματα, σε σχέση με τις εκάστοτε εποπτικές απαιτήσεις, μεταξύ Δεκεμβρίου 2016 και Σεπτεμβρίου 2018, η διαδικασία εισαγωγής της ΣΚΤ στο ΧΑΚ μέσω της έκδοσης νέων μετοχών δύναται να αρχίσει νωρίτερα. Σύμφωνα με το Διάταγμα, η ΣΚΤ δεν θα προχωρήσει σε εισαγωγή των μετοχών της στο ΧΑΚ στην περίπτωση που η Δημοκρατία και το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης διαθέσουν τις μετοχές τους στη ΣΚΤ, τηρουμένων των πιο πάνω χρονοδιαγραμμάτων μέχρι την 30η Ιουνίου 2020, διατηρώντας ένα συνδυασμένο ποσοστό που δεν θα υπερβαίνει το 25% του εκδιδόμενου μετοχικού κεφαλαίου της ΣΚΤ.

Διευκρινίζεται ακόμα ότι οι μετοχές της Δημοκρατίας και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης θα είναι διαθέσιμες με ιδιωτική προσφορά προς στρατηγικούς επενδυτές περιλαμβανομένων διεθνών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, μεγάλων συνεργατικών ή εμπορικών τραπεζών, ασφαλιστικών εταιρειών, επενδυτικών ή συνταξιοδοτικών ταμείων, καθώς και σε οποιοδήποτε άλλο μεγάλο θεσμικό επενδυτή στον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Σε ό,τι αφορά τη Διοίκηση του Συνεργατισμού, το Διάταγμα καθορίζει ότι η Επιτροπεία της ΣΚΤ απαρτίζεται από έντεκα μέλη εκ των οποίων οι δύο θα είναι εκτελεστικά μέλη, δύο μη εκτελεστικά μέλη και επτά μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη. Η Επιτροπεία του κάθε ΣΠΙ θα απαρτίζεται από τρία εκτελεστικά μέλη, εκ των οποίων τα δύο θα προέρχονται από το προσωπικό του ΣΠΙ και το ένα από το προσωπικό της ΣΚΤ.

Βάσει του Διατάγματος, ο Υπουργός Οικονομικών με τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας και της Κοινοβουλευτικής Επιτροπής Οικονομικών διορίζει τα μη εκτελεστικά και τα μη εκτελεστικά-ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας της ΣΚΤ. Ο διορισμός των μελών της Επιτροπείας της ΣΚΤ επικυρώνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΣΚΤ. Επίσης, η Επιτροπεία της ΣΚΤ έχει εξουσία να διορίζει, να παύει και να αντικαθιστά τα μέλη της Επιτροπείας των ΣΠΙ και ο διορισμός τους τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, σύμφωνα με κριτήρια της ικανότητας και καταλληλότητας που η Κεντρική Τράπεζα καθορίζει.

Η πρόσθετη κρατική ενίσχυση συνοδεύεται από συμπληρωματικά μέτρα αναδιάρθρωσης τα οποία θα υλοποιηθούν σταδιακά μέχρι το τέλος της περιόδου αναδιάρθρωσης. Μεταξύ των μέτρων περιλαμβάνεται και η κεντροποίηση Διευθύνσεων / Μονάδων του ΣΠΤ με στόχο την αναβάθμιση των εργασιών του ΣΠΤ και τη συνεπή διαχείριση και συγκράτηση εξόδων, συμπεριλαμβανομένης και της απορρόφησης της Συνεργατικής Εταιρείας Μηχανογράφησης Λτδ από τη ΣΚΤ. Επιπλέον το Συγκρότημα θα προχωρήσει με την πώληση των συμμετοχών σε εμπορικές και άλλες μη κύριες δραστηριότητες μέχρι το τέλος του 2018, σύμφωνα με το αναθεωρημένο Σχέδιο Αναδιάρθρωσης.

Όλο το προσωπικό των ΣΠΙ θα μεταφερθεί στη ΣΚΤ μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2016. Οι συνολικές ετήσιες αποδοχές της ανώτερης διεύθυνσης καθώς και οποιουδήποτε άλλου μέλους του προσωπικού της ΣΚΤ και κάθε ΣΠΙ δεν θα υπερβαίνουν το 80% των ετήσιων αποδοχών του Γενικού Διευθυντή, όπως αυτές καθορίζονται στον εκάστοτε περί Προϋπολογισμού της Δημοκρατίας Νόμο. Τέλος, με βάση το Διάταγμα όλα τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της ΣΚΤ και των 18 ΣΠΙ, περιλαμβανομένου του συνόλου της ακίνητης περιουσίας και εξαιρουμένου του εξοπλισμού έχουν μεταφερθεί σε νέα εταιρεία που αποτελεί 100% θυγατρική της ΣΚΤ.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.3 Δείκτες εποπτικών κεφαλαίων

Η κερδοφορία σε συνδυασμό με την πρόσφατη ανακεφαλαιοποίηση από το ΤΑ επέφερε σημαντική θετική επίδραση στους Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ οι οποίοι στις 30 Ιουνίου 2016 (Total Capital, Tier 1 Capital, και Common Equity Tier 1 Capital) διαμορφώνονται σε 15,71% (κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015 οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ υπολογίστηκαν σε 15,61%). Τα κέρδη Α' Εξαμήνου 2016 δεν περιλαμβάνονται στα εποπτικά κεφάλαια αφού απαιτείται η έγκριση των εποπτικών αρχών. Με την συμπερίληψη των κερδών, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώνεται σε 16,38%. Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας υπολογίστηκαν σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2016 και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ σχετικά με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικά ιδρύματα και επενδυτικές εταιρείες ημερομηνίας 26 Ιουνίου 2013 που τέθηκε σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2014 και τις σχετικές εγκυκλίους και νομοθεσίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Σημειώνεται ότι η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια που πρέπει να τηρεί το κάθε πιστωτικό ίδρυμα καθορίζεται σε ετήσια βάση από τον ΕΕΜ στα πλαίσια του Πυλώνα ΙΙ και ιδιαίτερα της Διαδικασίας Εποπτικής Επιθεώρησης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ / Supervisory Review and Examination Procedure – SREP). Στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2015, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 έχει καθοριστεί στο 12,25% και η Τράπεζα υπόκειται σε περιορισμό διανομής μερίσματος προς τους μετόχους. Το Συγκρότημα υπερκαλύπτει τον ελάχιστο δείκτη που ήταν σε ισχύ στις 30 Ιουνίου 2016.

3.4 Ρευστότητα

Οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν μείωση 2,02% σε σύγκριση με το Δεκέμβριο του 2015 φθάνοντας τα €12.487 εκ. (Δεκέμβριος 2015: €12.744 εκ.). Το σύνολο των μετρητών και καταθέσεων του Συγκροτήματος με τράπεζες στις 30 Ιουνίου 2016 μειώθηκαν ελαφρά κατά €33,3 εκ. και διαμορφώθηκαν σε €3.212 εκ. (2015: €3.245 εκ.).

Τα ρευστά διαθέσιμα του Συγκροτήματος ανέρχονταν στις 30 Ιουνίου 2016 στα € 3,967 δισ. εκ των οποίων τα €60 εκ. περίπου αφορούσαν ρευστότητα που μπορεί να αντληθεί από το Ευρωσύστημα χρησιμοποιώντας ως ενέχυρο ομόλογα. Με τη ρευστοποίηση του ομολόγου από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας που είχε εκδοθεί στα πλαίσια της αρχικής ανακεφαλαιοποίησης, η Τράπεζα εξασφάλισε €1,5 δισ. ποσό το οποίο κατατέθηκε στην ΚΤΚ. Όπως αναφέρεται στη σημείωση 1.2.1 τα Κυπριακά κυβερνητικά χρεόγραφα που κατέχει η Τράπεζα, υπόκεινται σε περιορισμούς σχετικά με τη συμπερίληψη τους στα ρευστά διαθέσιμα. Σημειώνεται ότι οι εσωτερικοί και εποπτικοί δείκτες ρευστότητας εξακολουθούν να βρίσκονται εντός των αποδεκτών ορίων παρά το πιο πάνω.

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της ΣΚΤ παρακολουθούν σε συνεχή βάση την κατάσταση ρευστότητας του Συγκροτήματος το οποίο θα συνεχίσει να έχει πρόσβαση στις διευκολύνσεις ρευστότητας της ΚΤΚ, σύμφωνα με τους ισχύοντες κανόνες, όταν παραστεί ανάγκη. Το Συγκρότημα, δεν έχει κάνει χρήση του μηχανισμού άντλησης έκτακτης ρευστότητας (ELA) της ΕΚΤ μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016.

3.5 Κερδοφορία

Τα κέρδη από εργασίες για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 ανήλθαν σε €85 εκ. (Ιούνιος 2015: €99 εκ.) ενώ οι προβλέψεις για απομείωση δανείων έχουν διαμορφωθεί σε €21 εκ. (Ιούνιος 2015: €56 εκ.) και οι σωρευτικές προβλέψεις σε €3,2 δισ. (Δεκέμβριος 2015: €3,5 δισ.)

Η μειωμένη κερδοφορία από εργασίες αντισταθμίστηκε από μειωμένες προβλέψεις για απομείωση δανείων, διαμορφώνοντας το καθαρό κέρδος για την περίοδο στα €55 εκ.

Η κατάσταση της Κυπριακής οικονομίας και το μακροοικονομικό περιβάλλον, επηρεάζουν άμεσα την κερδοφορία του Συγκροτήματος. Από το 2011 μέχρι το πρώτο τρίμηνο του 2015 παρουσιάστηκαν σημαντικά ποσοστά ύφεσης. Το υψηλό ποσοστό ανεργίας, το οποίο παρουσιάζει πτωτικές τάσεις, αναμένεται να συνεχίσει να επηρεάζει αρνητικά τη δυνατότητα των ιδιωτών δανειοληπτών για εξυπηρέτηση των δανείων τους. Τις ίδιες αρνητικές συνέπειες αναμένεται να έχει, τουλάχιστο βραχυπρόθεσμα, η συρρίκνωση του κύκλου εργασιών των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Το 2016 και 2017 αναμένονται θετικοί ρυθμοί ανάπτυξης πέραν του 1% και περαιτέρω πτώση της ανεργίας βελτιώνοντας τις προοπτικές της οικονομίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

3. Χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων (συνέχεια)

3.6 Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) -2016

Η ΕΚΤ διεξάγει άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τα σημαντικά ιδρύματα υπό την εποπτεία της για το 2016. Οι στόχοι της άσκησης είναι να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων σε ακραίες εξελίξεις στις αγορές, να συμβάλει στη συνολική αξιολόγηση SREP ώστε να επιβεβαιώσει την επάρκεια σε κεφάλαια και ρευστότητα και να διασφαλίσει τον κοινό χειρισμό όλων των σημαντικών ιδρυμάτων που εποπτεύει ο ΕΕΜ. Η Τράπεζα συμμετέχει στην άσκηση στα πλαίσια της ετήσιας αξιολόγησης από τον ΕΕΜ και τα αποτελέσματα της άσκησης αναμένεται να χρησιμοποιηθούν στη αξιολόγηση SREP για το 2016.

3.7 Αβεβαιότητες

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της Τράπεζας δεν είναι σε θέση να προβλέψουν επακριβώς όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση, αν υπάρχει, θα μπορούσαν να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, στις ταμειακές ροές, στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος και στα κεφάλαια του. Παρ' όλη την αύξηση των κεφαλαιουχικών δεικτών του Συγκροτήματος συνεχίζουν να παρακολουθούν προσεχτικά τις οικονομικές εξελίξεις και λαμβάνουν μέτρα για τη διατήρηση της βιωσιμότητας του Συγκροτήματος και τη διαχείριση της παρούσας κατάστασης αλλά και των πιθανών μελλοντικών αρνητικών εξελίξεων.

Η ικανότητα του Συγκροτήματος να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική μονάδα εξαρτάται από:

- Την πορεία της Κυπριακής οικονομίας, την πορεία των τιμών των ακινήτων στην Κύπρο και τη δυνατότητα των δανειοληπτών να αποπληρώνουν τις δανειακές τους υποχρεώσεις και την δυνατότητα αποτελεσματικής ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων προβληματικών δανείων. Οι παράγοντες αυτοί επιδρούν ουσιαστικά στο ύψος των προβλέψεων για απομειώσεις και κατ' επέκταση στην κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος.
- Τη διαμόρφωση του διεθνούς οικονομικού περιβάλλοντος και κυρίως στις αγορές και οικονομίες που επηρεάζουν την Κύπρο.
- Την συνέχιση της επιτυχούς εφαρμογής του τροποποιημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του Συγκροτήματος και την πραγματοποίηση του μακροοικονομικού σεναρίου το οποίο αποτέλεσε τη βάση προετοιμασίας του.
- Τη συνεχιζόμενη ανάγκη για διατήρηση και ενίσχυση της ρευστότητας και τη διαθεσιμότητα των μηχανισμών άντλησης ρευστότητας μέσω της ΚΤΚ.
- Τις απαιτήσεις σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια όπως αυτές καθορίζονται στα πλαίσια του SREP και του κανονιστικού πλαισίου το οποίο διαμορφώνεται σε συνεχώς αυστηρότερα επίπεδα, περιλαμβανομένης της εισαγωγής του πλαισίου ανάκαμψης και εξυγίανσης τραπεζών (BRRD).

3.8 Αξιολόγηση συνεχιζόμενης δραστηριότητας

Η Διεύθυνση και η Επιτροπεία της Τράπεζας, έχοντας λάβει υπόψη τους πιο πάνω παράγοντες, έχουν ικανοποιηθεί ότι το Συγκρότημα έχει τα μέσα ώστε να συνεχίσει την επιχειρησιακή του δραστηριότητα κατά το προβλεπτό μέλλον και ως εκ τούτου, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να ετοιμάζονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για τους ακόλουθους λόγους:

- Το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή κεφαλαιακή βάση που υπερβαίνει το ελάχιστο απαιτούμενο δείκτη όπως καθορίστηκε στη τελευταία αξιολόγηση του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού. Σημειώνεται ότι το Συγκρότημα συμμορφώνεται με το σχετικό πλάνο κεφαλαίου το οποίο υποβλήθηκε σύμφωνα με την σχετική απόφαση (the Decision) που έκδωσε η ΕΚΤ στις 27 Νοεμβρίου 2015.
- Οι δείκτες πιστοληπτικής αξιολόγησης της Κυπριακής Οικονομίας από Διεθνείς Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης παρουσίασαν βελτίωση κατά το 2016 και οι προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή είναι θετικές.
- Οι δείκτες ρευστότητας κρίνονται επαρκείς ενώ το Συγκρότημα διατηρεί την πρόσβαση του σε εναλλακτικές πηγές άντλησης ρευστότητας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

4. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι λογιστικές πολιτικές που έχουν εφαρμοστεί σε αυτές τις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι οι ίδιες που έχουν εφαρμοστεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

5. Βάση ενοποίησης

Οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των οικονομικών μονάδων που ελέγχονται από αυτή (εξαρτημένες). Ο έλεγχος επιτυγχάνεται όταν η Τράπεζα έχει τη δύναμη να κατευθύνει την χρηματοοικονομική και λειτουργική πολιτική της οικονομικής μονάδας στην οποία συμμετέχει ώστε να αποκτήσει οφέλη από τις δραστηριότητες της. Τα αποτελέσματα των εξαρτημένων της Τράπεζας συμπεριλαμβάνονται στην συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων από την ημερομηνία της ουσιαστικής έναρξης του ελέγχου μέχρι την ημερομηνία που παύει να ισχύει ο έλεγχος.

Τα έσοδα και τα έξοδα των εξαρτημένων που εξαγοράστηκαν ή πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου περιλαμβάνονται στην συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων από την ημερομηνία της αγοράς και μέχρι την ημερομηνία πώλησης. Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα των εξαρτημένων διαμοιράζονται στους μετόχους της Τράπεζας και στα δικαιώματα μειοψηφίας, ακόμα κι αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα τα δικαιώματα μειοψηφίας να παρουσιάζουν έλλειμμα στο ισοζύγιο.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αντιπροσωπεύουν τα ίδια κεφάλαια των εξαρτημένων που δεν συσχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με την Τράπεζα, και με τα οποία το Συγκρότημα δεν έχει συμφωνήσει κανένα επιπλέον όρο με τους κατόχους των εν λόγω δικαιωμάτων μειοψηφίας, που να δημιουργήσει στο Συγκρότημα ως σύνολο συμβατική υποχρέωση η οποία να δημιουργεί κάποια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Σε κάθε συνένωση επιχειρήσεων, το Συγκρότημα μπορεί να επιλέξει να επιμετρήσει όλα τα δικαιώματα μειοψηφίας είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό που έχουν στα καθαρά αναγνωρίσιμα περιουσιακά στοιχεία της εξαρτημένης.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας κατατάσσονται στη συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης στα ίδια κεφάλαια, ξεχωριστά από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας. Στην συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων τα δικαιώματα μειοψηφίας παρουσιάζονται ως κατανομή του συνολικού κέρδους ή της ζημιάς για το έτος, μεταξύ των δικαιωμάτων μειοψηφίας και των μετόχων της Τράπεζας.

Αλλαγές στα ιδιοκτησιακά συμφέροντα του Συγκροτήματος σε μια εξαρτημένη που δεν έχουν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, λογίζονται ως συναλλαγές ιδίων κεφαλαίων και γίνονται οι ανάλογες προσαρμογές στα ποσά που αφορούν στους μετόχους της Τράπεζας και στα δικαιώματα μειοψηφίας, στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια, ώστε να αντικατοπτρίζει την αλλαγή σε σχέση με το ιδιοκτησιακό καθεστώς, αλλά δεν γίνονται προσαρμογές στο ποσό της υπεραξίας και δεν αναγνωρίζεται κέρδος ή ζημία.

Όταν το Συγκρότημα χάνει τον έλεγχο μιας εξαρτημένης, τότε αυτή λογίζεται ως πώληση του συνόλου της συμμετοχής στη εξαρτημένη, με αποτέλεσμα το κέρδος ή η ζημία να αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Οποιοδήποτε τόκοι αναγνωρίστηκαν στην εξαρτημένη κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου, αναγνωρίζεται σε δίκαιη αξία και το ποσό αυτό θεωρείται ως η δίκαιη αξία κατά την αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Υπόλοιπα και συναλλαγές που διαγράφονται στην ενοποίηση

Τα υπόλοιπα και συναλλαγές με εταιρείες του Συγκροτήματος καθώς και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ τους, διαγράφονται κατά την ετοιμασία των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ εταιρειών του Συγκροτήματος διαγράφονται με τον ίδιο τρόπο όπως τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη, αλλά μόνο στο βαθμό που δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης αξίας.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

6. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα

	Τραπεζικές, χρηματο- οικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες €'000	Εμπορικές εργασίες €'000	Συναλλαγές μεταξύ τομέων €'000	Σύνολο €'000
Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016				
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	146.861	(117)	-	146.744
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	15.688	3	-	15.691
Άλλα έσοδα/(έξοδα)	5.119	9.213	(89)	14.243
Σύνολο καθαρών εσόδων	167.668	9.099	(89)	176.678
Κόστος προσωπικού	(47.165)	(2.612)	-	(49.777)
Αποσβέσεις	(3.995)	(435)	-	(4.430)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(35.021)	(2.823)	89	(37.755)
Σύνολο εξόδων	(86.181)	(5.870)	89	(91.962)
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	81.487	3.229	-	84.716
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	(20.669)	-	-	(20.669)
Κέρδος πριν τη φορολογία	60.818	3.229	-	64.047

Κατά το 2016 έχει ολοκληρωθεί η λειτουργική συγχώνευση της Συνεργατικής Εταιρείας Μηχανογράφησης Λτδ (ΣΕΜ) με την ΣΚΤ. Ως εκ τούτου κατά το 2016 η ΣΕΜ συμπεριλαμβάνεται στον τομέα τραπεζικών, χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών. Σχετικά έξοδα έχουν επαναταξινομηθεί από το μεικτό κέρδος εμπορικού τομέα που περιλαμβάνεται στην κατηγορία Άλλα έσοδα, στις κατηγορίες Κόστος προσωπικού (σημ. 8) και Άλλα λειτουργικά έξοδα (σημ. 9), ώστε να αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στη δομή του Συγκροτήματος.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

6. Οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα (συνέχεια)

	Τραπεζικές, χρηματο- οικονομικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες €'000	Εμπορικές εργασίες €'000	Συναλλαγές μεταξύ τομέων €'000	Σύνολο €'000
Έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2015				
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	166.722	(13)	-	166.709
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από δικαιώματα και προμήθειες	15.985	(2)	-	15.983
Άλλες (ζημιές)/έσοδα	<u>(5.911)</u>	<u>17.435</u>	<u>(5.287)</u>	<u>6.237</u>
Σύνολο καθαρών εσόδων	<u>176.796</u>	<u>17.420</u>	<u>(5.287)</u>	<u>188.929</u>
Κόστος προσωπικού	(44.575)	(4.234)	-	(48.809)
Αποσβέσεις	(4.485)	(982)	-	(5.467)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	<u>(34.931)</u>	<u>(5.764)</u>	<u>5.287</u>	<u>(35.408)</u>
Σύνολο εξόδων	<u>(83.991)</u>	<u>(10.980)</u>	<u>5.287</u>	<u>(89.684)</u>
Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	92.805	6.440	-	99.245
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων	<u>(51.529)</u>	-	-	<u>(51.529)</u>
Κέρδος πριν τη φορολογία	<u>41.276</u>	<u>6.440</u>	-	<u>47.716</u>

7. Άλλα καθαρά κέρδη/(ζημιές)

Κατά την διάρκεια της περιόδου αναγνωρίστηκε κέρδος από την πώληση συμμετοχής στην Visa Europe Limited ύψους €5,8 εκ.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

8. Κόστος προσωπικού

	30 Ιουνίου 2016 €'000	30 Ιουνίου 2015 €'000
Μισθοί και ημερομίσθια	41.453	40.611
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλα Κυβερνητικά ταμεία	3.887	3.967
Εισφορές σε άλλα ταμεία	1.934	1.854
Έκτακτη εισφορά	188	178
Εισφορές στο ταμείο προνοίας	1.944	1.904
Έξοδα βάσει σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης	-	47
	49.406	48.561
Άλλα έξοδα προσωπικού	371	248
	49.777	48.809
Αριθμός υπαλλήλων στο τέλος της περιόδου (συμπεριλαμβανομένων και των Μελών της Επιτροπείας υπό την εκτελεστική τους ιδιότητα)	2.961	2.945

Το Συγκρότημα, εκτός από τις υποχρεωτικές συνεισφορές για Κοινωνικές Ασφαλίσεις και άλλα Κυβερνητικά Ταμεία, με βάση τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας συνεισφέρει και στα ακόλουθα, τα οποία περιλαμβάνονται στις εισφορές σε άλλα ταμεία:

(α) Ιατροφαρμακευτική περίθαλψη:

Παρέχεται στους υπαλλήλους ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, ως ακολούθως:

- Μέσω του Ταμείου Υγείας ΕΤΥΚ, για την οποία το Συγκρότημα αναφέρει καθορισμένη εισφορά 2,50% επί του συνόλου των απολαβών του έτους.
- Μέσω του Παγκύπριου Συνεργατικού Ταμείου Υγείας, για την οποία το Συγκρότημα συνεισφέρει καθορισμένη εισφορά 4% επί του συνόλου των απολαβών του έτους.
- Μέσω καθορισμένων σχεδίων ασφαλιστικών εταιρειών που αντιπροσωπεύει η ΣΚΤ.

(β) Ασφάλιστρα ζωής:

Παρέχεται στους υπαλλήλους σχέδιο ομαδικής ασφάλειας ζωής, μέσω καθορισμένων σχεδίων Ασφαλιστικών Εταιρειών, που αντιπροσωπεύει η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ.

(γ) Σχέδιο Εθελοντικής Αποχώρησης ΣΠΤ:

Βάσει του αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης, το Συγκρότημα έθεσε σε ισχύ Σχέδιο Εθελοντικής Αποχώρησης στο ΣΠΤ. Το Σχέδιο τέθηκε σε ισχύ στις 16 Αυγούστου 2016 και λήγει στις 15 Σεπτεμβρίου 2016.

Το Συγκρότημα επιπρόσθετα, λειτουργεί σχέδια καθορισμένων συνεισφορών, τα Ταμεία Προνοίας Υπαλλήλων, τα οποία ετοιμάζουν ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις και παρέχουν στα μέλη τους καθορισμένα ωφελήματα κατά την αφυπηρέτηση ή πρόωρο τερματισμό της υπηρεσίας τους σύμφωνα με τα καταστατικά ίδρυσης τους.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

9. Άλλα λειτουργικά έξοδα

	30 Ιουνίου 2016 €'000	30 Ιουνίου 2015 €'000
Φόροι και άδειες	965	539
Ηλεκτρισμός	1.427	1.276
Καθαριότητα και υδατοπρομήθεια	602	566
Ασφάλιστρα	1.250	1.291
Επιδιορθώσεις και ανακαινίσεις	801	475
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	788	1.120
Γραφική ύλη και εκτυπωτικά	1.399	1.395
Συντήρηση εξοπλισμού	3.179	4.052
Αμοιβή ελεγκτών	627	507
Αμοιβή άλλων Συμβούλων	743	417
Άλλα επαγγελματικά δικαιώματα	5.711	2.719
Ειδικός φόρος καταθέσεων	9.438	9.463
Αμοιβή μη Εκτελεστικών μελών Επιτροπείας	162	331
Μεταφορικά	2.067	1.803
Διαφημίσεις	1.166	917
Ενοίκια	418	430
Έξοδα ασφάλειας	543	511
Επαγγελματικές συνδρομές	316	295
Έξοδα εκτιμήσεων	1.131	2.381
Διάφορα έξοδα	<u>5.022</u>	<u>4.920</u>
	<u>37.755</u>	<u>35.408</u>

10. Φορολογία

Φορολογία που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα περιόδου

	30 Ιουνίου 2016 €'000	30 Ιουνίου 2015 €'000
Εταιρικός φόρος - τρέχοντος έτους	2.910	506
Εταιρικός φόρος - προηγούμενων ετών	(159)	3
Αμυντική εισφορά - τρέχοντος έτους	89	114
Αμυντική εισφορά - προηγούμενων ετών	1	-
Αναβαλλόμενη φορολογία - χρέωση/(πίστωση) (Σημ.13)	5.721	380
Άλλοι φόροι	<u>231</u>	-
	<u>8.793</u>	<u>1.003</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

10. Φορολογία (συνέχεια)

Ο συντελεστής εταιρικού φόρου είναι 12,5%. Το Συγκρότημα υπόκειται σε φορολογία για εισοδήματα που προέρχονται από συναλλαγές με μη μέλη.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 13 του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου 118(I)/02, φορολογικές ζημιές των εταιρειών του Συγκροτήματος στην Κύπρο που δε συμψηφίζονται με φορολογητέα εισοδήματα άλλων εταιρειών του Συγκροτήματος στην Κύπρο για το αντίστοιχο φορολογικό έτος, μπορούν να μεταφέρονται και να συμψηφίζονται με τα φορολογητέα κέρδη της ίδια εταιρείας μόνο για τα επόμενα πέντε έτη.

Με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12, το Συγκρότημα αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €42.420 χιλ. που προκύπτει κυρίως από τις φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται από το 2015 και από προσωρινές φορολογικές διαφορές (Σημ. 13). Η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας βασίζεται στις προβλέψεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας για κερδοφορία, οι οποίες καταρτίστηκαν μέσα στο 2016 (οι οποίες βασίζονται στα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών επιπέδων κερδοφορίας). Αυτό το γεγονός που δείχνει ότι το Συγκρότημα είναι δυνατόν να πραγματοποιήσει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογία.

Τα ακαθάριστα ενοίκια (μείον 25%), που εισπράττει το Συγκρότημα, υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με συντελεστή 3%.

11. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες	12.098.917	12.734.866
Χορηγήσεις για αποπληρωμή προσφυγικών καταθέσεων	36.758	37.489
Μακροπρόθεσμες χορηγήσεις για γεωργική ανάπτυξη	21.475	21.472
	12.157.150	12.793.827
Δεδουλευμένοι τόκοι	162.978	3.383
	12.320.128	12.797.210
Προβλέψεις για απομείωση	(3.209.825)	(3.485.580)
	9.110.303	9.311.630
	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Ανάλυση δανείων και χορηγήσεων σε πελάτες κατά κατηγορία:		
Τρεχούμενοι	891.981	1.085.010
Τακτής προθεσμίας	11.201.541	11.640.047
Άλλοι χρεώστες	5.395	9.809
	12.098.917	12.734.866

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

11. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Προβλέψεις για απομείωση:	Ατομική και Συλλογική ειδική πρόνοια για επισφαλή χρέη €'000	IBNR €'000	Σύνολο €'000
Την 1 Ιανουαρίου 2015	2.634.834	333.661	2.968.495
Τόκοι απομειωμένων δανείων	484.037	-	484.037
Επαναφορά προεξόφλησης	(251.182)	-	(251.182)
Χρέωση για το έτος	602.549	(223.476)	379.073
Μεταφορές σε λογαριασμούς τάξεως και άλλες διαγραφές	<u>(94.839)</u>	<u>(4)</u>	<u>(94.843)</u>
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015 / 1 Ιανουαρίου 2016	<u>3.375.399</u>	<u>110.181</u>	<u>3.485.580</u>
Τόκοι απομειωμένων δανείων	262.612	-	262.612
Επαναφορά προεξόφλησης	(134.024)	-	(134.024)
Χρέωση για την περίοδο	24.480	(5.930)	18.550
Μεταφορές σε λογαριασμούς τάξεως και άλλες διαγραφές	<u>(422.893)</u>	<u>-</u>	<u>(422.893)</u>
Στις 30 Ιουνίου 2016	<u>3.105.574</u>	<u>104.251</u>	<u>3.209.825</u>
	30 Ιουνίου 2016	31 Δεκεμβρίου 2015	
	€'000	€'000	
Ανάλυση αποπληρωμής:			
Σε πρώτη ζήτηση	2.548.404	2.694.869	
Εντός τριών μηνών	146.494	148.680	
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	390.716	398.921	
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	1.975.541	1.931.496	
Πέραν των πέντε ετών	7.258.973	7.623.244	
Προβλέψεις για απομείωση	<u>(3.209.825)</u>	<u>(3.485.580)</u>	
	<u>9.110.303</u>	<u>9.311.630</u>	

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις στις 30 Ιουνίου 2016, ήταν €7.306.817 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2015: €7.602.456 χιλ.) και αντιστοιχούσαν στο 59,3% επί του συνόλου του χαρτοφυλακίου των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες (31 Δεκεμβρίου 2015: 59,3%).

Η ανάλυση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων παρουσιάζεται στη σημείωση 20 και παρουσιάζονται σύμφωνα με τον ορισμό της νέας Οδηγίας της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT).

Σύμφωνα με τον ορισμό της EAT, ως μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις θεωρούνται οι ακόλουθες: (i) Σημαντικές χορηγήσεις που παρουσιάζουν καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών, ή (ii) Χορηγήσεις χρεωστών οι οποίοι αδυνατούν να αποπληρώσουν πλήρως τις υποχρεώσεις τους χωρίς την εκποίηση εξασφαλίσεων, ή (iii) Χορηγήσεις πελατών για τους οποίους η Τράπεζα έχει κινηθεί νομικά εναντίον τους, ή Χορηγήσεις πτωχεύσαντων πελατών, ή Χορηγήσεις για τις οποίες η Τράπεζα έχει προβεί σε ειδική πρόβλεψη ή διαγραφή, ή (vi) Χορηγήσεις οι οποίες έχουν τύχει ρύθμισης δύο φορές σε περίοδο 2 χρόνων, ή (v) Χορηγήσεις οι οποίες έχουν τύχει ρύθμισης και κατά την διάρκεια της περιόδου επιτήρησης (διάστημα 2 χρόνων) παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών.

Η έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο, αναφορικά με δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες, γνωστοποιείται στη σημείωση 18.1 των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

11. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης και πολιτική ανοχής (forbearance policy)

Οι καθαρές χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης αναλύονται πιο κάτω ανά τομέα:

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Εμπόριο	77.756	77.569
Οικοδομικές και Κτηματικές επιχειρήσεις	230.563	183.464
Μεταποιητικές επιχειρήσεις	51.617	48.184
Τουριστικές επιχειρήσεις	43.367	35.120
Άλλες επιχειρήσεις	257.124	239.231
Ιδιώτες	<u>1.782.960</u>	<u>1.640.528</u>
Σύνολο	<u>2.443.387</u>	<u>2.224.096</u>
	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Ανάλυση δανείων κατά γεωγραφικό τμήμα:		
Κύπρος	<u>9.110.303</u>	<u>9.311.630</u>
	<u>9.110.303</u>	<u>9.311.630</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

12. Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες

Οι κύριες χρηματοπιστωτικές εταιρείες και οι οργανισμοί με αποκλειστικά εμπορικές δραστηριότητες, των οποίων τα στοιχεία ενοποιήθηκαν παρουσιάζονται πιο κάτω:

Όνομα	Χώρα συστάσεως	% ιδιοκτησίας 30 Ιουνίου 2016	% ιδιοκτησίας 31 Δεκεμβρίου 2015	Κύριες Δραστηριότητες
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Τροόδους Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Πάφου Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Στροβόλου Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αμμοχώστου - Λάρνακας Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Λευκωσίας Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών Ενέργειας και Τραπεζών Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λήδρα Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Αλληλεγγύης Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λακατάμιας - Δευτεράς Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Μακράσκακας – Λάρνακας - Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατικό Ταμιευτήριο Αστυνομικών και Στρατιωτικών Κύπρου Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Κοκκινοχωριών Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Περιφερειακή Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Λευκωσίας Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία Ταμασού - Ορεινής και Πιτσιλιάς Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Συνεργατική Οικοδομική & Ταμιευτήριο Δημόσιων Υπαλλήλων Κύπρου Λτδ	Κύπρος	100	99	Χρηματοπιστωτικές
Παγκύπρια Συνεργατική Συνομοσπονδία Λτδ	Κύπρος	91,24	91,24	Εμπορικές
Συνεργατική Εταιρεία Μηχανογράφησης Λτδ	Κύπρος	100	100	Εμπορικές
Νέα Σεβεργε Λτδ	Κύπρος	83,57	83,57	Εμπορικές
ΣΟΠΑΖ Λτδ	Κύπρος	81,35	81,35	Εμπορικές
ΠΕΑΛ Τροόδους Λτδ	Κύπρος	59,46	59,46	Εμπορικές
Newfields Ltd	Κύπρος	100	100	Εμπορικές
Comarine Ltd	Κύπρος	59,48	59,48	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λεμεσού Λτδ	Κύπρος	90,98	90,98	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λάρνακας Λτδ	Κύπρος	100	100	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Πάφου Λτδ	Κύπρος	98,78	98,78	Εμπορικές
Συνεργατική Ομοσπονδία Διάθεσης Χαρουπιών Λτδ	Κύπρος	66,67	66,67	Εμπορικές
CCSRE Real Estate Company Ltd	Κύπρος	100	-	Εμπορικές

Η ΣΚΤ στο τέλος της περιόδου ασκούσε τον πλήρη έλεγχο στα Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (σημ 12.1). Η CCSRE Real Estate Company Ltd ιδρύθηκε εντός του 2016 και αποτελεί 100% εξαρτημένη. Στις 24 Αυγούστου 2016 το Συγκρότημα έλαβε την τελική έγκριση των εποπτικών αρχών ώστε να προχωρήσει με την συγχώνευση της Συνεργατικής Εταιρείας Μηχανογράφησης Λτδ με την ΣΚΤ.

12.1 Αλλαγές σε ιδιοκτησιακά συμφέροντα των εξαρτημένων

Στις 6 Μαΐου 2016, σύμφωνα με τους όρους του σχετικού διατάγματος από το Υπουργείο Οικονομικών, το Συγκρότημα απέκτησε το επιπλέον 1% ποσοστό όλων των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων που προηγουμένως αποτελούσε ιδιοκτησία του ποσοστού μειωψφίας, αυξάνοντας έτσι το ποσοστό ιδιοκτησίας από 99% σε 100%.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

12. Επενδύσεις σε εξαρτημένες εταιρείες (συνέχεια)

12.1 Αλλαγές σε ιδιοκτησιακά συμφέροντα των εξαρτημένων (συνέχεια)

Σαν αποτέλεσμα, το Συγκρότημα παρουσίασε:

- (α) Μείωση στο ποσοστό μειοψηφίας ύψους €4.709 χιλ.,
- (β) Μείωση στο αποθεματικό δίκαιης αξίας γη και κτίρια ύψους €150 χιλ.,
- (γ) Αύξηση στο αποθεματικό δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση ύψους €289 χιλ., και
- (δ) Αύξηση στο τακτικό αποθεματικό ύψους €4.570 χιλ.

Τα παρακάτω συνοψίζουν την επίδραση της μεταβολής της συμμετοχής του Συγκροτήματος στις εταιρείες του πιστωτικού τομέα:

	€'000
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους κατά την 1 Ιανουαρίου 2016	457.188
Επίδραση της αύξησης στο ποσοστό συμμετοχής των μετόχων	4.709
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	107.800
Μερίδιο των συνολικών εσόδων	<u>77.257</u>

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους στις 30 Ιουνίου 2016

646.954

Στις 26 Ιουλίου 2016 το Συγκρότημα προχώρησε με την πώληση της συμμετοχής του στην ΠΕΑΛ Τροόδους Λτδ. Η πώληση δεν έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

13. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται πλήρως πάνω σε όλες τις προσωρινές διαφορές με τη μέθοδο της υποχρέωσης, χρησιμοποιώντας τα εφαρμόσιμα ποσοστά φορολογίας (Σημ. 10).

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται σχετικά με φορολογικές ζημιές και φορολογικές απαιτήσεις που δεν έχουν αξιοποιηθεί και προσωρινές φορολογήσιμες διαφορές, μόνο όταν είναι πιθανόν ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνονται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα πραγματοποιηθεί το σχετικό φορολογικό όφελος.

Η αναβαλλόμενη φορολογία επιμετρείται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή η οποία επιτρέπει την καταβολή ή είσπραξη του καθαρού ποσού και το Συγκρότημα προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

Με βάση το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 12, η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας προκύπτει από τις φορολογικές ζημιές και βασίζεται στις προβλέψεις της Διεύθυνσης της Τράπεζας για κερδοφορία, οι οποίες καταρτίστηκαν μέσα στο 2016 (οι οποίες βασίζονται στα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των ιστορικών επιπέδων κερδοφορίας). Αυτό το γεγονός δείχνει ότι το Συγκρότημα είναι δυνατόν να πραγματοποιήσει μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μπορεί να χρησιμοποιηθεί η αναβαλλόμενη φορολογία.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

13. Αναβαλλόμενη φορολογία (συνέχεια)

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογίας είναι ως εξής:

Υποχρεώσεις αναβαλλόμενης φορολογίας

	Επιταχυνόμενη φορολογική απόσβεση €'000	Επανεκτίμηση γης και κτιρίων €'000	Κέρδη δίκαιων αξιών σε ακίνητα για επένδυση €'000	Προσωρινές φορολογικές διαφορές €'000	Σύνολο €'000
Την 1 Ιανουαρίου 2015	5.872	16.535	20.482	3.013	45.902
(Χρέωση) / πίστωση ως ακολούθως:					
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	-	(168)	326	79	237
Αποθεματικό δίκαιης αξίας	-	(3.240)	-	-	(3.240)
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>5.872</u>	<u>13.127</u>	<u>20.808</u>	<u>3.092</u>	<u>42.899</u>
Την 1 Ιανουαρίου 2016	5.872	13.127	20.808	3.092	42.899
(Χρέωση) / πίστωση ως ακολούθως:					
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ. 10)	136	(101)	631	621	1.287
Αποθεματικό δίκαιης αξίας	-	(1.170)	360	(9)	(819)
Μεταφορά λόγω επαναταξινόμησης	(6.005)	2.505	6.525	(3.025)	-
Στις 30 Ιουνίου 2016	<u>3</u>	<u>14.361</u>	<u>28.324</u>	<u>679</u>	<u>43.367</u>

Αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία

	Φορολογικές ζημιές €'000	Προσωρινές φορολογικές διαφορές €'000	Σύνολο €'000
Την 1 Ιανουαρίου 2015	16.475	280	16.755
Χρέωση ως ακολούθως:			
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων	30.043	56	30.099
Στις 31 Δεκεμβρίου 2015	<u>46.518</u>	<u>336</u>	<u>46.854</u>
Την 1 Ιανουαρίου 2016	46.518	336	46.854
Πίστωση ως ακολούθως:			
Κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων (Σημ. 10)	(4.432)	(2)	(4.434)
Μεταφορά λόγω επαναταξινόμησης	13	(13)	-
Στις 30 Ιουνίου 2016	<u>42.099</u>	<u>321</u>	<u>42.420</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

14. Μετοχικό κεφάλαιο

	30 Ιουνίου 2016 Αριθμός μετοχών	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 Αριθμός μετοχών	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Εγκεκριμένο				
1.562.500.000 μετοχές προς €1,28 η κάθε μία	-	-	1.562.500.000	2.000.000
6.224.904.542 μετοχές προς €0,28 η κάθε μία	<u>6.224.904.542</u>	<u>1.742.973</u>		
Κεφάλαιο που εκδόθηκε και πληρώθηκε εξολοκλήρου				
Την 1 Ιανουαρίου	1.183.682.464	1.515.113	1.183.682.464	1.515.113
Έκδοση μετοχών	331.431.360	369.712	-	-
Μείωση ονομαστικής αξίας μετοχών	<u>-</u>	<u>(194.712)</u>	-	-
	1.515.113.824	1.690.113	1.183.682.464	1.515.113
Διάρθρωση ονομαστικής αξίας	<u>6.036.120.911</u>	<u>1.690.113</u>		

Το συνολικό εκδομένο και πλήρως πληρωμένο μετοχικό κεφάλαιο στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ήταν 1.183.682.464 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,28 η κάθε μία.

Στις 6 Μαΐου 2016 δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας Διάταγμα του Υπουργού Οικονομικών σύμφωνα με το οποίο η ονομαστική αξία της μετοχής μειώθηκε από €1,28 σε €1,1155, και εκδόθηκαν 331.431.360 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,1155 προς το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης και στις Συνεργατικές Εταιρείες Συμμετοχών των ΣΠΙ, ανεξάρτητα από οποιεσδήποτε αντίθετες διατάξεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, κάθε νόμου που διέπει θέματα της Κεφαλαιαγοράς και του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμου και των Κανονισμών και Κανονιστικών Διοικητικών Πράξεων που εκδόθηκαν δυνάμει όλων των ως άνω νόμων, όπως όλες οι ως άνω νομοθεσίες εκάστοτε τροποποιούνται ή αντικαθίστανται. Μετά την πιο πάνω έκδοση το ποσοστό συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ ανέρχεται περίπου στο 77% και του Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης περίπου στο 22%.

Στη συνέχεια σύμφωνα με το διάταγμα η ονομαστική αξία της μετοχής διαιρέθηκε σε €0,28 με την παραχώρηση στους υφιστάμενους μετόχους 4 περίπου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,28 για κάθε 1 μετοχή που κατείχαν ονομαστικής αξίας €1,1155. Η προαναφερόμενη διάρθρωση δεν επηρεάζει τη συνολική ονομαστική αξία των μετοχών που κατείχαν οι μέτοχοι προ της διαίρεσης καθώς και το ποσοστό συμμετοχής εκάστου μετόχου στην ιδιοκτησιακή δομή της ΣΚΤ.

15. Αποθεματικά

Η κίνηση στα αποθεματικά αναφέρεται στην συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.

Τα κέρδη προς διανομή περιλαμβάνουν τα καθαρά κέρδη ή ζημιές της περιόδου και μεταφέρονται στο τακτικό αποθεματικό.

15.1 Αποθεματικό προπληρωμένων μετοχών

Το αποθεματικό προπληρωμένων μετοχών δημιουργείται δυνάμει του τροποποιημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης το οποίο προϋποθέτει αλλαγές στην ιδιοκτησιακή δομή του Συγκροτήματος (Σημ.3.2).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

15. Αποθεματικά (συνέχεια)

15.2 Αποθεματικό δίκαιης αξίας

Το αποθεματικό δίκαιης αξίας για γη και κτίρια προκύπτει σχετικά με την αναπροσαρμογή της αξίας της γης και των κτιρίων. Κατά την πώληση επανεκτιμημένης γης ή κτιρίων, το μέρος του αποθεματικού επανεκτίμησης ακινήτων που σχετίζεται με αυτό το περιουσιακό στοιχείο μεταφέρεται απευθείας στο αποθεματικό κερδών προς διανομή.

Το αποθεματικό δίκαιης αξίας επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση αντιπροσωπεύει συσσωρευμένα κέρδη και ζημιές που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή της αξίας των διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα, μετά την αφαίρεση των ποσών που καταχωρούνται στα αποτελέσματα, εάν τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία έχουν πωληθεί ή έχουν απομειωθεί.

15.3 Αποθεματικό ενοποίησης

Το αποθεματικό ενοποίησης ουσιαστικά δημιουργείται από την ενοποίηση των ΣΠΙ και των εταιριών του εμπορικού τομέα που βρίσκονται υπό τον κοινό έλεγχο από τη ΣΚΤ. Σε αυτό μεταφέρονται τα ποσά των μετοχικών κεφαλαίων των ΣΠΙ και των εμπορικών εταιριών.

15.4 Τακτικό αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό δημιουργείται δυνάμει του άρθρου 41(1) του περί Συνεργατικών Εταιριών Νόμου αρ. 22 του 1985, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε. Το αποθεματικό είναι διανεμητέο με βάση τον περί της Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας Διάταγμά του 2013, όπως μετέπειτα τροποποιήθηκε.

15.5 Αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας μετοχών

Το αποθεματικό μείωσης ονομαστικής αξίας μετοχών δημιουργείται από τη μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής. Το 2014 η ονομαστική αξία της μετοχής μειώθηκε από €8,54 σε €1,28 και το 2016 η ονομαστική αξία μειώθηκε σε €1,1155.

15.6 Λογιζόμενη διανομή

Εταιρείες που δεν διανέμουν 70% των κερδών τους μετά τη φορολογία, όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μερίσμα. Έκτακτη εισφορά για την άμυνα προς 17% θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι, για σκοπούς λογιζόμενης διανομής μερίσματος κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, είναι πρόσωπα φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου. Το ποσό αυτό της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μερίσμα που ήδη διανεμήθηκε για την περίοδο στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την Εταιρεία για λογαριασμό των ιδιοκτητών.

16. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

Για την εξυπηρέτηση των πελατών του, το Συγκρότημα προσφέρει εγγυήσεις και εγκρίνει όρια πιστώσεων τα οποία μέχρι την ημερομηνία αναφοράς δεν έχουν χρησιμοποιηθεί. Οι διευκολύνσεις αυτές δεν συμπεριλαμβάνονται στην συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης και οι ονομαστικές τους αξίες στις 30 Ιουνίου 2016 παρουσιάζονται πιο κάτω:

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

16. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (συνέχεια)

16.1. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Εγγυητικές επιστολές	<u>59.325</u>	<u>64.253</u>
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Εγκριμένα όρια χορηγήσεων που δεν έχουν χρησιμοποιηθεί	403.564	423.286
Πιστώσεις εισαγωγής	1.122	903
Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες (Σημ. 16.3)	<u>4.268</u>	<u>4.356</u>
	408.954	428.545
	468.279	492.798

Η λήξη των πιο πάνω ενδεχόμενων και ανειλημμένων υποχρεώσεων παρουσιάζεται όπως πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Εντός ενός έτους	133.515	144.368
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	157.422	178.414
Πέραν των πέντε ετών	<u>177.342</u>	<u>170.016</u>
	468.279	492.798

Οι εγγυητικές επιστολές είναι ανέκκλητες υποχρεώσεις, με βάση τις οποίες το Συγκρότημα αναλαμβάνει να πληρώσει στο δικαιούχο συγκεκριμένο ποσό στην περίπτωση που δεν τηρηθούν κανονικά οι όροι της σχετικής συμβατικής υποχρέωσης.

Τα όρια χορηγήσεων είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για παροχή διευκολύνσεων σε πελάτες. Τα όρια παραχωρούνται για συγκεκριμένη χρονική περίοδο, επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα και μπορούν να ακυρωθούν από το Συγκρότημα ανά πάσα στιγμή.

Οι πιστώσεις εισαγωγής είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις του Συγκροτήματος για πληρωμές προς τρίτους στις περιπτώσεις που ικανοποιούνται οι όροι της πίστωσης, περιλαμβανομένης της παρουσίασης φορτωτικών ή/και άλλων εγγράφων.

Το Συγκρότημα έχει αναγνωρίσει πρόβλεψη ύψους €2.119 χιλ. που απορρέει από τις πιο πάνω εγγυητικές και πιστώσεις εισαγωγής. Οι αντίστοιχες συσσωρευμένες προβλέψεις είναι ύψους €2.488 χιλ.

16.2. Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι φορολογικές δηλώσεις που υποβάλλονται στις φορολογικές αρχές υπόκεινται στον έλεγχο των φορολογικών αρχών. Κατά την μελλοντική εξέταση των φορολογικών δηλώσεων, του τρέχοντος έτους και προηγούμενων ετών, του Συγκροτήματος και των εξαρτημένων του από τις φορολογικές αρχές, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής επιπρόσθετων φόρων κατά το έτος που θα εξεταστούν. Η Επιτροπεία δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει το ύψος των ενδεχόμενων αυτών φορολογικών υποχρεώσεων.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

16. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (συνέχεια)

16.3. Ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Κεφαλαιουχικές δαπάνες για τις οποίες υπογράφηκαν συμβόλαια κατά την ημερομηνία αναφοράς αλλά δεν έχουν υλοποιηθεί ακόμα είναι ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	<u>4.268</u>	<u>4.356</u>
	<u>4.268</u>	<u>4.356</u>

17. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τους συζύγους, τα ανήλικα τέκνα και τις οντότητες στις οποίες τα μέλη της Επιτροπείας, επίτροποι/βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση ή είναι διευθυντές ή έχουν με οποιοδήποτε τρόπο τον έλεγχό τους.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη της Επιτροπείας και με βασικά διευθυντικά στελέχη, συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων τους προσώπων, γίνονται με βάση συνήθεις εμπορικούς όρους. Όσον αφορά τα βασικά διευθυντικά στελέχη, αριθμός διευκολύνσεων έχει παραχωρηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους χρηματοδότησης του προσωπικού του Συγκροτήματος.

Οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συνδεδεμένα πρόσωπα:

17.1 Αμοιβή μελών της Διεύθυνσης και της Επιτροπείας

Η αμοιβή μελών της Επιτροπείας και άλλων σημαντικών μελών της Διεύθυνσης ήταν ως εξής:

	30 Ιουνίου 2016 €'000	30 Ιουνίου 2015 €'000
Δικαιώματα μη Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας	65	120
Αμοιβή Εκτελεστικών Μελών Επιτροπείας	132	123
Αμοιβή βασικών διευθυντικών στελεχών	451	288
Εισφορές εργοδότη	<u>103</u>	<u>70</u>
	<u>751</u>	<u>601</u>

Η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών της Επιτροπείας, αφορά δικαιώματα που πληρώνονται στα μέλη για κάλυψη εξόδων τους σχετικά με την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη αποτελούνται από την Ανώτερη Διεύθυνση της Τράπεζας. Η Ανώτερη Διεύθυνση της Τράπεζας κατά την ημερομηνία έκδοσης των συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζεται στη σελίδα 1.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

17. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

17.2 Δάνεια και άλλες χορηγήσεις

	30 Ιουνίου 2016 Αριθμός	31 Δεκεμβρίου 2015 Αριθμός	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Μέλη της Επιτροπείας, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα: Λιγότερο από 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ανά μέλος Επιτροπείας	<u>13</u>	<u>11</u>	<u>2.592</u>	<u>1.816</u>
Σύνολο	<u><u>13</u></u>	<u><u>11</u></u>	<u><u>2.592</u></u>	<u><u>1.816</u></u>

Δεν υπάρχουν πιστωτικές διευκολύνσεις προς ανεξάρτητα μέλη της Επιτροπείας.

17.3 Καταθέσεις

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Μέλη της Επιτροπείας και βασικά διευθυντικά στελέχη	<u>1.856</u>	<u>1.849</u>
Σύνολο	<u><u>1.856</u></u>	<u><u>1.849</u></u>

17.4 Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις που αφορούν συνδεδεμένα πρόσωπα

Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2016 υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις που αφορούν εγγυήσεις και όρια πίστωσης που δεν χρησιμοποιήθηκαν, όπως πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Μέλη της Επιτροπείας, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα	<u>92</u>	<u>258</u>
Σύνολο	<u><u>92</u></u>	<u><u>258</u></u>

17.5 Έκθεση με την Κυπριακή Δημοκρατία

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Ομόλογα και δάνεια	<u>1.234.976</u>	<u>1.228.537</u>
Εγγυήσεις για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	<u><u>451.386</u></u>	<u><u>464.129</u></u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Τράπεζα αναπτύσσει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων το οποίο στοχεύει στην αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων σε ενοποιημένη βάση. Το πλαίσιο στοχεύει:

- Στη μέτρηση και παρακολούθηση των βασικών κατηγοριών κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένο το Συγκρότημα,
- Στην ανάπτυξη πολιτικών και διαδικασιών για την ανάληψη και τη διαχείριση του κάθε κινδύνου,
- Στη συμμόρφωση με τις εποπτικές υποχρεώσεις περιλαμβανομένης και της διατήρησης επαρκών κεφαλαίων.

Η Επιτροπεία και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχουν την ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων. Σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις έχει θεσπιστεί ανεξάρτητη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων η οποία υποβάλλει τακτικές αναφορές και εισηγήσεις και μεριμνά για την ανάπτυξη κατάλληλων μεθοδολογιών για τη διαχείριση των κινδύνων.

Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται το Συγκρότημα είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου, ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου και ο λειτουργικός κίνδυνος.

Η Επιτροπεία και η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων αξιολογεί σε συστηματική βάση τις συγκεντρώσεις κινδύνων ειδικά όταν αφορά τις χορηγήσεις και προβαίνει σε όλες τις ενέργειες διαχείρισης αυτών των ρίσκων.

Οι τρόποι αντιμετώπισης τους επεξηγούνται πιο κάτω:

18.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την αδυναμία αποπληρωμής των δανείων και άλλων χορηγήσεων και τη μη τήρηση από τους πελάτες των συμβατικών υποχρεώσεών τους. Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων παρακολουθείται σε συστηματική βάση και δημιουργούνται προβλέψεις για απομείωση αξίας για συγκεκριμένες προβλεπόμενες ή άλλες ζημίες που πιθανόν να συνδέονται με αυτό.

Το Συγκρότημα εφαρμόζει αποτελεσματικούς ελέγχους και διαδικασίες και λαμβάνει επαρκείς εξασφαλίσεις, έτσι ώστε, η πιθανότητα ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο να περιορίζεται.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου και τη σχετική οδηγία που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Σύμφωνα με αυτούς τους περιορισμούς, οι τράπεζες δεν δικαιούνται να δανείζουν περισσότερο από το 25% της κεφαλαιακής τους βάσης σε ένα πελάτη και στα συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου. Το Συγκρότημα κατά την 30 Ιουνίου 2016 πληροί τους πιο πάνω περιορισμούς.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη των εξασφαλίσεων

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το χειρίστο σενάριο έκθεσης του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τις ληφθείσες εξασφαλίσεις. Για να εκτιμηθεί η επίδραση του κινδύνου, όπως παρατίθεται πιο πάνω, για τα εντός της συνοπτικής ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιήθηκαν τα λογιστικά υπόλοιπα, όπως αυτά εμφανίζονται στην συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

18.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο:

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	3.047.733	3.084.346
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	54.415	46.195
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.11)	12.320.128	12.797.210
Άλλα εισπρακτέα	64.800	47.736
Σύνολο	15.487.076	15.975.487
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ. 16)	59.325	64.253
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ. 16)	408.954	428.545
Σύνολο εκτός της συνοπτικής ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης	468.279	492.798
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	15.955.355	16.468.285

Όπως φαίνεται πιο πάνω, 77,22% της συνολικής έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο προέρχεται από τα δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες, και 19,1% από τις καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες.

18.1.1 Απομειωμένες χορηγήσεις

Στην περίπτωση που το Συγκρότημα θεωρεί πιθανή τη μη είσπραξη του συνολικού ποσού του κεφαλαίου και των οφειλόμενων τόκων με βάση τους συμβατικούς όρους του δανείου ή της σχετικής συμφωνίας, ταξινομεί τις χορηγήσεις ως απομειωμένες.

18.1.2 Μη Απομειωμένες χορηγήσεις

Οι χορηγήσεις του Συγκροτήματος που εξετάστηκαν μεμονωμένα και δεν παρουσίασαν απομείωση κατατάσσονται σε βαθμίδες κινδύνου όπως πιο κάτω:

Βαθμίδα 1 (Χαμηλός Κίνδυνος):

Χορηγήσεις μέχρι 90 ημέρες σε καθυστέρηση και να είναι εξυπηρετούμενα.

Βαθμίδα 2 (Μέτριος Κίνδυνος):

Χορηγήσεις μέχρι 90 ημέρες σε καθυστέρηση και να είναι μη εξυπηρετούμενες, και χορηγήσεις σε καθυστέρηση μεταξύ 91 και 180 ημερών.

Βαθμίδα 3 (Υψηλός Κίνδυνος):

Χορηγήσεις σε καθυστέρηση περισσότερη από 180 ημέρες ή απομειωμένες.

18.1.3 Χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες

Αποτελούν χορηγήσεις για τις οποίες, αν και η αποπληρωμή των οφειλόμενων τόκων και κεφαλαίου είναι σε καθυστέρηση με βάση τις συμβατικές υποχρεώσεις, το Συγκρότημα μετά από αξιολόγηση δε θεωρεί ότι χρήζουν απομείωσης, λόγω του ύψους των εξασφαλίσεων ή/και του σταδίου είσπραξης των οφειλόμενων ποσών.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

18.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

18.1.4 Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης

Το Συγκρότημα, όπου κρίνει ωφέλιμο, επαναδιαπραγματεύεται τους όρους των χορηγήσεων για περιπτώσεις όπου οι πελάτες το αιτηθούν, καθώς δεν είναι σε θέση να αποπληρώνουν βάσει των αρχικών όρων, είτε λόγω της δυσμενούς τους οικονομικής κατάστασης είτε για οποιοδήποτε άλλο λόγο.

Κατά την 30 Ιουνίου 2016, το Συγκρότημα προχώρησε σε επαναδιαπραγμάτευση των όρων αποπληρωμής σε χορηγήσεις ύψους €2.443.387 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2015: €2.224.096 χιλ.), οι οποίες αφορούν κυρίως δάνεια σε ιδιώτες.

Σύμφωνα με τον νέο ορισμό της EAT, ρύθμιση χορηγήσεων ενός πελάτη, θεωρείται οποιαδήποτε αλλαγή στους όρους ή/και προϋποθέσεις των χορηγήσεων για την αντιμετώπιση υφιστάμενων ή αναμενόμενων οικονομικών δυσκολιών του πελάτη στην εξυπηρέτηση των χορηγήσεων σύμφωνα με το υφιστάμενο πρόγραμμα αποπληρωμής, ή ολική ή μερική αναχρηματοδότηση της προβληματικής χορήγησης.

Μία ρυθμισμένη μη εξυπηρετούμενη χορήγηση παραμένει μη εξυπηρετούμενη για 12 μήνες από την ημερομηνία της ρύθμισης. Όταν παρέλθει η περίοδος ταξινόμησης των ρυθμισμένων χορηγήσεων ως μη εξυπηρετούμενες όπως αυτή ορίζεται πιο πάνω, η χορήγηση θα ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενη αν πληροί τα κριτήρια ταξινόμησης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων με βάση τον ορισμό της EAT, αν παρουσιάζει καθυστερήσεις, ή αν υπάρχουν αμφιβολίες ως προς την πλήρη αποπληρωμή της χορήγησης σύμφωνα με το αναθεωρημένο πρόγραμμα αποπληρωμής.

18.1.5 Εξασφαλίσεις

Με βάση την πολιτική που εφαρμόζει το Συγκρότημα το ύψος των παρεχόμενων πιστωτικών διευκολύνσεων πρέπει να στηρίζεται στην ικανότητα αποπληρωμής των αντισυμβαλλομένων. Επιπλέον για την αντιστάθμιση και μείωση του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται εξασφαλίσεις, οι μορφές των οποίων καθορίζονται από τις πολιτικές του Συγκροτήματος.

Οι κύριες εξασφαλίσεις που κατέχει το Συγκρότημα περιλαμβάνουν υποθήκες ακινήτων, δέσμευση μετρητών, κυβερνητικές και τραπεζικές εγγυήσεις, επιβαρύνσεις σε περιουσιακά στοιχεία επιχειρήσεων καθώς και εταιρικές και προσωπικές εγγυήσεις.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

18.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

30 Ιουνίου 2016

	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες €'000	Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα €'000	Σύνολο €'000
Λογιστική αξία	<u>9.110.303</u>	<u>54.415</u>	<u>9.164.718</u>
Απομειωμένες σε μεμονωμένη βάση:			
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	7.149.876	-	7.149.876
Προβλέψεις για απομείωση	<u>(3.105.574)</u>	<u>-</u>	<u>(3.105.574)</u>
Λογιστική αξία	<u>4.044.302</u>	<u>-</u>	<u>4.044.302</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>1.919.870</u>	<u>-</u>	<u>1.919.870</u>
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες:			
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	467.976	-	467.976
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	15.331	-	15.331
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	<u>131.300</u>	<u>-</u>	<u>131.300</u>
Λογιστική αξία	<u>614.607</u>	<u>-</u>	<u>614.607</u>
Ανάλυση καθυστερήσεων:			
0-30 ημέρες	319.348	-	319.348
30-60 ημέρες	107.380	-	107.380
60-90 ημέρες	50.647	-	50.647
90 ημέρες+	<u>137.232</u>	<u>-</u>	<u>137.232</u>
Λογιστική αξία	<u>614.607</u>	<u>-</u>	<u>614.607</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>59.908</u>	<u>-</u>	<u>59.908</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες:			
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	<u>4.555.645</u>	<u>54.415</u>	<u>4.610.060</u>
Λογιστική αξία	<u>4.555.645</u>	<u>54.415</u>	<u>4.610.060</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>463.609</u>	<u>-</u>	<u>463.609</u>
Υπόλοιπα μετά από απομείωση σε μεμονωμένη βάση	9.214.554	54.415	9.268.969
Απομείωση σε συλλογική βάση	<u>(104.251)</u>	<u>-</u>	<u>(104.251)</u>
Συνολική λογιστική αξία	<u>9.110.303</u>	<u>54.415</u>	<u>9.164.718</u>

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

18.1 Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2015

	Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες €'000	Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα €'000	Σύνολο €'000
Λογιστική αξία	<u>9.311.630</u>	<u>46.195</u>	<u>9.357.825</u>
Απομειωμένες σε μεμονωμένη βάση:			
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	7.412.296	-	7.412.296
Προβλέψεις για απομείωση	<u>(3.375.399)</u>	<u>-</u>	<u>(3.375.399)</u>
Λογιστική αξία	<u>4.036.897</u>	<u>-</u>	<u>4.036.897</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>1.646.252</u>	<u>-</u>	<u>1.646.252</u>
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένες:			
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	631.523	-	631.523
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	11.314	-	11.314
Βαθμίδα 3 (υψηλός κίνδυνος)	<u>164.973</u>	<u>-</u>	<u>164.973</u>
Λογιστική αξία	<u>807.810</u>	<u>-</u>	<u>807.810</u>
Ανάλυση καθυστερήσεων:			
0-30 ημέρες	446.094	-	446.094
30-60 ημέρες	126.311	-	126.311
60-90 ημέρες	63.120	-	63.120
90 ημέρες+	<u>172.285</u>	<u>-</u>	<u>172.285</u>
Λογιστική αξία	<u>807.810</u>	<u>-</u>	<u>807.810</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>91.119</u>	<u>-</u>	<u>91.119</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση ή απομειωμένες:			
Βαθμίδα 1 (χαμηλός κίνδυνος)	4.544.128	46.195	4.590.323
Βαθμίδα 2 (μέτριος κίνδυνος)	<u>32.976</u>	<u>-</u>	<u>32.976</u>
Λογιστική αξία	<u>4.577.104</u>	<u>46.195</u>	<u>4.623.299</u>
Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	<u>486.725</u>	<u>-</u>	<u>486.725</u>
Υπόλοιπα μετά από απομείωση σε μεμονωμένη βάση	<u>9.421.811</u>	<u>46.195</u>	<u>9.468.006</u>
Απομείωση σε συλλογική βάση	<u>(110.181)</u>	<u>-</u>	<u>(110.181)</u>
Συνολική λογιστική αξία	<u>9.311.630</u>	<u>46.195</u>	<u>9.357.825</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

18.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος οικονομικής ζημιάς που απορρέει από τυχόν αιφνίδιες μεταβολές στις τιμές ξένου συναλλάγματος, των επιτοκίων, των τιμών των μετοχών και άλλων αξιών. Η διαχείριση του κινδύνου αυτού γίνεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) ώστε να βρίσκεται μέσα σε αποδεκτά όρια.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κινδύνου από αλλαγές στα επιτόκια και στις τιμές ξένου συναλλάγματος η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) του Συγκροτήματος έχει καθορίσει συγκεκριμένες στρατηγικές και έχει θέσει όρια ανοικτής θέσης για κάθε κίνδυνο.

18.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά πιθανές ζημιές που μπορεί να προκύψουν από ενδεχόμενη αδυναμία της ΣΚΤ/ ΚΦ να ανταποκριθεί άμεσα στις τρέχουσες ταμειακές υποχρεώσεις της χωρίς να υποστεί επιπρόσθετο οικονομικό κόστος. Η παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας επικεντρώνεται στην ισοσκέλιση των ταμειακών εισροών και εκροών σε χρονικές περιόδους, ώστε κάτω από φυσιολογικές συνθήκες η ΣΚΤ/ΚΦ να είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

Η ΣΚΤ/ΚΦ, ως τραπεζίτης των ΣΠΙ και έχοντας το ρόλο του δανειστή έκτακτης ανάγκης, έχει ως πρωταρχικό στόχο τη διατήρηση «υψηλής ρευστοποίησης» περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού, τα οποία να μπορούν να προσφέρουν άμεση ρευστότητα, σε περίπτωση που προκύψει έκτακτη ανάγκη.

Για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η ΣΚΤ/ΚΦ παρακολουθεί και αξιολογεί τον κίνδυνο ρευστότητας που συνδέεται με τις καθημερινές δραστηριότητες της, μέσω της καθημερινής παρακολούθησης διαφόρων δεικτών ρευστότητας και της διενέργειας σεναρίων ακραίων καταστάσεων σε τριμηνιαία βάση, όπως προβλέπεται από τις σχετικές οδηγίες/ εγκυκλίους της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Επιπλέον, εφαρμόζονται μεθοδολογίες εκτίμησης των αναγκών ρευστότητας που αναμένεται να προκύψουν για το επόμενο έτος κάτω από υποθετικά σενάρια κρίσης ρευστότητας στα πλαίσια της εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας.

Επιπρόσθετα η ΣΚΤ/ΚΦ υπολογίζει του δείκτες Liquidity Coverage Ratio και Net Stable Funding Ratio σε μηνιαία και τριμηνιαία βάση αντίστοιχα, όπως ορίζει ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός 575/2013 στα πλαίσια εφαρμογής της Βασιλείας III σε ευρωπαϊκό επίπεδο και της εναρμόνισης του ευρωπαϊκού εποπτικού πλαισίου.

18.4 Άλλοι κίνδυνοι

18.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Η κύρια εποπτική αρχή, η οποία καθορίζει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαίου του Συγκροτήματος, είναι ο EEM.

Στις 26 Ιουνίου 2013 το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενέκριναν τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013 (Capital Requirements Regulation – CRR), σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τα πιστωτικά ιδρύματα, όπως επίσης και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (Capital Requirements Directive IV – CRD IV) σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (Βασιλεία III).

Τον Αύγουστο του 2014 η ΚΤΚ ασκώντας τις εξουσίες που της παρέχονται δυνάμει του άρθρου 41 των Περί Εργασιών Νόμων του 1997 έως (Αρ. 4) του 2013 και δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 έχει εκδώσει Οδηγία για σκοπούς καθορισμού των Διακριτικών Ευχερειών και των Μεταβατικών Διατάξεων που παρέχει ο Κανονισμός (ΕΕ) αρ. 575/2013.

Το Πλαίσιο για τη Βασιλεία III αποτελείται από τους πιο κάτω πυλώνες:

Πυλώνας I – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις:

Ο Πυλώνας I αφορά τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του τραπεζικού ιδρύματος, ώστε να καλύπτεται επαρκώς η έκθεση του στον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το λειτουργικό κίνδυνο.

Πυλώνας II - Εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας:

Ο Πυλώνας II συνδέει τις εποπτικές απαιτήσεις κεφαλαίου με τις εσωτερικές διαδικασίες αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας (ΕΔΑΚΕ) του τραπεζικού ιδρύματος και την αξιοπιστία των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου. Ο Πυλώνας II έχει σκοπό την επικοινωνία μεταξύ των εποπτικών αρχών και των τραπεζικών ιδρυμάτων σε συνεχή βάση, καθώς και την αξιοπιστία των κεφαλαιακών αναγκών των τραπεζών σε σχέση με τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

18.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

18.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου (συνέχεια)

Πυλώνας III – Δημοσιοποίηση πληροφοριών:

Ο Πυλώνας III επιβάλλει, μεταξύ άλλων, τη γνωστοποίηση πληροφοριών σχετικά με τις πολιτικές και διαδικασίες για την διαχείριση κινδύνων του τραπεζικού ιδρύματος, τα αποτελέσματα του υπολογισμού ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων καθώς και πληροφορίες αναφορικά με τη σύνθεση των κεφαλαίων του ιδρύματος.

Μέσα στα πλαίσια των νομοθετικών και κανονιστικών απαιτήσεων, για τη σύνδεση των ΣΠΙ σε κεντρικό οργανισμό στη βάση των οδηγιών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ ανέλαβε το ρόλο του κεντρικού οργανισμού, με τον ορισμό 'Κεντρικός Φορέας'. Ο Κεντρικός Φορέας τέθηκε σε λειτουργία την 1 Ιανουαρίου, 2008. Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ, με βάση το ρόλο της ως Κεντρικός Φορέας που της ανατέθηκε σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας της Ε.Ε αρ. 2000/12/ΕΚ, όπως αναδιατυπώθηκε με την οδηγία 2006/48/ΕΚ, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων και τους περί Συνεργατικών Εταιρειών Τροποποιητικούς Θεσμούς του 2004, εγγυήθηκε τις υποχρεώσεις των συνδεδεμένων με αυτή ΣΠΙ, ούτως ώστε, τα τελευταία να εξαιρούνται σε ατομική βάση από τα ρυθμιστικά κριτήρια της Οδηγίας. Η ανωτέρω Οδηγία και οι Θεσμοί προνοούν ότι, τα εξαιρεθέντα ρυθμιστικά κριτήρια πρέπει να ικανοποιούνται από τον Κεντρικό Φορέα και τα συνδεδεμένα ΣΠΙ σε ενοποιημένη βάση.

Σχετικές γνωστοποιήσεις, ως προς τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων και αποτελεσμάτων του υπολογισμού κεφαλαιακής επάρκειας, δημοσιεύονται στο διαδίκτυο στην ιστοσελίδα της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ, www.coorbank.com.cy.

Τα Ίδια Κεφάλαια του ΣΠΤ αποτελούνται εξ ολοκλήρου από κεφάλαια κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Capital) τα οποία περιλαμβάνουν το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο και τα αποθεματικά (περιλαμβανομένων και των αποθεματικών επανεκτίμησης). Από τα κεφάλαια κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1, αφαιρούνται τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και το ποσοστό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που εξαρτάται από τη μελλοντική κερδοφορία και δεν προκύπτει από προσωρινές διαφορές, σύμφωνα με τις πρόνοιες του CRR και τις αντίστοιχες μεταβατικές διατάξεις της ΚΤΚ.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος, παρακολουθείται από τη Διεύθυνση της ανά τρίμηνο. Η απαιτούμενη πληροφόρηση, για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε συγκεντρωτική βάση, υποβάλλεται ανά τρίμηνο στην ΚΤΚ.

Η κερδοφορία σε συνδυασμό με την πρόσφατη ανακεφαλαιοποίηση από το ΤΑ επέφερε σημαντική θετική επίδραση στους Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ οι οποίοι στις 30 Ιουνίου 2016 (Total Capital, Tier 1 Capital, και Common Equity Tier 1 Capital) διαμορφώνονται σε 15,71% (κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015 οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας του ΣΠΤ υπολογίστηκαν σε 15,61%). Τα κέρδη Α' Εξαμήνου 2016 δεν περιλαμβάνονται στα εποπτικά κεφάλαια αφού απαιτείται η έγκριση των εποπτικών αρχών. Με την συμπερίληψη των κερδών, ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφώνεται σε 16,38%. Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας υπολογίστηκαν σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2016 και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ σχετικά με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικά ιδρύματα και επενδυτικές εταιρείες ημερομηνίας 26 Ιουνίου 2013 που τέθηκε σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2014 και τις σχετικές εγκυκλίους και νομοθεσίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (π.χ. Macroprudential Supervision Law of 2015, Business of Credit Institutions Laws of 1997 to 2015 Κανονιστική Διάταξη Κ.Δ.Π.393/2014 κτλ.).

Σημειώνεται ότι η ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια που πρέπει να τηρεί το κάθε πιστωτικό ίδρυμα καθορίζεται σε ετήσια βάση από τον ΕΕΜ στα πλαίσια του Πυλώνα II και ιδιαίτερα της Διαδικασίας Εποπτικής Επιθεώρησης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ / Supervisory Review and Examination Procedure – SREP). Στα πλαίσια της ΔΕΕΑ για το 2015, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 έχει καθοριστεί στο 12,25% και η Τράπεζα υπόκειται σε περιορισμό διανομής μερίσματος προς τους μετόχους. Το Συγκρότημα υπερκαλύπτει τον ελάχιστο δείκτη που ήταν σε ισχύ στις 30 Ιουνίου 2016.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

18.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

18.4.1 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου (συνέχεια)

Με βάση τις διατάξεις της Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, που τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016, η ΚΤΚ είναι η αρμόδια Αρχή για την εφαρμογή των μακροπροληπτικών αποθεμάτων ασφαλείας που προκύπτουν από το CRD IV.

Σύμφωνα με τον Μακροπροληπτικό Νόμο, η ΚΤΚ καθορίζει σε τριμηνιαία βάση το ποσοστό του αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (CCyB) σύμφωνα με τη μεθοδολογία που περιγράφεται σε αυτό το νόμο. Το CCyB τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016 και καθορίζεται πριν από την έναρξη του κάθε τριμήνου. Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το CCyB στο 0% για τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2016.

Σύμφωνα με τον Μακροπροληπτικό Νόμο, η ΚΤΚ είναι η αρμόδια Αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικών Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και του καθορισμού του επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) για αυτά τα συστημικά σημαντικά ιδρύματα. Το Συγκρότημα έχει προσδιοριστεί ως O-SII και ως εκ τούτου η ΚΤΚ έχει καθορίσει στο Συγκρότημα το επιπρόσθετο απόθεμα ασφαλείας στο 0,5% το οποίο τίθεται σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 (0,125%) και αυξάνεται σταδιακά κατά 0,125% μετά την ημερομηνία αυτή και μπαίνει σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2022.

Το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται στο 2,5% πάνω από τον συνολικό ελάχιστο δείκτη CET1. Ο Πυλώνας II της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης CET1 που καθορίστηκε από την ΕΚΤ περιλαμβάνει το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου.

Τον Δεκέμβριο 2015, το Συγκρότημα προχώρησε σε αύξηση ιδίων κεφαλαίων κατά €175 εκ., δημιουργώντας επιπλέον περιθώριο ασφάλειας το οποίο διατηρεί την κεφαλαιακή επάρκεια του Συγκροτήματος πέραν από τις προαναφερόμενες ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις. Η κεφαλαιακή ενίσχυση πραγματοποιήθηκε μετά την υποβολή σχετικού πλάνου κεφαλαίων (capital plan) το οποίο ετοιμάστηκε σύμφωνα με την σχετική απόφαση (the Decision) που έκδωσε η ΕΚΤ στις 27 Νοεμβρίου 2015. Η αύξηση κεφαλαίου ολοκληρώθηκε με την έκδοση αντίστοιχου μετοχικού κεφαλαίου εντός του 2016.

Για τις περιόδους που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016 και 31 Δεκεμβρίου 2015, το Συγκρότημα συμμορφώθηκε με όλες τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2016 €'000	31 Δεκεμβρίου 2015 €'000
Ίδια κεφάλαια		
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της Κατηγορίας 1	1.237.823	<u>1.257.415</u>
Συνολικά σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	<u>7.881.408</u>	<u>8.053.096</u>
	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1	15,71%	15,61

Δείκτης μόχλευσης

Ο δείκτης μόχλευσης είναι ένα χρήσιμο εργαλείο το οποίο βοηθά έναν χρηματοπιστωτικό οργανισμό στο να προσδιορίσει την κεφαλαιακή του επάρκεια και να θέσει περιορισμούς σχετικά με το βαθμό στον οποίο μπορεί να αξιοποιήσει την κεφαλαιακή του βάση.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κανονισμού (ΕΕ) αρ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου καθώς και τις προτάσεις της Επιτροπής της Βασιλείας για την τραπεζική εποπτεία μια τράπεζα πρέπει να διατηρεί Δείκτη μόχλευσης τουλάχιστον 3%, το οποίο σημαίνει ότι τα συνολικά στοιχεία ενεργητικού της δεν πρέπει να είναι περισσότερα από 33 φορές των διαθέσιμων Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων της.

Κατά τις 30 Ιουνίου 2016 ο Δείκτης μόχλευσης του ΚΦ υπολογίστηκε στο 8,83%, δηλαδή, τα συνολικά στοιχεία ενεργητικού είναι κατά 11,3 φορές περισσότερα από τα διαθέσιμα Πρωτοβάθμια Κεφαλαία της (Tier 1 capital).

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

18. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου (συνέχεια)

18.4 Άλλοι κίνδυνοι (συνέχεια)

18.4.2 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος πραγματοποίησης οικονομικών ζημιών που οφείλονται στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπινου δυναμικού και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα.

Περιλαμβάνει τον νομικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συμμόρφωσης αλλά εξαιρεί τον στρατηγικό και τον κίνδυνο φήμης.

Η Τράπεζα έχει καθορίσει συγκεκριμένο Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου το οποίο, μεταξύ άλλων, διασαφηνίζει τους ρόλους και τις ευθύνες όλων των επιχειρησιακών, υποστηρικτικών και μονάδων ελέγχων της ΣΚΤ/ΚΦ καθώς και τον ρόλο των ΣΠΙ. Επιπρόσθετα, καθορίζει, τις επιμέρους πολιτικές και διαδικασίες όσον αφορά στη Συλλογή Γεγονότων Λειτουργικού Κινδύνου, στην Αξιολόγηση των Κινδύνων και του Περιβάλλοντος Ελέγχου (RCSA) καθώς και στον καθορισμό Ειδικών Δεικτών Κινδύνου (KRIs) οι οποίοι τίθενται για σκοπούς παρακολούθησης των περιοχών υψηλού κινδύνου. Η διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου είναι, άμεσα συνδεδεμένη με τον καθορισμό σχεδίων δράσης/εφαρμογή διορθωτικών μέτρων όπου κρίνεται σκόπιμο, με στόχο την αύξηση της λειτουργικότητας και αποδοτικότητας των διαδικασιών και του ανθρώπινου δυναμικού αντίστοιχα και κατ' επέκταση τη βελτίωση της ποιότητας των προσφερόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες του ΣΠΤ.

Η συλλογή των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου πραγματοποιείται μέσω εξειδικευμένου μηχανογραφικού συστήματος από τους Ανταποκριτές Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου (OR Liaisons/Ambassadors) που έχουν καθοριστεί σε κάθε επιχειρησιακή μονάδα της ΣΚΤ/ΚΦ και των ΣΠΙ.

Επιπρόσθετα, η ΜΔΚ, μέσω ειδικών εκπαιδευτικών προγραμμάτων στοχεύει στη συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου με στόχο την δημιουργία της κατάλληλης κουλτούρας.

19. Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Η δίκαιη αξία αντιπροσωπεύει το ποσό με το οποίο γίνεται ανταλλαγή ενός περιουσιακού στοιχείου ή αποπληρώνεται μια υποχρέωση στα πλαίσια μιας συνήθους εμπορικής συναλλαγής.

Η δίκαιη αξία των δανείων και άλλων χορηγήσεων είναι περίπου ίση με το ποσό που παρουσιάζεται στη συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης, μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για απομείωση αξίας.

Η δίκαιη αξία των υπολοίπων χρηματοοικονομικών στοιχείων της συνοπτικής ενοποιημένης κατάστασης οικονομικής θέσης δεν διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία.

Η δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων που εμπορεύονται σε ενεργές αγορές, όπως οι εμπορικές και διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις που είναι εισηγμένες σε χρηματιστήριο, βασίζεται στις χρηματιστηριακές τιμές κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η χρηματιστηριακή τιμή που χρησιμοποιείται για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχει το Συγκρότημα είναι η τιμή προσφοράς. Η κατάλληλη χρηματιστηριακή τιμή για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις είναι η τρέχουσα τιμή ζήτησης.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

19. Δίκαιη αξία χρηματοοικονομικών μέσων (συνέχεια)

19.1 Μετρήσεις δίκαιης αξίας που αναγνωρίζονται στην συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης

Ο πίνακας που ακολουθεί αναλύει τα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται στη δίκαιη αξία, με τη μέθοδο αποτίμησης. Τα διαφορετικά επίπεδα ορίζονται ως εξής:

- Επίπεδο 1 - τιμές χρηματιστηρίου (χωρίς διόρθωση) σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2 - πληροφορίες πέραν των τιμών χρηματιστηρίου που περιλαμβάνονται στο επίπεδο 1 και που αφορούν τα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, είτε άμεσα (δηλαδή τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή που πηγάζουν από τις τιμές).
- Επίπεδο 3 - πληροφορίες για το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση που δεν βασίζονται σε δημοσιευμένα δεδομένα της αγοράς.

30 Ιουνίου 2016	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</i>				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	974.322	-	974.322
Επενδύσεις σε μετοχές	16.980	15.766	-	32.746
Σύνολο	16.980	990.088	-	1.007.068
31 Δεκεμβρίου 2015	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</i>				
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	-	945.145	-	945.145
Επενδύσεις σε μετοχές	15.909	21.157	-	37.066
Σύνολο	15.909	966.302	-	982.211

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

20. Ανάλυση εξυπηρετούμενων και μη - εξυπηρετούμενων χορηγήσεων

30 Ιουνίου 2016	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
	€000	€000	€000		€000	€000	€000	
			εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	εκ των οποίων χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης			εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	εκ των οποίων χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης
				εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις				εκ των οποίων σε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Σύνολο χορηγήσεων*	12.320.128	7.306.817	2.443.387	1.962.642	3.209.825	3.105.577	557.140	535.785
Γενικές κυβερνήσεις	714.585	39.377	33.954	12.063	13.125	11.705	2.771	2.537
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.675	641	591	417	520	484	373	362
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.742.485	1.207.580	394.249	348.256	589.790	567.318	128.798	125.811
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	1.060.400	688.378	204.301	173.855	344.740	327.550	65.552	63.580
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	326.450	275.560	102.986	95.843	139.465	136.248	36.638	36.268
Ανά τομέα								
1. Κατασκευές	158.491	103.089			50.335			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	249.636	167.166			83.963			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	722.306	604.466			301.152			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	115.675	97.508			38.279			
5. Άλλοι τομείς	496.377	235.351			116.061			
Ιδιώτες	9.861.383	6.059.219	2.014.593	1.601.906	2.606.390	2.526.070	425.198	407.075
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	4.595.870	2.308.450	976.378	736.823	907.929	867.307	168.718	159.288
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	4.728.812	3.347.935	887.904	735.892	1.539.349	1.503.847	211.582	204.028

* Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

20. Ανάλυση εξυηρητούμενων και μη - εξυηρητούμενων χορηγήσεων (συνέχεια)

	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο				Συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης			
		εκ των οποίων μη εξυηρητούμενες χορηγήσεις	εκ των οποίων χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	εκ των οποίων σε μη εξυηρητούμενες χορηγήσεις		εκ των οποίων μη εξυηρητούμενες χορηγήσεις	εκ των οποίων χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης	εκ των οποίων σε μη εξυηρητούμενες χορηγήσεις
31 Δεκεμβρίου 2015								
Σύνολο χορηγήσεων*	12.797.210	7.602.456	2.224.096	1.678.961	3.485.580	3.375.403	529.121	507.567
Γενικές κυβερνήσεις	721.384	44.016	24.906	9.040	12.810	11.568	1.599	1.486
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.829	636	580	406	313	267	148	141
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1.787.654	1.231.552	352.105	287.629	619.533	597.102	108.346	104.969
εκ των οποίων: Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις	1.084.834	698.919	191.302	147.416	356.036	338.479	61.022	58.777
εκ των οποίων: Εμπορικές κτηματικές επιχειρήσεις	327.310	277.711	70.967	63.965	142.954	140.430	27.194	26.935
Ανά τομέα								
1. Κατασκευές	170.149	114.043			57.412			
2. Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	265.084	176.045			96.965			
3. Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	721.275	599.892			300.498			
4. Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	117.648	100.837			35.354			
5. Άλλοι τομείς	513.498	240.735			129.305			
Ιδιώτες	10.286.344	6.326.252	1.846.505	1.381.786	2.852.924	2.766.466	419.028	400.971
εκ των οποίων: Στεγαστικά δάνεια	4.662.445	2.325.401	907.038	631.170	945.393	899.874	175.055	165.490
εκ των οποίων: Πίστωσης για κατανάλωση	5.066.548	3.579.773	805.111	632.040	1.736.148	1.700.193	202.426	195.211

* Μη συμπεριλαμβανομένων χορηγήσεων σε κεντρικές τράπεζες και πιστωτικά ιδρύματα.

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

21. Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2016 με βάση την ημερομηνία χορήγησης των δανείων

	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε ιδιώτες		
	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις
		€000	€000		€000	€000		€000	€000		€000	€000
Εντός 1 έτους	885.923	646.068	131.025	129.398	91.877	23.996	156	-	10	756.369	554.191	107.019
1 - 2 έτη	316.670	125.205	30.547	39.635	19.643	6.013	328	327	327	276.707	105.235	24.207
2 - 3 έτη	504.498	245.264	93.253	70.255	44.100	21.152	-	-	-	434.243	201.164	72.101
3 - 5 έτη	2.299.579	1.162.425	505.984	345.855	209.925	107.694	548	90	51	1.953.176	952.410	398.239
5 - 7 έτη	3.437.511	2.090.339	950.365	562.174	406.432	198.562	91	56	18	2.875.246	1.683.851	751.785
7 - 10 έτη	3.464.800	2.026.326	992.211	1.064.881	333.951	176.249	77	54	55	2.399.842	1.692.321	815.907
Πέραν των 10 ετών	1.411.147	1.011.191	506.440	244.873	141.031	69.248	474	114	60	1.165.800	870.046	437.132

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

21. Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 με βάση την ημερομηνία χορήγησης των δανείων (συνέχεια)

	Συνολικό δανειακό χαρτοφυλάκιο			Χορηγήσεις σε μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις			Χορηγήσεις σε ιδιώτες		
	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις	€000	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις	Συσσωρευμένες προβλέψεις
		€000	€000		€000	€000		€000	€000		€000	€000
Εντός 1 έτους	670.155	482.497	118.898	91.881	68.215	18.827	478	318	111	577.796	413.964	99.960
1 - 2 έτη	218.473	80.454	30.707	36.639	21.898	9.542	-	-	-	181.834	58.556	21.165
2 - 3 έτη	832.245	409.150	153.091	117.625	72.621	32.154	216	88	41	714.404	336.441	120.896
3 - 5 έτη	2.942.357	1.533.929	664.748	445.598	275.143	134.755	492	12	21	2.496.267	1.258.774	529.972
5 - 7 έτη	3.316.405	2.081.163	951.068	513.776	371.700	177.442	96	57	18	2.802.533	1.709.406	773.608
7 - 10 έτη	3.341.401	1.908.670	953.198	1.061.561	324.238	174.625	95	51	53	2.279.745	1.584.381	778.520
Πέραν των 10 ετών	1.476.174	1.106.593	613.870	241.957	141.752	84.997	451	109	69	1.233.766	964.732	528.804

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Για τους έξι μήνες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2016

22. Γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς

Τα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της περιόδου αναφοράς παρουσιάζονται στις σημειώσεις 1.1.2, 1.2.1, 8, 12 και 12.1.

26. ΓΛΩΣΣΑΡΙΟ

Οι παρακάτω ορισμοί ισχύουν για το σύνολο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

€ και ευρώ	Το κοινό νόμιμο νόμισμα των Κρατών Μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης που συμμετέχουν στον τρίτο γύρο της Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης, συμπεριλαμβανομένης της Κύπρου
\$, USD και Δολάρια	Το νόμιμο νόμισμα των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής
ΑΔΔΜΕΧ	Ανώτερη Διεύθυνση Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων
ΑΔΟΔ	Ανώτερη Διεύθυνση Οικονομικής Διαχείρισης
ΑΕΠ	Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης	Global Capital Securities and Financial Services Ltd
ΑΠΙ	Αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα
ΑΤΑ	Αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή
Δείκτης 90+DPD	Η αναλογία των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών προς τα συνολικά δάνεια για οποιαδήποτε περίοδο
Αρχή Εξυγίανσης	Η ΚΤΚ υπό την ιδιότητά της ως αρχή εξυγίανσης με βάση τον περί Εξυγίανση Νόμο
ΑΤΜ	Η αυτόματη ταμειακή μηχανή
Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	Η Τοποθέτηση και Ανοικτή Προσφορά
Βασική Οδηγία	Τροποποιητική Οδηγία του 2016 που τέθηκε σε ισχύ από την ΚΤΚ η οποία πρέπει να διαβάζεται μαζί με την Οδηγία Διενέργειας Προβλέψεων
Βασιλεία II	Το αναθεωρημένο πλαίσιο περί κεφαλαιακής επάρκειας και οι τελικές προτάσεις κεφαλαιακών προτύπων που εκδόθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας τον Ιούνιο 2004
Βασιλεία III	Οι τελικές προτάσεις που σχετίζονται με την μεταρρύθμιση των κεφαλαιακών απαιτήσεων και απαιτήσεων ρευστότητας που εκδόθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας στις 12 Σεπτεμβρίου 2010 και τροποποιήθηκαν τον Ιούνιο του 2011
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (90+DPD)	Δάνεια με συγκεκριμένη πρόβλεψη (απομειωμένα δάνεια) και δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών αλλά όχι απομειωμένα
Δείκτες	Κύριοι Δείκτες Απόδοσης
Διάταγμα	Διατάγματα του 2013 ως 2016, τα οποία έχουν εκδοθεί δυνάμει των περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμων του 2011 έως 2015 για την Ανακεφαλαιοποίηση της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου/Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ)
ΔΛΠ	Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
ΔΛΠ 39	Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση
ΔΠΧΑ 9	Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 9 - Χρηματοοικονομικά Μέσα

ΔΝΤ	Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο
ΔΠΧΑ	Τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ
ΕΑΑ	Εθνική Αρμόδια Αρχή
ΕΑΤ	Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών
ΕΕ	Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή
ΕΕΜ	Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός
ΕΕΣ	Εταιρεία Ειδικού Σκοπού η οποία συστάθηκε 25 Μαΐου 2016 με την επωνυμία «CCSRE Real Estate Company Limited»
Ειδικοί Κανονισμοί	Οι Ειδικοί Κανονισμοί που διέπουν τη λειτουργία του Ομίλου
Ενημερωτικό Δελτίο	Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016
ΕΚΚ	Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
ΕΚΤ	Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Έκτακτη Εισφορά	Αμυντική Η Έκτακτη Αμυντική Εισφορά του 17% με βάση το Νόμο περί Έκτακτης Αμυντικής Εισφοράς της Κυπριακής Δημοκρατίας
ΕΜΣ	Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Στήριξης
ΕΜΕ	Ενιαίος Μηχανισμός Εξυγίανσης
Επιτροπεία	Η Επιτροπεία της Τράπεζας
Επιτροπή της Βασιλείας	Επιτροπή της Βασιλείας περί Τραπεζικού Ελέγχου
Εποπτικές Αρχές	ΚΤΚ, ΕΕΜ και ΕΚΤ
ΕΤΥΚ	Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων
ΕΤΕΞ	Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης
Έφορος	Έφορος Συνεργατικών Εταιρειών
Ευρωζώνη	Τα Κράτη Μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης τα οποία έχουν υιοθετήσει το Ευρώ ως το εθνικό τους νόμισμα με βάση τη Συνθήκη της ΕΕ που υπογράφηκε στο Μάαστριχτ στις 7 Φεβρουαρίου 1992
Ευρωσύστημα	Η ΕΚΤ και οι εθνικές κεντρικές τράπεζες μαζί
Η περί της Διαχείρισης Καθυστερήσεων Οδηγία	Οι ενοποιημένες των περί Διαχείρισης Καθυστερήσεων οδηγίες του 2015 (τροποποιητική) που εκδόθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα
Κανονισμός της ΕΚΤ	Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013
Κανονισμός του SEPA	Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 260/2012
Κανονισμός 809/2004	Ο Κανονισμός 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης
ΚΑΠ	Κεντρικό Αρχείο Πληροφοριών για Εκδότες Ακάλυπτων Επιταγών
Κεντρική ΣΕΣ	Κεντρική Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών
ΚΤΚ	Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου
Κυβέρνηση	Η Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας

Λειτουργός Καταστήματος	Λειτουργός ή διευθυντής καταστήματος της Τράπεζας στην Κύπρο
ΜΑΠ	Μονάδα Ασφάλειας Πληροφοριών
ΜΕΧ	Μη εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις, τα οποία καθορίζονται από την Οδηγία για τα ΜΕΔ
Μέτοχος	Ο κάτοχος μετοχής ή μετοχών της Τράπεζας
ΜΔΚ	Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων
ΜΚΣΣ	Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου
ΜΜΕ	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις
ΜΟΚΑΣ	Η Μονάδα Καταπολέμησης Αδικημάτων Συγκάλυψης (ΜΟΚΑΣ) της Κύπρου
ΜΣ	Το Μνημόνιο Συναντίληψης (ως τροποποιήθηκε) που ετοιμάστηκε από την Τρόικα και εγκρίθηκε από το Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας στις 24 Απριλίου 2013 και που καθορίζει τις προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούνται για την πρώτη και μετέπειτα εκταμιεύσεις του πακέτου οικονομικής στήριξης του ΕΜΣ
Νέα Οδηγία	Οδηγία του 2016, περί των Διαδικασιών Χορήγησης Νέων και Αναθεώρησης Υφιστάμενων Πιστωτικών Διευκολύνσεων
Νομοθεσία Βεβαιώσεως και Εισπράξεως Φόρων	Η Νομοθεσία Βεβαιώσεως και Εισπράξεως Φόρων του 1978 (ως τροποποιήθηκε)
Νόμος περί Εκποιήσεων	Ο περί μεταβίβασης και υποθηκείσεως ακινήτων (τροποποιητικός) Νόμος του 2014
ΞΠΧ/ΧΤ	Ξέπλυμα Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας – Τροποποιητική Οδηγία
Όμιλος	Η Τράπεζα και οι ενοποιημένες της θυγατρικές
Ο περί Εξυγίανσης Νόμος	Ο περί Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επενδυτικών Εταιρειών Νόμος του 2016
Ο περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμος	Ο περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμος της Κύπρου, του 1923 και 1937, ως τροποποιείται, διαφοροποιείται ή υιοθετείται εκ νέου από καιρό σε καιρό
Ο περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμος	Ο περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμος του 1997 ως τροποποιήθηκε
Οδηγία για τα ΜΕΔ	Η περί του Ορισμού των Μη Εξυπηρετούμενων και Ρυθμισμένων Χορηγήσεων Οδηγία της ΚΤΚ του 2013 ως τροποποιήθηκε
Οδηγία για τη Διαχείριση Καθυστερήσεων	Οι ενοποιημένες οδηγίες περί της Διαχείρισης Καθυστερήσεων του 2013 και 2014 που εκδόθηκαν από την ΚΤΚ
Οδηγία για τη Χορήγηση Δανείων	Η περί των Διαδικασιών Χορήγησης Νέων Πιστωτικών Διευκολύνσεων και των Διαδικασιών Αναθεώρησης Υφιστάμενων Πιστωτικών Διευκολύνσεων Οδηγία που εκδόθηκε από την ΚΤΚ
Οδηγία Διενέργειας Προβλέψεων	Η περί Διαδικασιών Διενέργειας Προβλέψεων Οδηγία του 2014 που εκδόθηκε από την ΚΤΚ για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα.
Οδηγία περί Ενημερωτικού Δελτίου	Η Οδηγία 2003/71/ΕΚ (και οι τροποποιήσεις της, συμπεριλαμβανομένης της Τροποποιητικής Οδηγίας περί Ενημερωτικού Δελτίου του 2010, στο βαθμό που εφαρμόζεται στο Σχετικό Κράτος Μέλος)
Οδηγία περί Διακυβέρνησης	Η περί Ρυθμίσεων Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Οδηγία για τα πιστωτικά ιδρύματα που εκδόθηκε από την ΚΤΚ

Οδηγίες της ΚΤΚ	Οι οδηγίες προς τις Τράπεζες για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων 2006 που εκδόθηκαν από την ΚΤΚ
ΟΔΛΠ	Οργανισμός Διεθνών Λογιστικών Προτύπων
Οι περί της Παρεμπόδισης του Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος Νόμοι	Οι Οδηγίες 2005/60/ΕΚ και 2006/70/ΕΚ του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η Διεθνής Σύμβαση για την Καταστολή της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, ο περί Παρεμπόδισης και Καταπολέμησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες Νόμος του 2007 και η 4 ^η Οδηγία της ΚΤΚ για την Παρεμπόδιση του Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας
Οίκοι Αξιολόγησης	DBRS, S&P Financial Services LLC, Moody's Investor Services και Fitch Ratings
ΟΟΣΑ	Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης
ΠΑΣΥΔΥ	Παγκύπρια Συντεχνία Δημοσίων Υπαλλήλων
ΠΕΟ	Παγκύπρια Εργατική Ομοσπονδία
Πιστοληπτικής Ικανότητας Όροι και Προϋποθέσεις	Οι Όροι και Προϋποθέσεις της Δημόσιας Προσφοράς ως περιγράφονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο
ΠΟΠ	Προγράμμα Οικονομικής Προσαρμογής
ΣΑ 2014	Σχέδιο Αναδιάρθρωσης 2014
ΣΑ 2015	Σχέδιο Αναδιάρθρωσης 2015
ΣΕΚ	Συνομοσπονδία Εργαζόμενων Κύπρου
ΣΕΚ & ΕΠΑΙ	Σύστημα Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων του 2016
ΣΕΛΚ	Σύνδεσμος Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου
ΣΕΜ	Συνεργατική εταιρεία μηχανογραφήσεως
ΣΕΣ	Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχής
ΣΚΤ	Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας
ΣΚΤ/ΚΦ	Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας
ΣΠΕ	Συνεργατική Πιστωτική Εταιρεία
ΣΠΙ	Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα στην Κύπρο
ΣΠΤ	Συνεργατικός Πιστωτικός Τομέας αποτελείται από την Τράπεζα και τα 18 ΣΠΙ
ΣΤ	Συνεργατικό Ταμιευτήριο
ΣΥΚ	Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου
Συμβάσεις	Η Σύμβαση Διανομής και η Σύμβαση Μετόχων
Συμμετέχοντα Κράτη Μέλη	Κράτη Μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης ("ΕΕ") που συμμετέχουν στον ΕΕΜ
Συνήθεις Μετοχές	Οι συνήθεις μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,28 η κάθε μία (συμπεριλαμβανομένων, εάν απαιτείται από τα συμφραζόμενα, των Μετοχών Δημόσιας Προσφοράς)
ΣΑ και Σχέδιο Αναδιάρθρωσης	Το σχέδιο αναδιάρθρωσης του Ομίλου που καλύπτει την περίοδο από το έτος 2014 έως και το έτος 2018

Σχέδιο Προστασίας Καταθέσεων, ΣΠΚ	Το Σχέδιο Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων του 2013
TEK ΣΠΙ	Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων
Τρόικα	Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, η ΕΚΓ και το ΔΝΤ
Τράπεζα	Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα
ΧΑΚ	Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου
ALCO	Η Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων/Υποχρεώσεων του Ομίλου
AML/CTF	Παρεμπόδιση Ξεπλύματος Παράνομου Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας
AQR	Ο έλεγχος της ποιότητας ενεργητικού από την ΕΚΤ ο οποίος αποτελεί μέρος της συνολικής αξιολόγησης πριν την έναρξη της ΕΕΜ
BIC	Business Identification Code
BRRD	Η Οδηγία 2014/59/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014, αναφορικά με τη δημιουργία ενός πλαισίου για ανάκαμψη και εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων και επενδυτικών οργανισμών και για την τροποποίηση των Οδηγιών του Συμβουλίου 82/891/ΕΕΕ, και των Οδηγιών 2001/24/ΕΕ, 2002/47/ΕΕ, 2004/25/ΕΕ, 2005/56/ΕΕ, 2007/36/ΕΕ, 2011/35/ΕΕ, 2012/30/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ, και Κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012, του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου
CCP	Αναγνωρισμένος κεντρικός αντισυμβαλλόμενος ως καθορίζεται από το EMIR
CET 1	Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)
CRA	Η Υπηρεσία Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου
CRD I	Οι Οδηγίες 2006/48 και 2006/49 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου
CRD IV	Η Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 Ιουνίου 2013 σχετικά με την πρόσβαση στη λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτικών οργανισμών («CRD IV»), τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου στις 26 Ιουνίου 2013 και τις Οδηγίες 2006/48 και 2006/49 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου
CRD IV/CRR	CRD IV μαζί με το CRR
CRS	Κοινό Πρότυπο Αναφοράς (Common Reporting Standard) το οποίο απαιτεί από τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που βρίσκονται σε χώρες που εφαρμόζουν το CRS να υποβάλλουν πληροφορίες για χρηματοοικονομικούς λογαριασμούς που τηρούνται, άμεσα ή έμμεσα, από κατόχους λογαριασμών που είναι φορολογικοί κάτοικοι σε χώρες που εφαρμόζουν το CRS.
CRR	Ο Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου στις 26 Ιουνίου 2013 σχετικά με την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων και των επενδυτικών οργανισμών και τις Οδηγίες 2006/48 και 2006/49 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου
CCyB	Ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (Countercyclical Capital Buffer)
DSTI	Λόγος του κόστους εξυπηρέτησης του δανείου προς το εισόδημα
EBITDA	Έσοδα προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων

ELA	Μηχανισμός Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας
EUC	Ευρωπαϊκό Πανεπιστήμιο Κύπρου (European University of Cyprus)
Eurostat	Ευρωπαϊκή Στατιστική Υπηρεσία
Eurogroup	Το κυρίως φόρουμ για τη διαχείριση της ενιαίας νομισματικής περιοχής, το οποίο αποτελείται από τους υπουργούς οικονομικών των χωρών των οποίων το νόμισμα είναι το ευρώ
FATCA	Ο Εσωτερικός Κώδικας Εισοδημάτων των Ηνωμένων Πολιτειών του 1986
FRICS	Fellow, Royal Institution of Chartered Surveyors
FSA	Financial Services Authority
G-SII	Παγκόσμια συστημικώς σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα (Global Systemically Important Institutions)
IMF	International Monetary Fund
LTI	Λόγος του ύψους του δανείου προς το εισόδημα
LTV	Λόγος του ύψους του δανείου προς την αξία του ενυπόθηκου ακινήτου
MDA	Μέγιστο διανεμητέο ποσό (Maximum Distributable Amount)
MREL	Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις
MiFID	Η οδηγία 2004/39 για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (όπως συμπληρώθηκε από την Οδηγία 2006/73 και τους Κανονισμούς της Επιτροπής 1287/2006)
MiFID II	Η επικείμενη οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης που θα τροποποιεί την MiFID
MiFIR	Ο επικείμενος Κανονισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης που θα τροποποιεί την MiFID
MIFs	Multilateral Interchange Fees
MIS	Πληροφοριακά συστήματα (Management Information Systems)
MT	Monitoring Trustee (εντολοδόχος)
NYSE	Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης
PSD	Οδηγία 2007/64/ΕΚ σχετικά με τις υπηρεσίες πληρωμών, γνωστή ως "Οδηγία Υπηρεσίας Πληρωμών" (Payment Services Directive – "PSD")
PSD	Νέα οδηγία για τις υπηρεσίες πληρωμών η οποία ενσωματώθηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις 8 Οκτωβρίου 2015.
RFA	Relationship Framework Agreement
TLAC	Συνολική Ικανότητα Απορρόφησης Ζημιών (Total Loss Absorbing Capacity)
O-SII	Άλλα συστημικώς σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα (Other Systemically Important Institutions)
SEPA	Ενιαίος Χώρος Πληρωμών σε Ευρώ
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process

27. ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ

27.1 Συγκαταθέσεις.

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

α. Με την παρούσα σας ενημερώνουμε ότι εμείς, οι Ελεγκτές της Τράπεζας, ήτοι οι KPMG Ltd, έχουμε ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 και έχουμε ανασκοπήσει τις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016 και έχουμε παράσχει και δεν έχουμε αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή μας για τη συμπερίληψη των εκθέσεων μας στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ, με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται στο εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο.

22 Δεκεμβρίου 2016

Επιτροπεία

Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ

Λευκωσία

Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016

Αγαπητοί Κύριοι

Με την παρούσα σας ενημερώνουμε τα ακόλουθα:

Είμαστε οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ (η «Τράπεζα»), για τα έτη 2013-2016.

Η παρούσα συγκατάθεση συνάφθηκε σήμερα στις 22 Δεκεμβρίου 2016, και αποτελεί Συμπληρωματική Συμφωνία, της Συμφωνίας Υπηρεσιών, ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 που υπογράφηκε μεταξύ της KPMG LTD και της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ.

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2013, 2014 και 2015 είχαν ελεγχθεί από εμάς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου.

Ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2016: Έχουμε διενεργήσει ανασκόπηση της συνοπτικής ενδιάμεσης κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2016, της συνοπτικής ενοποιημένης κατάστασης αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και ταμειακών ροών για τη περίοδο έξι μηνών που έληξε την ημερομηνία αυτή, και σημειώσεων της ενδιάμεσης οικονομικής πληροφόρησης. Έχουμε διενεργήσει την ανασκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα για Εργασίες Ανασκόπησης 2410, “Ανασκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας”.

Στην έκθεση ανασκόπησης ημερομηνίας 31 Αυγούστου 2016, εκφράσαμε συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη, ως ακολούθως:

«Βάσει της ανασκόπησης μας, τίποτα δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη μας που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη συνοπτική ενοποιημένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση στις 30 Ιουνίου 2016, δεν έχει ετοιμαστεί από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 “Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση”.»

Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2015

Στην έκθεση μας ημερομηνίας 26 Απριλίου 2016, αναφορικά με τις πιο πάνω οικονομικές καταστάσεις, εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη ως ακολούθως:

«Κατά τη γνώμη μας, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015, της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν.»

Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

Στην έκθεση μας ημερομηνίας 28 Απριλίου 2015, αναφορικά με τις πιο πάνω οικονομικές καταστάσεις εξεφράσαμε γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την συγκρισιμότητα των ποσών που παρουσιάζονται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του έτους και των αντίστοιχων ποσών του 2013, με την πιο κάτω βάση:

«Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις», ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 1η Ιανουαρίου 2013. Καθότι τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το συγκεκριμένο έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες:

- αναφορικά με το κέρδος/ζημία, και τα στοιχεία που το απαρτίζουν, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 που παρουσιάζονται ως αντίστοιχα ποσά για το τρέχον έτος στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και,
- όσον αφορά τις καθαρές ταμειακές ροές, στα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών ως αντίστοιχα ποσά του τρέχοντος έτους.

Η ελεγκτική μας γνώμη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 είχε τροποποιηθεί ανάλογα.

Η γνώμη μας πάνω στις οικονομικές καταστάσεις του τρέχοντος έτους έχει επίσης τροποποιηθεί λόγω της πιθανής επίδρασης αυτού του θέματος στην συγκρισιμότητα των ποσών του τρέχοντος έτους με τα αντίστοιχα ποσά του προηγούμενου έτους.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από την πιθανή επίδραση στα αντίστοιχα ποσά του προηγούμενου έτους του ζητήματος, οι ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, δίνουν δίκαιη και αληθινή εικόνα της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του Ομίλου για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν.»

Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013

Στην έκθεση μας ημερομηνίας 30 Ιουνίου 2014, αναφορικά με τις πιο πάνω οικονομικές καταστάσεις εξεφράσαμε γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά την ενοποιημένη χρηματοοικονομική επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές ροές, με την πιο κάτω βάση:

«Λόγω περιορισμών που τέθηκαν στην έκταση της εργασίας μας, δεν μπορέσαμε να ολοκληρώσουμε τις διαδικασίες που απαιτούνται από τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου Αρ. 510 «Πρώτος Έλεγχος – Αρχικά Υπόλοιπα» και Αρ. 710 «Συγκριτικές Πληροφορίες – Αντίστοιχα Ποσά και Συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις», ώστε να έχουμε στη διάθεσή μας επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων και το σύνολο των υποχρεώσεων του Ομίλου κατά την 1η Ιανουαρίου 2013, και των αντίστοιχων ποσών στις 31 Δεκεμβρίου 2012. Αφού τα αρχικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ομίλου επηρεάζουν τον καθορισμό της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του για το συγκεκριμένο έτος, δεν μπορέσαμε να καθορίσουμε τυχόν αναπροσαρμογές που θα μπορούσαν να καταστούν αναγκαίες σε σχέση με το κέρδος/ζημία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και που παρουσιάζεται στις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων, και, σε σχέση με τις καθαρές ταμειακές ροές που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών για το εν λόγω έτος, καθώς και τυχόν αναπροσαρμογές στα αντίστοιχα ποσά του 2012.

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις συνέπειες των θεμάτων που αναφέρονται στην παράγραφο της βάσης για γνώμη με επιφύλαξη, οι ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013 δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών του Ομίλου του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, του 1985 ως έχει τροποποιηθεί από καιρού εις καιρόν. »

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεση μας για:

Τη συμπερίληψη των εκθέσεων μας που προσδιορίζονται πιο πάνω στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 με τη μορφή και το πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται, και

Τις αναφορές στο όνομά μας με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016, για το περιεχόμενο του οποίου είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι.

.....

KPMG Ltd

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

β. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Global Capital Securities and Financial Services Ltd, έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ, για τις αναφορές στο όνομά του με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.

22 Δεκεμβρίου 2016

Επιτροπεία

Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ

Λευκωσία

Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016

Αγαπητοί Κύριοι

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ.

Global Capital Securities and Financial Services Ltd

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου

γ. Οι νομικοί σύμβουλοι ΤΑΣΣΟΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Δ.Ε.Π.Ε. Δικηγόροι έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους.

22 Δεκεμβρίου 2016

Επιτροπεία

Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ

Λευκωσία

Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016

Αγαπητοί Κύριοι

Οι υπογεγραμμένοι ΤΑΣΣΟΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Δ.Ε.Π.Ε. Δικηγόροι εκ Λευκωσίας με την παρούσα βεβαιώνουμε τα ακόλουθα αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016.

Η προαναφερθείσα Τράπεζα έχει κατά Νόμο συσταθεί ως Συνεργατική Εταιρεία δυνάμει του Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, λειτουργεί και διεξάγει εργασίες ως Αδειοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα (ΑΠΙ) σύμφωνα με τον περί Εργασιών Πιστωτικών Ίδρυμάτων Νόμο του 1997 (Ν.66(Ι)/97 ως τροποποιήθηκε).

Οι πληροφορίες νομικής φύσης που αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο στην Ενότητα 14 - Μετοχικό Κεφάλαιο, Ενότητα 19 – Νομικές Διαδικασίες και Συναφή θέματα, Ενότητα 20 – Σημαντικές συμβάσεις και Ενότητα 21 - Θέσμιες και άλλες πληροφορίες καθώς και άλλες πληροφορίες νομικής φύσης που παρουσιάζονται στο εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο είναι εξ' όσων γνωρίζουμε, σύμφωνες με την πραγματικότητα και συνάδουν, όπου ισχύει, με τα έγγραφα της Τράπεζας.

Εξουσιοδοτούμε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση της, εάν κρίνει τούτο σκόπιμο, οποιοσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στη βεβαίωση αυτή προς το κοινό ή προς οποιονδήποτε.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τη συμπερίληψη της πιο πάνω Βεβαίωσης μας με τη μορφή και στο πλαίσιο το οποίο συμπεριλαμβάνεται καθώς και για τις αναφορές στο όνομά μας με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ για το περιεχόμενο του οποίου είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι.

ΤΑΣΣΟΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ Δ.Ε.Π.Ε.

δ. Οι νομικοί σύμβουλοι Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης Δικηγόροι έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους.

22 Δεκεμβρίου 2016

Επιτροπεία

Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ

Λευκωσία

Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016

Αγαπητοί Κύριοι

Οι υπογεγραμμένοι Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης, Δικηγόροι εκ Λευκωσίας με την παρούσα βεβαιώνουμε τα ακόλουθα αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016.

Η προαναφερθείσα Τράπεζα έχει κατά Νόμο συσταθεί ως Συνεργατική Εταιρεία δυνάμει του Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, λειτουργεί και διεξάγει εργασίες ως Αδειοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα (ΑΠΙ) σύμφωνα με τον περί Εργασιών Πιστωτικών Ίδρυμάτων Νόμο του 1997 (Ν.66(Ι)/97 ως τροποποιήθηκε).

Οι πληροφορίες νομικής φύσης που αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο στην Ενότητα 14 - Μετοχικό Κεφάλαιο, Ενότητα 19 – Νομικές Διαδικασίες και Συναφή θέματα, Ενότητα 20 – Σημαντικές συμβάσεις και Ενότητα 21 - Θέσμιες και άλλες πληροφορίες καθώς και άλλες πληροφορίες νομικής φύσης που παρουσιάζονται στο εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο είναι εξ' όσων γνωρίζουμε, σύμφωνες με την πραγματικότητα και συνάδουν, όπου ισχύει, με τα έγγραφα της Τράπεζας.

Εξουσιοδοτούμε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση της, εάν κρίνει τούτο σκόπιμο, οποιοσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στη βεβαίωση αυτή προς το κοινό ή προς οποιονδήποτε.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τη συμπερίληψη της πιο πάνω Βεβαίωσης μας με τη μορφή και στο πλαίσιο το οποίο συμπεριλαμβάνεται καθώς και για τις αναφορές στο όνομά μας με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ για το περιεχόμενο του οποίου είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι.

Χρίστος Μ. Τριανταφυλλίδης

ε. Οι νομικοί σύμβουλοι Γιώργος Ζ. Γεωργίου & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε. Δικηγόροι έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους.

22 Δεκεμβρίου 2016

Επιτροπεία

Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα Λτδ

Λευκωσία

Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016

Αγαπητοί Κύριοι

Οι υπογεγραμμένοι Γιώργος Ζ. Γεωργίου & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε. Δικηγόροι εκ Λευκωσίας με την παρούσα βεβαιώνουμε τα ακόλουθα αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016.

Η προαναφερθείσα Τράπεζα έχει κατά Νόμο συσταθεί ως Συνεργατική Εταιρεία δυνάμει του Περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου, λειτουργεί και διεξάγει εργασίες ως Αδειοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα (ΑΠΙ) σύμφωνα με τον περί Εργασιών Πιστωτικών Ίδρυμάτων Νόμο του 1997 (Ν.66(Ι)/97 ως τροποποιήθηκε).

Οι πληροφορίες νομικής φύσης που αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο στην Ενότητα 14 - Μετοχικό Κεφάλαιο, Ενότητα 19 – Νομικές Διαδικασίες και Συναφή θέματα, Ενότητα 20 – Σημαντικές συμβάσεις και Ενότητα 21 - Θέσμιες και άλλες πληροφορίες καθώς και άλλες πληροφορίες νομικής φύσης που παρουσιάζονται στο εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο είναι εξ' όσων γνωρίζουμε, σύμφωνες με την πραγματικότητα και συνάδουν, όπου ισχύει, με τα έγγραφα της Τράπεζας.

Εξουσιοδοτούμε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση της, εάν κρίνει τούτο σκόπιμο, οποιοσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στη βεβαίωση αυτή προς το κοινό ή προς οποιονδήποτε.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τη συμπερίληψη της πιο πάνω Βεβαίωσης μας με τη μορφή και στο πλαίσιο το οποίο συμπεριλαμβάνεται καθώς και για τις αναφορές στο όνομά μας με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ για το περιεχόμενο του οποίου είστε αποκλειστικά υπεύθυνοι.

Γιώργος Ζ. Γεωργίου & Συνεργάτες Δ.Ε.Π.Ε.

27.2 Βεβαίωση της Επιτροπείας

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 έχει τεθεί ενώπιον της Επιτροπείας της Τράπεζας και έχει εγκριθεί. Η Τράπεζα και τα μέλη της Επιτροπείας δηλώνουν ότι, αφού έχουν λάβει κάθε εύλογο μέτρο για τον σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

Χριστάκης Ταουσιάνης

Πρόεδρος και Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Λάμπρος Πιερή

Αντιπρόεδρος και Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Νικόλας Χατζηγιάννης

Α' Εκτελεστικό Μέλος / Γενικός Διευθυντής

Σταύρος Ιακώβου

Β' Εκτελεστικό Μέλος

Χαράλαμπος Χριστοδουλίδης

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γιώργος Κίττος

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Πανίκος ΠούροςΑνεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος και Ανώτερος
Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Σουζάνα Πογιατζή

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γιώργος Χατζηνικόλας

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Κύπρος Έλληνας

Μη Εκτελεστικός και Μη Ανεξάρτητος

Αδωνης Πηγασίου

Μη Εκτελεστικός και Μη Ανεξάρτητος

27.3 Βεβαίωση Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας Λτδ ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2016 υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου Global Capital Securities and Financial Services Ltd, ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Global Capital Securities and Financial Services Ltd

28. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

28.1 Δελτίο τύπου ΕΕ για το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης 2014



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Βρυξέλλες, 24 Φεβρουαρίου 2014

Κρατικές ενισχύσεις: η Επιτροπή εγκρίνει την αναδιάρθρωση κυπριακών συνεταιριστικών τραπεζών

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή διαπίστωσε ότι τα μέτρα ανακεφαλαιοποίησης και ενισχύσεων αναδιάρθρωσης υπέρ των συνεταιριστικών πιστωτικών ιδρυμάτων και του κεντρικού φορέα τους, της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας (που συναποτελούν τον «συνεταιριστικό τραπεζικό τομέα»), στην Κύπρο είναι σύμφωνα με τους κανόνες κρατικών ενισχύσεων της ΕΕ. Συγκεκριμένα, τα μέτρα αυτά θα καταστήσουν δυνατή την μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του συνεταιριστικού τραπεζικού τομέα χωρίς συνέχιση της κρατικής στήριξης, ενώ συγχρόνως θα περιορίσουν τις στρεβλώσεις του ανταγωνισμού που προκαλούν οι ενισχύσεις.

Ο αντιπρόεδρος της Επιτροπής και επίτροπος Ανταγωνισμού Χοακίν Αλμούνια δήλωσε σχετικά: *«Ο συνεταιριστικός τραπεζικός τομέας επιβαρύνεται ιδιαίτερα από την κακή ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων, εξαιτίας του αλόγιστου δανεισμού κατά το παρελθόν. Το πρόγραμμα ριζικής αναδιάρθρωσης που εγκρίθηκε σήμερα, θέτει τις βάσεις για τη μετατροπή του συνεταιριστικού τραπεζικού τομέα σε βιώσιμα πιστωτικά ιδρύματα που θα εξυπηρετούν την κυπριακή οικονομία σε σταθερή βάση».*

Λόγω του υψηλού ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων δανείων, ως συνέπεια της τρέχουσας ύφεσης και του αλόγιστου δανεισμού κατά το παρελθόν, ο κυπριακός τραπεζικός τομέας πρέπει να δημιουργήσει εκ νέου ένα ισχυρό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας με ανακεφαλαιοποίηση ύψους 1,5 δισ. ευρώ.

Το σχέδιο αναδιάρθρωσης που εγκρίθηκε σήμερα συνιστά μείζονα αναμόρφωση της δομής και των εμπορικών πρακτικών του τομέα. Ο αριθμός των συνεταιριστικών πιστωτικών ιδρυμάτων θα μειωθεί σε 18 μέσω συγχωνεύσεων. Αυτά τα πιστωτικά ιδρύματα θα ανήκουν στον συνεταιριστικό κεντρικό φορέα, ο οποίος και θα τα ελέγχει. Ο συνεταιριστικός κεντρικός φορέας, με τη σειρά του, θα ανήκει στον νέο, κατά 99% μέτοχο, δηλαδή το κράτος. Θα αναπτυχθούν κατάλληλες πολιτικές για τη διαχείριση κινδύνων, την αναδοχή δανείων και τη διαχείριση απαιτήσεων. Βασικό στοιχείο του σχεδίου αποτελεί η αποτελεσματική διαχείριση του μεγάλου αριθμού μη εξυπηρετούμενων δανείων, μέσω μιας νέας εξειδικευμένης μονάδας. Η διαδικασία διορισμού νέων ομάδων διαχείρισης έχει ήδη ξεκινήσει, τόσο σε κεντρικό επίπεδο, όσο και σε επίπεδο πιστωτικών ιδρυμάτων.

Η στρατηγική αναδιάρθρωσης του συνεταιριστικού τραπεζικού τομέα έχει καταρτιστεί σε στενή συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) και αποτελεί μέρος του προγράμματος βοήθειας για την Κύπρο.

Η Επιτροπή θα παρακολουθεί στενά την ορθή και έγκαιρη εφαρμογή του σχεδίου. Δεδομένης της πρόκλησης που αποτελεί η υλοποίηση ενός τέτοιου φιλόδοξου σχεδίου αναδιάρθρωσης, είναι ενθαρρυντικό το γεγονός ότι οι αρχές έχουν αρχίσει να εφαρμόζουν τα πρώτα βασικά μέτρα, όπως η συγχώνευση των συνεταιριστικών πιστωτικών ιδρυμάτων. Η δυναμική αυτή πρέπει να διατηρηθεί για να διασφαλιστεί η επιτυχής εφαρμογή του σχεδίου.



IP/14/186

Ιστορικό

Ο συνεταιριστικός τραπεζικός τομέας συμβάλλει καθοριστικά στη χρηματοδότηση της κυπριακής οικονομίας. Έχει ως στόχο τη συγκέντρωση εγχώριων καταθέσεων και τη χορήγηση δανείων σε μόνιμους κατοίκους. Μέχρι πρόσφατα, υπήρχαν εκατό περίπου συνεταιριστικά πιστωτικά ιδρύματα που δεν ελέγχονταν από τη συνεταιριστική κεντρική τράπεζα με την οποία ήταν συνδεδεμένα. Κάθε ίδρυμα ήταν ιδιοκτησία των μελών του, δηλαδή των πελατών του. Αυτή η αποκεντρωμένη δομή και εγγύτητα με τους δανειολήπτες οδήγησε σε αλόγιστη χορήγηση δανείων, χωρίς σοβαρό έλεγχο της ικανότητας των δανειοληπτών να εξοφλήσουν τα δάνειά τους, καθώς και στην καλλιέργεια νοοτροπίας μη αποπληρωμής των δανείων. Ως συνέπεια αυτής της κατάστασης, και λόγω της τρέχουσας βαθιάς ύφεσης, πάνω από το 40 % του χαρτοφυλακίου δανείων είναι πλέον μη εξυπηρετούμενα, δηλαδή δεν έχουν εξοφληθεί από τους δανειολήπτες, και το ποσοστό αυτό αυξάνεται συνεχώς. Ο συνεταιριστικός τραπεζικός τομέας χρειάζεται 1,5 δισ. ευρώ για να καλύψει τις ζημιές από τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Η μη εμπιστευτική έκδοση της απόφασης θα δημοσιευθεί με τον αριθμό υπόθεσης [SA.35334](#) στο [Μητρώο Κρατικών Ενισχύσεων](#) στον ιστότοπο της [ΓΔ Ανταγωνισμού](#), μόλις διευθετηθούν τυχόν ζητήματα απορρήτου. Οι νέες δημοσιεύσεις αποφάσεων περί κρατικών ενισχύσεων στο διαδίκτυο και την Επίσημη Εφημερίδα ανακοινώνονται στο εβδομαδιαίο ηλεκτρονικό δελτίο για τις κρατικές ενισχύσεις [State Aid Weekly e-News](#).

Αρμόδιοι επικοινωνίας:

[Antoine Colombani](#) (+32 2 297 45 13)

[Marisa González Iglesias](#) (+32 2 295 19 25)

28.2 Δελτίο τύπου ΕΕ για το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης 2015



Ευρωπαϊκή Επιτροπή - Δελτίο Τύπου

Κρατικές ενισχύσεις: η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εγκρίνει συμπληρωματική ενίσχυση υπέρ κυπριακών συνεργατικών τραπεζών με βάση ένα τροποποιημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης

Βρυξέλλες, 18 Δεκεμβρίου 2015

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε συμπληρωματική κρατική ενίσχυση ύψους 175 εκατ. ευρώ υπέρ της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας (Cooperative Central Bank Ltd.) στην Κύπρο και των θυγατρικών της σύμφωνα με τους κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή συμπέρανε, ειδικότερα, ότι τα πρόσθετα μέτρα αναδιάρθρωσης που η τράπεζα δεσμεύθηκε να εφαρμόσει θα διασφαλίσουν τη βιωσιμότητά της μακροπρόθεσμα, καθώς και την ελαχιστοποίηση των στρεβλώσεων του ανταγωνισμού.

Η επίτροπος Ανταγωνισμού Μαγκρέιτε Βέστεϊγιερ δήλωσε τα εξής: «*Η συνεχής χορήγηση κρατικών ενισχύσεων σε μια τράπεζα, τη στιγμή που οι ανταγωνιστές της ανταγωνίζονται με τις δικές τους δυνάμεις βρίσκοντας κεφάλαια στην αγορά, μπορεί να δημιουργήσει σοβαρές στρεβλώσεις του ανταγωνισμού. Είναι λοιπόν ζωτικής σημασίας η αναδιάρθρωση της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας ώστε στο μέλλον να μπορεί να καλύψει ενδεχόμενες κεφαλαιακές ανάγκες της συγκεντρώνοντας χρήματα από ιδιώτες επενδυτές. Έτσι, θα είναι σε θέση να συμβάλει στην ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας σε βιώσιμη βάση.*»

Η Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα και οι θυγατρικές της, τα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα (που συναποτελούν τον «συνεργατικό όμιλο») επικεντρώνονται στη συγκέντρωση εγχώριων καταθέσεων και τη χορήγηση δανείων σε κατοίκους της Κύπρου. Λόγω της βαθιάς ύφεσης, υψηλό ποσοστό του χαρτοφυλακίου δανείων του συνεργατικού ομίλου κατέστη μη εξυπηρετούμενο. Ο όμιλος χρειάστηκε εισφορές κεφαλαίων ύψους 1,5 δισεκατ. ευρώ από το κράτος για την κάλυψη των ζημιών, τις οποίες ενέκρινε η Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Φεβρουάριο του 2014 βάσει ενός σχεδίου αναδιάρθρωσης. Τα κεφάλαια χορηγήθηκαν στην Κύπρο από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας (ΕΜΣ) στο πλαίσιο του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής. Ως αποτέλεσμα της ανακεφαλαιοποίησης, το κυπριακό κράτος έχει καταστεί κάτοχος του 99% των μετοχών της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας, η οποία με τη σειρά της απέκτησε έλεγχο επί των προηγουμένως ανεξάρτητων συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων. Σύμφωνα με την κεντρική διαχείριση και τον εξορθολογισμό που προβλέπονται από το αρχικό σχέδιο αναδιάρθρωσης, ο αριθμός των ανεξάρτητων συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων μειώθηκε από άνω των 90 σε 18 μέσω συγχωνεύσεων. Ο όμιλος έχει επίσης δημιουργήσει μια εσωτερική υπηρεσία διαχείρισης μη εξυπηρετούμενων δανείων και άρχισε να αναπτύσσεται περισσότερο δυναμικά στη διαχείριση κινδύνων και τις υπηρεσίες πληροφορικής.

Ωστόσο, οι αξιολογήσεις που διενεργήθηκαν το 2015 από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), υπό την ιδιότητά της ως επόπτη, εντόπισαν ότι η τράπεζα δεν είχε προβεί σε επαρκείς προβλέψεις σε σχέση με το μέγεθος του χαρτοφυλακίου της μη εξυπηρετούμενων δανείων (πρόκειται για τη λεγόμενη «υστέρηση προβλέψεων»). Η τράπεζα ενέγραψε τις απαιτούμενες πρόσθετες προβλέψεις στη λογιστική της κατάσταση του τρίτου τριμήνου του 2015, αλλά, ως αποτέλεσμα, χρειάζεται πρόσθετα κεφάλαια ύψους 175 εκατ. ευρώ. Εξαιτίας κυρίως της σημερινής περίπλοκης δομής του και της συνεπαγόμενης μακράς διαδικασίας εισαγωγής των μετοχών του στο χρηματιστήριο, ο συνεργατικός όμιλος δεν είναι σε θέση να αντλήσει το απαιτούμενο πρόσθετο ποσό από ιδιώτες επενδυτές εντός της σύντομης προθεσμίας που τέθηκε από την αρμόδια αρχή.

Κατά συνέπεια, η τράπεζα χρειάζεται πρόσθετη κρατική χρηματοδότηση για να είναι σε θέση να συμμορφωθεί με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της ΕΚΤ. Το νεοσύσταθέν Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης της Κύπρου, το οποίο χρηματοδοτείται με εισφορές του τραπεζικού τομέα — σχεδιάζει να παράσχει την αναγκαία ανακεφαλαιοποίηση με αντάλλαγμα κοινές μετοχές στη Συνεργατική Κεντρική Τράπεζα. Ο όμιλος δεν έχει δάνεια μειωμένης εξασφάλισης, αλλά ο μέτοχος της εταιρείας (δηλαδή το κυπριακό κράτος) συνέβαλε στο κόστος της αναδιάρθρωσης σύμφωνα με τις αρχές επιμερισμού των βαρών.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή αξιολόγησε το μέτρο στο πλαίσιο των κανόνων της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις, ιδίως της Τραπεζικής Ανακοίνωσης του 2013.

Από την έρευνα προέκυψε ότι η πρόσθετη κρατική ενίσχυση πρέπει να συνοδεύεται από συμπληρωματικά μέτρα αναδιάρθρωσης, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η τράπεζα θα είναι βιώσιμη χωρίς συνεχή κρατική στήριξη στο μέλλον και ότι οι στρεβλώσεις του ανταγωνισμού που προκύπτουν από την κρατική ενίσχυση είναι περιορισμένοι.

Ειδικότερα, η δέσμευση της Κύπρου είτε να εισαγάγει τις μετοχές του συνεργατικού ομίλου στο χρηματιστήριο είτε να πωλήσει ένα σημαντικό μέρος των κεφαλαίων σε εύρωστους επενδυτές θα αποκαταστήσει την πρόσβαση της τράπεζας στις κεφαλαιαγορές και θα της επιτρέψει να χρηματοδοτήσει την ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας με βιώσιμο τρόπο.

Επιπλέον, ο όμιλος θα προχωρήσει σε βαθύτερο εξορθολογισμό της δομής του και θα επιταχύνει την ανάπτυξη κεντρικών τμημάτων (διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, διαχείρισης κινδύνου, τμήμα ΤΠ), που έχουν καθοριστική σημασία για τη συνετή και αποτελεσματική διαχείριση της τράπεζας και θα ενισχύσουν τη βιωσιμότητά της.

Βάσει αυτών των δεσμεύσεων, και υπό την προϋπόθεση της πλήρους εφαρμογής τους, όπως ορίζεται στο τροποποιημένο σχέδιο αναδιάρθρωσης της τράπεζας, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η πρόσθετη ανακεφαλαιοποίηση ήταν σύμφωνη με τους κανόνες της ΕΕ σχετικά με τις κρατικές ενισχύσεις.

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή θα παρακολουθεί στενά την ορθή και έγκαιρη εφαρμογή του σχεδίου.

Ιστορικό

Οι κανόνες της ΕΕ για τις κρατικές ενισχύσεις επιτρέπουν στα κράτη μέλη να στηρίζουν τις τράπεζες κατά τη διάρκεια της κρίσης, υπό την προϋπόθεση ότι διαθέτουν ένα ρεαλιστικό σχέδιο αναδιάρθρωσης το οποίο τους επιτρέπει να γίνουν βιώσιμες χωρίς συνεχή κρατική στήριξη, ότι οι ιδιοκτήτες τους συμβάλουν στην κάλυψη του κόστους της αναδιάρθρωσης και ότι τα μέτρα μετριαζουν τη στρέβλωση του ανταγωνισμού που δημιουργείται λόγω της χορηγούμενης κρατικής ενίσχυσης (βλ. [Τραπεζική Ανακοίνωση του 2013](#) και [MEMO/13/886](#)).

Δείτε επίσης το ενημερωτικό σημείωμα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής με τίτλο [«Κρατικές ενισχύσεις σε ευρωπαϊκές τράπεζες: επιστροφή στη βιωσιμότητα»](#) σχετικά με την εφαρμογή των κανόνων της ΕΕ περί κρατικών ενισχύσεων στον τραπεζικό τομέα.

Η μη εμπιστευτική έκδοση της απόφασης θα δημοσιευθεί με τον αριθμό υπόθεσης [SA.43367](#) στο [Μπρώο Κρατικών Ενισχύσεων](#) στον ιστότοπο της [Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού](#), μόλις διευθετηθούν τυχόν ζητήματα περί απορρήτου. Οι νέες δημοσιεύσεις αποφάσεων περί κρατικών ενισχύσεων στο διαδίκτυο και την Επίσημη Εφημερίδα περιλαμβάνονται στο [State Aid Weekly e-News](#) (εβδομαδιαία ηλεκτρονικό δελτίο για τις κρατικές ενισχύσεις).

IP/15/6365

Αρμόδιοι επικοινωνίας:

[Lucia CAUDET](#) (+32 2 295 61 82)

[Yizhou REN](#) (+32 2 299 48 89)

Ερωτήσεις του κοινού: [Europe Direct](#) τηλεφωνικά [00 800 67 89 10 11](#) ή με [ηλεκτρονικό μήνυμα](#)

28.3 Relationship Framework Agreement

Relationship Framework Agreement

**Between the Republic of Cyprus and
The Cooperative Central Bank Ltd**

29 May 2015

THIS AMENDED RELATIONSHIP FRAMEWORK AGREEMENT is dated **29 May 2015** and entered between the following parties:

- 1 **The Republic of Cyprus** represented by **Mr Harris Georgiades (the Minister of Finance)**.
- 2 **Cooperative Central Bank Ltd**, a credit institution incorporated and operating under the laws of the Republic of Cyprus, with registered seat at 8 Gregoris Afentiou Street, 1096, Nicosia, legally represented by **Mr Nicholas Hadjiyiannis, (the "Bank")**.

The Amended Relationship Framework Agreement will replace the Relationship Framework Agreement dated 5 December 2013.

Preamble

a) The Bank has received capital support by the Republic of Cyprus in accordance with the provisions of the Ministerial Decree for the recapitalisation of Cooperative Central Bank / Central Body issued on 4 October 2013 and 29 January 2014. The Republic of Cyprus has become the majority shareholder of the Bank with full voting rights.

b) The participation percentage of the CCB in the ownership structure of each Cooperative Credit Institution is 99% irrespective of the participation percentage of the Republic in the ownership structure of the CCB and remains unchanged for the entire period during which the Republic participates in the ownership structure of the CCB. The remaining 1% of the participation in the ownership structure and the voting rights of each CCI will belong to its existing shareholders.

c) The Management Unit has the legal duty according to the Establishment and Operation of a Management Unit for the Participation of the Republic of Cyprus in the Ownership Structure of Credit Institutions Laws of 2013, as may be amended and in force (a) to manage on a commercial basis the participation of the Republic of Cyprus as shareholder in the ownership structure of the Bank, (b) to observe and apply in cooperation with the Central Bank of Cyprus the provisions of the Restructuring of Credit Institutions Laws of 2011 as amended from time to time or replaced and of the decrees issued by the Minister of Finance under the above laws (c) to ensure the maximum return of the participation of the Republic of Cyprus as shareholder in the ownership structure of the Bank, (d) to empower the ability of the Bank to operate as a going concern, (e) to ensure the compliance with state aid rules set by the European Commission, (f) to execute according to the authorization of the Minister of Finance any duties or powers provided under the Restructuring of Credit Institutions Laws of 2011 (g), to observe the management of the Bank's investments in a manner that protects the value of its investments (h) to ensure that the Bank operates on market terms, (i) to ensure that in due time the Bank returns to private ownership in an open and transparent manner (j) to ensure the Bank's compliance with the Restructuring Plan.

d) The CCB should be in full compliance with the provisions of the Central Bank of Cyprus Law, the Business of Credit Institutions Law and all relating Regulations or Directives issued by the Central Bank of Cyprus, as these are amended or replaced.

e) The signing of this amended Relationship Framework Agreement (the "**Agreement**" or the "**Relationship Framework Agreement**") has been approved by the Bank's Board of Directors resolution of 8 May 2015.

IT IS NOW THEREFORE AGREED as follows:

1. Interpretation

1.1. Definitions

The following terms used in this Agreement and not otherwise defined shall have the meaning indicated below:

Action Plan means the Bank's action plan referred to in the update MoU following the fifth TROIKA review, as each time amended, extended or revised with the Management Unit consent in accordance with Clause 3.5 of this Agreement.

ALCO means the Bank's asset-liability committee.

Bank means the Cooperative Central Bank.

Bank's Executive Committee means the Executive Committee which is established according to the Bank's Articles of Association and/or other Bank's internal documents.

Bank Group means the Bank and the entities that are included (fully or through the equity method) in the Bank's consolidated financial statements.

Board means the board of directors of the Bank.

Board Committees shall mean the following Bank's board committees: audit committee, risk committee, remuneration committee, nomination and corporate governance committee, restructuring committee individually or together.

By Laws means the By Laws of the Bank, as each time applicable, including any amendments thereto.

CEO means the chief executive officer of the Bank.

Charter Documents means the By Laws, the Bank's Internal Regulation and the Bank's Corporate Governance Code.

Committees shall mean the Board Committees, the Executive Committee, the ALCO Committee, the Strategic Planning Group and the Sub-committees.

Connected Borrowers shall mean those defined as such in the Commitments on corporate governance and commercial operations undertaken by the Bank.

Consent Request means the request submitted by the Bank for Minister of Finance approval according to the process described in Clause 3.4.

General Assembly means the general assembly of shareholders of the Bank.

In writing or written shall mean by letter or fax or email.

Law or legislation shall mean any Cyprus, European or international applicable law, rule, regulation, convention, directive, legislative decree, ministerial decree, ministerial decision, acts of the ministerial council, Acts of the Governor of the Central Bank of Cyprus, decisions of the European Commission, as well as any other act of any legislative, regulatory, administrative body, as amended and each time in force.

Material Litigations means any litigation in which the Bank is involved that the Management Unit will define as material in accordance with Clause 5 of this Agreement.

Proceedings means any litigation as well as all material developments or other legal proceedings, including arbitration or other forms of alternative dispute resolution procedure, insolvency processes, administrative request for resolution of dispute before competent authorities.

Restructuring Plan means the Bank's restructuring plan as each time amended, extended or revised with the Management Unit consent in accordance with Clause 3.5 of this Agreement.

Strategic Planning Group means the Bank's strategic planning group committee.

Sub-committees shall mean the Bank's Credit Committee and ALCO, individually or together.

1.2. Construction

a) In this Agreement, unless the contrary intention appears, a reference to:

- i. an **amendment** includes a supplement, extension (whether of maturity or otherwise), restatement, re-enactment or replacement (however fundamental and whether or not more onerous) and **amended** will be construed accordingly;
- ii. an **authorisation** includes an authorisation, consent, approval, resolution, permit, licence, exemption, filing, registration or notarisation;
- iii. **disposal** means a sale, transfer, concession, assignment, grant, lease, licence, declaration of trust or other disposal, whether voluntary or involuntary, or similar and dispose will be construed accordingly;
- iv. **indebtedness** includes any obligation (whether incurred as principal or as surety and whether present or future, actual or contingent) for the payment or repayment of money;
- v. a **person** includes any individual, firm, company, corporation, unincorporated association or body (including a partnership, trust, fund, joint venture or consortium), government, state, agency, organisation or other entity whether or not having separate legal personality;
- vi. a default being **outstanding** means that it has not been remedied within the remedy period provided in accordance with Clause 8.4. of this Agreement or waived;
- vii. a law or a provision of law is a reference to that provision as extended, applied, amended or re-enacted and includes any subordinate legislation;

b) A party to this Agreement or any other person includes its successors in title, permitted assigns and permitted transferees.

c) If there is any conflict between the terms of this Agreement and the Charter Documents, this Agreement will prevail between the Parties.

2. General Principles of Relationship

2.1. This Agreement determines covenants governing the relationship between the Bank and the Management Unit and the matters related with, amongst others, (a) the corporate governance of the Bank, (b) the development and approval of the Restructuring Plan, (c) the material obligations of the Restructuring Plan, (d)

the Action Plan, (e) the monitoring of the implementation of the Restructuring Plan and the Action Plan, (f) the Bank's ensuing risk profile, (g) the Management Unit consent for Material Matters (as defined in Clause 3.5a of this Agreement), and (h) the handling of Material Litigation and Proceedings concerning the Bank.

2.2. Subject to this Agreement, the applicable Law and the Charter Documents, the Bank's decision making bodies will continue to determine independently, amongst others, the Bank's commercial strategy and policy (including business plans and budgets) in compliance with the Restructuring Plan and the Action Plan and the decisions on the day-to-day operation of the Bank will continue to rest with the Bank's competent bodies and officers, as the case may be, in accordance with their statutory, legal and fiduciary responsibilities.

2.3. The Bank shall furnish the Management Unit with all information and data concerning the Bank Group and related matters in order for the Management Unit to safeguard the State investment, monitor the Bank's implementation of the Restructuring Plan and the Action Plan and to exercise its statutory and contractual rights and fulfill its statutory obligations. To that end the Bank shall cooperate effectively and the Head of the Management Unit and the Bank's Executive Committee members shall meet at least once per quarter and the Bank's management and the Management Unit officers shall meet at least once per month. More specifically the Bank shall send at least the following data and information on a consolidated and solo basis:

Daily Statements / Data:

- (a) Fluctuations in deposits and loans.
- (b) Liquidity Status.

Monthly Statements / Data

- (a) Progress report on the NPLs which will include among other details (number and loan amount) on the fluctuation of Non-Performing Loans (NPLs) and 90 days past due , inflows from loans, loan restructuring, loan write-offs.
- (b) New Loans.
- (c) Progress report on the implementation of the Action Plan.
- (d) Management Accounts.
- (e) Level of employment and the payroll broken-down in salaries and overtime at the CCB and CCI level on a solo basis.

Quarterly Statements / Data:

- (a) Progress Report on the implementation of the Restructuring Plan (Monitoring Tables)
- (b) Key Performance Indicators (KPIs).
- (c) Quarterly Management Accounts.

Annual Statements / Data:

- (a) Annual Audited Accounts.
- (b) Annual Budgets.

2.4. The Management Unit shall:

- a) Ensure that there is no cross-directorship or transfer of sensitive commercial non-publicly available information regarding the Bank by Management Unit and to any other credit institution in which the State has a stake.
- b) Manage and maintain its interest in the Bank separately from the management of its interests in other credit institutions.

- c) Not exercise its rights in the Bank and any other rights held in any other credit institution in a manner which would aim at prevention, restriction, distortion of competition or an abuse of dominant position.
- d) Ensure that, in exercising their rights, the Management Unit shall respect the Bank's business.
- e) Ensure autonomy and independence in the decision making of the Bank in compliance with the Restructuring Plan and act according to the terms of the Law and this Agreement.

2.5. This Agreement will be reviewed periodically and revised as needed.

2.6. The rights provided to the Management Unit by this Relationship Framework Agreement are supplemental to any other rights provided to the Management Unit by applicable Law and the Ministerial Decree.

3. The Bank's Governance

3.1. General

- a) The Bank shall each time adopt and apply a corporate governance structure that ensures the implementation of this Agreement compliant at any time with the requirements of the Law the Restructuring Plan and the Action Plan.
- b) The bank shall each time adopt and apply the provisions of the CBC Directive to Credit Institutions on Governance and Management Arrangements in Credit Institutions of 2014, or as subsequently amended or replaced, which inter alia defines the duties and responsibilities of the members of the Board of Directors and its Committees.
- c) The Bank shall each time adopt and apply a Bank Group policy governing relations of the Bank Group with Connected Borrowers and shall provide a copy to the Management Unit within fifteen (15) days from signing or any amendment of this Agreement.
- d) The Bank shall provide to the Management Unit any related documents and data in order to ensure the effective monitoring of the Restructuring Plan and the Action Plan and to effectively allow the Management Unit to perform its statutory role.
- e) The Bank will inform in writing the Management Unit as soon as it receives any proposal from third parties for the acquisition of the Bank, or part of its business (including any of its assets subject to the definition of Material Matters of Clause 3.5 of this Agreement).

3.2. General Assembly

- a) The Management Unit representing the Republic of Cyprus as majority shareholder has full voting rights at the General Assembly.
- b) At least eight (8) days prior to the annual General Assembly or any extraordinary General Assembly, the Bank shall send to the Management Unit respectively the agenda, the annual financial statements, if relevant, and the respective reports of the Board and auditors or any supporting document and information necessary for the Management Unit to be prepared and exercise its voting rights in the

General Assembly. The Management Unit may request clarifications or further information. The Bank will provide in writing any clarifications or further information requested by the Management Unit within three (3) days from receipt of the request and if less days are left for the General Assembly, not later than the day before the date of the General Assembly.

3.3. The Board

The Board:

- i. Is responsible for the prudent management of the Bank and for delivering the objectives in the agreed Restructuring Plan and Action Plan and for taking any action necessary to that effect.
- ii. BoD has the overall responsibility for the Bank, including approving and overseeing the implementation of the bank's strategic objectives, risk strategy, corporate governance and corporate values. The BoD is also responsible for providing oversight of senior management.
- iii. The BoD is responsible for appointing the CCB executive board members, CCI board members and the CCB and CCI's senior management team; reviewing and approving the organisational structure at the CCI level, including agreed and future mergers; as well as defining the future role of the CCB and its relationship with the CCIs.
- iv. BoD should respect the distinction between the board's responsibilities for direction setting, oversight and control, and management's responsibilities to run the business, including the distinction of the supervisory authorities of the Chairperson of the BoD and the executive authorities of the Chief Executive Officer.
- v. BoD should review and approve the bank's risk strategy at least on an annual basis, subsequent to the recommendation and approval from the Board Risk Committee (BRC), and ensure that it is consistent with the bank's overall business strategy, capital plan, funding plan, restructuring plan and budget.
- vi. BoD should challenge the management, discussing all strategic proposals, key risk policies, and major operational issues.
- vii. BoD should ensure that rigorous and robust processes are in place to monitor organisational compliance with the agreed strategy and risk appetite and with all applicable laws and regulations.
- viii. BoD should regularly monitor (at least on a monthly basis) that the CEO and the Executive Committee pursue the bank's business and risk strategy effectively.
- ix. BoD should receive and discuss at least on a monthly basis comprehensive risk reports covering all the main risks and providing an overview of the key changes in the credit institutions risk profile vs risk targets and risk appetite.
- x. BoD should review and have approval rights to any strategic decisions, involving mergers & acquisitions or the creation of special purpose vehicles/entities (SPV), following the relevant proposal by the Board Risk Committee.
- xi. Is responsible to the Management Unit for monitoring and ensuring full compliance with this Relationship Framework Agreement by the relevant bodies, officers and employees of the Bank and

for taking all the necessary measures for the enforceability of the Management Unit rights.

- xii. Oversees the appropriateness and the implementation of the Bank's policies and procedures regarding the lending decisions and the pricing of loans or other commercial policies within the normal course of business or operations.
- xiii. Shall take all corporate or other actions to ensure that this Agreement is implemented by the Bank, including any amendments required to the Bank's Corporate Governance Code and the convocation of the General Assembly for any necessary amendments to the By Laws.
- xiv. Shall inform the Management Unit on the activities and decisions of the Board and to that end it shall notify to the Management Unit the dates of the Board meetings and the agendas of the meetings. More specifically, the agendas together with the relevant material and supporting documents should be sent to the Management Unit by written notice at least three (3) business days prior to the Board meeting. If the agenda and/or the supporting material or documents are not sent in time and unless an emergency case unforeseeable by the Bank exists, the Management Unit will be entitled to request a postponement of the Board meeting which shall be resumed after three (3) business days. The Board shall submit to the Management Unit the decisions and minutes of the Board meetings as soon as finalized but not later than two (2) business days after the next Board meeting. A representative of the Management Unit will participate as an observer, without voting rights, at the Board meetings.
- xv. Shall inform the Management Unit on the activities and decisions of the Board Committees and to that end it shall notify to the Management Unit the dates of the Board Committees meetings and the agendas with the relevant materials and supporting documents, in due time, of the meetings. A representative of the Management Unit can participate as an observer, without voting rights, at the Board Committees. The non-participation of the representatives of the Management Unit does not affect in any way the realization of the meeting and the decision making.

3.4. Key corporate governance principles

3.4.1 Board of Directors (BoD) composition

- a) BoD must comprise of 11 members, of which the majority will be non-executive independent members.
- b) The Chairperson of the BoD should be a non-executive and independent member and should not serve as Chairperson of any Board Committee.
- c) The Vice-Chairperson of the BoD should be a non-executive and independent member and should not serve as Chairperson of either the Board's Risk or Audit Committees.
- d) An independent member of the BoD is appointed senior independent member of the BoD. It is provided that the senior independent member of the BoD must not hold the position of the chairperson or the vice-chairperson.
- e) The members of the BoD should be approved by and fit the general criteria defined by the Central Bank of Cyprus, have an appropriate mix of financial services or commercial banking experience and sufficient time to adequately oversee the operations of the bank. The members should have solid financial management

or/and accounting or/and auditing or/and risk & capital management experience. BoD members should also have an understanding of the legal and regulatory banking requirements.

3.4.2 Board Committees

The Bank should disclose the charters and composition (names of the members) of all Board of Director's Committees in its Annual Report. Cross committee membership must ensure that no individual exercises excessive influence or control; in any case, a member of the BoD must not be member of more than two (2) of the committees referred to in paragraphs (a) to (d).

a) Board Risk Committee (BRC)

- i. BRC members should not exceed 5 BoD members with a minimum of 4 members. The majority of the BRC members should be independent and non-executive.
- ii. At least one third of the members (rounded to the nearest integer) of the Board Risk Committee (BRC) with a minimum of 2 members should be independent non-executive.
- iii. The Chairperson of the BRC should not also serve as the Chairperson of the Board's Audit Committee and should be independent non-executive with solid experience in commercial banking and preferably risk and capital management, as well as, be familiar with local and international regulatory framework.

b) Audit Committee (AC)

- i. AC members should not exceed 5 BoD members with a minimum of 4 members.
- ii. The Chairperson of the AC should not also serve as the Chairperson of the Board's Risk Committee and should be independent non-executive with solid experience in financial management, accounting and auditing.
- iii. All members of the AC should be non-executive, while 75% (rounded to the nearest integer) of the members should be independent non-executive.
- iv. The majority of the AC members should have competence in auditing and/or accounting.

c) Remuneration Committee (RNC)

- i. RNC members should not exceed 5 BoD members with a minimum of 4 members.
- ii. All members of the RNC should be non-executive, while the majority of the members including the Chairperson should be independent non-executive.
- iii. At least one member of the RNC should have adequate expertise and professional experience in risk management and audit activities mainly in alignment of remuneration policy with the risk and capital profile of the supervised institution.

d) Nomination and Corporate Governance Committee (NCGC)

- i. NCGC members should not exceed 5 BoD members with a minimum of 4 members.

- ii. All members of the NCGC should be non-executive, while the Chairperson and the majority of the member should be independent non- executive.
 - iii. A detailed BoD nominees' selection criteria policy should be in place and disclosed in the corporate governance declaration.
 - iv. Test of independence of BoD members is delegated to the committee and documented as appropriate.
- e) **Restructuring Committee (RC)**
- i. RC members should not exceed 5BoD members with a minimum of 4 members.
 - ii. The Chairperson of the RC should not also serve as the Chairperson of the Board's Risk Committee and Board Audit Committee and should be independent non-executive with solid experience in restructuring, financial management, accounting and auditing.
 - iii. All members of the AC should be non-executive, while the majority of the members should be independent non-executive.

3.5 Material matters subject to Management Unit consent

- a) The Bank must receive according to the process described in Clause 3.5 (b) of this Agreement the prior written consent of the Management Unit for the matters defined below ("**Material Matters**"):
- i. The Restructuring Plan and any amendment, extension or revision to the Restructuring Plan.
 - ii. The Action Plan and any amendment, extension or revision to the Action Plan.
 - iii. The recruitment of new employees at the CCB and CCI's on a solo basis.
 - iv. Any material decisions and transactions that divert from the Restructuring Plan and the Action Plan or would endanger the implementation of the Restructuring Plan and the Action Plan. Any actions and decisions as far as they are compliant with the agreed Restructuring Plan and Action Plan would not require a prior consent of the Management Unit.
 - v. The Bank Group risk and capital strategy and any changes thereto especially in risk appetite, in so far as required in order to ensure compliance with the Restructuring Plan and the Action Plan.
 - vi. The Bank Group policy governing relations of the bank Group with Connected Borrowers and any amendment, extension, revision or deviation thereof.
 - vii. Any Bank Group reorganizations, transformations, including mergers, restructurings, or capital decreases or increases, including those to be resolved by the Board, should such

power exists in the articles of association of the Bank Group. Especially with regards to the case of increases the prior consent of the Management Unit is required in case the increase exceeds the minimum amount between €50 million and the Bank Group's Risk Weighted Assets multiplied by the minimum regulatory required Core Tier I ratio (currently set at 9%) multiplied by 1%.

- viii. Any matter, issue, action, decision or event that is likely to create reputational issues for the Bank Group and/or the Management Unit.
- b) For the purpose of obtaining the Management Unit' prior written consent as per Clause 3.5 (a) of this Agreement, the Bank shall address to the Management Unit a consent request in writing (the "**Consent Request**") clearly marked as such. The Bank shall provide to the Management Unit all relevant information and material in the Bank's power or possession at the same time as it submits a Consent Request (the "**Relevant Information**"). The Relevant Information to be furnished by the Bank shall be at least the information that is available and used by the Board and/or senior management of the Bank to consider the matter that is the subject of the Consent Request. Any request of the Management Unit for further information shall be submitted to the Bank in writing by the Management Unit. Exceptionally, the Management Unit may require Relevant Information from a third party, such as the Central Bank of Cyprus, other State bodies or advisors. The Management Unit will notify the Bank when Relevant Information from a third party has been requested and indicate the expected time-frame for receipt of the Relevant Information from the third party.
 - c) The external auditor of the Bank will provide to the Management Unit on a quarterly basis a certificate of compliance of the Bank with the requirements of this Clause and verifying that prior written consent has been requested from the Minister of Finance and the Management Unit for all Material Matters.

4. The Restructuring Plan and the monitoring of Bank's implementation thereof

The Bank's undertakings:

- a) The Board and the CEO are responsible for developing the Restructuring Plan and recommending appropriate revisions. The Board is also responsible for ensuring that the necessary financial and human resources are put in place for the Bank Group to implement the agreed Restructuring Plan.
- b) The Restructuring Plan shall as a minimum satisfy the requirements of the Official Journal of the European Union 2009/C 195/04 document ("Commission communication on the return to viability and the assessment of restructuring measures in the financial sector in the current crisis under the State aid rules", 19.08.2009) and any requirements set by the European Commission. Moreover, the Restructuring Plan should reflect and include the Group's Risk and Capital Strategy of the Bank Group.
- c) The Restructuring Plan will be submitted to the Management Unit for review and approval. The Management Unit has the right to request modifications before it approves the Restructuring Plan which will then be submitted, through the Ministry of Finance, to the European Commission for approval.
- d) The Board has the responsibility for implementation of the Restructuring Plan that has been approved by the European Commission. In that context, the Management Unit will not interfere in the day-to-

day operational and commercial matters, or in taking decisions which are within the ordinary course of the Bank's business.

- e) The Bank shall ensure full compliance with any Commitments.
- f) The Bank has the responsibility to publish quarterly reports describing the progress with the implementation of the restructuring plan. These reports will contain a set of key performance indicators or any other requirements set by the Central Bank of Cyprus.
- g) For any adverse variation in actual performance or in the Board's view regarding the outlook for the Bank (including as a result of re-forecasting), relative to the base and adverse scenario of the Restructuring Plan, it is recommended that the Board submit its recommended corrective strategic actions to the Management Unit for its views.
- h) The Bank shall provide to the Management Unit promptly the latest and accurate financial, risk and business information of the Bank Group in order to ensure that all key financial, risk and business data pertinent to the progress of the Restructuring Plan and the Bank's performance against approved objectives can be reviewed and monitored on a timely, regular and appropriate basis.
- i) The Bank shall inform the Management Unit immediately and in writing of any failure, or anticipated failure to meet the objectives of the Restructuring Plan.

5. Material Litigation Proceedings

5.1. The Bank will annually provide to the Management Unit the Bank's legal counsel's letters addressed to the Bank's statutory auditors describing all pending litigation and Proceedings of the Bank Group by identifying the material ones to the Bank's opinion. The Management Unit is entitled to request further information with regards to the pending cases and it will select from all the cases pending those that it considers Material Litigations.

5.2. The Bank shall promptly inform the Management Unit of any actual or prospective Proceedings by or against the Bank and the Bank Group which may materially affect the Bank.

6. Notices, communications and Parties representatives

6.1. Except if otherwise provided in this Agreement or communicated in writing by the Management Unit to the Bank, and except for all matters and information concerning the participation in the Board of Directors which shall be communicated to the Management Unit Representatives, the Management Unit will assign up to two of its officers as the contact person for the implementation of this Agreement and the communication between the parties.

6.2. For the efficient implementation of this Agreement and the communication between the parties, the Bank will assign the appropriate Bank's employee(s) as the contact person(s).

6.3. The parties will communicate in writing to each other the contact person(s) as above within ten (10) days from signing of this Agreement.

7. Term and termination

This Agreement shall come into effect upon the date of its signing by the parties and will remain in force for as long as the Republic of Cyprus is a shareholder of the Bank even as a minority shareholder.

8. Miscellaneous

8.1. Consent

Where consent is required by the Management Unit (other than consent of the Minister of Finance and the Management Unit Representatives), it shall not be deemed to have been given merely by virtue of attendance by the Management Unit (through the Minister of Finance and the Management Unit Representatives, observers, advisors or others) at Board's, Committees' or other meetings and such attendance or consent or refusal of consent does not create any liability for the Management Unit acting reasonably in good faith.

Only explicit consent issued by or on behalf of the Management Unit in writing shall satisfy the requirement of the Bank to obtain a relevant consent.

8.2. Confidentiality

The Bank and the Management Unit shall, and shall cause their directors, officers, employees, agents, representatives, advisors and independent contractors to keep confidential all confidential and proprietary information and all confidential facts relating to the business and affairs of the Bank, as well as sensitive personal data of the Bank's or Management Unit officers (the "Confidential Information"), to take all the necessary precautions and to restrict the use of such Confidential Information in any manner that is not within the scope of this Agreement. The foregoing shall not preclude the Bank and the Management Unit from disclosing such Confidential Information where such disclosure is required by applicable Law. Management Unit confidentiality obligation shall not apply vis-à-vis the Central Bank of Cyprus, the European Commission, the European Central Bank, and the European Stability Mechanism and in accordance with the same, the representatives of the European Commission, the European Central Bank and the European Stability Mechanism are bound by the confidentiality commitments provided for in their respective regulations.

8.3. Representation

Each Party warrants that the persons signing on its behalf are duly authorized, empowered and qualified to execute this Agreement. The execution and delivery of this Agreement has been duly authorized by all necessary action. This Agreement is valid, binding and enforceable between the parties.

8.4. Default

If the Bank breaches or defaults in performing or complying with or fails to perform or comply with any of its obligations or any of the terms of this Agreement, the Management Unit shall be entitled to give the Bank a default notice specifying such breach, default or failure and in the case of a breach, default or failure capable of remedy, stipulating a period during which such breach, default or failure shall be remedied. In case of default or outstanding default in case a remedy period has been provided by the Management Unit, Management Unit shall have all the rights and remedies under this Agreement and the Law.

8.5. Amendments

Any provision of this Agreement may be amended or waived only in writing by authorized signatories of the Parties.

8.6. Waiver

Waiver shall be explicit and in writing and no failure or delay the Management Unit in exercising any right, power or privilege hereunder shall operate as waiver thereof, nor will any single or partial exercise thereof preclude any other or further exercise thereof or the exercise of any other right, power or privilege.

8.7. Governing Law

This Agreement shall be construed and governed by Cyprus Law.

8.8. Dispute Resolution

Any dispute, disagreement or difference in relation with the interpretation or the enforcement of this Agreement or the extent of the rights and obligations that derive from it will be settled by arbitration in accordance with the rules of arbitration of the Cyprus Code of Civil Procedure. For carrying out the arbitration, each party appoints its arbitrator. The two arbitrators appoint the Umpire by a joint decision. In case they disagree, the President of the Supreme Civil Court is defined as Umpire or his substitute in case he is barred, or denies the appointment. In case that the parties haven't appointed an arbitrator, as well as in any other case, the provisions of the Cyprus Code of Civil Procedure referring to arbitration, apply.

The arbitration will take place in Nicosia in the Greek language. The arbitration decision is final and irrevocable and cannot be appealed by any legal means. The contracting parties exclude any right of petition or re-course in general to any court and more specifically for any legal matters during the arbitration procedure and thereafter. The expenses for any arbitration will be borne by the defeated party and they will be adjudicated by the Arbitration Court, which can also allocate them among the parties depending on the outcome of the trial.

8.9. Further assurances

The Bank will sign such further documents, cause such meeting to be held, adopt such resolutions, and do and perform and cause to be done such further acts and things as may be necessary in order to give full effect to this Agreement and every provision hereof.

8.10. Titles and Headings

The headings contained in this Agreement are for reference purposes only and will not affect the meaning or interpretation of this Agreement.

8.11. Severability

If any provision of this Agreement is declared by any court of competent jurisdiction to be illegal, void or unenforceable, all other provisions of this Agreement will not be affected and will remain in full force and effect.

8.12. Counterparts

This Agreement was executed by each party in two originals in the English language, each of which shall constitute an original instrument.

8.13. Disclaimer

It is explicitly agreed and understood between the parties that any other rights provided by the applicable Law

as each time in force shall be in addition to the rights provided herein and shall apply in favor of the Parties not- withstanding the provisions set out in this Agreement.

FOR THE REPUBLIC OF CYPRUS

1. Minister of Finance

Mr Harris Georgiades

2. Permanent Secretary of the Ministry of Finance

Mr Christos Patsalides

3. Head of the Management Unit

Mr Dionyssios Dionyssiou

Nicosia, 29 May 2015

FOR THE COOPERATIVE CENTRAL BANK LTD

1. Chairperson of the Board of Directors

Mr Nicholas Hadjiyiannis

2. Vice-Chairperson of the Board of Directors

Mr Charalampos Christodoulides

3. Chief Executive Officer

Mr Marios Clerides

Nicosia, 29 May 2015

28.4 Κατάλογος Δεσμεύσεων (List of Commitments)

Republic of Cyprus
List of Commitments

The Republic of Cyprus ("The Republic") commits that the Cooperative Central Bank ("the CCB") and the Cooperative Credit institutions ("the CCIs") will implement the restructuring plan that was notified to the European Commission (the 'Commission') on 9 December 2015 ("the restructuring plan") and the associated list of commitments. The present list of Commitments replaces in their entirety the commitments of the restructuring plan submitted to the Commission on 31 January 2014 and approved by Commission decision of 24 February 2014 under case SA.35334 (2014/N)

The Cooperative Central Bank ("the CCB") and the Cooperative Credit institutions ("the CCIs") commit to implement the restructuring plan and the measures described in the present document.

The Commitments shall apply throughout the restructuring period (31 December 2018) unless the individual Commitment states otherwise.

1. Standard Commitments

1. The CCB will not pay out any dividends on shares for the fiscal years until end 2016.
2. CCIs and the CCB will not engage in foreign markets, new in-house activities such as the manufacturing of insurance products or structured products until the end of the restructuring period. Structured products should be understood as any kind of fund, security, banking product or insurance policy that is market-linked (single security or single market index, basket of securities or/and indexes, single or basket of commodities, swaps and generally based on derivatives) and that offers a principal guarantee function, which offers protection of principal if held to maturity.
3. CCIs and the CCB will not acquire a stake in any undertaking, be it an asset or share transfer. That requirement does not cover: (i) acquisitions that take place in the ordinary course of the banking business in the management of existing claims towards ailing firms; and (ii) the acquisition of stakes in undertakings provided that the purchase price paid is less than 0,01 % of the last available balance sheet size of the institution at that moment and that the cumulative purchase prices paid for all such acquisitions from that moment until the end of the restructuring period is less than 0,025 % of its last available balance sheet size at that moment; (iii) the acquisition of a business, after obtaining the Commission's approval, if it is, in exceptional circumstances, necessary to restore financial stability or to ensure effective competition; until the end of the restructuring period.

4. CCI's and the CCB will refrain from advertising referring to State support and from employing any aggressive commercial strategies which would not take place without the support of the Member State until the end of the restructuring period.
5. The CCB shall modify the mandate of the appointed Monitoring Trustee so as that his duty will be adjusted to monitoring the Commitments listed in this document.

2. Operational integration of the 19 legal entities (CCB and CCI's)

2.1. Transfer of the work contracts of all CCI staff to the CCB

6. The CCB and the CCI's commit to transfer the existing employment contracts of all CCI's staff (including those of the CCI's managers) with the CCI's to the CCB. Following this transfer, CCI's employees will have none employment contractual relationship with the CCI's, while the CCB shall have the power to transfer those employees between CCI's and between CCI's and CCB, without the prior consent of the employee and the CCI's. The implementation of this commitment should start immediately and be completed by end-September 2016 at the latest.
7. Any new employment contracts to cover for the staff needs of the group shall exclusively be undertaken by the CCB.

2.2. Governance Structure

8. The CCI's Board of Directors (BoD) shall exclusively be comprised of CCB managers. To this end, CCB shall change the composition of the existing CCI's BoD by the termination of the appointment of all existing non-executive members and by the reduction in the number of members to three (3) members only. The implementation of this commitment should start immediately and be completed by end-February 2016 at the latest.
9. The CCB shall change the mandate of the CCI's BoD, in order to transfer control to the central organisation (CCB). Going forward, several of the existing CCI's BoD responsibilities shall be abolished and the CCI Audit and Risk Committees shall no longer exist as the respective functions will be centralised. The implementation of this commitment should start immediately and be completed by end-February 2016 at the latest.
10. In an effort to retain the affiliation to local communities, the group intends to establish at the CCI's level, Advisory Councils at a maximum number of six (6). If such establishment takes place, those Advisory Councils shall only have a purely advisory role and shall have no power to intervene in the business decisions of the CCI's or of the CCB.

2.3. Transfer of all physical assets of the CCI's to the CCB

11. All physical assets of the CCI's such as properties branches, ATMs, etc. shall be transferred to a Special Purpose Vehicle (SPV). CCB will own (by 100%) and manage this SPV. The implementation of this Commitment should start immediately and be completed by end-June 2016 at the latest.

2.4. Centralisation/Merger of CCI's operational functions

12. With the aim to avoid duplication of costs and functions, the following operational functions of the CCIs should be merged and transferred to the CCB according to below timeline:

<u>Function</u>	<u>Deadline for completion of merger</u>
IT	End-January 2016
Internal audit	End-December 2015
Risk management	End-May 2016
Credit control	End-May 2016
Compliance	End-March 2016
Organisation & methods	End-June 2016
Human resources	End-May 2016
Legal Documentation and Mortgages Dept.	End-June 2016
Tenders	End-December 2016
Own property related operations	End-June 2016
Finance and accounting	<u>End-December 2016</u>

13. The CCB shall implement fourteen (14) ongoing projects which were included in the action plan for addressing the deficiencies identified with respect to Financial Control and Reporting in the context of the Memorandum of Understanding (MoU) for the Economic Adjustment Program for Cyprus, within the deadlines set out in this action plan, except for the deadlines adjustments mentioned in page 12 of the Restructuring Plan regarding the implementation of the MIS action plan.

3. Valuation

14. (a) An ex-post definitive valuation of the CCB and/or the CCIs will take place following the recapitalisation of the CCB by the Recapitalisation Fund¹. This valuation shall be: i) completed by end- of March 2016 at the latest; ii) carried out from the independent expert that was hired by the CCB and commissioned by the Management Unit of the Ministry of Finance to carried out the provisional valuation; iii) fully compliant with the requirements of Article 36 of the Directive 2014/59/EU on Bank Recovery and Resolution².

(b)The amount of capital injected in the CCB by the Recapitalisation Fund shall not be taken into account for the purpose of the ex-post definitive valuation.

15. The existing 1% CCI minority shareholders shall exchange their shares in the CCIs with CCB ordinary shares at the price determined by the ex-post definitive

¹ Recapitalisation Fund: the Fund that has been established by the Republic, through the Law "the Establishment and Operation of the Independent Recapitalisation Fund Law of 2015".

² Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and amending Council Directive 82/891/EEC, and Directives 2001/24/EC, 2002/47/EC, 2004/25/EC, 2005/56/EC, 2011/35/EU, 2012/30/EU and 2013/36/EU, and Regulations (EU) No 1093/2010 and EU No 648/2012, of the European Parliament and of the Council, OJ L 173, 12.6.2014, p. 190.

valuation of the CCB and/or the CCIs. This exchange shall be completed by end-of April 2016 at the latest.

16. The Recapitalisation Fund shall be remunerated for its recapitalisation of CCB in the form of CCB ordinary shares at the price determined by the ex-post definitive valuation of the CCB and/or the CCIs. The allocation of CCB shares to the Recapitalisation Fund shall be completed by end-of April 2016 at the latest.
17. In the event that the ex-post definitive valuation carried out for the CCB and/or the CCIs is higher than the provisional valuation (the preliminary valuation understood as the mid-point of the valuation range which has been notified on 9 December 2015), the Republic shall notify the ensuing re-allocation of shares between the existing 1% CCI minority shareholders, the Recapitalisation Fund and the other shareholders of the CCB (including the Republic) as an amendment to the restructuring plan, for a formal Commission approval.

4. Restoration of market access and divestment of the stake of the Republic (including the stake of the Recapitalisation Fund)

18. The Republic commits that the CCB will obtain all the necessary approvals by end December 2016, to be able to implement and complete a listing by end June 2017, as confirmed by the Monitoring Trustee. More specifically the CCB will start taking all the necessary steps to prepare for a potential listing of its shares to the main market of the Cyprus Stock Exchange ("CSE") or to the alternative market of the CSE if the conditions for the listing in the main market cannot be met. Such steps require Management to be prepared to meet shareholder and market expectations from day one as a listed company. Group structure, status of restructuring process, financial information, corporate governance, financial reporting procedures and risk and compliance issues are some examples of the areas that the CCB will examine in preparation for an initial public offering (IPO) and listing.
19. The Republic commits that the CCB will list at least 25% of the total shares (i.e. 25% total shares post-listing in case the listing is made through the issuance of new shares) by September 2018 at the latest.
20. At the time of the IPO, if the IPO takes the form of the issuance of new shares by the CCB (and not the sale of existing shares), the existing shareholders of the CCB other than the State and the Recapitalisation Fund may be granted a right to buy a percentage of the new shares. Such percentage shall not exceed the shareholding of those shareholders in the CCB. The purchase price of the new shares under that right will be determined based on a valuation of the CCB carried out at the time of the IPO.
21. Besides the possibility to grant a right to the existing shareholders, the Republic may decide that a given percentage of the shares issued/sold has in any event to be allocated to the public/retail investors. That percentage may not exceed 25% of the shares issued/sold in the IPO. In the allocation of the shares to the

public/retail investors, existing shareholders or customers of the group³ will not enjoy a more favourable allocation.

22. Following this initial listing, the Republic commits that the CCB will proceed in the listing following the above procedure and prioritisation: i) of another 25% of the total within 9 months i.e. by June 2019 at the latest and ii) of a next tranche within 18 months i.e. by June 2020. Following the listing of the latter tranche, the residual combined shareholding of the Republic and the Recapitalisation Fund should not exceed 25%.
23. However, in case the group presents a capital shortfall compared to Pillar 2 requirements at end December 2016, or at any time during the period until September 2018 then the Republic commits that with a view of remedying the identified shortfall with private means the CCB will initiate the listing process earlier. In such a case and taking into account the above prioritisation the listing of the total shares should be according to the following procedure: (i) an initial listing for 25% of the total shares or at the amount required to remedy the shortfall (whichever is higher) shall be implemented immediately and in any event rapidly enough to raise the additional capital within the timeframe allowed by the regulator. Following this initial listing, the Republic commits that the CCB will proceed in the listing: i) of another 25% of the total within 9 months i.e. from the date of the initial listing and ii) of a next tranche within 18 months from the date of the initial listing. Following the listing of the latter tranche, the residual combined shareholding of the Republic and the Recapitalisation Fund should not exceed 25%.
24. As an alternative to a listing the corresponding shareholding can be sold to International Financial Institutions, other large cooperative or commercial banks, insurance companies, investment or pension funds, as well as any other large and renowned institutional investor in the financial services industry with private offering. The buyers cannot be connected to the State and are required to have enough resources to support the group in case it would need capital in the future. The Republic commits that it will not sell its stake to any buyer that is funded, directly or indirectly, by the CCB. It is clarified that the Republic undertakes to fulfil this Commitment also on behalf of the Recapitalisation Fund.
25. When selling their CCB's shares, the Republic and the Recapitalisation Fund will take due consideration on the minimisation of the taxpayer's losses and intend to achieve a sale price equal or higher than the valuation price.

5. Contingent additional Commitment

26. If
 - a. by end-June 2017, the group has not achieved in full measures prescribed under Commitments 49 (branch reduction target) , 18 (preparation for listing), 6 to 13 (operational integration of the 19 legal entities) as well as

³ Consisting of the CCB and the CCTs.

the measures prescribed under Commitments 47 (cap on the number of FTE at end 2016),

or

- b. by end-March 2018, the group has not achieved the measures prescribed under Commitments 47 (cap on the number of FTE at end 2017) , 19 to 24 (actual listing or sale of the first 25% shareholding and additional 25% if applicable), 52 (cap on total costs for 2017) 53 (cost/income ratio in 2017)

27. then the Republic additionally to the Commitments included in the present document, undertakes the following Commitments

- a) The group shall proceed in the full legal merger of the existing 19 standalone legal entities (consisting of the CCB and the CCIs) into a single entity. This legal merger shall be completed within five months from the trigger of this Contingent additional Commitment (i.e. from either end June 2017 or end September 2018).
- b) Alternatively to a) the Republic may opt, instead of the group proceeding in a legal merger, to notify by end-April 2018 at the latest, as an amendment to the restructuring plan for formal Commission approval, an alternative proposal setting out measures to achieve the same results as a legal merger – including further restructuring and restoration of access to market measures (provided that the latter has not been yet achieved in that point in time). Once approved by the Commission, this proposal shall be implemented in full completed within five months from the trigger of this Contingent additional Commitment (i.e. from either end June 2017 or end September 2018).

6. Risk Monitoring

28. The CCB shall ensure that the Internal Audit and the Risk Management departments are fully independent from commercial networks of the CCIs and report to the CCB's BoD through the Board Audit and Risk Committee with notification to the General Manager. The Board Audit and Risk Committees shall be assessing all issues that are raised by these respective departments followed by an appropriate action plan to address identified problems. Decision not to act on findings by the internal audit function shall be well substantiated and, upon request, reported to the Monitoring Trustee. An adequate Internal Audit Charter and Risk Management Charter shall specify the roles, responsibilities and necessary resources of these departments. These charters shall comply with international standards and secure a full independence to the departments.
29. A Credit Policy enacted by the CCB shall provide guidance and compulsory instructions to the CCIs regarding the granting of loans, including the pricing of loans and the restructuring of loans.
30. The Credit Policy shall define the thresholds above which the granting of loans must be approved by higher levels of management at both CCB and CCI. Similar thresholds will be defined regarding the restructuring of loans and the handling of claims and litigations. The Credit Policy shall adhere to a centralized decision-

making process at the CCB level (group level), and provide clear safeguards to ensure a consistent implementation of its instructions within the group.

31. Within the Credit Policy, a specific section shall be devoted to the rules governing relations with connected borrowers. Connected borrowers shall include employees, shareholders, directors, managers, as well as their spouses, children, and any individuals to whom they are financially inter-connected (e.g. borrower and guarantor) and any legal entity directly or indirectly controlled by key-employees (i.e. employees involved in the decision making process of the Credit Policy), shareholders who own more than [5%], directors or managers or their spouses, children. By extension, any politically exposed individuals and any legal persons/entities as those defined in Annex a (attached) shall be considered as a connected borrower. Political parties will also be treated as such in the Credit Policy. Particular focus will be on decisions regarding any restructuring and write downs of loans to current or former employees, directors, shareholders, managers and their relatives and financially inter-connected individuals as well as policies followed in the appropriateness, valuation, registration of liens and foreclosure of loan collateral.
32. The Credit Policy shall require that the pricing of loans and mortgages comply with strict guidelines. Those guidelines shall include the obligation to respect strictly the group's standard tables of interest rate bands (ranges) depending on the maturity of the loan, the credit risk assessment of the customer, the expected recoverability of pledged collateral (including the time frame to a potential liquidation), the overall relationship with the bank (e.g., level and stability of deposits, fee structure and other cross-sales activities) and the funding cost of the bank. Specific loan asset classes are generated (e.g., commercial loan, mortgage, secured/unsecured, etc...) and their pricing framework is approved by the Board Risk Committee of the CCB and revised on a regular basis. Any exception must be duly authorized by the Board Risk Committee, or at lower level of authority when allowed by the Credit Policy. Tailor-made transactions such as syndicated loans or project finance shall respect the same principles, albeit they may not fit in standardized credit policy tables. Infringements of that pricing policy shall be reported to the Monitoring Trustee.
33. The CCB's Risk Management Department shall be responsible for the entire group for the assessment of credit risk, the valuation of collateral and the mapping of all connected group of borrowers that represent a single credit risk with a view to properly monitor credit risk concentration. When assessing the loan quality (with respect to significant exposures at group level as defined in the credit policy (or other policy documents i.e. the Credit Risk Policy), the CCB's Risk Management Department shall act independently, providing its written opinion so as to ensure that criteria used in the assessment are applied consistently over time and among customers and in respect of the CCB's Credit Policy.
34. The CCB's Risk Management Department shall monitor the exposure of the group to connected borrowers including the public sector entities and political parties. The new production of loans to connected borrowers (annual % of Y-1 stock) should be no higher than the new production of the group's total loan portfolio (annual % of Y-1 stock). This commitment should be complied with separately for each type of connected borrower (employees, directors, shareholders, managers, public entities, political party). The credit assessment of the connected borrowers, as well as the pricing conditions and possible

restructuring offered to them, will not be more advantageous compared to conditions offered to similar but unconnected borrowers. This obligation does not apply to existing general schemes benefiting employees, offering them subsidized loans. The CCB shall report every quarter about the evolution of this exposure, the amount of the new production and the recent requests greater than 0.02% of RWA to the Monitoring Trustee. The roll-over of existing loans shall be excluded from the above calculations.

35. Regarding loans to connected borrowers and non-connected borrowers, the CCB, on the basis of the best international practices, shall set up strict individual and aggregated limits at the level of the group governing the maximum loan amount that can be granted to a single credit risk. These limits will take into account the quality of any collateral / security provided and shall be set against key benchmarks including against capital.
36. The credit criteria applied to employees/managers/shareholders/directors shall not be less strict than those applied to other, non-connected borrowers. In case that the total credit exposure to a single employee/manager/shareholder/ director exceeds an amount equal to a 5-years fixed salary for secured loans and an amount equal to a 6-months fixed salary for unsecured loans, the exposure will be reported promptly to the Monitoring Trustee who may intervene and postpone the granting of the loan according to the procedure described in paragraph 38 of the Commitments.
37. Granting loans⁴ to enable borrowers to purchase shares or hybrid instruments of the CCB and the CCIs and/or other banks shall be prohibited, whoever are these borrowers. Granting loans collateralized by shares or hybrid instruments shall be prohibited, whoever are these borrowers.
38. (a) All loan requests by connected borrowers as per paragraph 31 above greater than 0.01% of RWA of the group or any loan which keeps the exposure to one group (defined as a group of connected borrowers that represent a single credit risk) higher than 0.05% of RWA of the group will be reported to the Monitoring Trustee, who will be entitled, if the conditions do not appear to be set at arm's-length or if no sufficient information has been provided to the Monitoring Trustee, to postpone the granting of the credit line / the loan by 8 working days. In emergency cases, this period can be reduced to 3 working days provided sufficient information has been provided to the Monitoring Trustee.

(b) All loan requests by non-connected borrowers greater than 0.05% of RWA or any loan which keeps the exposure to one group (defined as a group of connected borrowers that represent a single credit risk) higher than 0.1% of RWA shall be reported to the Monitoring Trustee, who will be entitled, if the conditions do not appear to be set at arm's-length or if no sufficient information has been provided to the Monitoring Trustee, to postpone the granting of the credit line / the loan by 8 working days. In emergency cases, this period can be reduced to 3 working days provided sufficient information has been provided to the Monitoring Trustee.
39. The group's Credit Policy shall give clear instructions on the restructuring of loans. It shall clearly define which loans are eligible, under which circumstances, and indicate the terms and conditions that can be proposed to eligible customers.

* For the purpose of that Commitment, the term "loans" shall be interpreted large sensu, as any kind of financing, e.g. credit facility, guarantee, etc.

The CCB's BoD shall ensure that all restructurings aim at enhancing the future recoveries, thus safeguarding the interest of the group. In no case the restructuring policy shall jeopardize the future profitability of the group. For this purpose, the CCB's Risk Management Department is responsible for developing and deploying adequate restructuring effectiveness reporting mechanisms, for performing in-depth analyses of internal and/or external best practices, reporting its findings at least on a quarterly basis to the Board Risk Committee, suggesting actionable improvements to the processes and policies involved and oversee and reporting on their implementation to the Board Risk Committee.

40. The restructuring of loans involving connected borrowers shall comply with the same requirements as for non-connected borrowers. Furthermore, established frameworks and policies to deal with troubled assets will be assessed and improved, if necessary. However, it is expected that restructured loans of connected borrowers shall be reported separately, at least per loan asset class and connected borrower type.
41. The CCB shall enact a claim and litigation policy aiming at maximizing recovery and preventing any discrimination or preferential treatment in the management of litigations. The CCB shall ensure that all necessary actions are taken to maximize the recoveries for the group and protect its financial position in the long term. Any breach in the implementation of this policy shall be reported to the Monitoring Trustee.
42. The CCB shall monitor the credit risk (on a portfolio basis) through a well-developed set of alerts and reports, which will enable the Risk Management Department to (i) identify early signals of loan impairment and default events, (ii) assess recoverability of the loan portfolio (including but not limited to alternative repayment sources such as co-debtors and guarantors as well as collateral pledged / available but not pledged), (iii) assess their overall exposure on an individual customer or on a portfolio basis (iii) propose corrective and improvement actions to the Board of Directors as necessary. The Monitoring Trustee shall be given access to this information.
43. The CCB and the CCI's shall not engage in proprietary trading activities. Proprietary trading activities should be understood as means of purchasing or selling, or otherwise acquiring and disposing of, stocks, bonds, options, commodities, derivatives, or other financial instruments, by any entity of the group, for the trading book of any entity of the group, and does not include purchasing or selling, or otherwise acquiring and disposing of, stocks, bonds, options, commodities, derivatives, or other financial instruments on behalf of a customer, as part of market making activities, or otherwise in connection with or in facilitation of customer relationships, including hedging activities related to such a purchase, sale, acquisition, or disposal of assets.
44. The CCB shall define an Investment Policy guideline that will apply to the CCB. This guideline should ensure inter alia that the CCB and the CCI's will not buy any bonds/loans whose rating is lower than investment grade by any of the three main rating agencies (Moody's Baa3, Standard & Poor's BBB-, Fitch BBB-). This requirement shall however not apply for any issues by the Cypriot Government.

7. Operational efficiency

45. Total remuneration of any member of staff including board members and senior managers shall not exceed 15 times the national average salary in Cyprus or 10

- times the average salary of the employees in the group, whichever is higher. Restrictions on remuneration must apply until the end of the restructuring period.
46. No severance payments in excess of what is required by law or contract should be made.⁵
 47. The maximum number of full-time equivalent employees of the group, including the employees of the Cooperative IT Society 'SEM' who have been incorporated in the CCB staff, will not exceed 2770 by 31 December 2015, 2720 by 31 December 2016, 2700 by 31 December 2017 and 2700 by 30 June 2018.
 48. The CCB shall redeploy staff towards key functions (such as IT, NPL management and risk management functions) and reduce it in functions where currently it has spare capacity (such as in the front line functions of the CCB and the CCIs). This redeployment of staff shall follow the plan provided in Annex (c). A margin of (10%) in variations for the number of staff between departments/divisions set out in Annex (c) shall not constitute a breach of the Commitment. The progress in the implementation of this Commitment shall be reported at least semi-annually to the Monitoring Trustee starting from June 2016.
 49. The number of branches shall be reduced from 258 as of 31 December 2015 to 200 by 30 June 2017 at the latest.
 50. The CCB's NPL Management Division shall further enhance its administrative capacity via a centralisation of its eighteen (18) call centres into one (1). This action shall be completed by end-June 2016 at the latest.
 51. The effectiveness of the activities undertaken by the NPL Management Division will be closely monitored by the Monitoring Trustee.
 52. Total operating expenses shall not exceed EUR 165 million in each one of the accounting years 2017 and 2018⁶.
 53. The Cost/Income ratio of the group shall not exceed 50% in each one of the accounting years 2017 and 2018.⁷

8. Profitability drivers

54. The deposit policy of the group shall not jeopardize its liquidity and/or its financial position and its net interest margin. The CCIs and the CCB shall make sure that an adequate pricing of deposits strengthens their viability and their future profitability.
55. For each month, the average interest rate which is paid by the group on each new deposit category per month, as presented below, until end 2018, shall not be more than the respective interest rates of the current month paid by the Monetary

⁵ This provision does not apply to VRS, which however have to be implemented at the lowest cost possible necessary to achieving the targeted workforce reduction.

⁶ In case of unexpected higher contributions to the DGS, the difference to the anticipated contributions will not be taken into account for this calculation.

⁷ In case of unexpected higher contributions to the DGS, the difference to the anticipated contributions will not be taken into account for this calculation.

Financial Institutions in Cyprus, as they are extrapolated by the CCB based on data for the sector's average rates published every month by the Central bank of Cyprus.

- a. Deposits from households
 - Overnight
 - With agreed maturity
 - Redeemable at notice
 - b. Deposits from non-financial corporations
 - Overnight
 - With agreed maturity
56. Recovery and legal actions will be implemented systematically and in line with the provisions of the Directive of the Central Bank of Cyprus "The Arrears Management Directive of 2013" and in particular the "Code of Conduct of handling of borrowers" and the Immovable Property (Transfer and Mortgage) (Amending) Law of 2014 (foreclosure law). These actions shall be closely monitored by the management board. A regular report of the implementation of this directive shall be transmitted to the Monitoring Trustee.
- Unless an impaired loan was deemed eligible for restructuring as provided under commitment 33, the CCB and the CCIs shall systematically initiate the legal or administrative proceedings (aiming at seizing and selling the pledged collateral) of each and every loan that becomes non-performing. The group shall use to the maximum possible extent the powers provided under the '2015 foreclosure law' to seize and sell the pledged collateral.
57. To this aim, a special unit in the CCB has been established and is dedicated to engage in selling foreclosed properties. The accomplishments of the unit shall be reported to the executive committee on a quarterly basis.
58. All commercial non-banking activities are considered as non-core business and shall be entirely (100%) removed from the balance sheet CCB and CCI's. This removal shall be carried out in two ways:
- 1. Non viable activities to be wound down or sold to a third party.
 - 2. Viable activities:
 - a) to be transferred at fair value to non credit cooperative companies in return for equity participation in those non-credit cooperative companies that will be sold before end 2018; or
 - b) to be sold at maximum price for cash to a third party buyer (including any non credit cooperative company)

The executive committee of the CCB, based on a viability assessment of the activities on a case by case basis, has compiled a precise list of the commercial activities to be mandatorily removed through ways 1&2 explained above. The

CCB has concluded a precise binding plan which includes milestones which will continue to be reported at least semi annually to the Monitoring Trustee and includes all steps for the removal of these activities before end 2016 (or before end 2018 if the activities are divested according to point 2 a) here above).

59. All participations of the group that are considered as non-core business as reported in Annex b, shall be divested before end 2018. The CCB has concluded a precise binding divestment plan which includes milestones which will continue to be reported at least semi annually to the Monitoring Trustee and includes all divestment steps (valuation, identification of prospective buyers, reception of non binding offers etc.) for the divestment of these participations.
60. Existing lending facilities to the Demetra Investment Public Ltd. shall not be rolled-over and shall be terminated as soon as possible. The group (the CCB and the CCIs) shall not grant any new lending and any overdraft facilities to Demetra Investment Public Ltd until the end of the restructuring period.
61. No lending facilities/overdraft facilities shall be granted to any individual/company, to contribute, wholly or partially, to the financing, directly or indirectly, of the purchase of non-core participations that will be divested by 2018.

9. Monitoring Trustee

9.1. Reporting

62. The Monitoring Trustee shall submit to the European Commission quarterly reports on the implementation of these Commitments, as well as ad-hoc reports, as needed.
63. Within 15 working days of the end of each quarter, the Monitoring Trustee shall submit a draft written report in English to the European Commission and the Cypriot Government (Ministry of Finance), giving each the opportunity to submit comments within 15 working days.
64. Within 5 working days of receipt of the comments, the Monitoring Trustee shall prepare a final report and submit it to the European Commission, taking into account, if possible and at his sole discretion, the comments submitted. The Monitoring Trustee will send a copy of the final report to the Cypriot Government (Ministry of Finance) and to the group. Under no circumstances will the Monitoring Trustee submit any version of the final report to the Cypriot Government (Ministry of Finance) and/or the group before submitting it to the European Commission.
65. The final report shall cover the monitoring trustee's fulfillment of its obligations under the mandate and the compliance of the group and the Monitoring Trustee with the Commitments.
66. Ad-hoc reports may be submitted to the European Commission and will be forwarded to the Cypriot Government (Ministry of Finance). If the European Commission deems necessary, the ad-hoc reports can also be submitted for comments to the group.

9.2. Duties and obligations of the group

67. The Cypriot Government (Ministry of Finance) commits that the group will provide and cause its advisors to provide the Monitoring Trustee with all such cooperation, assistance and information as the Monitoring Trustee may reasonably require in performing its tasks.
68. The group will set up an internal process to channel to the Monitoring Trustee all necessary information and documentation in order to monitor the implementation of the Commitments. The group will give the Monitoring Trustee full and complete access to any of its books, records (including board minutes), documents, management or other personnel, facilities, sites and technical information necessary for fulfilling its duties. The group will make available to the Monitoring Trustee one or more offices in the bank's head office and will be available for meetings on request of the monitoring trustee.

9.3. Replacement, discharge and reappointment of the monitoring trustee

69. If the Monitoring Trustee ceases to perform its functions under the Commitments or for any other good cause, including the exposure of the Monitoring Trustee to a conflict of interest:
- c. The Commission may, after hearing the Monitoring Trustee, require the group to replace the Monitoring Trustee; or
 - d. The group, with the prior approval of the Commission, may replace the Monitoring Trustee.
70. If the Monitoring Trustee is removed according to paragraph 69, the Monitoring Trustee may be required to continue its function until a new Monitoring Trustee is in place to whom the monitoring trustee has effected a full hand over of all relevant information.
71. Beside the removal according to paragraph 69, the Monitoring Trustee shall cease to act as Monitoring Trustee only after a final report is sent and the Commission has discharged it from its duties after all the Commitments, with which the Monitoring Trustee has been entrusted, have been implemented. However, the Commission may at any time require the reappointment of the Monitoring Trustee if it subsequently appears that the relevant remedies might not have been fully and properly implemented.

10. Legal framework for the recapitalisation of the CCB by the Recapitalisation Fund

72. The Republic commits to prepare and adopt by 18 December at the latest all necessary legal acts and/or amendments to the existing legal framework to enable the recapitalisation of the CCB by the Recapitalisation Fund.

Annex a: Borrowers connected to the Republic of Cyprus

1. Borrowers connected to the Republic of Cyprus shall include:

- (a) Politically exposed persons defined as the President of the Republic of Cyprus, ministers and deputy or assistant ministers, as well as Members of the Parliament;
- (b) The legal persons/entities included below; and
- (c) Individuals, including the managers and the Board of Directors of the legal persons/entities included below, as well as senior civil servants and employees of the Central Bank of Cyprus (CBC), that have the capacity to exercise control, directly or indirectly, over these entities.

2.1 The Republic of Cyprus

The Presidency of the Republic, the Ministries and the district administration offices

2.2 Churches and other religious institutions and organisations

This category should include the Church of Cyprus, all Metropolis in Cyprus, all Churches and Monasteries in Cyprus; any organizations/entities/institutions they own or control, as well as any other religious institutions and organizations

2.3 Independent services/authorities

All services/authorities funded or operated by or on behalf of the government. This category should include also the Central Bank of Cyprus

2.4 Semi-Government Organisations (SGOs)

All businesses and organizations belonging to the Republic of Cyprus or controlled by it, either directly or indirectly, including non-profit organisations and publicly-owned companies and enterprises (State owned enterprises -SOEs).

2.5 Public pension / insurance funds

All social security institutions of public law entity status or similar arrangements provided by the government

2.6 Public sector companies / institutions

Any other public companies/institutions which provide vital social services and goods to members of the social body, of various legal forms under the control, supervision and guaranteed by the Republic of Cyprus.

2.7 Political Parties

All Cypriot political parties, whether or not they are represented in the current Cypriot Parliament, any legal entities (corporate) directly or indirectly controlled by them.

2.8 Local authorities

All municipalities and Communities and the Union of Cyprus Municipalities as well as any legal entities (corporate) directly or indirectly controlled by them.

Annex b

List of participations of the group that are considered non-core

Name of entity	Name of entity
ΠΑΚΥΤΩΡΙΑ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΣΥΝΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ Α.Τ.Α	Cyprus Coop Confederation Ltd
ΝΕΑ ΣΕΒΕΓΕΠ	NEW SEVRGEP
ΣΕΒΙΣ	SEBIS
COMARINE LTD	COMARINE LTD
ΣΕΒΕΓΕΠ Α.Τ.Α	SEVRGEP LTD
ΣΠΕΑΛ	SPEAL
ΕΝΩΣΗ ΧΑΡΟΥΤΙΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ	CAROB MARKETING LARNAKA
ΣΕΒΙΓΕΠ	SEBIDGEP
ΣΟΔΑΠ	SODAP
ΕΝΩΣΗ ΧΑΡΟΥΤΙΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ	CAROB MARKETING LIMASSOL
ΣΠΕΛ	SPEL
ΣΕΒΙΧ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ	CAROB MARKETING FAMAĞUSTA
ΑΓΡΟΤΕΧΝΙΚΑ Α.Τ.Α	AGROTECHNIKA LTD
ΕΣΕΛ-ΣΠΟΛΠ	ESEL-SPOLP
ΣΥΝΕΡΓΑΖ	SYNERGAZ
Συνεργατικό Συσκευαστήριο	COOPERATIVE PACKING COMPANY
ΕΝΩΣΗ ΧΑΡΟΥΤΙΩΝ ΠΑΦΟΥ	CAROB MARKETING PAPHOS
ΣΕΒΕΣ	SEDES
ΝΕΦΙΣ ΣΟΓΕΑ	NEFIS SOGEA
ΣΟΠΑΖ	SOPAZ
Συνεργατικός Οργανισμός Γενικών Υπηρεσιών Κύπρου (ΣΟΓΥΚ)	Cooperative Organisation of General Services Cyprus
ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ ΧΑΡΟΥΤΙΩΝ	CAROB MARKETING FEDERATION
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT)	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT)
ΕΣΣΕ ΛΕΥΚΟΝΟΙΚΟ Α.Τ.Α	LEVKONOIKO INVESTMENT GROUP OF COOPERATIVE COMPANIES
ATLANTIC INSURANCE LTD	ATLANTIC INSURANCE LTD
TSOKOS HOTELS LTD	TSOKOS HOTELS LTD
MARFIN CLR	MARFIN CLR
ASPIS HOLDINGS	ASPIS HOLDINGS
GOLDEN SUN LEISURE	GOLDEN SUN LEISURE
ΤΟΧΩΤΙΣ INVESTMENTS PUBLIC	ΤΟΧΩΤΙΣ INVESTMENTS PUBLIC
PETROLINA HOLDINGS	PETROLINA HOLDINGS
LOUIS	LOUIS
COCT LTD	COCT LTD
OPTIONS KASOULIDES	OPTIONS KASOULIDES
Αναπτυξιακή Εταιρεία Επαρχίας Λεμεσού	LIMASSOL DISTRICT DEVELOPMENT COMPANY
Αναπτυξιακή Εταιρεία Επαρχίας Λάρνακας	LARNAKA DISTRICT DEVELOPMENT COMPANY
Άλκις Χατζηκυριακός	ALKIS HATZIKYRIAKOS
ΕΤΚΟ Α.Τ.Α	ETKO LTD
Τράπεζα Κύπρου	BANK OF CYPRUS
F.W. WOOLWORTH	F.W. WOOLWORTH
SFS GROUP	SFS GROUP
ORPHANIDES SUPERMARKET	ORPHANIDES SUPERMARKET
ΚΥΠΕΡΙΣ Α.Τ.Α	KYPERIS LTD
ΒΑΣΙΛ. ΟΙΝ.	VASILUKOS WINERY
Primetel Plc	Primetel Plc
Primetel Plc Warrants	Primetel Plc Warrants
HELLENIC BANK PUBLIC LTD	HELLENIC BANK PUBLIC LTD
LIBRA GROUP PLC	LIBRA GROUP PLC
LAIKI CAPITAL PUBLIC CO LTD	LAIKI CAPITAL PUBLIC CO LTD
LIBERTY LIFE INSURANCE PUBLIC COM.LTD	LIBERTY LIFE INSURANCE PUBLIC COM.LTD
MALLOUPAS & PAPAPOSTAS LTD	MALLOUPAS & PAPAPOSTAS LTD
Helloupolis Estates Development Ltd	Helloupolis Estates Development Ltd
Green Dot	Green Dot
Newfields	Newfields
ΠΕΑΛ ΤΡΟΟΔΟΥΣ	PEAL TROODOUS

Annex c

Redeployment of staff

Cooperative Central Bank:

	Dec 2015	Jun 2016	Dec 2016	Jun 2017	Dec 2017	Jun 2018	Dec 2018
NPL Management	510	651	681	676	666	664	658
Risk Management	29	50	50	50	50	50	50
IT division	106	137	138	138	138	138	138
Other	290	368	577	570	559	553	551
CEO	1	1	1	1	1	1	1
CREDIT FACILITIES (Banking Operations)	19	22	22	22	22	22	22
CARD CENTER (Banking Operations)	18	18	18	18	18	18	18
OTHER BANKING OPERATIONS	35	36	48	41	41	41	40
OTHER OPERATIONS & ADMINISTRATIVE SERVICES	95	118	204	204	193	187	196
FINANCIAL MANAGEMENT DIVISION	23	27	136	136	136	136	136
INTERNAL AUDIT UNIT	55	55	55	55	55	55	55
INFORMATION SYSTEM SECURITY DIVISION	2	2	2	2	2	2	2
COMPLIANCE UNIT	12	31	31	31	31	31	31
STRATEGY & COMMUNICATIONS DEPARTMENT	7	8	10	10	10	10	10
HUMAN RESOURCES	8	24	24	24	24	24	24
CREDIT SANCTIONING OFFICE	1	1	1	1	1	1	1
ORGANIZATIONS & METHODS	14	25	25	25	25	25	25
Total	935	1206	1446	1434	1413	1405	1397

Local Operations:

		Dec 2015	Jun 2016	Dec 2016	Jun 2017	Dec 2017	Jun 2018	Dec 2018
CCIs	Banking Operations Division	1214	1073	1061	1055	1077	1086	1097
	CREDIT FACILITIES	218	228	255	278	300	309	321
	BRANCHES / CUSTOMER SERVICE	896	769	729	701	701	701	700
	OTHER BANKING OPERATIONS	100	76	76	76	76	76	76
	Other	603	496	213	211	210	209	206
	CCI Managers	18	18	18	18	18	18	18
	INTERNAL AUDIT UNIT	0	0	0	0	0	0	0
	COMPLIANCE AND RISK MANAGEMENT UNIT	45	0	0	0	0	0	0
	FINANCIAL SERVICES DIVISION	129	122	0	0	0	0	0
	OPERATIONS AND OTHER SUPPORT FUNCTIONS	384	329	195	193	192	191	188
	COMMERCIAL SECTOR	27	27	0	0	0	0	0
	Total	1817	1569	1274	1266	1287	1295	1303

FOR THE REPUBLIC OF CYPRUS

.....
1. **Mr. Harris Georgiades**
Minister of Finance

.....
2. **Mr. Dionysios Dionysiou**
Head of the Management Unit

Nicosia, 9 December 2015

FOR THE COOPERATIVE CENTRAL BANK LTD

.....
1. **Mr. Nicholas Hadjiyiannis**
Chief Executive Officer

.....
2. **Mr. Charalambos Christodoulides**
Vice Chairman of the Board of Directors

Nicosia, 9 December 2015

28.5 Ειδικοί Κανονισμοί της Τράπεζας

ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

ΕΙΔΙΚΟΙ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α

ΣΥΣΤΑΣΗ – ΕΠΩΝΥΜΙΑ – ΕΔΡΑ – ΜΕΤΟΧΟΙ - ΜΕΛΗ – ΠΕΡΙΟΧΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ – ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΡΟΛΟΣ

ΑΡΘΡΟ 1

ΣΥΣΤΑΣΗ-
ΕΠΩΝΥΜΙΑ-
ΕΔΡΑ

1. Η επωνυμία της εταιρείας είναι: ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ (που στη συνέχεια θα αναφέρεται ως η «Τράπεζα»). Σε κείμενα στην αγγλική η επωνυμία είναι «Co-operative Central Bank Ltd». Σε κείμενα σε άλλες γλώσσες η επωνυμία θα αποδίδεται είτε σε πιστή μετάφραση είτε με λατινικά στοιχεία.
2. Η εγγεγραμμένη διεύθυνση της Τράπεζας είναι στην οδό Γρηγόρη Αυξεντίου 8, 1096 Λευκωσία, με καταστήματα σε όλη την Κύπρο.

ΑΡΘΡΟ 2

1. Κατά το χρόνο που τίθενται σε ισχύ οι παρόντες Ειδικοί Κανονισμοί, μέτοχοι της Τράπεζας είναι:
 - η Κυπριακή Δημοκρατία,
 - το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης το οποίο συστάθηκε δυνάμει του περί της Σύστασης και Λειτουργίας Ανεξάρτητου Ταμείου Ανακεφαλαιοποίησης Νόμου του 2015 (που στη συνέχεια θα αναφέρεται ως το “Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης”),
 - η Συνεργατική Κεντρική Εταιρεία Συμμετοχών Λτδ (που στη συνέχεια θα αναφέρεται ως η “Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της Τράπεζας”)
 - οι 18 Συνεργατικές Εταιρείες Συμμετοχών των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων οι οποίες παρατίθενται στο άρθρο 5(2)(δ)(i)-(xviii) πιο κάτω.

Μέλη της Τράπεζας για του σκοπούς των άρθρων 6(1) και 23 του περί Συνεργατικών Εταιρειών Νόμου («ο Νόμος») είναι η Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της Τράπεζας και τα μέλη της.

Νοείται ότι ανεξάρτητα από τα προαναφερόμενα και τηρουμένων των διατάξεων οποιουδήποτε διατάγματος, οδηγίας, κανονισμού και εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας εφαρμόζονται σε σχέση με την Τράπεζα τα ακόλουθα:

- (α) Οι μετοχές, προνομιούχους μετοχές, αξιόγραφα ή άλλοι τίτλοι ή κινητές αξίες της Τράπεζας δύναται να εκδοθούν, να κατέχονται, να εγγραφούν, να μετατραπούν, να μεταβιβαστούν ή άλλως πώς να χρησιμοποιηθούν σε μη πιστοποιημένη / άυλη μορφή, τηρουμένων των όρων έκδοσης, της εφαρμοστέας νομοθεσίας, των κανονισμών οποιασδήποτε ρυθμιζόμενης ή μη ρυθμιζόμενης αγοράς στις οποίες έχουν εισαχθεί ή θα εισαχθούν ή τυγχάνουν ή θα τύχουν διαπραγμάτευσης οι μετοχές της Τράπεζας.
- (β) Ο αριθμός των μετόχων της Τράπεζας δεν περιορίζεται σε πενήντα.

- (γ) Επιτρέπεται πρόσκληση στο κοινό για εγγραφή για οποιεσδήποτε μετοχές, προνομιούχους μετοχές, αξιόγραφα ή άλλοι τίτλοι ή κινητές αξίες της Τράπεζας.
2. Εκτός από τη Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών της Τράπεζας, καμία Συνεργατική Εταιρεία δεν μπορεί να είναι μέλος της Τράπεζας εκτός εάν είναι μέλος της Συνεργατικής Εταιρείας Συμμετοχών της Τράπεζας.
 3. Η Τράπεζα τηρεί Μητρώο Μελών και Μητρώο Μετόχων σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου και των Θεσμών.
 4. Οποιοδήποτε Συνεργατικό Πιστωτικό Ίδρυμα δύναται να καταστεί συνδεδεμένο μέλος με την Τράπεζα, υπό την ιδιότητα της τελευταίας ως Κεντρικού Φορέα, σύμφωνα με την περί της Σύνδεσης Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων με Κεντρικό Φορέα Οδηγία του 2013 της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου όπως αυτή έχει τροποποιηθεί ή εκάστοτε τροποποιείται ή αντικαθίσταται ή οποιανδήποτε εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

ΑΡΘΡΟ 3

ΠΕΡΙΟΧΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

1. Η Τράπεζα ενεργεί στην Κύπρο και το εξωτερικό και διεξάγει όλες τις εργασίες που επιτρέπονται σε πιστωτικά ιδρύματα / τράπεζες από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
2. Στο μέτρο που επιτρέπεται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, η Τράπεζα μπορεί να διεξάγει τις πιο πάνω εργασίες για λογαριασμό τρίτων ή σε συνεργασία ή κοινοπραξία με άλλα νομικά ή/και φυσικά πρόσωπα.

ΑΡΘΡΟ 4

ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΡΟΛΟΣ

1. Σκοποί της Τράπεζας είναι οι εξής:
 - (α) Η λειτουργία της ως ο τραπεζίτης και παροχέας υπηρεσιών όλων των εγγεγραμμένων συνεργατικών εταιρειών.
 - (β) Η λειτουργία της ως ο κεντρικός τραπεζίτης όλων των εγγεγραμμένων συνεργατικών εταιρειών που ασκούν εργασίες συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος.
 - (γ) Η λειτουργία της ως ο Κεντρικός Φορέας των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων που συνδέονται με αυτή, με βάση τις θεσμοθετημένες διευθετήσεις σύνδεσης και η ανάληψη όλων των υποχρεώσεων που απορρέουν από το ρόλο της ως Κεντρικού Φορέα.
 - (δ) Η εξυπηρέτηση και η διευκόλυνση των εργασιών των συνεργατικών εταιρειών που είναι μέλη της.

- (ε) Η διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και άλλων πιστωτικών διευκολύνσεων των πελατών των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων.
- (στ) Η λειτουργία κεντροποιημένων επιχειρησιακών λειτουργιών. Ο όρος «επιχειρησιακές λειτουργίες» περιλαμβάνει τις ακόλουθες λειτουργίες:
- Τεχνολογίας της Πληροφορίας
 - Εσωτερικού Ελέγχου
 - Διαχείρισης Κινδύνων
 - Πιστωτικού Ελέγχου
 - Συμμόρφωσης
 - Οργάνωσης και Μεθόδων
 - Ανθρώπινου Δυναμικού
 - Τμήματος Εγγράφων και Υποθηκών
 - Προσφορών
 - Λειτουργίες που σχετίζονται με την διαχείριση ιδιόκτητης περιουσίας
 - Οικονομικών και Λογιστηρίου.
- (ζ) Η διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με μέλη και μη μέλη που αφορούν όλους τους τομείς της τραπεζικής δραστηριότητας και η διενέργεια πάσης φύσεως συναφών συναλλαγών ή παρεμφερών εργασιών, αναπόσπαστα συνυδεδεμένων με τραπεζικές εργασίες ή/και που σχετίζονται στενά με αυτές, μεταξύ των οποίων:
- (i) Η αποδοχή καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων.
 - (ii) Η παροχή δανείων, χρηματοδοτικών ανοιγμάτων, η χορήγηση πιστωτικών και τραπεζικών διευκολύνσεων κάθε μορφής και η παροχή υπηρεσιών ηλεκτρονικού χρήματος.
 - (iii) Η αποδοχή της σύστασης επιβαρύνσεων προς όφελος της Τράπεζας.
 - (iv) Η παροχή εγγυήσεων/εξασφαλίσεων, το άνοιγμα εμπορικών πιστώσεων και γενικά η ανάληψη υποχρεώσεων οποιασδήποτε μορφής.
 - (v) Η σύναψη δανείων και η λήψη οποιωνδήποτε άλλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων τηρουμένων των όποιων περιορισμών τίθενται βάσει Νομοθεσίας, εγκυκλίου/οδηγίας εκδιδόμενης από αρμόδια εποπτική αρχή ή που ήθελε αναφέρονται πιο κάτω στους Ειδικούς Κανονισμούς.
 - (vi) Η παροχή εξασφαλίσεων ως ασφάλεια σε δανειστές της Τράπεζας.

- (vii) Η διεξαγωγή οποιασδήποτε φύσεως εργασιών ή συναλλαγών, για ίδιο λογαριασμό ή μη, που σχετίζονται με όλους τους κλάδους των δραστηριοτήτων των εμπορικών τραπεζών και των χρηματοδοτικών οργανισμών.
- (viii) Η ανάληψη και εκτέλεση εμπιστευμάτων (trusts) και καθηκόντων εκτελεστών ή διαχειριστών περιουσιών.
- (ix) Η ανάληψη και εκτέλεση καθηκόντων εικαθαριστή εταιρειών, παραλήπτη/διευθυντή και/ή πληρεξουσίου διευθυντή.
- (η) Η λειτουργία της ως ύστατο καταφύγιο δανεισμού (lender of last resort) για τις εγγεγραμμένες εταιρείες που ασκούν εργασίες συνεργατικού πιστωτικού ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων της δυνατότητας παραχώρησης διευκολύνσεων ρευστότητας και ειδικών πιστώσεων.
- (θ) Η λειτουργία της ως Υπεύθυνη Επεξεργασίας αρχείων δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα εκ μέρους των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία
- (ι) Η ίδρυση και/ή η συμμετοχή σε ταμεία ή σχέδια προς το συμφέρον των μελών στα πλαίσια της ενδοσυνεργατικής συνεργασίας και/ή του προσωπικού της Τράπεζας.
- (κ) Η έκδοση προνομιούχων μετοχών, αξιογράφων ή άλλων τίτλων ή κινητών αξιών, χωρίς δικαίωμα ψήφου.
- (λ) Η έκδοση και διαπραγμάτευση ομολογιακών αξιών ή άλλων αξιογράφων και η διεξαγωγή εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) καθώς και χρηματιστηριακών, επενδυτικών, παρεπόμενων και άλλων εργασιών περιλαμβανομένης και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου.
- (μ) Η απόκτηση κινητής και ακίνητης περιουσίας οποιασδήποτε φύσεως η οποία κρίνεται αναγκαία για τους σκοπούς της Τράπεζας και των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων.
- (ν) Η ανακαίνιση, επέκταση, αξιοποίηση και εκμετάλλευση της κινητής και ακίνητης περιουσίας της Τράπεζας για την εκπλήρωση των σκοπών της Τράπεζας και των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων.
- (ξ) Η πώληση οποιασδήποτε κινητής και ακίνητης περιουσίας της Τράπεζας και των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων.
- (ο) Η επένδυση κεφαλαίων υπό μορφή μετοχικού κεφαλαίου ή άλλων αξιών σε οποιαδήποτε εγγεγραμμένη συνεργατική εταιρεία ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, δημόσια ή μη, μετά από έγκριση, όπου αυτή καθίσταται αναγκαία, από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

- (π) Η ασφάλιση των υπαλλήλων της Τράπεζας και των Συνεργατικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων εναντίον θανάτου, ατυχημάτων ή και οποιουδήποτε άλλου κινδύνου και η διεξαγωγή εργασιών ασφαλιστικής διαμεσολαβητρίας ή/και γενικής αντιπροσώπου ασφαλιστικής επιχείρησης περιλαμβανομένου και του διορισμού και ελέγχου άλλων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών για λογαριασμό ασφαλιστικής επιχείρησης.
- (ρ) Η λήψη μέτρων που στοχεύουν στη βελτίωση των εργασιών και στην επέκταση της ωφελιμότητας οποιουδήποτε εγγεγραμμένων συνεργατικών εταιρειών που είναι μέλη της και γενικά η λήψη μέτρων και η συμμετοχή σε δραστηριότητες που στοχεύουν στην ενίσχυση και ανάπτυξη του Συνεργατικού Κινήματος.
- (σ) Η διεξαγωγή κάθε άλλης εργασίας οποιασδήποτε φύσεως, που σχετίζεται ή συντελεί στη διεξαγωγή των πιο πάνω ή οποιουδήποτε από τους πιο πάνω σκοπούς.
2. Για λόγους ερμηνείας των πιο πάνω, οι σκοποί και εξουσίες που περιέχονται σε οποιαδήποτε παράγραφο ή υποπαράγραφο δε θα περιορίζονται σε σχέση με το περιεχόμενο οποιασδήποτε άλλης παραγράφου ή υποπαραγράφου ή σε σχέση με το όνομα της Τράπεζας ή εξαιτίας της αντιπαράθεσης δύο ή περισσότερων σκοπών. Το πιο πάνω άρθρο και κάθε παράγραφος ή υποπαράγραφος του θα ερμηνεύονται κατά τρόπο ώστε οι σκοποί της Τράπεζας να διευρύνονται και όχι να περιορίζονται.
3. Νοείται πάντοτε ότι η Τράπεζα θα ασκεί οποιαδήποτε από τις πιο πάνω εξουσίες και θα προβαίνει στις αναγκαίες ενέργειες για την πραγμάτωση των σκοπών της σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και με την προηγούμενη έγκριση οποιασδήποτε αρμόδιας αρχής ή οργάνου όπως δυνατό να απαιτείται από τη νομοθεσία.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΜΕΤΟΧΕΣ - ΚΛΗΣΕΙΣ - ΚΑΤΑΣΧΕΣΗ - ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΣΧΕΣΗΣ - ΕΝΕΧΥΡΟ

ΑΡΘΡΟ 5

ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

1. Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε ένα δισεκατομμύριο, επτακόσια σαράντα δύο εκατομμύρια, εννιακόσιες εβδομήντα τρεις χιλιάδες, διακόσια εβδομήντα δύο ευρώ (€1.742.973.272) διαιρημένο σε έξι δισεκατομμύρια, διακόσια είκοσι τέσσερα εκατομμύρια, εννιακόσιες τέσσερις χιλιάδες, πεντακόσιες σαράντα δύο (6.224.904.542) μετοχές ονομαστικής αξίας μηδέν ευρώ και είκοσι οκτώ σεντς (€0,28) η κάθε μία.

2. Τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 2(1) των παρόντων Ειδικών Κανονισμών, κατά το χρόνο που τίθενται σε ισχύ οι παρόντες Ειδικοί Κανονισμοί, μέτοχοι της Τράπεζας είναι οι ακόλουθοι:
- (α) Η Κυπριακή Δημοκρατία με ποσοστό συμμετοχής 77,346% στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας και δικαιώματα ψήφου στα τέσσερα δισεκατομμύρια εξακόσια εξήντα οκτώ εκατομμύρια εξακόσιες εβδομήντα οκτώ χιλιάδες τετρακόσια έξι (4.668.678.406),
- (β) Το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης με ποσοστό συμμετοχής 21,875% στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας και δικαιώματα ψήφου στο ένα δισεκατομμύριο τριακόσια είκοσι εκατομμύρια τετρακόσιες μία χιλιάδες διακόσια δέκα τέσσερα (1.320.401.214),
- (γ) Η Συνεργατική Κεντρική Εταιρεία Συμμετοχών της Τράπεζας με ποσοστό συμμετοχής 0,779% στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας και δικαιώματα ψήφου στα σαράντα επτά εκατομμύρια σαράντα χιλιάδες διακόσια δέκα πέντε (47.040.215),
- (δ) Οι 18 Συνεργατικές Εταιρείες Συμμετοχών των Συνεργατικών Πιστωτικών Ίδρυμάτων με ποσοστό 0% στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας και δικαιώματα ψήφου χίλια εβδομήντα έξι (1.076), τα οποία κατανομούνται ισομερώς δηλαδή κατά μέσο όρο 60 δικαιώματα ψήφου ανά Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών.

Τα δικαιώματα ψήφου ανά εταιρεία παρουσιάζονται πιο κάτω:

(i) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Ταμασσού-Ορεινής και Πιτσιλιάς Λτδ	60
(ii) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Λακατάμιας-Δευτεράς Λτδ	60
(iii) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Λευκωσίας Λτδ	60
(iv) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Αστυνομικών και Στρατιωτικών Κύπρου Λτδ	60
(v) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Εκπαιδευτικών Κύπρου Λτδ	60
(vi) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Λήδρα Λτδ	60
(vii) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Συνεργατικού Ταμειτηρίου Υπαλλήλων Τηλεπικοινωνιών, Ενέργειας και Τραπεζών Λτδ	60
(viii) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Οικοδομικής και Ταμειτηρίου Δημοσίων Υπαλλήλων Κύπρου Λτδ	60
(ix) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Περιφερειακής Λευκωσίας Λτδ	60
(x) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Στροβόλου Λτδ	59

- | | |
|--|----|
| (xi) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Κοκκινοχωριών Λτδ | 60 |
| (xii) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Μακράστυκας-Λάρνακας-Επαρχίας Αμμοχώστου Λτδ | 59 |
| (xiii) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Αμμοχώστου - Λάρνακας Λτδ | 60 |
| (xiv) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Αλληλεγγύης Λτδ | 59 |
| (xv) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Λεμεσού Λτδ | 60 |
| (xvi) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Τροόδους Λτδ | 60 |
| (xvii) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Περιφερειακής Λεμεσού Λτδ | 60 |
| (xviii) Συνεργατική Εταιρεία Συμμετοχών Πάφου Λτδ | 59 |
3. (α) Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα έκδοσης οποιωνδήποτε συνήθων μετοχών μέχρι του εκάστοτε εγκεκριμένου κεφαλαίου με όρους που θα αποφασίζονται σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
- (β) Η Τράπεζα δύναται να εκδίδει προνομιούχες μετοχές, αξιόγραφα ή άλλους τίτλους ή κινητές αξίες, χωρίς δικαίωμα ψήφου και με όρους που θα αποφασίζονται σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.
- (γ) Η Τράπεζα δύναται να εκδίδει μετοχές είτε με πλήρη είτε με μερική εξόφληση της αξίας τους και την καταβολή του τυχόν υπολοίπου σε καθορισμένη περίοδο, μέσω μίας ή περισσοτέρων δόσεων.
4. (α) Η έκδοση νέων συνήθων μετοχών προσφέρεται κατά προτεραιότητα στους κατόχους συνήθων μετοχών κατ' αναλογία των ήδη κατεχόμενων μετοχών (pro-rata), εκτός αν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας ήθελε οριστεί διαφορετικά σε σχέση με την εν λόγω αναλογία.
- (β) Κάθε έκδοση προνομιούχων μετοχών προσφέρεται κατά προτεραιότητα στους κατόχους συνήθων μετοχών και προνομιούχων μετοχών κατ' αναλογία των ήδη κατεχόμενων μετοχών (pro-rata).
- (γ) Κάθε προαναφερόμενη προσφορά θα γίνεται με γραπτή ειδοποίηση προς τους μετόχους στην οποία θα καθορίζεται ο αριθμός των μετοχών τις οποίες κάθε μέτοχος δικαιούται να λάβει και που να περιορίζει το χρόνο μέσα στον οποίο η προσφορά αν δεν γίνει αποδεκτή θα θεωρείται ότι έχει απορριφθεί και μετά τη λήξη αυτού του χρόνου ή με τη λήψη δήλωσης από το μέτοχο στον οποίο δόθηκε τέτοια ειδοποίηση ότι αρνείται να αποδεχθεί τις μετοχές που του προσφέρονται, οι μετοχές θα μπορεί να διατεθούν διαφορετικά σε τέτοια πρόσωπα και με τέτοιους όρους όπως ορίσει η Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.
5. Αν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε

οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, τηρουμένων των διατάξεων της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, να τροποποιούνται ή να καταργούνται με απόφαση των τριών τετάρτων των παρόντων κατόχων μετοχών σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής.

Για την κάθε χωριστή γενική συνέλευση, θα εφαρμόζονται οι πρόνοιες των παρόντων Ειδικών Κανονισμών που αφορούν γενικές συνελεύσεις, τηρουμένων των αναλογιών, αλλά με τρόπο ώστε η απαιτούμενη απαρτία να είναι δυο πρόσωπα που να κατέχουν ή να αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο το ένα τρίτο των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής και οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής που είναι παρών αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα δικαιούται να απαιτήσει ψηφοφορία και αν σε οποιαδήποτε συνέλευση εξ αναβολής των κατόχων τούτων δεν υπάρχει απαρτία ο παρών ή οι παρόντες μέτοχοι θα συνιστούν απαρτία.

6. Τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε κάθε τάξη μετοχών (εκτός αν προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) δεν θα θεωρούνται ότι έχουν υποστεί οποιαδήποτε αλλοίωση με τη δημιουργία ή την έκδοση άλλων μετοχών με ίσα δικαιώματα από κάθε άποψη με τις μετοχές αυτές.
7. Η Τράπεζα δικαιούται από καιρό σε καιρό με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της να αυξάνει το κεφάλαιο της Τράπεζας κατά τέτοιο ποσό και διαιρεμένο σε μετοχές τόσης αξίας, που θα καθορίζεται από την απόφαση.
8. Η Τράπεζα θα μπορεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης και τηρουμένων πάντοτε των προνοιών της εφαρμοστέας νομοθεσίας:
 - (α) Να ενοποιεί και διαιρεί ολόκληρο ή οποιοδήποτε μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από τις υφιστάμενες μετοχές.
 - (β) Να υποδιαιρεί τις υφιστάμενες μετοχές, ή οποιεσδήποτε από αυτές σε μετοχές μικρότερου ποσού από αυτό που καθορίζεται στο Άρθρο 5(1) των παρόντων Ειδικών Κανονισμών.
 - (γ) Να ακυρώνει οποιεσδήποτε μετοχές που κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται η απόφαση δεν έχουν αναληφθεί ή συμφωνηθεί να αναληφθούν απ' οποιοδήποτε πρόσωπο.

ΑΡΘΡΟ 6

ΜΕΤΟΧΕΣ

1. (α) Οι συνήθεις μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες.
(β) Η Επιτροπεία δύναται ν' αποφασίσει για την έκδοση συγκεκριμένων τίτλων
2. Κάθε κάτοχος συνήθων μετοχών της Τράπεζας θα έχει μία ψήφο για κάθε συνήθη μετοχή που κατέχει, την οποία δύναται να ασκεί είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου.

3. Η ευθύνη κάθε μετόχου για τα χρέη της Τράπεζας δεν υπερβαίνει το ποσό της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχει στην Τράπεζα.
4. Η Τράπεζα δεν θα υποχρεούται να εκδώσει πιστοποιητικό ως απόδειξη τίτλου των μετοχών αναφορικά με οποιοδήποτε μετοχές της Τράπεζας που κατέχονται σε μη πιστοποιημένη / άυλη μορφή.

ΚΛΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΠΛΗΡΩΜΗ ΠΑΝΩ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

ΑΡΘΡΟ 7

1. Η Επιτροπεία μπορεί από καιρό σε καιρό να καλεί τους μετόχους να προβούν σε πληρωμές σε σχέση προς οποιαδήποτε απλήρωτα ποσά πάνω στις μετοχές τους (είτε σε σχέση προς την ονομαστική αξία της μετοχής είτε ως αξία υπέρ το άρτιο (premium) και που δεν είναι πληρωτέα, σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης τους, σε καθορισμένες ημερομηνίες και ο κάθε μέτοχος (δεδομένου ότι θα παίρνει τουλάχιστο δεκατεσσάρων ημερών ειδοποίηση που θα καθορίζει την ημερομηνία ή τις ημερομηνίες και τον τόπο της πληρωμής) θα πληρώνει στην Τράπεζα, στην ημερομηνία ή στις ημερομηνίες και στον τόπο που θα έχουν έτσι καθορισθεί, το ποσό που αναφέρεται στην κλήση σχετικά με τις μετοχές του. Μια κλήση θα μπορεί να ανακληθεί ή αναβληθεί κατά την κρίση της Επιτροπείας και οι μέτοχοι θα ειδοποιούνται σχετικά.
2. Μια κλήση θα θεωρείται ότι έγινε κατά το χρόνο που λαμβάνεται η απόφαση της Επιτροπείας με την οποία εγκρίνεται η κλήση και μπορεί να προνοεί για πληρωμή με δόσεις.
3. Οι από κοινού κάτοχοι μιας μετοχής θα είναι αλληλέγγυα και κεχωρισμένα υπεύθυνοι για την πληρωμή όλων των κλήσεων σχετικά με τη μετοχή τους.
4. Αν ένα ποσό που έχει κληθεί να πληρωθεί σε σχέση προς μια μετοχή δεν πληρωθεί πριν ή κατά την ημερομηνία που καθορίζεται για την πληρωμή του, το πρόσωπο που είχε την υποχρέωση να προβεί στην πληρωμή του θα πληρώνει τόκο πάνω στο ποσό αυτό από την ημερομηνία που καθορίστηκε για την πληρωμή του μέχρι την ημερομηνία της αποπληρωμής του με τέτοιο επιτόκιο που θέλουν εκάστοτε καθορίσει η Επιτροπεία, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά ως και οποιαδήποτε έξοδα που έχουν εύλογα δημιουργηθεί στην Τράπεζα σε σχέση με τη μη πληρωμή, με δικαίωμα όμως της Επιτροπείας να εγκαταλείπουν την καταβολή του τόκου ή των εξόδων εν όλω ή εν μέρει.
5. Κάθε ποσό που σύμφωνα με τους όρους της έκδοσης μιας μετοχής είναι πληρωτέο κατά την παραχώρηση της ή κατά οποιαδήποτε καθορισμένη ημερομηνία, είτε σε σχέση προς την ονομαστική αξία της μετοχής είτε ως αξία υπέρ το άρτιο (premium) θα θεωρείται, για τους σκοπούς των παρόντων Ειδικών Κανονισμών, ως κλήση που έχει κανονικά γίνει και ως πληρωτέα στην ημερομηνία που σύμφωνα με τους όρους έκδοσης της μετοχής αυτής είναι πληρωτέα και στην περίπτωση παράλειψης πληρωμής, όλες οι σχετικές πρόνοιες των παρόντων Ειδικών Κανονισμών που αφορούν την καταβολή

τόκου και εξόδων, κατάσχεσης ή άλλως, θα εφαρμόζονται σαν να είχε το ποσό αυτό καταστεί πληρωτέο δυνάμει κλήσης που είχε δεόντως γίνει και γνωστοποιηθεί.

5. Η Επιτροπεία μπορεί, κατά την κρίση τους, να δέχεται πληρωμή από οποιονδήποτε μέτοχο που είναι πρόθυμος να προκαταβάλει ολόκληρο ή μέρος του ποσού που δεν έχει ακόμη κληθεί να πληρωθεί, πάνω σε οποιεσδήποτε μετοχές που κατέχει, και με την προπληρωμή ολόκληρου ή μέρους του ποσού αυτού μπορούν (μέχρις ότου το ποσό θα καθίστατο πληρωτέο αν δεν πληρωνόταν προκαταβολικά) να πληρώνουν τόκο με τέτοιο επιτόκιο που η Επιτροπεία καθορίσει εκτός αν η Γενική Συνέλευση αποφασίσει διαφορετικά.

ΚΑΤΑΣΧΕΣΗ

ΚΑΤΑΣΧΕΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΑΡΘΡΟ 8

1. Αν ένας μέτοχος παραλείψει να πληρώσει μια κλήση ή δόση κλήσης στην ημερομηνία που καθορίζεται για την πληρωμή της, η Επιτροπεία θα μπορεί, σε οποιοδήποτε χρόνο μετά την παρέλευση της ημερομηνίας αυτής και εφ' όσον οποιοδήποτε μέρος της κλήσης ή της δόσης αυτής παραμένει απλήρωτο, να επιδόσει στον μέτοχο αυτό ειδοποίηση με την οποία να απαιτεί την πληρωμή του απλήρωτου μέρους της κλήσης ή της δόσης μαζί με το δεδουλευμένο τόκο και οποιαδήποτε έξοδα θα έχει υποστεί η Τράπεζα.
2. Η ειδοποίηση θα κατονομάζει νέα ημερομηνία (όχι νωρίτερα από την εκατονή δεκαεπτάων ημερών από την ημερομηνία της επίδοσης της ειδοποίησης) κατά ή πριν από την οποία η πληρωμή που απαιτείται με την ειδοποίηση θα πρέπει να γίνει, και θα αναφέρει ότι, σε περίπτωση μη πληρωμής κατά ή πριν από την τακτή ημερομηνία, οι μετοχές σε σχέση προς τις οποίες έγινε η κλήση θα υπόκεινται σε κατάσχεση.
3. Αν δεν υπάρξει συμμόρφωση προς τους όρους μιας τέτοιας ειδοποίησης, η κάθε μετοχή σε σχέση προς την οποία δόθηκε η ειδοποίηση, μπορεί σε οποιοδήποτε μεταγενέστερο χρόνο, αλλά πριν γίνει η πληρωμή που απαιτείται από την ειδοποίηση, να κατασχεθεί κατόπιν σχετικής προς τούτο απόφασης της Επιτροπείας. Μια τέτοια κατάσχεση θα περιλαμβάνει όλα τα μερίσματα που θα έχουν δηλωθεί σε σχέση προς τις μετοχές που κατασχέθηκαν και που δεν έχουν ήδη καταβληθεί μέχρι την κατάσχεση τους καθώς επίσης και οποιαδήποτε ωφελήματα ή δικαιώματα που είναι συνδεδεμένα με τις μετοχές και που δεν έχουν ήδη παραχωρηθεί μέχρι την κατάσχεση των εν λόγω μετοχών.
4. Μετοχή που έχει κατασχεθεί θα μπορεί να πωληθεί ή με άλλο τρόπο να διατεθεί με τέτοιους όρους και με τέτοιο τρόπο που η Επιτροπεία θα κρίνει και, σε οποιοδήποτε χρόνο πριν από την πώληση ή διάθεση της, η κατάσχεση μπορεί να ακυρωθεί με τέτοιους όρους που η Επιτροπεία θέλει εγκρίνει.
5. Πρόσωπο που οι μετοχές του έχουν κατασχεθεί θα παύσει να είναι μέτοχος σε σχέση προς τις μετοχές που θα έχουν κατασχεθεί, θα παραμείνει όμως, παρά το

γεγονός αυτό, υπεύθυνο να πληρώσει στην Τράπεζα όλα τα χρήματα που κατά την ημέρα της κατάσχεσης οφείλονταν από αυτόν στην Τράπεζα σε σχέση προς τις μετοχές αυτές μαζί με τόκο πάνω στα ποσά αυτά από την ημερομηνία που κατέστησαν πληρωτέα μέχρι την αποπληρωμή τους, με επιτόκιο που θα καθορίζεται από την Επιτροπεία. Η ευθύνη του αυτή θα παύσει να υφίσταται αν και όταν όλα τα χρήματα που οφείλονταν στην Τράπεζα σε σχέση προς τις μετοχές αυτές θα έχουν αποπληρωθεί πλήρως μαζί με τόκο όπως προνοείται πιο πάνω.

6. Γραπτή δήλωση, ότι το πρόσωπο που την κάνει είναι μέλος της Επιτροπείας ή ο Γραμματέας της Τράπεζας και ότι μια μετοχή στο κεφάλαιο της Τράπεζας έχει δεόντως κατασχεθεί στην ημερομηνία που αναφέρεται στην δήλωση, θα συνιστά αμάχητη απόδειξη των γεγονότων που αναφέρονται σε αυτή έναντι όλων όσων προβάλλουν αξίωση ότι έχουν δικαιώματα πάνω στη μετοχή. Η Τράπεζα θα δικαιούται να εισπράξει την αντιπαροχή, όπου υπάρχει, σε σχέση προς τη μετοχή, κατά την πώληση ή διάθεση της, και θα δικαιούται να προβεί στη μεταβίβαση της μετοχής στο πρόσωπο στο οποίο η μετοχή έχει πωληθεί ή διατεθεί το οποίο και θα εγγραφεί ως ο κάτοχος της μετοχής και δεν θα έχει υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τον τρόπο που έχει χρησιμοποιηθεί το τίμημα πωλήσεως, ούτε και θα επηρεάζεται ο τίτλος του πάνω στη μετοχή από οποιαδήποτε τυχόν παρατυπία ή παράβαση στη διαδικασία σχετικά με την κατάσχεση, πώληση ή διάθεση της μετοχής.
7. Οι πρόνοιες των παρόντων Ειδικών Κανονισμών που αφορούν την κατάσχεση μετοχών, θα εφαρμόζονται σε περίπτωση μη πληρωμής οποιοδήποτε ποσού που σύμφωνα με τους όρους έκδοσης μιας μετοχής καθίσταται πληρωτέο σε τακτή ημερομηνία είτε σε σχέση με την ονομαστική αξία της μετοχής είτε ως αξία υπέρ το άρτιο (premium) με τον ίδιο τρόπο που θα καθίστατο πληρωτέο αν επρόκειτο για κλήση που είχε δεόντως γίνει και γνωστοποιηθεί.

ΑΡΘΡΟ 9

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΣΧΕΣΗΣ

1. Η Τράπεζα θα έχει πρώτο και υπέρτατο δικαίωμα επίσχεσης πάνω σε κάθε μετοχή (που δεν είναι εξ ολοκλήρου αποπληρωμένη) για όλα τα χρήματα (είτε είναι άμεσα πληρωτέα είτε όχι) που οφείλονται με βάση κλήση ή που είναι πληρωτέα σε καθορισμένο χρόνο αναφορικά με τη μετοχή αυτή, και η Τράπεζα θα έχει επίσης πρώτο και υπέρτατο δικαίωμα επίσχεσης πάνω σε όλες τις μετοχές που είναι εγγεγραμμένες στο όνομα ενός μόνο προσώπου για όλα τα χρήματα που είναι άμεσα πληρωτέα από το πρόσωπο αυτό ή από την περιουσία ή τους κληρονόμους του προς την Τράπεζα. Η Επιτροπεία όμως μπορεί κατά οποιοδήποτε χρόνο να κηρύξει οποιαδήποτε μετοχή εξαιρεμένη εν όλω ή εν μέρει από τις πρόνοιες της παρούσας διάταξης. Το δικαίωμα επίσχεσης της Τράπεζας, όταν υπάρχει, πάνω σε μια μετοχή θα εκτείνεται και σε όλα τα μερίσματα που είναι πληρωτέα σχετικά με αυτή ως και σε οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα ή οφέλη που είναι συννημμένα σ' αυτή.
2. Η Τράπεζα μπορεί να πωλεί, με τον τρόπο που θα εγκρίνει η Επιτροπεία, οποιοδήποτε μετοχές πάνω στις οποίες η Τράπεζα έχει δικαίωμα επίσχεσης,

καμιά όμως πώληση δεν θα γίνεται εκτός αν υπάρχει ποσό, στο οποίο εφαρμόζεται το δικαίωμα επίσχεσης, που είναι άμεσα πληρωτέο και σε αυτή την περίπτωση μόνο μετά παρέλευση δεκατεσσάρων ημερών αφότου θα έχει δοθεί στον τότε εγγεγραμμένο κάτοχο των μετοχών αυτών ή στο πρόσωπο που δικαιούται στη μετοχή αυτή λόγω του θανάτου ή της πτώχευσης του κατόχου τους, γραπτή ειδοποίηση, που να αναφέρει το ποσό που είναι άμεσα πληρωτέο και να αξιώνει την πληρωμή του.

3. Για να επιτευχθεί μια τέτοια πώληση, η Επιτροπεία μπορεί να εξουσιοδοτεί κάποιο πρόσωπο να προβαίνει στη μεταβίβαση των πωλουμένων μετοχών στον αγοραστή τους. Ο αγοραστής θα εγγράφεται ως ο κάτοχος των μετοχών που καθορίζονται στη μεταβίβαση αυτή και δεν θα έχει υποχρέωση να ενδιαφερθεί για τον τρόπο που έχει χρησιμοποιηθεί το τίμημα πώλησεως ούτε και θα επηρεάζεται ο τίτλος του πάνω στις μετοχές από οποιαδήποτε τυχόν παρατυπία ή παράβαση στη διαδικασία σχετικά με την πώληση.
4. Το τίμημα πώλησης θα εισπράττεται από την Τράπεζα και θα χρησιμοποιείται για την κάλυψη οποιωνδήποτε εξόδων της πώλησης και τόσου ποσού, για το οποίο υπάρχει το δικαίωμα επίσχεσης, όσο είναι άμεσα πληρωτέο, και το υπόλοιπο, αν υπάρχει, θα πληρώνεται (υπό την επιφύλαξη ότι η Τράπεζα θα εξακολουθεί να έχει παρόμοιο δικαίωμα επίσχεσης για ποσά που δεν είναι άμεσα πληρωτέα όπως είχε σε σχέση προς τις μετοχές πριν από την πώληση) στο πρόσωπο που δικαιούται τις μετοχές κατά την ημερομηνία της πώλησης τους.

ΑΡΘΡΟ 10

ΕΝΕΧΥΡΟ

Οποιαδήποτε μετοχή της Τράπεζας θα μπορεί να δίνεται από μέτοχο ως ενέχυρο ή εξασφάλιση για δάνειο, χρέος ή υποχρέωση χωρίς την έγκριση της Επιτροπείας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ

ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑ

ΑΡΘΡΟ 11

ΣΥΝΘΕΣΗ -
ΕΚΛΟΓΗ

1. Για τη διάρκεια περιόδου ισχύος των περί Ανακεφαλαιοποίησης της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου / Κεντρικός Φορέας (ΣΚΤ/ΚΦ) Διαταγμάτων του 2013 έως 2016 όπως εκάστοτε τροποποιούνται, (που στη συνέχεια θα αναφέρονται ως το "Διάταγμα") θα εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 2 μέχρι 6 του παρόντος άρθρου πιο κάτω αντί της παραγράφου 7 πιο κάτω.
2. Η Επιτροπεία της Τράπεζας θα απαρτίζεται από 11 (έντεκα) μέλη εκ των οποίων τα 2 (δύο) θα είναι εκτελεστικά μέλη, 2 (δύο) θα είναι μη εκτελεστικά μέλη και 7 (επτά) μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη. Νοείται ότι μέχρι και

- 9 (εννέα) από τα μέλη της Επιτροπείας δύναται να είναι μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα.
3. Ο Υπουργός Οικονομικών διορίζει τα μη εκτελεστικά μέλη και τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη της Επιτροπείας, ο διορισμός των οποίων εγκρίνεται από τις εποπτικές αρχές και επικυρώνεται από την Κοινοβουλευτική Επιτροπή Οικονομικών και Προϋπολογισμού.
 4. Τα μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας, τα οποία διορίζονται από τον Υπουργό Οικονομικών, έχουν τα ακόλουθα δικαιώματα:
 - (α) να διορίζουν τα εκτελεστικά μέλη της Επιτροπείας της Τράπεζας συμπεριλαμβανομένου και του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας,
 - (β) να συγκαλούν τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας,
 - (γ) να αναβάλλουν επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες τις συνεδριάσεις της Επιτροπείας της Τράπεζας, και
 - (δ) να έχουν ελεύθερη πρόσβαση στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας.

Νοείται ότι ο διορισμός του συνόλου των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας τελεί υπό την αίρεση της έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, σύμφωνα με κριτήρια της ικανότητας και καταλληλότητας που η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ήθελε καθορίσει.

5. Ο διορισμός των μελών της Επιτροπείας της Τράπεζας επικυρώνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, στην οποία συμμετέχει και εκπρόσωπος της Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων (στο εξής “η Μονάδα”) σύμφωνα με τον περί της Σύστασης και Λειτουργίας Μονάδας Διαχείρισης της Συμμετοχής της Κυπριακής Δημοκρατίας στην Ιδιοκτησιακή Δομή Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμο.
6. Ο Προϊστάμενος της Μονάδας συμμετέχει ως παρατηρητής χωρίς δικαίωμα ψήφου στις συνεδρίες της Επιτροπείας της Τράπεζας και των επιτροπών της χωρίς να αναμειγνύεται με οποιοδήποτε τρόπο στη διεύθυνση των εργασιών της Τράπεζας. Η Τράπεζα αποστέλλει στη Μονάδα με γραπτή ειδοποίηση τριών (3) τουλάχιστον εργάσιμων ημερών πριν από τη συνεδρία, την ημερήσια διάταξη (agenda) της συνεδρίας μαζί με το σχετικό υλικό και συμπληρωματικά έγγραφα.
7. Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας και μετά τη λήξη ισχύος των προνοιών του Διατάγματος, η σύνθεση της Επιτροπείας και ο τρόπος διορισμού/εκλογής των μελών της, θα καθορίζονται σύμφωνα με τις πρόνοιες της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας, του εποπτικού πλαισίου και των ειδικών κανονισμών και πολιτικών της Τράπεζας ως θα έχουν τροποποιηθεί.

8. Κατά τη διαχείριση των υποθέσεων της Τράπεζας, τα μέλη της Επιτροπείας οφείλουν να επιδεικνύουν την δέουσα δεξιότητα και επιμέλεια και είναι υπεύθυνοι για οποιαδήποτε ζημιά προκύψει από δικές τους πράξεις ή παραλείψεις, αντίθετες με το Νόμο, τους Θεσμούς, τις πολιτικές και τους παρόντες Κανονισμούς.
9. Χωρίς περιορισμό της προαναφερόμενης γενικότητας, τα μέλη της Επιτροπείας, έχουν συλλογικά το καθήκον και την ευθύνη έναντι της Τράπεζας να εξασφαλίζουν ότι οι ετήσιοι λογαριασμοί και καταστάσεις της Τράπεζας καθώς και η ετήσια έκθεση διαχείρισης της Τράπεζας, συντάσσονται και δημοσιεύονται ως προς το περιεχόμενο τους σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες του Νόμου.

ΑΡΘΡΟ 12

ΕΚΠΤΩΣΗ ΜΕΛΩΝ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

Η θέση μέλους της Επιτροπείας θα κενώνεται αν το μέλος της Επιτροπείας:

- (α) κηρυχθεί σε πτώχευση ή προβεί σε διευθέτηση ή διακανονισμό με τους πιστωτές του, ή
- (β) καταστεί διανοητικά ανίκανος, ή
- (γ) του επιβληθεί απαγόρευση να είναι μέλος της Επιτροπείας δυνάμει διατάγματος ή απόφαση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ή
- (δ) αδικαιολόγητα, κατά την κρίση της Επιτροπείας, παραλείπει να παραστεί σε τρεις (3) διαδοχικές συνεδρίες της Επιτροπείας, ή
- (ε) παραιτηθεί από τη θέση του με γραπτή ειδοποίηση προς την Τράπεζα.

Η θέση η οποία κενώνεται θα πληρώνεται σύμφωνα με τις πρόνοιες της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας και των παρόντων Κανονισμών, όπως κατά καιρούς τροποποιούνται.

ΑΡΘΡΟ 13

ΚΑΤΑΡΤΙΣΜΟΣ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ ΣΕ ΣΩΜΑ

Η Επιτροπεία, αμέσως μετά την εκλογή/διορισμό της, συνέρχεται και καταρτίζεται σε σώμα εκλέγοντας μεταξύ των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών της τον Πρόεδρό της, τον Αντιπρόεδρο της, τον Ανώτερο Ανεξάρτητο Σύμβουλο της και τους προέδρους και τα μέλη των επιτροπών της.

ΑΡΘΡΟ 14

ΣΥΝΕΛΕΞΕΙΣ ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑΣ

1. Η Επιτροπεία συγκαλείται εγγράφως από τον Πρόεδρο της ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο ήθελε αποφασίσει η Επιτροπεία και συνεδριάζει στην έδρα της Τράπεζας όποτε το απαιτεί η εργασία της Τράπεζας αλλά τουλάχιστον μια φορά το μήνα. Εν τη απουσία του Προέδρου η Επιτροπεία συγκαλείται από τον Αντιπρόεδρο.
2. Ο Πρόεδρος δύναται, να συγκαλεί έκτακτη συνεδρία της Επιτροπείας για διεξαγωγή ειδικής εργασίας και οφείλει να συγκαλεί μια τέτοια συνεδρία κατόπιν έγγραφης αίτησης δύο (2) μελών της Επιτροπείας.

ΑΡΘΡΟ 15

ΛΗΨΗ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ

1. Οι αποφάσεις της Επιτροπείας λαμβάνονται με απλή πλειοψηφία των παρόντων μελών και σε περίπτωση ισοψηφίας ο Πρόεδρος ή ο προεδρεύων έχει νικάσα ψήφο.
2. Γραπτή απόφαση υπογεγραμμένη ή εγκεκριμένη με επιστολή, τηλεγράφημα, ραδιοτηλεγράφημα, τηλέτυπο, τηλεομοιότυπο, ή άλλο παρόμοιο μέσο, απ' όλα τα μέλη της Επιτροπείας (ή, στην περίπτωση επιτροπής που συστάθηκε σύμφωνα με τους παρόντες Ειδικούς Κανονισμούς, από όλα τα μέλη της επιτροπής), θα είναι εξίσου έγκυρη και δεσμευτική, όπως θα ήταν αν ελαμβάνετο σε συνεδρίαση της Επιτροπείας (ή της επιτροπής, ανάλογα με την περίπτωση) που είχε συγκληθεί και συγκροτηθεί κανονικά. Τέτοια γραπτή απόφαση υπογεγραμμένη όπως προαναφέρεται, μπορεί να αποτελείται από διάφορα έγγραφα που το καθένα τους να είναι υπογεγραμμένο από ένα ή περισσότερα από τα πρόσωπα που αναφέρονται πιο πάνω.

ΑΡΘΡΟ 16

ΑΠΑΡΤΙΑ

1. Η Επιτροπεία βρίσκεται σε απαρτία, συνεδριάζει και αποφασίζει έγκυρα όταν είναι παρόντα σε αυτή η πλειοψηφία των μελών της.
2. Μέλος της Επιτροπείας μπορεί να συμμετάσχει σε συνεδρίαση της Επιτροπείας μέσω οποιασδήποτε τηλεφωνικής ή άλλης επικοινωνίας η οποία επιτρέπει σε όλα τα άτομα που συμμετέχουν στην συνεδρίαση να ακούσουν το ένα το άλλο, και μέλος της Επιτροπείας που συμμετέχει σε συνεδρίαση με αυτόν τον τρόπο θα θεωρείται παρών στη συνεδρίαση.

ΑΡΘΡΟ 17

ΤΗΡΗΣΗ ΒΙΒΛΙΟΥ ΠΡΑΚΤΙΚΩΝ

1. Για τις συζητήσεις που γίνονται στην Επιτροπεία και τις αποφάσεις που λαμβάνονται τηρούνται πρακτικά από το Γραμματέα της Τράπεζας και υπογράφονται από τα παριστάμενα, σε κάθε συνεδρίαση, μέλη.
2. Τα πρακτικά θα πρέπει να περιλαμβάνουν τα ονόματα των παρόντων μελών, την ημερομηνία και ώρα έναρξης και λήξης της συνεδρίας, το όνομα του Προέδρου, έκθεση για τα θέματα που έχουν συζητηθεί, τις αποφάσεις που έχουν ληφθεί και τυχόν διαφορετικές απόψεις ή διαφωνίες επί των αποφάσεων.

ΑΡΘΡΟ 18

ΕΠΙΤΡΟΠΕΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

1. Οι ευθύνες, καθήκοντα και αρμοδιότητες των μελών της Επιτροπείας καθορίζονται και διέπονται, από τις βέλτιστες αρχές εταιρικής διακυβέρνησης όπως αυτές περιέχονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και στους

Εσωτερικούς Κανονισμούς της Τράπεζας οι οποίοι είναι σε πλήρη συμμόρφωση με τις σχετικές οδηγίες των αρμόδιων εποπτικών αρχών.

Νοείται ότι οι ευθύνες, καθήκοντα και αρμοδιότητες των μελών της Επιτροπείας και η διεξαγωγή των εργασιών της Επιτροπείας από τα μέλη της διέπονται από τις διατάξεις του Νόμου και των εκάστοτε εκδιδόμενων οδηγιών και κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και τυχόν άλλων εποπτικών αρχών.

2. Η Επιτροπεία έχει την ευθύνη όπως συστήνει επιτροπές, οι οποίες θα απαρτίζονται από τα μέλη της. Η λειτουργία κάθε επιτροπής θα διέπεται από δικό της κανονισμό λειτουργίας στον οποίο θα καταγράφονται αναλυτικά και με σαφήνεια τα καθήκοντα, οι ευθύνες και οι αρμοδιότητες της επιτροπής.
3. Η Επιτροπεία έχει την ευθύνη και εξουσία να συστήνει ειδικές επιτροπές, διοικητικά ανεξάρτητες από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες.
4. Η Επιτροπεία έχει την ευθύνη για την πιστή εφαρμογή και εκτέλεση των διατάξεων οποιασδήποτε οδηγίας ή/και εγκυκλίου η οποία εκδίδεται ή δημοσιεύεται από οποιαδήποτε αρμόδια εποπτική αρχή.
5. Η αμοιβή των μελών της Επιτροπείας θα καθορίζεται από καιρό σε καιρό από τη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας. Στα μέλη της Επιτροπείας μπορεί ακόμη να καταβάλλονται όλα τα έξοδα διακίνησης, διαμονής σε ξενοδοχεία και παρόμοια, τα οποία εύλογα διενεργούνται για την προσέλευση τους στις συνεδριάσεις της Επιτροπείας ή των επιτροπών της Τράπεζας ή σε γενικές συνελεύσεις της Τράπεζας αναφορικά με εργασίες της Τράπεζας.
6. Δεν είναι απαραίτητο για μέλος της Επιτροπείας να είναι εγγεγραμμένος ιδιοκτήτης μετοχών της Τράπεζας.

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

ΑΡΘΡΟ 19

Ο Γραμματέας της Επιτροπείας θα διορίζεται από την Επιτροπεία για τόση περίοδο, με τέτοια αμοιβή και κάτω από τέτοιους όρους που η Επιτροπεία θέλει καθορίσει κατά την κρίση της και ο Γραμματέας που θα έχει διοριστεί με τον πιο πάνω τρόπο θα μπορεί να παυθεί από αυτή.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ

ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ - ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ / ΑΝΩΤΑΤΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ - ΣΥΣΤΑΣΗ - ΕΥΘΥΝΗ

ΑΡΘΡΟ 20

1. Τηρουμένων των διατάξεων του Αρθρου 11(4)(α), η Επιτροπεία διορίζει το Γενικό Διευθυντή της Τράπεζας. Οι όροι εργοδότησης και η διάρκεια

υπηρεσίας του Γενικού Διευθυντή καθορίζονται με απόφαση της Επιτροπείας και έγκριση της αρμόδιας αρχής.

ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ
ΓΕΝΙΚΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ

2. Ο Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας είναι υπεύθυνος για την οργάνωση, τη διοίκηση, το συντονισμό και τον προγραμματισμό των δραστηριοτήτων της Τράπεζας και για την εκτέλεση οποιονδήποτε οδηγιών ή άλλων καθηκόντων που εκδίδονται ή ανατίθενται από την Επιτροπεία ή τη νομοθεσία ή οποιαδήποτε αρμόδια αρχή. Νοείται ότι τα καθήκοντα του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας καθορίζονται από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και τους Εσωτερικούς Κανονισμούς της Τράπεζας.

ΠΡΟΣΩΝΤΑ
ΓΕΝΙΚΟΥ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ

3. Ο Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας πρέπει να διαθέτει, μεταξύ άλλων, κατάλληλα ακαδημαϊκά προσόντα, επαρκή γνώση και μόρφωση, ικανοποιητική πείρα στον χρηματοοικονομικό τομέα, αξιοπιστία, ακεραιότητα, επιμέλεια, αντικειμενικότητα και ευθυκρισία για να ασκήσει τα καθήκοντά του.

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ

4. Επικεφαλής της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας είναι ο εκάστοτε Γενικός Διευθυντής.
5. Ο Γενικός Διευθυντής, βοηθούμενος από τα υπόλοιπα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής, έχει την ευθύνη για την καθοδήγηση και επίβλεψη της αποτελεσματικής διαχείρισης του ιδρύματος στα πλαίσια των εξουσιών που του έχουν ανατεθεί από την Επιτροπεία και σε συμμόρφωση με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε

ΓΕΝΙΚΕΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

ΑΡΘΡΟ 21

ΡΟΛΟΣ

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Τράπεζας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά στην Τράπεζα, εξαιρουμένων των θεμάτων τα οποία, σύμφωνα με τους παρόντες Κανονισμούς, τους Θεσμούς το Νόμο ή οποιαδήποτε άλλη νομοθεσία εφαρμόζεται σε σχέση με την Τράπεζα, εμπίπτουν στην αρμοδιότητα είτε άλλου οργάνου της Τράπεζας είτε άλλου προσώπου.

ΑΡΘΡΟ 22

ΣΥΓΚΛΗΣΗ
ΓΕΝΙΚΗΣ
ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ

Οι Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, ετήσιες ή ειδικές, συγκαλούνται και λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου και των Θεσμών, όπως κατά καιρούς τροποποιούνται και/ή οποιασδήποτε εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.

Όλες οι Γενικές Συνελεύσεις εκτός από την ετήσια Γενική Συνέλευση θα ονομάζονται ειδικές Γενικές Συνελεύσεις.

ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

ΑΡΘΡΟ 23

1. Εντός τριών μηνών από τη λήψη της έκθεσης ελέγχου των ελεγμένων ετήσιων λογαριασμών της Τράπεζας, η ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας θα συγκαλείται από την Επιτροπεία.
2. Αν η Επιτροπεία παραλείψει να συγκαλέσει την ετήσια Γενική Συνέλευση εντός της εν τη παραγράφω (1) ανωτέρω αναφερομένης χρονικής περιόδου, η συνέλευση αυτή θα συγκαλείται από τον Έφορο Συνεργατικών Εταιρειών (ο "Έφορος").
3. Η ετήσια Γενική Συνέλευση θα εκτελεί τα ακόλουθα καθήκοντα:
 - (α) θα επιλαμβάνονται των εκθέσεων της Επιτροπείας και του ισολογισμού ως και της έκθεσης ελέγχου των ελεγμένων ετήσιων λογαριασμών της Τράπεζας σε ατομική και ενοποιημένη βάση για το προηγούμενο έτος ως έχουν ετοιμασθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και δυνάμει άλλων εποπτικών οδηγιών, νόμων ή κανονισμών ή ·
 - (β) εγκρίνει τους λογαριασμούς της Τράπεζας·
 - (γ) διορίζει τους ελεγκτές της Τράπεζας
 - (δ) εξετάζει οποιαδήποτε παράπονα υποβληθέντα από τους μετόχους που θεωρούν εαυτούς αδικημένα εξ αποφάσεως της Επιτροπείας και αποφασίζει επί τούτων.
Νοείται ότι τέτοια παράπονα θα υποβάλλονται εγγράφως προς την Επιτροπεία δύο τουλάχιστον ημέρες πριν τη συνέλευση ·
 - (ε) διεξάγει οποιαδήποτε άλλη γενικής φύσεως εργασία της Τράπεζας·

ΑΡΘΡΟ 24

ΕΙΔΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

1. Ειδική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας δύναται να συγκληθεί σε οποιονδήποτε χρόνο από την Επιτροπεία.
2. Είναι ωσαύτως καθήκον του Προέδρου της Επιτροπείας να συγκαλεί ειδική Γενική Συνέλευση εφόσον το ζητήσουν μέτοχοι της Τράπεζας που κατέχουν μετοχές κατά την ημερομηνία κατάθεσης της αίτησης όχι λιγότερο από το ένα δέκατο του πληρωμένου κεφαλαίου της Τράπεζας που έχουν δικαίωμα ψήφου σε Γενικές Συνελεύσεις της Τράπεζας κατά την ημερομηνία της κατάθεσης.
3. Οι μέτοχοι που αιτούνται τη σύγκληση της ειδικής Γενικής Συνέλευσης πρέπει να αναφέρουν στην αίτηση τους τον σκοπό της αιτουμένης συνέλευσης.
4. Αν ο Πρόεδρος της Επιτροπείας παραλείψει να συγκαλέσει συνέλευση εντός δέκα τεσσάρων (14) ημερών από τη λήψη της αίτησης ως ανωτέρω αναφέρεται, οι μέτοχοι που αιτούνται την συνέλευση αυτή θα έχουν το δικαίωμα να συγκαλέσουν τη συνέλευση με ειδοποίηση η οποία πρέπει να περιέχει τον σκοπό της αιτουμένης συνέλευσης και δήλωση ότι η συνέλευση

συγκαλείται κατόπιν της παράλειψης του Προέδρου της Επιτροπείας να συγκαλέσει την αιτηθείσα συνέλευση.

5. Ο Έφορος ή εξουσιοδοτημένο από αυτόν πρόσωπο δύναται, σε οποιονδήποτε χρόνο, να συγκαλέσει ειδική Γενική Συνέλευση της Τράπεζας κατά τέτοιο τρόπο και χρόνο και σε τέτοιο μέρος ως ο Έφορος ή το εξουσιοδοτηθέν πρόσωπο ήθελε διατάζει και να ορίζονται τα ζητήματα τα οποία θα συζητηθούν στην συνέλευση.

ΑΡΘΡΟ 25

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η ειδοποίηση μετόχων για σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να αναφέρει ρητά και με σαφήνεια τη χρονολογία, την ημέρα, την ώρα και τον τόπο που πρόκειται να συνέλθει η Συνέλευση, καθώς και τα θέματα προς συζήτηση.

Η ειδοποίηση υπογράφεται από τον Πρόεδρο της Επιτροπείας και το Γενικό Διευθυντή της Τράπεζας ή από τους μετόχους οι οποίοι συγκαλούν τη συνέλευση, ως η εκάστοτε περίπτωση.

Η ειδοποίηση αποστέλλεται με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο δυνάμει των προνοιών του άρθρου 30 των παρόντων κανονισμών, οκτώ (8) τουλάχιστον ημέρες πριν από την καθορισμένη ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

ΑΡΘΡΟ 26

ΔΙΚΑΙΩΣΙΑ

1. Κάθε μέτοχος έχει δικαίωμα να παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις και να ψηφίζει επί όλων των ζητημάτων. Κάθε κάτοχος συνήθων μετοχών θα έχει μία ψήφο για κάθε συνήθη μετοχή που κατέχει στην Τράπεζα, την οποία δύναται να ασκεί είτε αυτοπροσώπως είτε διά αντιπροσώπου. Εκτός αν διαφορετικά προνοείται από το Νόμο, οποιοδήποτε θέμα τίθεται για λήψη απόφασης από τη Γενική Συνέλευση, θα αποφασίζεται με απλή πλειοψηφία των παρόντων μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στη συνέλευση. Νοείται ότι σε περίπτωση ισοψηφίας, ο πρόεδρος της συνέλευσης έχει δεύτερη ή νικώσα ψήφο.
2. Ο Προϊστάμενος της Μονάδας θα εκπροσωπεί την Κυπριακή Δημοκρατία και το Ταμείο Ανακεφαλαιοποίησης ως μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις.
3. Καμιά εργασία δε θα διεξάγεται σε Γενική Συνέλευση εκτός αν υπάρχει απαρτία κατά το χρόνο που η συνέλευση αρχίζει τις εργασίες της. Εκτός όπου προνοείται διαφορετικά στους παρόντες Ειδικούς Κανονισμούς ή στο Νόμο, οποιοσδήποτε μέτοχος ή μέτοχοι παρόντες αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου και που κατέχουν όχι λιγότερο του πενήντα τοις εκατόν (50%) σε ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας που παρέχουν το δικαίωμα στους κατόχους του να παραστούν και να ψηφίσουν στη συνέλευση, θα συνιστούν απαρτία.

4. Σε περίπτωση που δεν υπάρχει απαρτία των μετόχων, η Γενική Συνέλευση αναβάλλεται για την ίδια μέρα, της επόμενης εβδομάδας, κατά τον ίδιο χρόνο και τόπο ή σε κάποια άλλη ημέρα. Και σε κάποιο άλλο χρόνο, όπως η Επιτροπεία αποφασίσει.
5. Η συνέλευση που έχει συγκληθεί κατόπιν αίτησης των μετόχων αν μέσα σε μισή ώρα από το χρόνο που είχε καθοριστεί, οι παρόντες μέτοχοι δεν αποτελούν απαρτία θεωρείται ότι έχει διαλυθεί. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση, μετά την παρέλευση μισής ώρας από το χρόνο που είχε οριστεί, οι παρόντες μέτοχοι αποτελούν απαρτία.
6. Ο Πρόεδρος της Επιτροπείας ή, στην απουσία του, οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο οριζόμενο από τους παρόντες μετόχους θα προεδρεύει σε κάθε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.
7. Ο Γραμματέας της Επιτροπείας ή, στην απουσία του, οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο οριζόμενο από τον πρόεδρο της συνέλευσης, θα ενεργεί ως γραμματέας της συνέλευσης. Ο Πρόεδρος δύναται αν παρίσταται ανάγκη να διορίζει άλλα πρόσωπα για να βοηθούν στη συνέλευση.
8. Με την ολοκλήρωση της συζήτησης κάθε θέματος, ο προεδρεύων της συνέλευσης αποφασίζει τον τερματισμό της και θέτει το θέμα σε ψηφοφορία.
9. Σε κάθε Γενική Συνέλευση οποιοδήποτε θέμα τίθεται σε ψηφοφορία θα αποφασίζεται με ανάταση των χεριών, εκτός αν 1/5 των παρόντων μετόχων ζητήσουν όπως γίνει μυστική ψηφοφορία με ψηφοδέλτιο.
10. Τα πρακτικά κάθε Γενικής Συνέλευσης θα καταχωρούνται στο βιβλίο των πρακτικών και θα υπογράφονται από τον Πρόεδρο της συνέλευσης και το Γενικό Διευθυντή της Τράπεζας και θα περιλαμβάνουν:
 - (α) τον αριθμό και τα ονόματα των παρόντων στη συνέλευση μετόχων και το όνομα του προέδρου ή του προσώπου το οποίον προήδρευσε κατά την συνέλευση·
 - (β) τον χρόνο που ορίστηκε για την συνέλευση και τον χρόνο έναρξης της συνέλευσης·
 - (γ) τον ολικό αριθμό των μετόχων κατά την ημερομηνία κατά την οποία συγκλήθηκε η συνέλευση· και
 - (δ) πάντα τα κατά την συνέλευση συζητηθέντα θέματα, ως και όλες τις κατ'αυτήν ληφθείσες αποφάσεις ως επίσης τον τρόπο και το αποτέλεσμα της ψηφοφορίας.
11. Αντίγραφο των πρακτικών όλων των συνελεύσεων θα αποστέλλεται προς τον Έφορο.

11. Στην περίπτωση από κοινού κατόχων μετοχών, η ψήφος του αρχαιότερου από τους κατόχους που δίνει την ψήφο, είτε είναι παρών είτε παρίσταται μέσω αντιπροσώπου, θα γίνεται δεκτή προς αποκλεισμό των ψήφων των άλλων από κοινού κατόχων. Για το σκοπό αυτό, η αρχαιότητα θα κρίνεται από τη σειρά που τα ονόματα των κατόχων είναι καταχωρημένα στο Μητρώο των Μετόχων.
12. Μέτοχος που είναι διανοητικά ανάκανος, ή μέτοχος για τον οποίο έχει εκδοθεί διάταγμα από το δικαστήριο που είναι αρμόδιο για τους διανοητικά ανάκανους, μπορεί να ψηφίζει είτε όταν πρόκειται για ανάταση των χεριών είτε όταν πρόκειται για ψηφοφορία, μέσω του διαχειριστή της περιουσίας του, της επιτροπής, του παραλήπτη, του κηδεμόνα (curator bonis) ή άλλου προσώπου που επέχει θέση διαχειριστή, επιτροπής, παραλήπτη ή κηδεμόνα (curator bonis) διορισμένου από το δικαστήριο, και ο τέτοιος διαχειριστής, επιτροπή, παραλήπτης, κηδεμόνας (curator bonis) ή άλλο πρόσωπο, θα μπορεί, σε περίπτωση ψηφοφορίας, να ψηφίζει μέσω αντιπροσώπου.
13. Με εξαίρεση όσων ρητά πονοούνται στους παρόντες Ειδικούς Κανονισμούς, κανένας μέτοχος δεν θα δικαιούται να ψηφίζει σε Γενική Συνέλευση ή να υπολογίζεται για σκοπούς απαρτίας εκτός αν έχει εγγραφεί ως ιδιοκτήτης των μετοχών αναφορικά με τις οποίες προτίθεται να ψηφίσει και όλες οι κλήσεις και όλα τα ποσά που έχουν καταστεί πληρωτέα από αυτόν σε σχέση με τις μετοχές του στην Τράπεζα έχουν πληρωθεί και παρίσταται είτε προσωπικά είτε με αντιπρόσωπο.
14. Καμιά ένσταση δεν θα μπορεί να προβληθεί αναφορικά με το δικαίωμα ψήφου οποιουδήποτε ψηφοφόρου εκτός στην ίδια τη συνέλευση ή την εξ αναβολής συνέλευση στην οποία η ψήφος, σε σχέση προς την οποία προβλήθηκε η ένσταση, δόθηκε ή προσφέρθηκε και κάθε ψήφος που δεν έχει αποκλεισθεί στην συνέλευση αυτή, θα θεωρείται έγκυρη για όλους τους σκοπούς. Ένσταση που έχει προβληθεί έγκαιρα θα παραδίνεται στον Πρόεδρο της συνέλευσης και η απόφαση του θα είναι τελεσίδικη.
15. Σε περίπτωση ψηφοφορίας, οι ψήφοι μπορούν να δίνονται προσωπικά ή μέσω αντιπροσώπου.
16. Το πληρεξούσιο με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος πρέπει να είναι γραπτό και να υπογράφεται από τον μέτοχο που προβαίνει στο διορισμό ή τον αντιπρόσωπο του που έχει δεόντως εξουσιοδοτηθεί γραπτώς από αυτό, ή στην περίπτωση που το μέλος που κάνει το διορισμό είναι νομικό πρόσωπο, κάτω από τη σφραγίδα του ή με υπογραφή δεόντως εξουσιοδοτημένου αξιωματούχου ή αντιπροσώπου του. Ενώσω οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, ο αντιπρόσωπος θα μπορεί επίσης να διορίζεται με ηλεκτρονικό μήνυμα που θα απευθύνεται προς την Τράπεζα. Ο αντιπρόσωπος δεν χρειάζεται να είναι μέτοχος της Τράπεζας. Ενώσω οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε

οργανωμένη αγορά, ο αντιπρόσωπος μπορεί να είναι είτε φυσικό πρόσωπο είτε νομικό πρόσωπο. Νομικό πρόσωπο που διορίζεται ως αντιπρόσωπος θα εξουσιοδοτεί με απόφαση του αρμόδιου διοικητικού οργάνου του τέτοιου φυσικό πρόσωπο όπως κρίνει κατάλληλο για να ενεργεί ως εκπρόσωπος του στη σχετική Γενική Συνέλευση.

17. Το πληρεξούσιο με το οποίο διορίζεται ο αντιπρόσωπος όπως και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή εξουσιοδότηση, όπου υπάρχει, με βάση την οποία τούτο υπογράφηκε, ή το πιστοποιημένο αντίγραφο του πληρεξουσίου ή της εξουσιοδότησης, θα κατατίθεται στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας ή όπως θα υποδεικνύεται στην ειδοποίηση που συγκαλεί τη συνέλευση, και στην περίπτωση που διαβιβάζεται στην Τράπεζα με τηλεομοιότυπο ή με ηλεκτρονικό μήνυμα θα πρέπει να παραλαμβάνεται από την Τράπεζα στον αριθμό ή την ηλεκτρονική διεύθυνση που θα θυποδεικνύεται για το σκοπό αυτό στην ειδοποίηση που συγκαλεί τη συνέλευση, όχι αργότερα από 48 ώρες πριν από το χρόνο που καθορίζεται για τη συγκρότηση της συνέλευσης ή της εξ' αναβολής συνέλευσης, στην οποία το πρόσωπο που αναγράφεται στο πληρεξούσιο προτίθεται να ψηφίσει, ή στην περίπτωση ψηφοφορίας κατά μετοχή, όχι αργότερα από 24 ώρες πριν από το χρόνο που καθορίζεται για τη διεξαγωγή της ψηφοφορίας. Αν υπάρξει παράβαση οποιασδήποτε από τις πιο πάνω διατάξεις, το πληρεξούσιο έγγραφο δεν θα θεωρείται έγκυρο. Αν μέτοχος είναι παρόν σε γενική συνέλευση για την οποία εδιόρισε αντιπρόσωπο, ο αντιπρόσωπος δεν μπορεί να παρίσταται σ' αυτή και το σχετικό πληρεξούσιο θα θεωρείται ότι ανακλήθηκε.
18. Το πληρεξούσιο έγγραφο και το περιεχόμενο του ηλεκτρονικού μηνύματος διορισμού αντιπροσώπου θα συντάσσεται με τον ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς αυτόν τύπο που επιτρέπουν οι περιστάσεις:

"ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΤΔ

Εγώ/εμείς από
..... μέτοχος/μέτοχοι της πιο πάνω Τράπεζας με το
παρόν διορίζω/ουμε τον από ή σε
περίπτωση κωλύματος τον από, ως τον
πληρεξούσιο αντιπρόσωπο μου/μας για να ψηφίσει για λογαριασμό μου/μας στην
ετήσια*/ειδική* (*απαλείψετε ότι δεν εφαρμόζεται) γενική συνέλευση της Τράπεζας
που έχει συγκληθεί για την ημέρα του, 2....., και σε
οποιαδήποτε αναβολή της.

Υπογράφηκε σήμερα την ημέρα του, 2....."

19. Οπου είναι επιθυμητό να παραχωρείται στους μετόχους η ευκαιρία να ψηφίζουν υπέρ ή εναντίον απόφασης, το έγγραφο διορισμού πληρεξουσίου αντιπροσώπου και το περιεχόμενο του ηλεκτρονικού μηνύματος διορισμού αντιπροσώπου θα ακολουθεί τον ακόλουθο ή τον πλησιέστερο προς αυτόν τύπο που επιτρέπουν οι περιστάσεις:

" ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΛΙΜΠΕΔ

Εγώ/εμείς από
 μέτοχος/μέτοχοι της πιο πάνω
 Εταιρείας με το παρόν διορίζω/ουμε τον
 από ή σε
 περίπτωση κωλύματος τον από
 ως τον πληρεξούσιο αντιπρόσωπο μου/μας για να
 ψηφίσει για μένα/μας για λογαριασμό μου/μας στην ετήσια*/ειδική*
 (*απαλείψετε ότι δεν εφαρμόζεται) Γενική Συνέλευση της Τράπεζας που έχει
 συγκληθεί για την ημέρα του, 2....., και σε
 οποιαδήποτε αναβολή της.

Υπογράφηκε σήμερα την ημέρα του, 2.....

Ο τύπος αυτός θα χρησιμοποιηθεί υπέρ*/εναντίον* της απόφασης. Εκτός αν
 του δοθεί διαφορετική εξουσιοδότηση, ο αντιπρόσωπος θα ψηφίσει κατά
 βούληση* (*Απαλείψατε οτιδήποτε δεν είναι επιθυμητό)."

20. Το πληρεξούσιο ή το ηλεκτρονικό μήνυμα με το οποίο γίνεται ο διορισμός
 ενός αντιπροσώπου θα θεωρείται ότι παραχωρεί και το δικαίωμα απαίτησης ή
 συμμετοχής σε απαίτηση για τη διεξαγωγή ψηφοφορίας.
21. Ψήφος που δίνεται σύμφωνα με τους όρους πληρεξουσίου εγγράφου ή το
 περιεχόμενο ηλεκτρονικού μηνύματος διορισμού αντιπροσώπου θα είναι
 έγκυρη παρά τον προηγούμενο θάνατο ή φρενοβλάβεια του
 αντιπροσωπευόμενου ή την προηγούμενη ανάκληση του πληρεξουσίου ή της
 εξουσιοδότησης με βάση την οποία έγινε το πληρεξούσιο ή την προηγούμενη
 μεταβίβαση της μετοχής σε σχέση προς την οποία δόθηκε το πληρεξούσιο
 νοουμένου ότι ο τέτοιος θάνατος, φρενοβλάβεια, ανάκληση ή μεταβίβαση,
 όπως αναφέρεται πιο πάνω, δεν θα έχει γνωστοποιηθεί γραπτώς προς την
 Τράπεζα με τρόπο που η γραπτή γνωστοποίηση να έχει παραληφθεί από την
 Τράπεζα στο εγγεγραμμένο γραφείο πριν από την έναρξη της συνέλευσης ή της
 εξ αναβολής συνέλευσης στην οποία γίνεται χρήση του πληρεξουσίου.
22. (α) Κάθε νομικό πρόσωπο που είναι μέτοχος της Τράπεζας μπορεί με απόφαση
 των συμβούλων του ή άλλου διοικητικού οργάνου του να εξουσιοδοτεί
 οποιοδήποτε πρόσωπο θεωρεί κατάλληλο για να ενεργεί ως αντιπρόσωπος του
 σε οποιαδήποτε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας ή οποιασδήποτε τάξης
 μετόχων της Τράπεζας και το πρόσωπο που θα έχει διορισθεί με τον τρόπο
 αυτό θα δικαιούται να ασκεί, για λογαριασμό του νομικού προσώπου που
 εκπροσωπεί, όλες τις εξουσίες που θα μπορούσε να ασκεί το ίδιο το νομικό
 πρόσωπο αν ήταν μέτοχος της Τράπεζας σαν φυσικό πρόσωπο.

(β) Ενώσω οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, το πρόσωπο που διορίζεται με τον τρόπο αυτό ως αντιπρόσωπος μπορεί να είναι είτε φυσικό πρόσωπο είτε νομικό πρόσωπο. Νομικό πρόσωπο που διορίζεται ως αντιπρόσωπος θα εξουσιοδοτεί με απόφαση του αρμόδιου διοικητικού οργάνου του τέτοιου φυσικού πρόσωπο όπως κρίνει κατάλληλο για να ενεργεί ως εκπρόσωπος του στη σχετική Γενική Συνέλευση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤ

ΕΛΕΓΧΟΣ – ΕΤΗΣΙΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ

ΑΡΘΡΟ 27

ΕΛΕΓΧΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

Ο έλεγχος των λογαριασμών και της οικονομικής διαχείρισης της Τράπεζας γίνεται σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου, των Θεσμών και οποιασδήποτε εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ζ

ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

ΑΡΘΡΟ 28

ΚΑΘΟΡΙΣΜΟΣ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ & ΚΑΤΑΝΟΜΗ

1. Για τη διάρκεια περιόδου ισχύος του Διατάγματος, θα εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 2 πιο κάτω αντί των παραγράφων 3 και 4 πιο κάτω.
2. (α) Τηρουμένων των διατάξεων της υποπαραγράφου (β) πιο κάτω της παρούσας παραγράφου, η Τράπεζα κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπείας της Τράπεζας στη Γενική Συνέλευση της, η οποία και λαμβάνει τη σχετική απόφαση, δύναται να διανέμει τέτοιο ποσό μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας, αναλόγως της συμμετοχής τους στην ιδιοκτησιακή δομή της Τράπεζας, από το αποθεματικό σωρευμένων κερδών.

(β) Νοείται ότι δεν επιτρέπεται μέχρι και το οικονομικό έτος που λήγει την 31^η Δεκεμβρίου 2016, συμπεριλαμβανομένου, η παραχώρηση μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας.
3. Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 1 του παρόντος Άρθρου των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας, το ένα δεύτερο τουλάχιστο των καθαρών κερδών της Τράπεζας, όπως αυτό εξακριβώνεται από τον έλεγχο των λογαριασμών της Τράπεζας σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, θα μεταφέρεται στο αποθεματικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Το υπόλοιπο των κερδών και οποιαδήποτε κέρδη τα οποία προέκυψαν κατά τα προηγούμενα έτη και τα οποία είναι διαθέσιμα για διανομή δύναται να διανέμονται, κατά την έκταση και με τέτοιους όρους που θα καθορισθούν από

τους Θεσμούς μεταξύ των μελών ως μέρισμα ή επιμέρισμα ή να διατίθενται σε ταμείο που ιδρύθηκε από την Τράπεζα.

4. Τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 1 του παρόντος Άρθρου των Ειδικών Κανονισμών της Τράπεζας, η Τράπεζα δύναται, κατόπιν απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μελών, να συνεισφέρει για φιλανθρωπικούς ή δημόσιους σκοπούς, ποσό που δεν υπερβαίνει το επτάμισυ επί τοις εκατόν του συνόλου των καθαρών κερδών του έτους

ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

ΑΡΘΡΟ 29

1. Το αποθεματικό κεφάλαιο είναι αδιαίρετο, ανήκει στην Τράπεζα ως σύνολο και τηρουμένων των προνοιών του άρθρου 31(2) πιο κάτω, κανένα μέλος ή μέτοχος δεν μπορεί να αξιώσει μέρος από αυτό.
2. Το αποθεματικό κεφάλαιο της Τράπεζας χρησιμοποιείται για τις εργασίες της Τράπεζας σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και των Θεσμών.

ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

ΑΡΘΡΟ 30

1. Ειδοποίηση μπορεί να δίνεται από την Τράπεζα σε ένα μέτοχο είτε με την παράδοση της προσωπικά είτε με την αποστολή της με το ταχυδρομείο email, φαξ ή άλλο τρόπο αναμετάδοσης γραπτών κειμένων προς αυτόν ή προς την εγγεγραμμένη διεύθυνση του, ή την ηλεκτρονική διεύθυνση ή αριθμό φαξ που έχει γνωστοποιήσει στην Τράπεζα για τους σκοπούς των ειδοποιήσεων της Τράπεζας προς αυτόν. Όταν μια ειδοποίηση αποστέλλεται με το ταχυδρομείο, η επίδοση της θα τεκμαίρεται ότι έγινε, στην περίπτωση ειδοποίησης για γενική συνέλευση, κατά την εκπνοή εικοσιτεσσάρων ωρών μετά την ταχυδρόμηση της επιστολής που περιέχει την ειδοποίηση και σε κάθε άλλη περίπτωση κατά την εκπνοή του συνηθισμένου χρόνου που χρειάζεται για την παράδοση επιστολών μέσω του ταχυδρομείου. Όταν μια ειδοποίηση αποστέλλεται με email ή φαξ η επίδοση της θα τεκμαίρεται ότι έγινε την ώρα που απεστάλη.
2. Ειδοποίηση προς από κοινού κατόχους μιας μετοχής μπορεί να δίνεται από την Εταιρεία στον από κοινού κάτοχο που το όνομα του εμφανίζεται πρώτο στο Μητρώο των Μετόχων σε σχέση προς τη μετοχή αυτή.
3. Ειδοποίηση σε πρόσωπα που αποκτούν δικαιώματα πάνω σε μια μετοχή λόγω του θανάτου ή της πτώχευσης ενός μέλους μπορεί να δίνεται από την Τράπεζα με την αποστολή της με το ταχυδρομείο με προπληρωμένη επιστολή απευθυνόμενη προς αυτούς ονομαστικά, ή με την ιδιότητα τους ως αντιπροσώπους του αποθανόντος μέλους ή ως επιτρόπου του μέλους που πτώχευσε, ή με παρόμοια περιγραφή, στη διεύθυνση, αν υπάρχει, εντός της

Κύπρου, που έχει γνωστοποιηθεί για το σκοπό αυτό από τα πρόσωπα που ισχυρίζονται ότι δικαιούνται να πάρουν την ειδοποίηση, ή (μέχρις ότου γνωστοποιηθεί μια τέτοια διεύθυνση) δίνοντας την ειδοποίηση με τον τρόπο που θα μπορούσε αυτή να δοθεί αν δεν είχε συμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση.

4. Ειδοποίηση για κάθε Γενική Συνέλευση θα δίνεται κατά τον πιο πάνω περιγραφόμενο τρόπο προς:
 - (α) κάθε μέτοχο, εκτός από εκείνους τους μέτοχους που (αν και δεν έχουν εγγεγραμμένη διεύθυνση εντός της Κύπρου) παράλειψαν να γνωστοποιήσουν στην Τράπεζα διεύθυνση εντός της Κύπρου για το σκοπό της αποστολής ειδοποίησης προς αυτά.
 - (β) κάθε πρόσωπο που αποκτά δικαιώματα κυριότητας πάνω σε μετοχή εξαιτίας της ιδιότητας του ως προσωπικού αντιπροσώπου ενός μετόχου που πέθανε ή ως επιτρόπου μετόχου που πτώχευσε, όταν ο μέτοχος, αν δεν είχε επισυμβεί ο θάνατος ή η πτώχευση του, θα εδικαιούτο να πάρει ειδοποίηση για τη συνέλευση, και
 - (γ) τον εκάστοτε ελεγκτή της Τράπεζας.

Νοείται ότι η τυχαία παράλειψη επίδοσης ειδοποίησης προς ή η μη παραλαβή ειδοποίησης για μια συνέλευση από πρόσωπο που δικαιούται να λάβει ειδοποίηση, δεν θα ακυρώνει τις εργασίες της συνέλευσης στην οποία αναφέρεται η ειδοποίηση.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Η

ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗ - ΔΙΑΛΥΣΗ

ΑΡΘΡΟ 31

1. Η Τράπεζα δύναται να εκκαθαριστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου.
2. Κατά την εκκαθάριση της Τράπεζας, τα κεφάλαια, περιλαμβανομένου και του αποθεματικού κεφαλαίου, θα διατίθενται, πρώτον, έναντι των εξόδων της εκκαθάρισης, δεύτερον, έναντι της εξόφλησης των υποχρεώσεων της Τράπεζας και ακολούθως έναντι της εξόφλησης μέχρι την ονομαστική αξία και στον ίδιο βαθμό των συνήθων και προνομιούχων μετοχών. Κάθε τυχόν εναπομένον υπόλοιπο θα διανέμεται στον ίδιο βαθμό στους κατόχους των συνήθων μετοχών και αν το προβλέπουν οι όροι έκδοσης τους των προνομιούχων μετοχών.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ**ΑΡΘΡΟ 32**

Οι Ειδικοί Κανονισμοί είναι συμπληρωματικοί των προνοιών του Νόμου, των Θεσμών και οποιασδήποτε άλλης νομοθεσίας εφαρμόζεται σε σχέση με την Τράπεζα και η λειτουργία της Τράπεζας διέπεται από τους παρόντες Κανονισμούς, τους Θεσμούς, το Νόμο και οποιαδήποτε άλλη νομοθεσία εφαρμόζεται σε σχέση με την Τράπεζα.

Νοείται ότι για όσο καιρό η Κυπριακή Δημοκρατία είναι μέτοχος της Τράπεζας, η λειτουργία της Τράπεζας διέπεται περαιτέρω από τους όρους της συμφωνίας Relationship Framework Agreement ημερομηνίας 5/12/2013 όπως αυτή αναθεωρήθηκε στις 29/05/2015 και όπως αυτή εκάστοτε τροποποιείται ή αναθεωρείται, μεταξύ της Τράπεζας και της Κυπριακής Δημοκρατίας (που στη συνέχεια θα αναφέρεται ως η “Συμφωνία”), οι οποίοι ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στους παρόντες Ειδικούς Κανονισμούς και σε περίπτωση που οποιαδήποτε διάταξη των παρόντων Ειδικών Κανονισμών έρχεται σε αντίθεση με τους όρους της Συμφωνίας, οι όροι της Συμφωνίας υπερισχύουν.

Νοείται περαιτέρω ότι οι παρόντες Ειδικοί Κανονισμοί ισχύουν επιφυλασσομένων των διατάξεων οποιουδήποτε διατάγματος, οδηγίας, κανονισμού όπως εκάστοτε τροποποιούνται και εφαρμόζονται σε σχέση με την Τράπεζα.

ΕΝΑΡΞΗ ΙΣΧΥΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΩΝ**ΑΡΘΡΟ 33**

Οι παρόντες Ειδικοί Κανονισμοί τίθενται σε ισχύ και αντικαθιστούν τους υφιστάμενους ειδικούς κανονισμούς από την 21/09/2016.