

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ

2014



WE DELIVER WHAT MATTERS



# Περιεχόμενα

---

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	4
Χαιρετισμός Προέδρου	5
Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης	6
Διοικητικό Συμβούλιο και Αξιωματούχοι	24
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για την Κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων	25
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	26
<b>Οικονομικές Καταστάσεις</b>	
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	33
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	34
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	35
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	36
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	37
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	38
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή	86
Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων	88
Το δίκτυο μας	90

# Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

---

Ειδοποιείστε ότι στις 21 Ιουλίου 2015 και ώρα 4.00 μ.μ. θα πραγματοποιηθεί Ετήσια Γενική Συνέλευση της USB Bank Plc στο Ξενοδοχείο Hilton για να ασχοληθεί με τα ακόλουθα θέματα:

## Ημερήσια Διάταξη

1. Εξέταση και έγκριση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.
2. Εξέταση και έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων και της Έκθεσης των Ανεξάρτητων Ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.
3. Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση όσων αποχωρούν.
4. Έγκριση Έκθεσης Πολιτικής Αμοιβών και Καθορισμός αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
5. Επαναδιορισμός Ανεξάρτητων Ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.
6. Οποιαδήποτε άλλη εργασία που μπορεί να διεξαχθεί σε Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου,

Ανδρέας Θεοδωρίδης  
Γραμματέας

Λευκωσία, 26 Ιουνίου 2015

## Σημειώσεις:

(α) Κάθε μέτοχος που δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει στην πιο πάνω Συνέλευση δικαιούται να διορίσει αντιπρόσωπο για να ψηφίσει εκ μέρους του. Το έγγραφο διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου θα πρέπει να παραληφθεί στο Τ.Κ. 28510, 2080 Λευκωσία ή να κατατεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία, τουλάχιστο 48 ώρες πριν από το χρόνο που ορίστηκε να συγκληθεί η Συνέλευση.

(β) Η Ετήσια Έκθεση της USB Bank Plc για το έτος 2014 είναι διαθέσιμη σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της USB Bank Plc [www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy).

# Χαιρετισμός Προέδρου



Αγαπητοί μέτοχοι και πελάτες,

Κατά το έτος 2014 και μετά από τις πρωτοφανή καταστάσεις που είχαν προηγηθεί, η κυπριακή οικονομία αποδείχτηκε σχετικά ανθεκτική από ότι αρχικά αναμενόταν. Κατά τη στιγμή της διάσωσης η οικονομία χαρακτηριζόταν αναπτυσσόμενη κυρίως λόγω της μεγάλης επέκτασης των τραπεζών της.

Έμφαση δίδεται από όλες τις τράπεζες για διατήρηση επαρκών επιπέδων κεφαλαίου και ρευστότητας για να είναι σε θέση να διαχειριστούν τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις που θα μπορούσαν να προκύψουν από το παρόν επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον. Για το σκοπό αυτό η USB Bank κατά το τέλος του 2014 διατήρησε υψηλά επίπεδα ρευστότητας με το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 76% και το δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε Ευρώ να ανέρχεται στο 33% ενώ ο ελάχιστος εποπτικός δείκτης ανέρχεται στο 20% και το δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε ξένα νομίσματα να ανέρχεται στο 73% ενώ ο ελάχιστος εποπτικός δείκτης ανέρχεται στο 70%. Επίσης είναι σημαντικό να αναφερθεί ότι η Τράπεζα είχε μηδενική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ή από άλλο τρίτο μέρος.

Η συνεχής υποστήριξη της μητρικής εταιρείας BLC Bank SAL επιδεικνύεται έμπρακτα για ακόμα μια φορά το Δεκέμβριο του 2014 με την αμετάκλητη δέσμευση της να ενισχύσει τη κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας και να υποβοηθήσει στην εξαγορά του συνολικού δανειακού κεφαλαίου της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2015 και προς το σκοπό αυτό κατέθεσε €10,2 εκατ. σε δεσμευμένο λογαριασμό (escrow). Ως αποτέλεσμα ο Δείκτης Βασικών Κυρίων Ιδίων Κεφαλαίων ανέρχεται σε 9,6% και τηρεί τον ελάχιστο εποπτικό δείκτη της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου του 8% ενώ ο Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων ανέρχεται σε 10,2%.

Παρά τις δύσκολες οικονομικές συνθήκες, η Τράπεζα αύξησε το λειτουργικό της κέρδος κατά 63% το έτος 2014 σε σχέση με το 2013 και ανέρχεται σε €12,6 εκατ. σε σχέση με €7,7 εκατ. για την αντίστοιχη περσινή χρονιά ενώ διατήρησε το κύκλο εργασιών της στα ίδια επίπεδα.

Λόγω των υψηλών επιπέδων των μη εξυπηρετούμενων δανείων, της συνεχιζόμενης μείωσης της αξίας των ακινήτων και λόγω των συνεπακόλουθων δυσκολιών αποπληρωμής που αντιμετωπίζουν οι πελάτες μέσα σε αυτό το περιβάλλον ύφεσης, οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων παρουσιάζονται αυξημένες τη φετινή χρονιά και ανήλθαν σε €24,2 εκατ. σε σχέση με €19,7 εκατ. το έτος 2013. Ως αποτέλεσμα η καθαρή ζημιά για το έτος 2014 ανέρχεται σε €13,1 εκατ.

Η USB Bank έθεσε σαν προτεραιότητα τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και έχει μεταφέρει σημαντικούς πόρους στην ενεργή παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου της και συνεργάζεται ενεργά με τους πελάτες της Τράπεζας, προκειμένου να αναδιρθώσουν τα δάνεια τους με τρόπο που θα εξασφαλίσει τη βιώσιμη εξυπηρέτησή τους υπό τις νέες συνθήκες λειτουργίας.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει την ανάγκη για στήριξη της οικονομίας μέσω χαμηλότερου δανειακού κόστους στις εταιρείες και στα νοικοκυριά και για το σκοπό αυτό έχει προχωρήσει σε μείωση των βασικών δανειακών επιτοκίων της τον Μάρτιο του 2015 για να επηρεάσει θετικά την πραγματική οικονομία.

Στη USB Bank προσαρμοζόμαστε στις νέες καταστάσεις και παραμένουμε προσηλωμένοι στις αρχές μας, της διαφάνειας, της αξιοπιστίας, της ακεραιότητας και του επαγγελματισμού.

Καταλήγοντας, θα ήθελα να εκφράσω την ειλικρινή εκτίμησή μου σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για την παραγωγική συνεργασία τους και ευχαριστώ θερμά τους συνεργάτες και τους πελάτες μας για τη συνεχή εμπιστοσύνη τους. Θα ήθελα να ευχαριστήσω τη Διεύθυνση και το προσωπικό της Τράπεζας για την αφοσίωση, τη σκληρή δουλειά και τη δέσμευσή τους στους στόχους του Ομίλου.

**Maurice Sehnaoui**  
Πρόεδρος

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## Μέρος Α

Η καθιέρωση και εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και η ενίσχυση του εποπτικού ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου επιδιώκει τη πλήρη διαφάνεια στη συνολική διαχείριση της USB Bank Plc (η «Τράπεζα»), αποσκοπεί στη σταθερή εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος και των επενδυτών καθώς επίσης και στην εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θεωρεί την ορθή και υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση ως βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της και για το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Η Τράπεζα δηλώνει ότι από το τις 9 Νοεμβρίου 2004 έχει προβεί σε οτιδήποτε ενδεδειγμένο για τη τήρηση των αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («Χ.Α.Κ.»).

Τον Απρίλιο του 2014, το Χ.Α.Κ. δημοσίευσε την 4η έκδοση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης («Κώδικας»), με τη δημοσίευση σχετικών τροποποιήσεων στην Επίσημη Εφημερίδα της Κανονιστικής Απόφασης στις 9 Μαΐου 2014, ο οποίος αντικαθιστά τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που είχε εκδοθεί από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. τον Σεπτέμβριο του 2012. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, έχει προβεί στις δέουσες ενέργειες, προς συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις.

Κατόπιν της επιτυχούς Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank SAL προς τους μετόχους της Τράπεζας ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2010, για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, το ποσοστό της διασποράς στο ευρύ κοινό μειώθηκε κάτω από 10% και ως επακόλουθο της μη συμμόρφωσης με την προϋπόθεση για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς για τις εταιρείες που διαπραγματεύονται στην παράλληλη αγορά, το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. είχε αποφασίσει τη συνέχιση της διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά ειδικών χαρακτηριστικών.

Με βάση τη νέα Κανονιστική Απόφαση 379/2014 του Χ.Α.Κ. με έναρξη ισχύος την 20 Απριλίου 2015, οι ρυθμιζόμενες Αγορές του Χρηματιστηρίου είναι η Κύρια Αγορά και η Εναλλακτική Αγορά, ενώ η Παράλληλη Αγορά στην οποία αρχικά διαπραγματεύοντο οι τίτλοι της Τράπεζας και η Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών στην οποία συνεχίζεται η διαπραγμάτευση των τίτλων της Τράπεζας, καταργούνται. Το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. αποφάσισε ότι οι τίτλοι της Τράπεζας θα μεταταχθούν στην Εναλλακτική Αγορά με Σήμανση (Σ) που αφορά τη μη τήρηση της προϋπόθεσης εισαγωγής και συνεχούς υποχρέωσης για τη διασπορά του μετοχικού κεφαλαίου και την έμφαση θέματος στην Ανεξάρτητη Έκθεση Ελεγκτών στα ετήσια οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Το Συμβούλιο θα επανεξετάσει την απόφαση του σε περίπτωση που η Τράπεζα συμμορφωθεί με τις σχετικές πρόνοιες.

Δικαιώματα ψήφου που αναλογούν σε 120.431.702 μετοχές της Τράπεζας που αποκτήθηκαν από την BLC Bank SAL κατά τη διάρκεια των ετών 2011 μέχρι 2014, έχουν προσωρινά ανασταλεί.

Τον Φεβρουάριο 2015, η Επιτροπή αποφάσισε όπως μη εγκρίνει το αίτημα που υπέβαλε η BLC Bank SAL για επέκταση της χρονικής περιόδου που της είχε παρασχεθεί από την Επιτροπή, προκειμένου να διαθέσει τέτοιο αριθμό μετοχών της Τράπεζας, ούτως ώστε η Τράπεζα να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του ΧΑΚ, ως ο όρος που είχε τεθεί από την Επιτροπή τον Απρίλη 2014, για τη χορήγηση εξαίρεσης στην BLC BANK SAL από την υποχρέωση διενέργειας δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας. Για το λόγο αυτό, η BLC BANK SAL ανακοίνωσε στις 3 Μαρτίου 2015 στο επενδυτικό κοινό, την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας στη βάση των σχετικών προνοιών του άρθρου 13 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 (ως τροποποιήθηκε). Η σκοπούμενη αντιπαροχή για την απόκτηση των τίτλων της Τράπεζας είναι €0,30 ανά μετοχή, πληρωτέα σε μετρητά σε όλους τους μετόχους που θα αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

---

## Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δηλώνει ότι κατά το 2014 έχει τηρήσει τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα, με μόνη απόκλιση τη σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία αναφέρεται στην παράγραφο 3.4 της παρούσας Έκθεσης.

Πληροφορίες αναφορικά με την εφαρμογή των Αρχών και Διατάξεων του Κώδικα, παρέχονται πιο κάτω :

### 1. Διοικητικό Συμβούλιο

#### 1.1 Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ιδρυτικού και Καταστατικού της Εγγράφου. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ως κύριο ρόλο του τον καθορισμό στρατηγικών στόχων και τη διασφάλιση της επίτευξης των στόχων αυτών μέσα από την εφαρμογή ενός επαρκούς πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης και συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Το Διοικητικό Συμβούλιο ευθύνεται για την εποπτεία και αξιολόγηση των ενεργειών και απόδοσης της Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης καθώς και τη συμμόρφωση της με τις εκάστοτε πολιτικές του.

#### 1.2 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα είναι μικρότερος των πέντε και ούτε μεγαλύτερος των δεκαπέντε.

Κατά την πρώτη ετήσια γενική συνέλευση όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θα αποχωρούν και στην ετήσια γενική συνέλευση κάθε επόμενου χρόνου το ένα τρίτο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιος του τρία τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (με στρογγυλοποίηση προς τα πάνω) θα αποχωρεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αλλά προσφέρονται για επανεκλογή κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αφυπηρετούν κάθε χρόνο είναι εκείνοι που κατέχουν για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από την τελευταία εκλογή τους το αξίωμα. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσία να διορίζει από καιρού εις καιρό οποιονδήποτε ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είτε για να πληρώσει θέση που κενώθηκε είτε ως προσθήκη στα υφιστάμενα μέλη, αλλά με τρόπο ώστε ο ολικός αριθμός των Συμβούλων να μην υπερβαίνει σε οποιονδήποτε χρόνο τον αριθμό που καθορίζεται σύμφωνα με το Καταστατικό. Οποιοδήποτε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που διορίζεται, κατέχει τη θέση του μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση και μπορεί να επανεκλεγεί, αλλά δεν θα υπολογίζεται κατά τον καθορισμό των Συμβούλων που πρόκειται να αφυπηρετούν με εναλλαγή κατά τη συνέλευση αυτή.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 1. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

### 1.3 Κύριες Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- Στοχοθέτηση και στρατηγική πολιτική της Τράπεζας.
- Έγκριση ετήσιου προϋπολογισμού και επιχειρησιακού σχεδίου της Τράπεζας.
- Καθορισμός πλαισίου για κεφαλαιουχικές επενδύσεις και σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες.
- Συγχωνεύσεις, εξαγορές και διαθέσεις του ενεργητικού της Τράπεζας.
- Υιοθέτηση και εφαρμογή αλλαγών στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- Παρακολούθηση των ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η Ανώτερη Εκτελεστική Διεύθυνση, ο Γραμματέας, ο Ελεγκτής, ή ο μεγαλομέτοχος της Τράπεζας, καθώς και τα συνδεδεμένα μ' αυτούς πρόσωπα που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχουν άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον.
- Επιλογή, διορισμό και τερματισμό των υπηρεσιών του Διευθύνοντος Συμβούλου της Τράπεζας.
- Διασφάλιση ομαλής διαδοχής αναφορικά με τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- Καθορισμός πολιτικής αφυπηρέτησης των Συμβούλων.
- Επιλογή Γραμματέα της Τράπεζας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενημερώνονται κατάλληλα από την Τράπεζα αναφορικά με τις υποχρεώσεις των ιδίων και των σχετιζομένων τους προσώπων σε σχέση με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών νόμους και κανονισμούς, και τους νόμους, κανονισμούς και οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Λαμβάνουν επίσης σχετική ενημέρωση για τις υποχρεώσεις της Τράπεζας που άπτονται σχετικά με τον Περί Εταιριών Νόμο, Κεφάλαιο 113, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Για την καλύτερη εκτέλεση των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου όλα τα μέλη, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορούν να λάβουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με κάλυψη των εξόδων από την Τράπεζα.

Επίσης, όλα τα μέλη έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες του Γραμματέα της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης και καμία κατηγορία μελών του δεν διαφοροποιείται ως προς την ευθύνη σε σχέση με άλλη κατηγορία μελών.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μη εκτελεστικό μέλος και η θέση και τα καθήκοντα του είναι διαχωρισμένα από τη θέση και τα καθήκοντα της Ανώτερης Εκτελεστικής Διεύθυνσης.

Ο Γραμματέας διασφαλίζει την εφαρμογή των διαδικασιών του Διοικητικού Συμβουλίου και τη συμμόρφωση με ισχύοντες κανονισμούς.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατέχουν θέσεις σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων Εταιριών (εισηγμένων και μη). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου γνωστοποιούν στην Τράπεζα τις Εταιρίες στις οποίες συμμετέχουν καθώς επίσης και την ιδιότητα τους στις Εταιρίες αυτές (εκτελεστική ή μη εκτελεστική). Η συμμετοχή τους αυτή σε άλλα Διοικητικά Συμβούλια δεν τους εμποδίζει να αφιερώνουν τον απαραίτητο χρόνο και προσοχή στην εκτέλεση των καθηκόντων τους υπό την ιδιότητα τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.



# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 1. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

### 1.4 Συνεδρίες Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια του έτους 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συνήλθε έξι φορές.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν εγκαίρως γραπτή ενημέρωση μαζί με τα απαραίτητα συνοδευτικά έγγραφα πριν από κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου, ούτως ώστε να προσέρχονται στις συνεδρίες καταλλήλως προετοιμασμένοι.

### 1.5 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποτελείτο από δεκαπέντε μέλη ως ακολούθως:

#### Πρόεδρος:

Maurice Sehnaoui

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

#### Μέλη:

Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Nadim Kassar

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Nabil Kassar

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Walid Daouk

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Raoul Nehme

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid

Μη Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Tania Moussallem

Μη Ανεξάρτητη,

Μη Εκτελεστική

Άγις Ταραμίδης

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Γιώργος Γαλαταριώτης

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Γιώργος Στυλιανού

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Φίλιππος Φιλής

Ανεξάρτητος,

Μη Εκτελεστικός

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Μη Ανεξάρτητος,

Εκτελεστικός

Δέσπω Πολυκάρπου

Μη Ανεξάρτητη,

Εκτελεστική

#### Γραμματέας

Ανδρέας Θεοδωρίδης

### Αλλαγές στη σύνθεση κατά τη διάρκεια του 2014

Κατά τη διάρκεια του έτους 2014 δεν υπήρξε διορισμός νέου μέλους στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που έγινε στις 24 Ιουλίου 2014, οι κ.κ. Φίλιππος Φιλής, Γιώργος Στυλιανού, Raoul Nehme, η κυρία Tania Moussallem και η κυρία Δέσπω Πολυκάρπου, εξήλθαν αλλά επανεκλέγηκαν από τους μετόχους της Τράπεζας.

### Δομή του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την 31.12.2014

Σύνολο Μελών Διοικητικού Συμβουλίου δεκαπέντε, εκ των οποίων:

Εκτελεστικά & Μη Ανεξάρτητα Μέλη: δύο

Μη Εκτελεστικά & Ανεξάρτητα Μέλη: τέσσερα

Μη Εκτελεστικά & Μη Ανεξάρτητα Μέλη: εννέα

### 1.6 Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2008 ο κ. Γιώργος Στυλιανού διορίστηκε ως Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος.

Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος, είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων των οποίων τα προβλήματα τους δεν έχουν λυθεί διαμέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 1. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

### 1.7 Μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Ο αριθμός των μη - Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε δεκατρείς και αποτελεί συμμόρφωση με τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ., οι οποίες προνοούν όπως οι μη - Εκτελεστικοί Σύμβουλοι να μην είναι λιγότεροι του ενός τρίτου του Διοικητικού Συμβουλίου, στις εταιρείες που δεν είναι εισηγμένες είτε στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.Κ., είτε στην Αγορά Μεγάλων Έργων είτε στην Αγορά της Ποντοπόρου Ναυτιλίας.

### 1.8 Κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα υιοθετεί κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία καθορίζονται σύμφωνα με τον ισχύον Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και με την εκάστοτε Οδηγία<sup>1</sup> της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα σχετικά με τις «Ρυθμίσεις Διακυβέρνησης και Διαχείρισης του 2014».

Μέσα στα πλαίσια αυτά, η Τράπεζα έχει συντάξει «Βεβαίωση Ανεξαρτησίας» την οποία τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου συμπληρώνουν και υποβάλλουν προς την Τράπεζα με βάση εσωτερική πολιτική. Η «Βεβαίωση Ανεξαρτησίας» υποβάλλεται στο Χ.Α.Κ. όπως προνοεί ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε αναθεώρηση των κριτηρίων καθορισμού ανεξαρτησίας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, με βάση την τροποποίηση στο άρθρο 11 του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμου (Αρ.3 του 2013), η οποία δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας, στις 9 Σεπτεμβρίου 2013 (αρ. τεύχους 4404), την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου με τίτλο «Η περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντών ΑΠΙ Οδηγία του 2014» όπως επίσης των προνοιών του Κώδικα (4η έκδοση – Απρίλης 2014 του Χ.Α.Κ.), με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις νέες απαιτήσεις.

Σε ετήσια βάση υποβάλλεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, Έκθεση Αξιολόγησης της ανεξαρτησίας αναφορικά με τα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με σκοπό να αξιολογηθεί η συμμόρφωση τους με τα κριτήρια ανεξαρτησίας. Με βάση τη δομή του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα επιβεβαιώνει ότι κατά τη διάρκεια του έτους 2014 έχει τηρήσει στον κατ'ελάχιστο βαθμό την Αρχή Α.2.3 του Κώδικα με τη συμμετοχή τεσσάρων ανεξάρτητων μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Παρά ταύτα, το Διοικητικό Συμβούλιο αναγνωρίζοντας την «αρχή» και σημασία της πρόνοιας Α.2 του Κώδικα του Χ.Α.Κ. αναφορικά με την ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς επίσης την πρόνοια του άρθρου 19(Β) του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων του 1997 (ως τροποποιήθηκε), βεβαιώνει ότι λαμβάνει όλα τα δέοντα μέτρα ούτως ώστε κανένας σύμβουλος ή μικρή ομάδα συμβούλων να κυριαρχεί στη λήψη αποφάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο και εξετάζει σε συστηματική βάση τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου όσον αφορά την αποτελεσματικότητα του και την αμεροληψία στη λήψη αποφάσεων.

Με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 19B του περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων του 1997 (ως τροποποιήθηκε) και με βάση την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου προς τα Πιστωτικά Ιδρύματα σχετικά με τις «Ρυθμίσεις Διακυβέρνησης και Διαχείρισης του 2014», έχουν τεθεί νέα κριτήρια αναφορικά με την ανεξαρτησία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την ανεξαρτησία του Προέδρου, στην οποία ορίζεται ξεκάθαρα ότι, η πλειοψηφία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας καθώς επίσης ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, πρέπει να είναι ανεξάρτητοι, καθώς επίσης η πλειοψηφία των μελών των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, πρέπει να είναι ανεξάρτητα. Τα κριτήρια ανεξαρτησίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζονται στην Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου με τίτλο «η περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντών ΑΠΙ Οδηγία του 2014». Η Τράπεζα εξετάζει τις νέες πρόνοιες που περιλαμβάνονται στις νέες Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και προβαίνει στις δέουσες ενέργειες ούτως ώστε να συμμορφωθεί με τις πρόνοιες, οι οποίες απαιτούν συμμόρφωση εντός του 2015, όπως προνοείται από τους Νόμους και Κανονισμούς που ορίζει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

<sup>1</sup> Η Οδηγία εκδόθηκε με βάση τις πρόνοιες των άρθρων 19 και 41(1) και (2) των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων του 1997 (ως τροποποιήθηκε).

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 1. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

### 1.9 Προσδιορισμός και Διαχωρισμός Αρμοδιοτήτων Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας καθήκοντα Προέδρου ασκεί ο κ. Maurice Sehnaoui και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου ασκεί ο κ. Ανδρέας Θεοδωρίδης – Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής. Ο Πρόεδρος προεδρεύει των συνεδριών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, καθοδηγεί το Διοικητικό Συμβούλιο και ασχολείται με θέματα στρατηγικής της Τράπεζας. Ο Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής έχει την ευθύνη για την ημερήσια διεξαγωγή των εργασιών της Τράπεζας και ασχολείται με θέματα σχετικά με τη διεύθυνση και την εύρυθμη λειτουργία της.

Ο διαχωρισμός των θέσεων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή ικανοποιεί τη σχετική πρόνοια Α.2.6 του Κώδικα.

### 1.10 Επανεκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας και σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, η Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κύριο Adel Kassar, ο κύριος Nadim Kassar, ο κύριος Nabil Kassar, ο κύριος Walid Daouk και ο κύριος Γιώργος Γαλαταριώτης, θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή.

Τα ονόματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή συνοδεύονται από βιογραφικές λεπτομέρειες, προκειμένου οι μέτοχοι της Τράπεζας να είναι σωστά ενημερωμένοι προτού λάβουν την απόφαση τους για εκλογή των πιο πάνω μελών.

### Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύντομα βιογραφικά όλων των μελών που απαρτίζουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατά τη σύνταξη της παρούσας Έκθεσης παρατίθενται πιο κάτω:

#### **Maurice Sehnaoui (Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου)**

Γεννήθηκε το 1943. Ο κ. Maurice Sehnaoui είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής της BLC Bank SAL από το 2008. Κατέχει πτυχίο Οικονομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Διετέλεσε πρώην Υπουργός Ενέργειας & Υδάτων από το 2004 μέχρι το 2005. Ο κ. Sehnaoui διετέλεσε Πρόεδρος-Γενικός Διευθυντής της Société Générale de Banque au Liban από το 1984 μέχρι το 2007, Πρόεδρος της Société Générale Cyprus Ltd από το 1990 μέχρι το 2008 και Αντιπρόεδρος της Societe Generale Ιορδανίας από το 2000 μέχρι το 2008. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου άλλων Εταιριών και κατέχει μεγάλο χαρτοφυλάκιο ακινήτων τα οποία συμπεριλαμβάνουν κτίρια με κύρος στο κέντρο της Βηρυτού. Κατέχει τον τίτλο του Ιππότη της Γαλλικής “Legion d’ Honneur” και είναι Αξιωματούχος του Γαλλικού “Ordre National du Merite”.

#### **Adel Kassar εκπροσωπεί την Fransabank SAL**

Γεννήθηκε το 1932 στη Βηρυτό. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικών στο Λιβανέζικο και Γαλλικό Δίκαιο, του Πανεπιστημίου St. Joseph Βηρυτού. Είναι ο Αναπληρωτής Πρόεδρος και Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής της Fransabank SAL. Διατελεί Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank France SA και Fransabank Syria SA, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC BANK SAL και μέλος του Συμβουλευτικού Συμβουλίου της Fransabank OJSC στη Λευκορωσία. Είναι επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής της Bankassurrance SAL και της Lebanese Leasing Company SAL. Διετέλεσε πρώην Πρόεδρος του Συνδέσμου Τραπεζών του Λιβάνου και σήμερα είναι Γενικός Επίτιμος Πρόξενος στο Λίβανο, της Δημοκρατίας της Ουγγαρίας.

#### **Nadim Kassar**

Γεννήθηκε το 1964. Είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου της Βηρυτού. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Τραπεζών του Λιβάνου από το 2001 στο οποίο ηγείται της Επιτροπής AML. Κατέχει τη θέση του Αντιπροέδρου και Γενικού Διευθυντή της BLC Bank SAL όπως επίσης και είναι ο Γενικός Διευθυντής της Fransabank SAL, Πρόεδρος της Fransa Invest Bank “FIB”, Πρόεδρος της Fransabank Al Djazair. Είναι επίσης μέλος της MasterCard Incorporated για την Νότια Ασία, Μέση Ανατολή και Αφρική, μέλος του South African Monitoring and Evaluation Association (SAMEA) από το 2005. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων συνδεδεμένων εταιρειών.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 1. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

### Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

#### **Nabil Kassar**

Γεννήθηκε το 1970. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Γραμματέα της Fransabank SAL. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL και αριθμού άλλων εταιρειών στο εξωτερικό.

#### **Youssef Eid εκπροσωπεί την BLC Bank SAL**

Γεννήθηκε στο Λίβανο το 1959. Κατέχει τη θέση του Βοηθού Γενικού Διευθυντή και επίσης προΐσταται της Λιανικής Τραπεζικής της BLC BANK SAL, Λιβάνου. Διετέλεσε Αντιπρόεδρος και Περιφερειακός Διευθυντής της Wachovia Bank Cooperation Dubai, κατά την περίοδο 1998 – 2003 και Αντιπρόεδρος και Περιφερειακός Διευθυντής της First Union National Bank στο Λονδίνο κατά την περίοδο 1994 – 1998. Εργάστηκε επίσης σε διευθυντικές θέσεις στην First Fidelity Bank, Η.Π.Α. και Λονδίνου στη Fidelity Bank, Λονδίνου καθώς και σε διάφορους οργανισμούς στο εξωτερικό.

#### **Walid Daouk**

Γεννήθηκε το 1958. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού, είναι δικηγόρος και μέλος του Δικηγορικού Συνδέσμου Βηρυτού από το 1982. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαφόρων Εταιρειών, Τραπεζών, Χρηματοδοτικών Οργανισμών, Ακινήτων στο Λίβανο και στο εξωτερικό, περιλαμβανομένων της Fransabank France SA, Fransabank El Djazair SPA, BLC Bank SAL, Bankassurance SAL και της Lebanese Leasing Company SAL. Είναι Επίτροπος της Κυβέρνησης του Χρηματιστηρίου της Βηρυτού και πρώην μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συμβουλίου Ανάπτυξης και Ανασυγκρότησης του Λιβάνου. Μεταξύ του Ιουνίου 2011 και Φεβρουαρίου 2014 διορίστηκε Υπουργός Πληροφοριών και υπήρξε προσωρινός Υπουργός Δικαιοσύνης του κράτους του Λιβάνου.

#### **Mansour Bteish εκπροσωπεί την Fransa Invest Bank SAL**

Γεννήθηκε το 1954. Είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου St. Joseph Βηρυτού και επίσης κάτοχος Μεταπτυχιακού με θέμα Χρήμα και Τραπεζική. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή της Fransabank SAL. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransa Invest Bank SAL (FIB), μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL και επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων εταιρειών στο εξωτερικό.

#### **Tania Moussallem**

Γεννήθηκε το 1972. Η κα Moussallem έχει περίπου 19 χρόνια εμπειρία στον τραπεζικό κλάδο και σήμερα είναι Βοηθός Γενικός Διευθυντής επικεφαλής του τμήματος Υποστήριξης και Μάρκετινγκ της BLC Bank SAL μετά από υπηρεσία 6 ετών, ως Προϊστάμενη του τμήματος Στρατηγικού Προγραμματισμού και Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών. Είναι ο Αντιπρόεδρος της οντότητας Global Banking Alliance for Women (GBA). Εντάχθηκε στη BLC Bank SAL το 2008 όπου και ηγήθηκε του τμήματος για την εφαρμογή διαφόρων στρατηγικών και καινοτόμων αναπτυξιακών έργων που αφορούν την εξωτερική και οργανική ανάπτυξη της τράπεζας, περιλαμβανομένων μεταξύ άλλων, συγχωνεύσεων, εξαγορών, επενδυτικής τραπεζικής, ασφαλειών, factoring, χρηματοδοτήσεων, διοικητικού ελέγχου, τεχνολογίας, χρηματοδότησης μικρομεσαίων επιχειρήσεων, εταιρικής κοινωνικής ευθύνης. Συμμετέχει σε πολλές Επιτροπές της BLC BANK SAL. Η κα Moussallem ξεκίνησε την καριέρα της στη Societe Generale του Λιβάνου στην οποία κατείχε διάφορα διευθυντικά καθήκοντα, όπως μεταξύ άλλων ηγείτο της επενδυτικής τραπεζικής, εξειδικευμένης χρηματοδότησης και ΜΜΕ τμημάτων. Παράλληλα εργάστηκε ως Αναπληρωτής Προϊστάμενη του τομέα Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής. Απέκτησε εκτεταμένη εμπειρία όσον αφορά την ιδιωτικοποίηση των τομέων της ενέργειας υδάτων και λυμάτων, περιλαμβανομένης μιας περιόδου έξι μηνών, ως μέλος του Υπουργικού Συμβουλίου στο Υπουργείο Ενέργειας και Υδάτων. Είναι κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου με θέμα Finance and Communication του Ecole Superieure des Sciences Economiques et Commerciales ESSEC, Γαλλίας και κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου, της Βηρυτού.

#### **Raoul Nehme**

Γεννήθηκε το 1956. Ο κ. Raoul Nehme είναι Γενικός Διευθυντής και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank SAL. Απεφοίτησε από το Ecole des Mines de Paris, Γαλλίας. Διετέλεσε Σύμβουλος Προέδρου και Διευθυντής του Τμήματος Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής της Societe Generale de Banque Au Liban. Εργάζεται στο Τραπεζικό Τομέα από το 2001.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 1. Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

### Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

#### Γιώργος Στυλιανού (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου BA (Honours) Degree in Economics του Ealing College, Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι μέλος του Συνδέσμου “Association of Chartered Certified Accountants” και του Συνδέσμου “Association of Certified Public Accountants of Cyprus”. Από το 1990 μέχρι το 1993 εργάστηκε με τους Moore Stephens Chartered Accountants στο Λονδίνο και από το 1994 μέχρι σήμερα εργάζεται ως συνétairos στους Moore Stephens/Panayiotis Stylianou & Co. Accountants & Consultants στη Κύπρο. Συμμετέχει ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων Εταιρειών.

#### Φίλιππος Φιλής

Γεννήθηκε το 1961. Από το 1996 είναι ο ιδρυτής και ο Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Lemissoler, ο οποίος δραστηριοποιείται στον τομέα της διαχείρισης, λειτουργίας και ιδιοκτησίας πλοίων και το 2009 διορίστηκε Πρόεδρος του Ομίλου. Το 1997 ίδρυσε την IMCL Inter Marine Container Lines, μία από τις πιο επιτυχημένες επιχειρήσεις τροφοδότη εμπορευματοκιβωτίων στη Βαλτική Θάλασσα. Έχει αποφοιτήσει από το RWTH Aachen με τον τίτλο του Διπλ. Ing. Μηχανολόγου Μηχανικού. Ειδικεύτηκε στις εφαρμογές Expert Systems in Logistics και ολοκλήρωσε το Executive Leadership Program (ELP) στο Cyprus International Institute of Management (CIIM). Έχει επίσης ολοκληρώσει το Private Equity και Venture Capital (PEVC) στο Harvard Business School (HBS). Είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Κυπριακού Ναυτιλιακού Επιμελητηρίου (CSC). Ενεργεί ως Πρόεδρος της Ναυτιλιακής Επιτροπής του Επιμελητηρίου, το οποίο αντιπροσωπεύει στην Οργάνωση Εφοπλιστών της Ευρωπαϊκής Κοινότητας (ECSA). Είναι μέλος της ομάδας εμπειρογνομόνων του Διεθνούς Ναυτιλιακού Οργανισμού (IMO). Είναι μέλος του Συνδέσμου Επιστημόνων Μηχανικών Κύπρου (CPEA), του Επιστημονικού και Τεχνικού Επιμελητηρίου Κύπρου (ΕΤΕΚ) και του Ινστιτούτου Θαλάσσιας Μηχανικής, Επιστήμης και Τεχνολογίας (IMarEST). Συμμετέχει ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων Εταιρειών.

#### Γιώργος Γαλαταριώτης

Γεννήθηκε το 1948. Είναι κάτοχος πτυχίου B.Sc Οικονομικών του Πανεπιστημίου του Λονδίνου καθώς επίσης κάτοχος MBA του Πανεπιστημίου City του Λονδίνου. Από το 1986 είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας Galatariotis Technical Ltd.

#### Άγης Ταραμίδης

Γεννήθηκε το 1971. Κατέχει πτυχίο Μαθηματικών, Στατιστικής και Επιχειρησιακής Έρευνας καθώς επίσης Μεταπτυχιακό στη Στατιστική. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής - μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales και του Institute of Certified Public Accountants of Cyprus. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία του το 1997 από τον Ελεγκτικό Οίκο Hallidays (Chartered Accountants) Limited στο Ηνωμένο Βασίλειο. Από τον Ιούλιο 2014 είναι Σύμβουλος της Εταιρείας WTS Cyprus Limited.

#### Ανδρέας Θεοδωρίδης

Γεννήθηκε το 1970. Είναι κάτοχος πτυχίου BA in Economics με εξειδίκευση σε Accounting and Finance του Πανεπιστημίου του Manchester, Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής - μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales, του Association of Certified Public Accountants of Cyprus και του Association of Internal Auditors Cyprus. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1992 από τον ελεγκτικό οίκο Arthur Andersen Μάντσεστερ. Στη συνέχεια εργάστηκε στη Lombard Natwest Bank Ltd. Εργοδοτήθηκε στην USB BANK PLC το 1998 στην οποία κατείχε διάφορες διευθυντικές θέσεις. Το 2009 διορίστηκε ως Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής την 1 Ιουλίου 2010 διορίστηκε στη θέση του Αναπληρωτή Διευθύνοντα Συμβούλου και από την 29 Απριλίου 2014 κατέχει τη θέση του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή της Τράπεζας.

#### Δέσπω Πολυκάρπου

Γεννήθηκε το 1957. Είναι μέλος του Chartered Institute of Bankers (FCIB) και κατέχει το πτυχίο ACIB. Είναι ο Γενικός Γραμματέας του Institute of Financial Services στην Κύπρο. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία της το 1976 από την Ελληνική Τράπεζα. Εργοδοτήθηκε στην USB BANK PLC το 1999 στην οποία κατείχε διάφορες θέσεις περιλαμβανομένων της Διευθύντριας Τραπεζικών Συναλλαγών και Εμπορικών Υπηρεσιών, Διευθύντριας Περιφέρειας Λευκωσίας, Διευθύντριας Ανάπτυξης Τραπεζικών Εργασιών της Τράπεζας, της Διευθύντριας Τομέα Ιδιωτών και σήμερα κατέχει τη θέση της Βοηθού Γενικού Διευθυντή, της Διευθύντριας Συμμόρφωσης και Έργων καθώς επίσης της Διευθύντριας Ανθρώπινου Δυναμικού.



# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 2. Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

### 2.1 Δρώσα Οικονομική Μονάδα (going concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο για το ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τη λειτουργία της ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε συνεδρία του που πραγματοποιήθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2014, αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €20 εκατομμύρια για να ενδυναμώσει την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας, με βάση την αμετάκλητη δέσμευση της μητρικής εταιρείας, BLC Bank SAL πριν το τέλος του 2013, για κάλυψη οποιασδήποτε προτεινόμενης αύξησης κεφαλαίου με την κατάθεση €20 εκατομμυρίων σε δεσμευμένο λογαριασμό (escrow).

Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2014, εγκρίθηκε ψήφισμα για μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Τράπεζας, ώστε να διευκολύνει και να παράσχει τη μεγαλύτερη δυνατή ευελιξία στην Τράπεζα για την έκδοση νέων συνήθων μετοχών. Υπό την προϋπόθεση της έγκρισης του πιο πάνω ψηφίσματος από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας, εγκρίθηκε δεύτερο ειδικό ψήφισμα με το οποίο οι μέτοχοι αποποιήθηκαν τα προτιμησιακά τους δικαιώματα (pre-emption rights) και εξουσιοδοτήθηκε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας όπως εκδώσει και παραχωρήσει 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια αποκλειστικά στην BLC Bank SAL. Η έκδοση και παραχώρηση των 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών στην τιμή των €0,30 ανά μετοχή πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαΐου, 2014.

Με την επιτυχή επικύρωση από το Δικαστήριο της μείωσης και επαναύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και μετέπειτα της έκδοσης και παραχώρησης 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών, το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται κατά την έκδοση της παρούσας Έκθεσης σε €85.500.000 διαιρεμένο σε 855.000.000 συνήθεις μετοχές των €0,10 η κάθε μια, ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €16.593.733 διαιρεμένο σε 165.937.330 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μια.

Τον Δεκέμβριο του 2014 η μητρική εταιρεία BLC Bank sal με βάση τη συνεχιζόμενη στήριξη της προς την Τράπεζα, κατάθεσε €10,2 εκατομμύρια σε δεσμευμένο λογαριασμό (escrow), ως αμετάκλητη δέσμευση για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας.

### 2.2 Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο διαβεβαιώνει ότι η Τράπεζα διατηρεί ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, το οποίο σχεδιάστηκε για να διαχειρίζεται και να ελαχιστοποιεί τους κινδύνους το οποίον επιθεωρείται και αξιολογείται ετήσια ως προς την αποτελεσματικότητά του τόσο από τους συμβούλους όσο και από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Με τον τρόπο αυτό ελέγχονται οι διαδικασίες επαλήθευσης για ορθή και έγκυρη παροχή πληροφοριών προς τους μετόχους της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διαθέτει Υπηρεσία Εσωτερικής Επιθεώρησης η οποία υπάγεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, με υπεύθυνο άτομο τη Διευθύντρια Εσωτερικής Επιθεώρησης κυρία Τασούλα Μουζούρη, Εγκεκριμένος Λογιστής. Η Υπηρεσία απασχολεί σήμερα συνολικά τέσσερα άτομα.

Σύμφωνα με τη Διάταξη Γ.2.1 του Κώδικα, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι έχει επιθεωρήσει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Τράπεζας και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας και πληρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές και δηλώνει ότι είναι ικανοποιημένο. Η επιθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων. Η Τράπεζα έχει αναθέσει στην μητρική της Εταιρεία BLC Bank SAL, την παροχή υπηρεσιών για θέματα ελέγχου των Συστημάτων Πληροφορικής της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 3. Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τις αρχές του Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αλλά και προς συμμόρφωση της Τράπεζας με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, έχουν συσταθεί οι πιο κάτω Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.

### 3.1 Επιτροπή Ελέγχου

#### Ρόλος της Επιτροπής

Ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου είναι η εισαγωγή συγκεκριμένων και διαφανών διαδικασιών σε σχέση με την εφαρμογή του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας, την ετοιμασία των οικονομικών της καταστάσεων, την εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και την διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους Εξωτερικούς Ελεγκτές της Τράπεζας.

#### Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και είτε ο ίδιος ή οποιοδήποτε μέλος της Επιτροπής, πρέπει να έχει εμπειρία στα Λογιστικά ή στα Έλεγκτικά.
- Η ολομέλεια της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να έχει εμπειρία και γνώση για το ευρύτερο περιβάλλον λειτουργίας της Τράπεζας και για τα συστήματα πληροφορικής.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η πλειοψηφία των οποίων πρέπει να είναι ανεξάρτητοι μη Εκτελεστικοί.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της καθώς επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιοδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 3.1 Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

### Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Η διασφάλιση της λειτουργίας του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα για την επαγγελματική εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου, του Διεθνούς Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (IAA).
- Ο προσδιορισμός και η εξέταση του κανονισμού λειτουργίας του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και η παρακολούθηση και επιθεώρηση της ορθής λειτουργίας του.
- Η διασφάλιση της ανεξαρτησίας του εσωτερικού ελέγχου και η συνεργασία με το Διοικητικό Συμβούλιο για το διορισμό και την ανάκληση του επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Η επίβλεψη των διαδικασιών του θέματος της επιλογής των λογιστικών αρχών (accounting policies και λογιστικών υπολογισμών (accounting estimates) για τις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και η διαβεβαίωση ότι υπάρχει μηχανισμός που να διασφαλίζει τα περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης της πρόληψης και ανίχνευσης απάτης.
- Η αξιολόγηση του επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου, ο οποίος θα πρέπει να κατέχει επαρκή και συναφή ακαδημαϊκά ή/και επαγγελματικά προσόντα, καθώς και εργασιακή πείρα.
- Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών της Τράπεζας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς επίσης και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.
- Η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Εσωτερικής Επιθεώρησης, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών, της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Στη βάση του ελέγχου αυτού, εισηγείται τα σχετικά διορθωτικά μέτρα προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.
- Η διενέργεια γενικής επίβλεψης κατόπιν συνεργασίας με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων για την εφαρμογή της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα Πιστωτικών Ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων.
- Η εξέταση των εξαμηνιαίων καταστάσεων, των ενδιάμεσων καταστάσεων διαχείρισης και των τελικών οικονομικών καταστάσεων πριν από την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.
- Η διασφάλιση ότι η Τράπεζα αναθέτει την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ανά τριετία σε εξωτερικούς ελεγκτές με βάση τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
- Η εξέταση οποιωνδήποτε σημαντικών γεγονότων ή κινδύνων που επηρεάζουν τη λειτουργία της Τράπεζας.
- Η επιθεώρηση των ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, ο Διευθύνων Σύμβουλος, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Ανώτερο εκτελεστικό στέλεχος, ο Γραμματέας, ο Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Τράπεζας, καθώς και τα συνδεδεμένα μ'αυτούς πρόσωπα που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχουν άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται μέσα στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).
- Η σύνταξη, με την βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα, της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση της Τράπεζας.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

### Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2014 μέχρι σήμερα

#### Σημερινή σύνθεση

##### Πρόεδρος:

Γιώργος Στυλιανού

από 7/7/2008

μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

##### Μέλη:

Φίλιππος Φιλής

από 21/1/2009

μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Walid Daouk

από 21/3/2011

μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

BLC Bank SAL (εκπροσωπούμενη

από τον κ. Youssef Eid)

από 21/3/2011

μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Άγις Ταραμίδης

από 21/3/2011

μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής κος Γιώργος Στυλιανού έχει εμπειρία στα Ελεγκτικά.

Κατά τη διάρκεια του 2014, η Επιτροπή συνεδρίασε έξι φορές.



# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 3.2 Επιτροπή Διορισμών/Εσωτερικής Διακυβέρνησης

### Ρόλος της Επιτροπής

Η Επιτροπή έχει την ευθύνη της τήρησης της πολιτικής εσωτερικής διακυβέρνησης της Τράπεζας. Έχει επίσης την επίβλεψη της επιλογής και του διορισμού κατάλληλων στελεχών για να επανδρώσουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

### Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής μπορεί να είναι είτε ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είτε ένας μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.
- Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής πρέπει να είναι μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της καθώς επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιοσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

### Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Ο καθορισμός των απαραίτητων κριτηρίων για ανεύρεση υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα ελάχιστα κριτήρια που καθορίζει η Επιτροπή Διορισμών/Εσωτερικής Διακυβέρνησης είναι:
  1. Τα ειδικά προσόντα που απαιτούνται σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας με τίτλο «Η περί της Αξιολόγησης της Ικανότητας των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντών ΑΠΙ Οδηγία του 2014» για την αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου.
  2. Διαθέσιμος χρόνος για εποικοδομητική απασχόληση στην Τράπεζα.
  3. Απαραίτητες γνώσεις, εμπειρία και δεξιότητες.
  4. Τιμιότητα χαρακτήρα.
  5. Ικανότητα εκτέλεσης καθηκόντων ανεξάρτητα, χωρίς να επηρεάζεται με αθέμιτο τρόπο από άλλα πρόσωπα.
  6. Κριτήρια για εξέταση των δυνητικών συγκρούσεων συμφερόντων του μέλους.
- Η υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων λαμβάνοντας υπόψη τα ακαδημαϊκά και επαγγελματικά τους προσόντα και την προσωπικότητα του κάθε υποψήφιου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η εξέταση της σύνθεσης και δομής του Διοικητικού Συμβουλίου βάση των προνοιών του Κώδικα και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο προγραμματισμός διαδοχής των αποχωρούντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεργασία με το Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η αξιολόγηση της σύνθεσης, αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, της γνώσης και της εμπειρογνομosύνης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 3.2 Επιτροπή Διορισμών/Εσωτερικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

**Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2014 μέχρι σήμερα**

### Σημερινή σύνθεση

#### Πρόεδρος:

Φίλιππος Φιλής από 25/2/2010 μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

#### Μέλη:

Raoul Nehme από 21/10/2010 μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Nadim Kassar από 21/3/2011 μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Nabil Kassar από 21/3/2011 μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

BLC Bank SAL (εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid) από 21/3/2011 μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Ανδρέας Θεοδωρίδης από 21/3/2011 εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Κατά τη διάρκεια του 2014, η Επιτροπή συνεδρίασε τρεις φορές.

## 3.3 Επιτροπή Αμοιβών

### Ρόλος της Επιτροπής

Η Επιτροπή εξετάζει τις αμοιβές των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και άλλου σημαντικού προσωπικού και διασφαλίζει ότι οι αμοιβές συνάδουν με την κουλτούρα, τους στρατηγικούς στόχους και το εποπτικό περιβάλλον της Τράπεζας.

### Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει ν'απαρτίζεται αποκλειστικά από μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους με πλειοψηφία Ανεξάρτητους.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Ένα τουλάχιστον, εκ των μελών της Επιτροπής Αμοιβών πρέπει να έχει γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της πολιτικής αμοιβών.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή όταν αυτό κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της και επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 3.3 Επιτροπή Αμοιβών (συνέχεια)

### Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Η υποβολή συστάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Το ύψος των αμοιβών πρέπει να είναι επαρκές για να προσελκύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της Τράπεζας, τους Διοικητικούς Συμβούλους.
- Η εξέταση των όρων εργοδότησης των συμβολαίων που αφορούν τους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.
- Περιοδική αναθεώρηση της πολιτικής αμοιβών για τους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους ή Διευθύνοντες Συμβούλους συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής αναφορικά με τις αμοιβές βάσει μετοχών και την εφαρμογή της.
- Η υποβολή των αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητα τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προς έγκριση από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.
- Η εξέταση και έγκριση της Ετήσιας Δήλωσης Αμοιβών, για συμπερίληψη στους Ετήσιους Λογαριασμούς της Τράπεζας σύμφωνα με τις πρόνοιες του Παραρτήματος 2 του Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.
- Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την Ετήσια Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών, η οποία ετοιμάζεται σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Κώδικα, αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης της Τράπεζας και υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για ψήφιση.
- Η Επιτροπή Αμοιβών διασφαλίζει ότι όταν χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες ενός συμβούλου με σκοπό τη λήψη πληροφοριών σχετικά με πρότυπα της αγοράς για συστήματα αμοιβών, ο εν λόγω σύμβουλος δεν παρέχει παράλληλα συμβουλές στο τμήμα ανθρώπινου δυναμικού ή στους Εκτελεστικούς ή Διευθύνοντες Διοικητικούς Συμβούλους της Τράπεζας.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

### Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2014 μέχρι σήμερα

#### Σημερινή σύνθεση

##### Πρόεδρος:

Γιώργος Γαλαταριώτης από 21/3/2011 μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

##### Μέλη:

Φίλιππος Φιλής από 21/10/2010 μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος  
Maurice Sehnaoui από 21/3/2011 μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών, έχουν επαρκή γνώση και εμπειρία στον τομέα της πολιτικής αμοιβών.

Κατά τη διάρκεια του 2014, η Επιτροπή συνεδρίασε μια φορά.

## 3.4 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

### Ρόλος της Επιτροπής

Ο κύριος ρόλος της Επιτροπής είναι να βοηθήσει το Διοικητικό Συμβούλιο στο έργο του για διαμόρφωση πολιτικής ανάληψης κάθε μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ν' ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.

### Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από Διοικητικούς Συμβούλους με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 3.4 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (συνέχεια)

### Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής (συνέχεια)

- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή πρέπει να συνεδριάζει σε τακτικά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τρίμηνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή εάν αυτό κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της και επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες των παραγράφων Γ.3.8 και Γ.3.9 της 4ης έκδοσης του Κώδικα του Απρίλη 2014, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων η οποία πρέπει να αποτελείται μόνον από Μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, πρέπει να εφαρμόζεται υποχρεωτικά από όλες τις εταιρείες που έχουν εισηγμένους τίτλους στην Κύρια Αγορά, Αγορά Ποντοπόρου Ναυτιλίας και Αγορά Μεγάλων Έργων του Χ.Α.Κ. και κατά συνέπεια δεν είναι υποχρεωτική για την αγορά στην οποία οι μετοχές της Τράπεζας διαπραγματεύονται. Παρά ταύτα, η Τράπεζα έχει συστήσει τέτοια Επιτροπή η οποία απαρτίζεται από έξι Μη Εκτελεστικούς Συμβούλους και ένα Εκτελεστικό Σύμβουλο.

### Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Η διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.
- Η ανάπτυξη εσωτερικού περιβάλλοντος διαχείρισης κινδύνων και της ενσωμάτωσης αυτού στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων / μονάδων της Τράπεζας.
- Η αξιολόγηση σε ετήσια βάση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.
- Η λήψη και η αξιολόγηση, αναφορών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Τράπεζα.
- Η διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους αγοράς, πιστωτικού, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.
- Η διενέργεια γενικής επίβλεψης κατόπιν συνεργασίας με την Επιτροπή Ελέγχου για την εφαρμογή της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα Πιστωτικών Ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων.
- Η μελέτη και αξιολόγηση των σχετικών εκθέσεων που αφορούν τη διαχείριση κινδύνων και η διατύπωση και εισήγηση προτάσεων για λήψη διορθωτικών ενεργειών στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν αξιολόγησης, των κινδύνων που σχετίζονται με τη συμμετοχή της Τράπεζας είτε σε νέες αγορές, νέες εταιρίες, νέες επιχειρήσεις.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

### Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2014 μέχρι σήμερα

#### Σημερινή σύνθεση

##### Πρόεδρος:

Walid Daouk από 21/3/2011 μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

##### Μέλη:

Ανδρέας Θεοδωρίδης	από 12/7/2010	εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Nabil Kassar	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
BLC Bank SAL (εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid)	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιώργος Γαλαταριώτης	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Raoul Nehme	από 4/11/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Fransa Invest Bank SAL (εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish)	από 4/11/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Κατά τη διάρκεια του 2014, η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις φορές.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 4. Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα εφαρμόζει τις πρόνοιες αναφορικά με τις Αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων που περιλαμβάνονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ. καθώς επίσης στις Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολιτικές Αμοιβών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο, την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών, η οποία ετοιμάζεται σύμφωνα με τις πιο πάνω πρόνοιες. Η Έκθεση αυτή, υποβάλλεται για ψήφιση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Τα σύνολα των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναλύονται μεταξύ αμοιβών για υπηρεσίες ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αμοιβών για εκτελεστικές υπηρεσίες και παρουσιάζονται στη Σημείωση 31 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

Επιπρόσθετα οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων αναλύονται ονομαστικά ως ακολούθως:

### 4.1 Αμοιβές μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Αμοιβές μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων	2014 €	2013 €
Maurice Sehnaoui	31.098	31.098
Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar	7.171	7.256
Nadim Kassar	8.013	7.927
Nabil Kassar	10.183	10.269
Walid Daouk	15.281	15.196
Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish	9.513	9.683
Raoul Nehme	10.354	10.269
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid (διορίστηκε στις 27.2.2013)	12.696	9.839
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Walid Ziade (αποχώρησε στις 27.2.2013)	-	2.259
Tania Moussallem	7.342	7.171
Άγις Ταραμίδης	9.769	9.427
Γιώργος Γαλαταριώτης	10.812	10.812
Γιώργος Στυλιανού	12.982	12.854
Φίλιππος Φιλής	11.576	11.568
	<b>156.790</b>	<b>155.628</b>

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών συμβούλων περιλαμβάνουν δικαιώματα για τη συμμετοχή τους ως μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και ως μέλη των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Με βάση την υφιστάμενη πολιτική της Τράπεζας, οι αμοιβές των μη - εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανάλογες με τις ευθύνες και το χρόνο που αναλώνουν σε συνεδριάσεις για λήψη αποφάσεων και για τη συμμετοχή τους στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν συνδέονται με την κερδοφορία της Τράπεζας. Οι αμοιβές των Μη Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναθεωρήθηκαν για τελευταία φορά, κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας στις 21 Ιανουαρίου 2009 αφού προηγουμένως λήφθηκαν υπόψη τα πιο πάνω καθώς και οι σχετικές αμοιβές των αξιωματούχων άλλων συγκρίσιμων οργανισμών.

Επίσης, με βάση το Καταστατικό Έγγραφο της Τράπεζας, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να καταβάλλονται όλα τα έξοδα διακίνησης τα οποία είναι αναγκαία να γίνουν για την προσέλευση τους σε όλων των ειδών συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αναθεώρηση των αμοιβών των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνεται από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## 4.2 Αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ύψους €243 χιλ. (2013 €248 χιλ.) αφορούν €138 χιλ. (2013: €128 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη και €105 χιλ. (2013: €120 χιλ.) για την κα. Δέσπω Πολυκάρπου.

Η εργοδότηση και οι απολαβές των Εκτελεστικών Συμβούλων διέπονται από τις συλλογικές συμβάσεις όπως ισχύουν για όλα τα μέλη του προσωπικού της Τράπεζας.

Οποιαδήποτε άλλα ωφελήματα τα οποία παρέχονται στους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους είναι με βάση τους ισχύοντες Κανονισμούς που ισχύουν για τη Διεύθυνση και το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας ως μέρος της συνολικής εργοδοτικής πολιτικής της και των συλλογικών της συμβάσεων.

Αναφορικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Συμβούλων δεν προνοείται πολιτική αμοιβών η οποία να περιλαμβάνει μεταβλητά στοιχεία αμοιβών, ούτε υιοθετήθηκαν Σχέδια με τα οποία να παραχωρούνται οποιαδήποτε δικαιώματα επιλογής αγοράς μετοχών (share options).

Οι Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι συμμετέχουν στο Πρόγραμμα Αφυπηρέτησης Προσωπικού της Τράπεζας. Οι όροι συμμετοχής τους στο Σχέδιο αυτό δεν διαφέρουν από τους όρους που ισχύουν για το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας. Τα κύρια χαρακτηριστικά του Σχεδίου περιγράφονται στην Σημείωση 6 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

## 5. Δανεισμός και συναλλαγές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι λεπτομέρειες αναφορικά με το δανεισμό και τις συναλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014, παρουσιάζονται στη Σημείωση 31 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Βεβαιώνεται ότι όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

## 6. Σχέσεις με τους μετόχους

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας απολαμβάνουν ίσης μεταχείρισης. Η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια της έγκαιρης ενημέρωσης των μετόχων, ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα της. Εκτός της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η Τράπεζα διοργανώνει κατά καιρούς Εταιρική Παρουσίαση όπου παρουσιάζονται τόσο τα ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα του προηγούμενου έτους, όσο και οι στρατηγικοί προγραμματισμοί δράσης της Τράπεζας για το άμεσο μέλλον.

Σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται από τον περί Εταιρειών Νόμο, το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει τη δυνατότητα σε μετόχους που συνολικά αντιπροσωπεύουν πέραν του 5% των εκδομένων μετοχών της Τράπεζας, να εγγράφουν θέματα προς συζήτηση σε γενικές συνελεύσεις των μετόχων.

Οποιαδήποτε αλλαγή ή προσθήκη στο Καταστατικό της Τράπεζας είναι έγκυρη μόνο με ειδικό ψήφισμα σε συνέλευση των μετόχων.

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer).

Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος, είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων των οποίων τα προβλήματα τους δεν έχουν λυθεί διαμέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας.

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

---

## **7. Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

## **8. Λειτουργός Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα**

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα.

**Διοικητικό Συμβούλιο,  
USB BANK PLC**

Λευκωσία, 20 Απριλίου 2015

# Διοικητικό Συμβούλιο και Αξιωματούχοι

---

## **Διοικητικό Συμβούλιο**

Maurice Sehnaoui, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος  
Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar  
Nadim Kassar  
Nabil Kassar  
Valid Daouk  
Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish  
Raoul Nehme  
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid  
Tania Moussallem  
Άγισ Ταραμίδης  
Γιώργος Γαλαταριώτης  
Γιώργος Στυλιανού  
Φίλιππος Φιλής  
Ανδρέας Θεοδωρίδης  
Δέσπω Πολυκάρπου

## **Γραμματέας**

Ανδρέας Θεοδωρίδης

## **Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής**

Ανδρέας Θεοδωρίδης

## **Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών**

Πάολα Ιωάννου

## **Εγγεγραμμένο Γραφείο**

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83, 5ος όροφος, 1070 Λευκωσία

## **Νομικοί Σύμβουλοι**

Δρ. Κύπρος Χρυσστομίδης & Σία ΔΕΠΕ  
Λ. Παπαφιλίππου & Σία ΔΕΠΕ

## **Ανεξάρτητοι Ελεγκτές**

Deloitte Limited  
Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές



# Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για την Κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων

σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 μέχρι 2013

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) των περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 μέχρι 2013, εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τη κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 33 μέχρι 85:
- (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 9, εδάφιο (4) του Νόμου, και
  - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιάς της Τράπεζας, και
- (β) η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της Τράπεζας καθώς και της οικονομικής κατάστασης της Τράπεζας, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

## **Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:**

Maurice Sehnaoui	Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Adel Kassar	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Nadim Kassar	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Nabil Kassar	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Walid Daouk	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Fransa Invest Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Mansour Bteish	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Raoul Nehme	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
BLC Bank SAL εκπροσωπούμενη από τον κ. Youssef Eid	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Tania Moussallem	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Άγις Ταραμίδης	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιώργος Γαλαταριώτης	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιώργος Στυλιανού	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Φίλιππος Φιλής	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ανδρέας Θεοδωρίδης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Δέσπω Πολυκάρπου	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

## **Υπεύθυνος σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων:**

Πάολα Ιωάννου	Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών
---------------	-----------------------------------

# Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') υποβάλλει στους μετόχους την Έκθεσή του και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014.

## Δραστηριότητες

Οι κυριότερες δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισαν να είναι η παροχή τραπεζικών και συναφών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο μέσω της λειτουργίας δικτύου 14 καταστημάτων και επιπλέον 3 καταστημάτων με υπηρεσίες μόνο αυτόματων ταμειακών μηχανών.

## Λειτουργικό περιβάλλον της Τράπεζας και μελλοντικές εξελίξεις

Η Τράπεζα συνεχίζει να λειτουργεί μέσα σε ένα δύσκολο περιβάλλον με το πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής της Κυπριακής οικονομίας να συνεχίζεται για την αντιμετώπιση των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων οικονομικών, δημοσιονομικών και διαρθρωτικών προκλήσεων. Η αβέβαιη οικονομική κατάσταση στην Κύπρο και η έντονη οικονομική ύφεση είναι οι σημαντικοί παράγοντες που επηρεάζουν το τραπεζικό τομέα στην Κύπρο συμπεριλαμβανομένου και της Τράπεζας.

Η Κυπριακή οικονομία αναμένεται να επανέλθει σε οριακή ανάπτυξη το 2015. Οι εγχώριες προκλήσεις σχετίζονται κυρίως με τα υψηλά επίπεδα των μη εξυπηρετούμενων δανείων και με την καθυστέρηση στην εφαρμογή του κατάλληλου νομοθετικού πλαισίου καθώς και με την καθυστέρηση της υλοποίησης βασικών μεταρρυθμίσεων που είχαν συμφωνηθεί στο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής.

Οι βασικοί στόχοι της Τράπεζας είναι η αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και πιο συγκεκριμένα των μη εξυπηρετούμενων δανείων όπως επίσης και η διατήρηση των κατάλληλων επιπέδων κεφαλαίου και ρευστότητας προκειμένου να είναι σε θέση να διαχειριστεί τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις που θα μπορούσαν να προκύψουν από το παρόν επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον. Για το σκοπό αυτό η μητρική εταιρεία BLC Bank SAL, πριν το τέλος του 2014, με βάση τη συνεχιζόμενη στήριξη της προς τη Τράπεζα κατάθεσε €10,2 εκατ. σε λογαριασμό "escrow" ως αμετάκλητη δέσμευση για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας. Ως αποτέλεσμα ο Δείκτης Βασικών Κυρίων Ιδίων Κεφαλαίων ανέρχεται σε 9,63% και ο Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 10,19% επιτρέποντας την περαιτέρω ανάπτυξη της Τράπεζας και αντιμετώπιση των προκλήσεων.

Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με το λειτουργικό περιβάλλον παρατίθενται στη Σημείωση 33 των Οικονομικών Καταστάσεων.

## Οικονομικά Αποτελέσματα

Παρά αυτό το λειτουργικό περιβάλλον η Τράπεζα διατήρησε υγιή επίπεδα ρευστότητας με:

- το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 76%,
- το δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε Ευρώ να ανέρχεται στο 33% ενώ ο ελάχιστος εποπτικός δείκτης ανέρχεται στο 20%,
- το δείκτη ρευστών διαθεσίμων σε ξένα νομίσματα να ανέρχεται στο 73% ενώ ο ελάχιστος εποπτικός δείκτης ανέρχεται στο 70% και
- μηδενική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ή από άλλο τρίτο μέρος.

Ανεξαρτήτως του οικονομικού περιβάλλοντος και της οικονομικής ύφεσης, η Τράπεζα διατήρησε τον κύκλο εργασιών της σε σχετικά ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος ενώ το λειτουργικό κέρδος παρουσιάζεται σημαντικά αυξημένο κατά 63% για το έτος 2014 και ανέρχεται σε €12,6 εκατ. σε σχέση με €7,7 εκατ. για την αντίστοιχη περσινή χρονιά.

Τα έσοδα από τόκους παρέμειναν σε σχετικά ίδια επίπεδα με το έτος 2013 και ανέρχονται σε €41,4 εκατ. ενώ τα έξοδα από τόκους ανήλθαν σε €13,9 εκατ. κατά το 2014 σε σχέση με €18,4 εκατ. το 2013 παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 25%.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €27,5 εκατ. σε σχέση με €22,5 εκατ. την αντίστοιχη περσινή χρονιά.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες λόγω της ύφεσης στην οικονομία παρουσίασαν μείωση 22% και ανήλθαν σε €2,6 εκατ. σε σχέση με €3,3 εκατ. την περσινή χρονιά.

# Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

---

## **Οικονομικά Αποτελέσματα (συνέχεια)**

Το κόστος προσωπικού που αποτελεί το 63% των συνολικών εξόδων της Τράπεζας παρουσιάζει μείωση της τάξεως του 8% σε σχέση με το προηγούμενο έτος λόγω της εφαρμογής της νέας συλλογικής σύμβασης μεταξύ της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου και του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών που προνοούσε μειώσεις στους μισθούς από την 1 Μαρτίου 2014 καθώς επίσης και μείωση στις εισφορές του εργοδότη στο ταμείο προνοίας του προσωπικού που εφαρμόζεται από την 1 Ιανουαρίου 2014. Τα υπόλοιπα λειτουργικά έξοδα παρουσιάζουν αύξηση της τάξεως του 5% σε σχέση με τη περσινή χρονιά λόγω των αυξημένων δαπανών για υποστήριξη των εργασιών της Τράπεζας σε ένα πολύ δύσκολο λειτουργικό περιβάλλον.

Ζημία ύψους €1,6 εκατ. αναγνωρίστηκε από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα που αποκτήθηκαν από την Τράπεζα στα πλαίσια διακανονισμού χρεών και παρουσιάζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους σε σχέση με €2,2 εκατ. την περσινή χρονιά.

Λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής ύφεσης, της συνεχιζόμενης μείωσης της αξίας των ακινήτων και λόγω των συνεπακόλουθων δυσκολιών αποπληρωμής που αντιμετωπίζουν οι πελάτες, οι προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων παρουσιάζονται αυξημένες τη φετινή χρονιά και ανήλθαν σε €24,2 εκατ. σε σχέση με €19,7 εκατ. την αντίστοιχη περσινή χρονιά.

Παρά το λειτουργικό κέρδος της τάξεως των €12,6 εκατ. μετά τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων, η ζημιά για το έτος 2014 ανέρχεται σε €13,1 εκατ. σε σχέση με ζημιές της τάξεως των €15,9 εκατ. για την περσινή χρονιά.

# Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

## Οικονομικά Αποτελέσματα (συνέχεια)

Τα βασικά οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας για τα έτη 2014 και 2013 έχουν ως ακολούθως:

	2014	2013
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	44.487	44.807
Λειτουργικό κέρδος	12.564	7.722
Ζημιά από πώληση και επανεκτίμηση επενδύσεων και ακινήτων	(1.574)	(3.760)
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	10.990	3.962
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(24.210)	(19.664)
Ζημιές έτους μετά τη φορολογία	(13.140)	(15.920)
Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	(9,4)	(16,0)
Καταθέσεις πελατών	606.307	589.677
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (μικτές)	463.692	497.338

Το 2014 και 2013 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

## Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης απαρτίζεται από τους Συμβούλους που αναφέρονται στη σελίδα 2.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, η Fransabank SAL εκπροσωπούμενη από τον κύριο Adel Kassar, ο κύριος Nadim Kassar, ο κύριος Nabil Kassar, ο κύριος Walid Daouk και ο κύριος Γιώργος Γαλαταριώτης θα αφυπηρετήσουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή.

## Πληροφορίες ως προς το μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ήταν 165.937.330 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η καθεμία ενώ όλες οι μετοχές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ).

Σε συνεδρία που πραγματοποιήθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €20 εκατ. (η "Έκδοση") για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης. Η προτεινόμενη Έκδοση αφορούσε την έκδοση και παραχώρηση 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών στην τιμή των €0,30 ανά νέα μετοχή.

Για να διευκολυνθεί η έκδοση και η διάθεση νέων συνήθων μετοχών ενόψει των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και το γεγονός ότι σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113 (ως τροποποιήθηκε), δεν μπορούν να εκδοθούν και να διατεθούν νέες μετοχές σε τιμή χαμηλότερη της τρέχουσας ονομαστικής τους αξίας που ήταν €0,57 και η οποία ήταν ψηλότερη της τρέχουσας καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μετοχή, εγκρίθηκε ψήφισμα στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2014 για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής από €0,57 η κάθε μια σε €0,10 η κάθε μία. Η προτεινόμενη μείωση θα υποβοηθούσε την Τράπεζα στο να παράσχει τη μεγαλύτερη δυνατή ευελιξία για την έκδοση των 66.666.667 συνήθων μετοχών. Το συνολικό ποσό της μείωσης της ονομαστικής αξίας των εκδομένων μετοχών ανερχόταν σε €46.657.212 και χρησιμοποιήθηκε για τη διαγραφή των συσσωρευμένων ζημιών της Τράπεζας.

# Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

## Πληροφορίες ως προς το μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Με την έγκριση και την μετέπειτα επικύρωση από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας του πιο πάνω ψηφίσματος το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μειώθηκε σε €15.000.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας των €0,10 η κάθε μία ενώ το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μειώθηκε σε €9.927.066,30 διαιρεμένο σε 99.270.663 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία. Μέσω της ίδιας απόφασης, προτάθηκε όπως το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας επαναυξηθεί στο ποσό των €85.500.000 το οποίο θα είναι διαιρεμένο σε 855.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 ανά μετοχή.

Σε συνεδρία που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαΐου 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε όπως εκδώσει και παραχωρήσει 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 στην τιμή έκδοσης των €0,30 η κάθε μία προς την BLC Bank SAL. Οι 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €16.593.733 διαιρεμένο σε 165.937.330 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία ενώ το ονομαστικό κεφάλαιο ανέρχεται σε €85.500.000 διαιρεμένο σε 855.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία.

Τον Δεκέμβριο του 2014 η μητρική εταιρεία, BLC Bank SAL, δεσμεύτηκε αμετάκλητα να αναλάβει πλήρως την κάλυψη οποιασδήποτε προτεινόμενης αύξησης κεφαλαίου για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας και προς το σκοπό αυτό έχει καταθέσει €10,2 εκατ. σε δεσμευμένο λογαριασμό (escrow) επιδεικνύοντας τη συνεχή υποστήριξη της προς την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα τα ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας παρουσιάζονται αυξημένα κατά €10,2 εκατ. μέσω του Ειδικού Αποθεματικού.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στη μεταβίβαση των συνήθων μετοχών της Τράπεζας εκτός από τις πρόνοιες του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου της Κύπρου σύμφωνα με τις οποίες απαιτείται η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου πριν την απόκτηση συγκεκριμένων ποσοστών του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ως επίσης και τις απαιτήσεις της Οδηγίας για τις Πράξεις Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και τις Πράξεις Χειραγώγησης της Αγοράς, η οποία αφορά συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα.

## Συμφωνίες με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Για συμβόλαια που αφορούν προσλήψεις δόκιμου προσωπικού που διέπονται από την Σύμβαση με την ΕΤΥΚ, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να τερματίσει τις υπηρεσίες του υπαλλήλου σε οποιονδήποτε χρόνο της επί δοκιμασίας υπηρεσίας του, χωρίς καμία προειδοποίηση. Στην περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο ο υπάλληλος επιθυμεί να τερματίσει την προσφορά των υπηρεσιών του προς την Τράπεζα, θα πρέπει να δοθεί ένας μήνας προειδοποίηση. Τα συμβόλαια στελεχών όπου οι όροι εργοδότησης τους δεν διέπονται από την Σύμβαση με την ΕΤΥΚ, περιλαμβάνουν πρόνοια για περίοδο προειδοποίησης σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωρου τερματισμού.

## Συμμόρφωση με τους κανονισμούς Χ.Α.Κ. περί διασποράς

Κατόπιν της επιτυχούς Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank SAL το 2011 προς τους μετόχους της Τράπεζας για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου το ποσοστό της διασποράς στο ευρύ κοινό μειώθηκε κάτω από 10% και ως επακόλουθο της μη συμμόρφωσης με την προϋπόθεση για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς για τις εταιρείες που διαπραγματεύονται στην παράλληλη αγορά, το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. έχει αποφασίσει τη συνέχιση της διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά ειδικών χαρακτηριστικών. Τον Φεβρουάριο του 2015 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου αποφάσισε όπως μη εγκρίνει το αίτημα που υπέβαλε η BLC BANK SAL για επέκταση της χρονικής περιόδου που της είχε παρασχεθεί ούτως ώστε η Τράπεζα να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς του Χ.Α.Κ. Για το λόγο αυτό, η BLC BANK SAL ανακοίνωσε στις 3 Μαρτίου 2015 στο επενδυτικό κοινό, την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της Τράπεζας για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας στη βάση των σχετικών προνοιών του άρθρου 13 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 (ως τροποποιήθηκε). Η σκοπούμενη αντιπαροχή για την απόκτηση των τίτλων της Τράπεζας είναι €0,30 ανά μετοχή, πληρωτέα σε μετρητά σε όλους τους μετόχους που θα αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση.

# Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

## **Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Η Τράπεζα εφαρμόζει ένα υγιές σύστημα εσωτερικού ελέγχου το οποίο επιθεωρείται και αξιολογείται ετήσια ως προς την αποτελεσματικότητά του, τόσο από τους Διοικητικούς Συμβούλους όσο και από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Με τον τρόπο αυτό ελέγχονται οι διαδικασίες επαλήθευσης για ορθή και έγκυρη παροχή πληροφοριών προς τους μετόχους της Τράπεζας.

Η Τράπεζα επιδιώκει την πλήρη διαφάνεια στη συνολική διαχείριση της και αποσκοπεί στη σταθερή εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος και των επενδυτών. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θεωρεί την ορθή και υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση ως βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της και για το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Η Τράπεζα ως εισηγμένη στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών του Χ.Α.Κ., έχει οικειοθελώς αποφασίσει να υιοθετήσει πλήρως τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (“Κώδικα”) τον οποίον και εφαρμόζει. Οι μέτοχοι μπορούν να έχουν πρόσβαση στον Κώδικα από την ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ. [www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy). Στις 9 Μαΐου 2014 το Χ.Α.Κ δημοσίευσε τη 4η Έκδοση του Κώδικα αντικαθιστώντας την 3η Αναθεωρημένη έκδοση του Κώδικα που ίσχυε μέχρι εκείνη την ημερομηνία. Κατά την διάρκεια του 2014 η Τράπεζα τηρούσε όλες τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα. Σύμφωνα με την ανακοίνωση του Χ.Α.Κ. σε σχέση με την αναθεώρηση των Αγορών του, από τις 20 Απριλίου 2015 η Τράπεζα θα είναι εισηγμένη στην Εναλλακτική Αγορά του Χ.Α.Κ.

Η Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για το 2014 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας [www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy).

Οι κανονισμοί λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης οι εξουσίες των εκτελεστικών και εποπτικών οργάνων της Τράπεζας παρουσιάζονται στην Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας, ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα είναι μικρότερος των 5 και ούτε μεγαλύτερος των 15. Σε κάθε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι πολλαπλάσιος του τρία (3), τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3), θα αποχωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου έχοντας όμως το δικαίωμα επανεκλογής του σε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων. Οποιοσδήποτε αλλαγές ή προσθήκες στο Καταστατικό της Τράπεζας θεωρούνται έγκυρες μόνο με ειδικό ψήφισμα σε συνέλευση των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσία να κατανέμει και διαθέσει τις τυχόν μη εκδοθείσες μετοχές της Τράπεζας όπως το ίδιο κρίνει κατάλληλο, νοουμένου ότι προσφερθούν κατά προτίμηση στους υφιστάμενους μετόχους αναλογικά. Στην αντίθετη περίπτωση θα πρέπει να ληφθεί η έγκριση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση.

Επίσης, στην περίπτωση που επιβάλλεται αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου θα πρέπει να ληφθεί η έγκριση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση. Η περίπτωση σχεδίου επαναγοράς μετοχών θα πρέπει να τύχει έγκρισης από Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας. Οι υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας είναι συνήθεις μετοχές και δεν είναι χωρισμένες σε τάξεις. Δικαιώματα ψήφου που αναλογούν σε 120.431.702 νέες μετοχές που αποκτήθηκαν από την BLC Bank SAL κατά τη διάρκεια των ετών 2011 μέχρι 2014, έχουν προσωρινά ανασταλεί ανασταλεί ώστε η Τράπεζα να συμμορφωθεί με τα απαιτούμενα κριτήρια διασποράς μίας τουλάχιστον από τις ρυθμιζόμενες αγορές του Χ.Α.Κ.

# Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

## Μέτοχοι της Τράπεζας που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού της κεφαλαίου

Κατά την 15 Απριλίου 2015 και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014 οι ακόλουθοι μέτοχοι κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας:

	15.04.2015 %	31.12.2014 %
BLC Bank SAL	98,39	98,39

## Συμμετοχή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας

Κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης, οι κ.κ. Adel Kassar, Nadim Kassar και Nabil Kassar ελέγχουν έμμεσα 98,39% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, μέσω της συμμετοχής τους στην Fransabank SAL, η οποία κατέχει το 68,58% της BLC Bank SAL.

## Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα θεωρεί τη διαχείριση κινδύνων κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζονται είναι κυρίως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο λειτουργικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας. Λεπτομερής περιγραφή για τη διαχείριση των εν λόγω κινδύνων αναφέρεται στη Σημείωση 29 των οικονομικών καταστάσεων.

## Σημαντικά γεγονότα που συνέβηκαν μετά τη λήξη του έτους

Οποιαδήποτε σημαντικά γεγονότα συνέβηκαν μετά την λήξη του έτους περιγράφονται στη Σημείωση 34 των οικονομικών καταστάσεων.

## Ανεξάρτητοι ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τράπεζας, Deloitte Limited, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα για τον διορισμό των ανεξάρτητων ελεγκτών της Τράπεζας και καθορισμό της αμοιβής τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου,

**Maurice Sehnaoui**  
Πρόεδρος



ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ  
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
2014



# Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Σημ.	2014 €	2013 €
<b>Κύκλος εργασιών</b>		<b>44.487.232</b>	44.806.616
Έσοδα από τόκους	4	<b>41.399.561</b>	40.912.044
Έξοδα από τόκους	5	<b>(13.898.043)</b>	(18.412.018)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>		<b>27.501.518</b>	22.500.026
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		<b>2.645.506</b>	3.436.851
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		<b>(490.182)</b>	(582.130)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα		<b>305.505</b>	357.176
Λοιπά έσοδα		<b>136.660</b>	100.545
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>		<b>30.099.007</b>	25.812.468
Κόστος προσωπικού	6	<b>(11.017.996)</b>	(11.912.123)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άλλων περιουσιακών στοιχείων	15,16	<b>(786.039)</b>	(767.880)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		<b>(5.730.821)</b>	(5.409.998)
<b>Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις</b>		<b>(17.534.856)</b>	(18.090.001)
<b>Λειτουργικό κέρδος</b>		<b>12.564.151</b>	7.722.467
Ζημιά από πώληση επενδύσεων		-	(1.551.510)
Ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	14	<b>(1.574.000)</b>	(2.208.463)
<b>Κέρδος πριν από τις προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων</b>		<b>10.990.151</b>	3.962.494
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	12	<b>(24.209.839)</b>	(19.663.694)
<b>Ζημιά πριν από την απομείωση ομολόγων</b>		<b>(13.219.688)</b>	(15.701.200)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		-	(171.200)
<b>Ζημιές πριν από τη φορολογία</b>		<b>(13.219.688)</b>	(15.872.400)
Αναβαλλόμενη φορολογία	7 8	<b>79.300</b>	(47.720)
<b>Ζημιές έτους</b>		<b>(13.140.388)</b>	(15.920.120)
<b>Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)</b>	9	<b>(9,4)</b>	(16,0)

Βλέπε επισυνημμένες σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

# Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Σημ.	2014 €	2013 €
<b>Ζημιές έτους</b>		<b>(13.140.388)</b>	(15.920.120)
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>			
<b>Στοιχεία που πιθανόν να αναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους</b>			
<b>Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση</b>			
Ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμες προς πώληση	22	-	(290.859)
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω απομείωσης στην αξία επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	22	-	171.200
Μεταφορά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	22	-	1.551.510
		-	1.431.851
<b>Στοιχεία που δεν θα αναταξινομηθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους</b>			
<b>Επανεκτίμηση ακινήτων</b>			
Ζημιές από επανεκτίμηση ακινήτων	22	(32.775)	-
Φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	22	6.417	-
		(26.358)	-
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία</b>		<b>(26.358)</b>	1.431.851
<b>Συνολικά έσοδα για το έτος</b>		<b>(13.166.746)</b>	(14.488.269)

Βλέπε επισυνημμένες σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

# Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Σημ.	2014 €	2013 €
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	10	<b>69.584.511</b>	44.931.789
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	11	<b>87.153.762</b>	49.365.884
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	12	<b>379.837.587</b>	411.644.053
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	13	<b>100.563.138</b>	114.598.264
Επενδύσεις σε ακίνητα	14	<b>30.756.000</b>	27.950.000
Ακίνητα και εξοπλισμός	15	<b>5.270.986</b>	5.705.928
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	<b>578.905</b>	627.743
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	17	<b>2.839.403</b>	1.754.614
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>676.584.292</b>	656.578.275
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Καταθέσεις πελατών	18	<b>606.306.788</b>	589.677.203
Λοιπές υποχρεώσεις	19	<b>10.593.900</b>	4.250.722
Δανειακό κεφάλαιο	20	<b>10.182.963</b>	10.182.963
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>627.083.651</b>	604.110.888
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	21	<b>16.593.733</b>	56.584.278
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21	<b>38.000.065</b>	24.666.732
Ειδικό αποθεματικό	21	<b>10.200.000</b>	20.000.000
Αποθεματικά επανεκτίμησης	22	<b>3.303.899</b>	3.330.257
Συσσωρευμένες ζημιές	23	<b>(18.597.056)</b>	(52.113.880)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>49.500.641</b>	52.467.387
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>676.584.292</b>	656.578.275

Βλέπε επισυνημμένες σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

# Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ειδικό Αποθεματικό	Αποθεματικά επανεκτίμησης	Συσσωρευμένες ζημιές	Σύνολο
	(Σημ.21)	(Σημ.21)	(Σημ.21)	(Σημ.22)	(Σημ.23)	
	€	€	€	€	€	€
<b>ΕΤΟΣ 2014</b>						
<b>1 Ιανουαρίου</b>	<b>56.584.278</b>	<b>24.666.732</b>	<b>20.000.000</b>	<b>3.330.257</b>	<b>(52.113.880)</b>	<b>52.467.387</b>
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(46.657.212)	-	-	-	46.657.212	-
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	6.666.667	13.333.333	20.000.000	-	-	-
Συνεισφορά από μητρική εταιρεία	-	-	10.200.000	-	-	10.200.000
Ζημιά μετά τη φορολογία	-	-	-	-	(13.140.388)	(13.140.388)
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	-	(26.358)	-	(26.358)
Συνολικά έσοδα για το έτος	-	-	-	(26.358)	(13.140.388)	(13.166.746)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>16.593.733</b>	<b>38.000.065</b>	<b>10.200.000</b>	<b>3.303.899</b>	<b>(18.597.056)</b>	<b>49.500.641</b>
<b>ΕΤΟΣ 2013</b>						
<b>1 Ιανουαρίου</b>	<b>56.584.278</b>	<b>24.666.732</b>	-	<b>1.898.406</b>	<b>(36.191.715)</b>	<b>46.957.701</b>
Συνεισφορά από μητρική εταιρεία	-	-	20.000.000	-	-	20.000.000
Ζημιά μετά τη φορολογία	-	-	-	-	(15.920.120)	(15.920.120)
Λοιπά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	-	1.431.851	-	1.431.851
Συνολικά έσοδα για το έτος	-	-	-	1.431.851	(15.920.120)	(14.488.269)
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.23)	-	-	-	-	(2.045)	(2045)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>56.584.278</b>	<b>24.666.732</b>	<b>20.000.000</b>	<b>3.330.257</b>	<b>(52.113.880)</b>	<b>52.467.387</b>

Βλέπε επισυνημμένες σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

# Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Σημ.	2014 €	2013 €
<b>Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) εργασίες</b>	27	<b>31.187.326</b>	(114.369.499)
<b>Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων		(338.091)	(682.869)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού		1.063	500
Αγορά ομολόγων		(62.184.941)	(9.873.634)
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων		78.911.859	42.899.987
Τόκοι από ομόλογα		5.399.649	7.330.955
<b>Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>21.789.539</b>	39.674.939
<b>Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Εισπράξεις από συνεισφορά της μητρικής εταιρείας		10.200.000	20.000.000
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(764.082)	(764.009)
<b>Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>9.435.918</b>	19.235.991
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος</b>		<b>62.412.783</b>	(55.458.569)
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>			
Την 1 Ιανουαρίου		88.535.567	143.994.136
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		62.412.783	(55.458.569)
Την 31 Δεκεμβρίου	28	<b>150.948.350</b>	88.535.567

Βλέπε επισυνημμένες σημειώσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 1. Εταιρικές πληροφορίες

Οι οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc (η «Τράπεζα») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 20 Απριλίου 2015.

Η κύρια δραστηριότητα της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισε να είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο.

Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Κύπρο ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με αριθμό εγγραφής 10 το έτος 1925 σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου και θεωρείται δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, τους νόμους και κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και κάτω από την περί Φορολογίας Εισοδήματος Νομοθεσία. Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας είναι στην Λεωφόρο Διγενή Ακρίτα 83, 1070 Λευκωσία.

## 2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές

Οι κυριότερες λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν στην ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων αναφέρονται πιο κάτω. Αυτές οι πολιτικές έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια για όλες τις χρήσεις που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, εκτός όπου δηλώνεται διαφορετικά.

### 2.1. Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ.113.

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί με την εκτίμηση σε δίκαιη αξία της γης και των κτιρίων, των επενδύσεων σε ακίνητα και των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Η Τράπεζα παρουσιάζει την κατάσταση οικονομικής θέσης γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Η ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό του κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης αντίστοιχα σε χρόνο μικρότερο και μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζεται στη Σημείωση 25.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη διεύθυνση στην διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Τράπεζας. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά τη διάρκεια της υπό αναφορά χρήσεως. 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 τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς.

### 2.2. Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Κατά το τρέχον έτος, η Τράπεζα υιοθέτησε όλα τα νέα και αναθεωρημένα Πρότυπα και τις Διερμηνείες οι οποίες εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) και από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRIC) του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) τα οποία είναι σχετικά με τις δραστηριότητές της και ισχύουν για λογιστικές χρήσεις οι οποίες αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές αλλαγές στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

### 2.3. Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων έχει εκδώσει ορισμένα νέα ΔΠΧΑ, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία η Τράπεζα δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

#### (α) Υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Πρότυπο/Διερμηνεία	Εφαρμόζεται για Ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την:
Τροποποίηση στο ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους»	1 Ιουλίου 2014
Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010-2012	1 Ιουλίου 2014
Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2011-2013	1 Ιουλίου 2014

#### (β) Δεν υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Πρότυπο/Διερμηνεία	Εφαρμόζεται για Ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την:
ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»	1 Ιανουαρίου 2018
ΔΠΧΑ 14 «Αναβαλλόμενοι Κανονιστικοί Λογαριασμοί»	1 Ιανουαρίου 2016
ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»	1 Ιανουαρίου 2017
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ10, ΔΠΧΑ12 και ΔΛΠ28 – Επενδυτικές Οντότητες: Εφαρμογή της Εξαιρέσης για Ενοποίηση	1 Ιανουαρίου 2016
Τροποποίηση στο ΔΛΠ 1: Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	1 Ιανουαρίου 2016
Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2012-2014	1 Ιανουαρίου 2016
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ10 και ΔΛΠ28: Πώληση ή Συνεισφορά Περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός Επενδυτή και την Συνδεδεμένη εταιρεία ή Κοινοπραξία του	1 Ιανουαρίου 2016 (Αναμένεται τροποποίηση)
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27: Μέθοδος της Καθαρή θέσης στις ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις	1 Ιανουαρίου 2016
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ16 και ΔΛΠ41: Λογιστικός Χειρισμός Συγκεκριμένων Γεωργικών Φυτειών	1 Ιανουαρίου 2016
Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ16 και ΔΛΠ38: Διευκρινίσεις σε σχέση με τις Αποδεκτές Μεθόδους Απόσβεσης και Χρεώλυσης	1 Ιανουαρίου 2016
Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: Λογιστικός Χειρισμός Απόκτησης συμμετοχής σε από Κοινού Ελεγχόμενες Δραστηριότητες	1 Ιανουαρίου 2016

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

### 2.3. Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ (συνέχεια)

Η τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης από την εφαρμογή των πιο πάνω προτύπων στις οικονομικές καταστάσεις, ενώ δεν προτίθεται να προχωρήσει σε πρόωρη εφαρμογή οποιονδήποτε λογιστικών προτύπων πριν την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής τους. Η Τράπεζα αναμένει ότι η πιο σημαντική επίπτωση θα προκύψει από τα παρακάτω νέα πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί ακόμη σε εφαρμογή:

- ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»:

Το ΔΠΧΑ 9 (αναθεωρημένο 2014), θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 39 'Χρηματοοικονομικά μέσα: αναγνώριση και αποτίμηση'. Το ολοκληρωμένο ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει τα ακόλουθα: α) ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, β) μεθοδολογία αποτίμησης, και γ) γενική λογιστική αντιστάθμισης.

- ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»:

Το ΔΠΧΑ 15 εγκαθιστά ένα ενιαίο ολοκληρωμένο μοντέλο για την λογιστικοποίηση εσόδων που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες. Βασική αρχή του προτύπου είναι ότι μια Εταιρεία θα πρέπει να αναγνωρίζει ως έσοδα για τη μεταφορά αγαθών ή υπηρεσιών σε πελάτες, την αξία που η Εταιρεία θεωρεί ότι δικαιούται για τα εν λόγω προϊόντα ή υπηρεσίες. Το ΔΠΧΑ 15 περιλαμβάνει λεπτομερή καθοδήγηση για το χειρισμό συγκεκριμένων σεναρίων, ενώ απαιτεί εκτενείς γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

### 2.4. Μετατροπή ξένου συναλλάγματος

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το νόμισμα λειτουργίας και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας.

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται αρχικά με την εφαρμογή στο ποσό του ξένου νομίσματος της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας μεταξύ του νομίσματος λειτουργίας και του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία αναφοράς. Όλες οι διαφορές αναγνωρίζονται στα 'Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα' στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται βάσει του ιστορικού κόστους σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυε κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν, όταν προσδιορίστηκε η εύλογη αξία.

### 2.5. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών αποτελείται από τα έσοδα από τόκους, τα δικαιώματα και προμήθειες, τα έσοδα από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και τα λοιπά έσοδα.

### 2.6. Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα αναγνωρίζονται όταν πιθανολογείται ότι οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και το ποσό του εσόδου μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία.

### 2.7 Έσοδα και έξοδα από τόκους

Για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, έσοδα ή έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν ένα δάνειο έχει υποστεί απομείωση συνεχίζεται η αναγνώριση εσόδων από τόκους στο απομειωμένο υπόλοιπο με βάση το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου.

### 2.8. Έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες

Τα έσοδα και έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας.



# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

### 2.9. Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης τους από την Τράπεζα.

### 2.10. Έσοδα από διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα

Τα έσοδα από την διάθεση των εν λόγω ακινήτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα “Λοιπά έσοδα”, όταν γίνει η παράδοση και ολοκληρωθεί η μεταβίβαση των κινδύνων στον αγοραστή.

### 2.11. Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις που δεν μεταβιβάζουν στην Τράπεζα ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη σε σχέση με την ιδιοκτησία των μισθώσεων αποτελούν λειτουργικές μισθώσεις. Οι λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα στα “Άλλα λειτουργικά έξοδα” με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

### 2.12. Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο καθορισμένων εισφορών το οποίο προβλέπει εισφορές εργοδότη ύψους 9% επί του μισθού υπαλλήλου και εισφορές υπαλλήλου 3%-10%. Οι συνεισφορές της Τράπεζας διαγράφονται στη χρήση που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στις παροχές προσωπικού. Η Τράπεζα 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 προηγούμενων χρήσεων.

### 2.13. Χρηματοοικονομικά μέσα

#### 2.13.1. Ημερομηνία αναγνώρισης

Αγορές ή πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που απαιτούν παράδοση τους εντός του χρονικού περιθωρίου που καθορίζεται από κανονισμούς ή τους πρότυπους κανόνες της σχετικής αγοράς, αναγνωρίζονται με τη χρήση της λογιστικής της ημερομηνίας συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Οι “Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα”, “Οφειλές σε τράπεζες”, “Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα”, “Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών”, “Τοποθετήσεις σε τράπεζες” και “Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες” αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα εισπράξει ή χορηγήσει μετρητά στους αντισυμβαλλόμενους.

#### 2.13.2. Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από το σκοπό της απόκτησής τους και τα χαρακτηριστικά τους. Όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που δεν επιμετράτε στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

#### 2.13.3. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με σταθερές ή προσδιοριστέες καταβολές που δεν έχουν τιμή σε ενεργό αγορά.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

### 2.13. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

#### 2.13.3. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια και χορηγήσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόβλεψη για απομείωση. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού και όλες τις αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα “Έσοδα από τόκους” στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές από την απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων αναγνωρίζονται ως “Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων” στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

#### *Δάνεια που έχουν επαναδιαπραγματευθεί*

Ένα δάνειο, το οποίο έχει επαναδιαπραγματευθεί, διαγράφεται εάν η υφιστάμενη συμφωνία ακυρώνεται και συνάπτεται νέα συμφωνία με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή αν οι όροι της υφιστάμενης συμφωνίας έχουν τροποποιηθεί, έτσι ώστε το επαναδιαπραγματευμένο δάνειο είναι ουσιαστικά ένα διαφορετικό χρηματοοικονομικό μέσο.

#### 2.13.4. Επενδύσεις

Η απόφαση από τη Διεύθυνση για την κατάταξη λαμβάνεται κατά την απόκτηση της επένδυσης.

##### 2.13.4.1. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

Οι επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη είναι επενδύσεις με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη, τις οποίες η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη. Μετά την αρχική επιμέτρηση, οι κρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού, και όλα τα έσοδα που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα “Έσοδα από τόκους” στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στις “Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων” στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

##### 2.13.4.2. Απομείωση επενδύσεων κρατούμενων μέχρι τη λήξη

Για τις επενδύσεις που ταξινομήθηκαν ως κρατούμενες μέχρι τη λήξη ή ως δάνεια και απαιτήσεις, η Τράπεζα αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υφίστανται αντικειμενικές αποδείξεις ότι έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης. Αν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης, το ποσό της ζημιάς επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ρών (εξαιρώντας μελλοντικές πιστωτικές ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί). Η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου μειώνεται και το ποσό της ζημιάς αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, το ύψος της ζημιάς απομείωσης μειώνεται, και η μείωση σχετίζεται εξ αντικειμένου με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται, και το ποσό της αναστροφής πιστώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

#### 2.13.5 Καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο

Οι καταθέσεις επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία της ληφθείσας αντιπαροχής, μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

### 2.13. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

#### 2.13.5 Καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

Το δανειακό κεφάλαιο και τα μετατρέψιμα χρεόγραφα ταξινομούνται ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν η Τράπεζα έχει υποχρέωση να αποπληρώσει τις συμβατικές της υποχρεώσεις με μετρητά ή άλλα περιουσιακά στοιχεία πλην της ανταλλαγής συγκεκριμένου ποσού μετρητών με συγκεκριμένο αριθμό ιδίων μετοχών. Το δανειακό κεφάλαιο και μετατρέψιμα χρεόγραφα επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία της ληφθείσας αντιπαροχής, μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η αξία τυχών ενσωματωμένων παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνεται στο ποσό της σχετικής υποχρέωσης στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Οι τόκοι σε καταθέσεις, δανειακό κεφάλαιο και μετατρέψιμα χρεόγραφα περιλαμβάνονται στα 'Έξοδα από τόκους'.

### 2.14. Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

#### 2.14.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται όταν: (α) εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ή (β) η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή έχει αναλάβει συμβατική υποχρέωση να καταβάλει τις ταμειακές ροές σε τρίτο μέρος, και είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, είτε (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, αλλά δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχο του.

#### 2.14.2. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

### 2.15. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης όταν η Τράπεζα έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά που αναγνωρίστηκαν και προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

### 2.16. Μετοχικό κεφάλαιο

Η διαφορά μεταξύ της τιμής έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας αναγνωρίζεται στο αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο. Τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια.

### 2.17. Ακίνητα, εξοπλισμός και λογισμικά προγράμματα

Τα ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες της Τράπεζας επιμετρούνται στην εύλογη αξία, που είναι η δίκαιη αξία κατά την ημερομηνία επανεκτίμησης μείον ακόλουθες συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η επανεκτίμηση γίνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές ώστε η λογιστική αξία να μη διαφέρει ουσιωδώς από την εύλογη αξία.

Τυχόν κέρδη που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των ακινήτων αναγνωρίζονται στο 'Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων', εκτός και αν αντιστρέφει ζημιά από προηγούμενη επανεκτίμηση του ίδιου ακινήτου η οποία διαγράφηκε στη χρήση. Σε αυτή την περίπτωση η αύξηση στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται στη χρήση στο βαθμό της μείωσης που προηγούμενως είχε διαγραφεί στη χρήση. Μείωση της λογιστικής αξίας των ακινήτων που προκύπτει από την επανεκτίμηση των ακινήτων αναγνωρίζεται στη χρήση στο βαθμό που υπερβαίνει το υπόλοιπο, αν υπάρχει, που διατηρείται στο 'Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων' και σχετίζεται με το συγκεκριμένο ακίνητο

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 2. Σημαντικές λογιστικές πολιτικές (συνέχεια)

### 2.17. Ακίνητα, εξοπλισμός και λογισμικά προγράμματα (συνέχεια)

Οι αποσβέσεις των επανεκτιμημένων κτιρίων αναγνωρίζονται στη χρήση. Σε περίπτωση διάθεσης των ακινήτων, το σχετικό υπόλοιπο στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στο 'Αποθεματικό αδιανέμητων κερδών'.

Ο εξοπλισμός και τα λογισμικά προγράμματα επιμετρούνται σε τιμή κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις των βελτιώσεων εκμισθωμένων ακινήτων, των επίπλων, του εξοπλισμού, των ηλεκτρονικών υπολογιστών, των λογισμικών προγραμμάτων και των οχημάτων υπολογίζονται στο κόστος μείον την υπολειμματική τους αξία με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους, με έναρξη της απόσβεσης το μήνα κτήσης.

Τα ετήσια ποσοστά αποσβέσεων είναι τα ακόλουθα:

	%
Κτίρια	4
Βελτιώσεις σε εκμισθωμένα ακίνητα	10
Έπιπλα	10
Γραφειακός εξοπλισμός	20
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	20-33
Λογισμικά προγράμματα	25
Οχήματα	20

Η γη δεν αποσβένεται. Οι βελτιώσεις σε ακίνητη μισθωμένη περιουσία επιμετρείται σε τιμή κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες τροποποίησης μισθωμένων κτιρίων και η υπεραξία για μίσθωση κτιρίων αποσβένονται σε 10 έτη ή κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης αν αυτή είναι μικρότερη των 10 ετών.

Το κέρδος ή ζημιά από τυχόν πώληση ακινήτων και εξοπλισμού, μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του έτους κατά τη διάρκεια του οποίου έγινε η πώληση.

Η λογιστική αξία του εξοπλισμού, των λογισμικών προγραμμάτων και της υπεραξίας για μίσθωση κτιρίων αναθεωρείται για απομείωση όταν τα 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 ανακτήσιμο ποσό, τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

### 2.18. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα είναι ακίνητα που διατηρούνται για σκοπούς είσπραξης ενοικίων ή/και για σκοπούς κεφαλαιακής ενίσχυσης. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται αρχικά στο κόστος, που συμπεριλαμβάνει τα έξοδα της συναλλαγής. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία αναφοράς. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις γίνονται από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές με βάση τη τρέχουσα αγοραία αξία τους.

Η Τράπεζα ως μέρος των συνήθη εργασιών της, αποκτά ακίνητα από πελάτες στα πλαίσια διευθέτησης των υποχρεώσεων τους, τα οποία κρατούνται είτε απευθείας είτε μέσω εταιρειών που ελέγχονται από τη Τράπεζα των οποίων η μόνη δραστηριότητα είναι η διαχείριση των εν λόγω ακινήτων. Τα ακίνητα αυτά αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ως επενδύσεις σε ακίνητα και ενσωματώνονται χωρίς να παρουσιάζονται ξεχωριστά οι θυγατρικές εταιρείες, αποδίδοντας την ουσία αυτών των συναλλαγών.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 2.19. Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές αναγνωρίζονται όταν: (α) η Τράπεζα έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος, (β) πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για διακανονισμό της δέσμευσης, και (γ) μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της δέσμευσης.

## 2.20. Φορολογία

Η φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα εισοδήματα. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως.

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία αναφοράς μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από τις οποίες θα προκύψουν φορολογητέα ποσά σε μελλοντικές περιόδους.

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις προσωρινές διαφορές που εκπίπτουν και για τις μεταφερόμενες ακριβώς χρησιμοποιήτες φορολογικές ζημιές όταν πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να αξιοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν στην περίοδο κατά την οποία η απαίτηση θα ρευστοποιηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν προκύπτουν από την ίδια φορολογητέα επιχείρηση και αφορούν την ίδια φορολογική αρχή και όπου υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού.

## 2.21. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στη κατάσταση ταμειακών ροών αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο, μη υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και τοποθετήσεις με άλλες τράπεζες.

## 2.22. Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

Η Τράπεζα παρέχει χρηματοοικονομικές εγγυήσεις σε πελάτες που περιλαμβάνουν πιστώσεις για εισαγωγές/εξαγωγές, άλλες εγγυητικές επιστολές και εγγυήσεις εξ' αποδοκών. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στις οικονομικές καταστάσεις στην εύλογη αξία και περιλαμβάνονται στις 'Λοιπές υποχρεώσεις' στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Μεταγενέστερα οι υποχρεώσεις της Τράπεζας για τις χρηματοοικονομικές εγγυήσεις επιμετρούνται στο υψηλότερο ποσό μεταξύ (α) του ποσού που αναγνωρίστηκε αρχικά μειωμένο με τη συσσωρευμένη απόσβεση που αναγνωρίζεται περιοδικά στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα "Εσοδα από δικαιώματα και προμήθειες" με βάση τους όρους της εγγύησης και (β) της καλύτερης διαθέσιμης εκτίμησης της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό πιθανής υποχρέωσης που προκύπτει ως αποτέλεσμα της εγγύησης.

## 2.23. Ανάλυση κατά τομέα

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8, τα κέρδη ανά τομέα βασίζονται σε πληροφορίες που χρησιμοποιούνται για σκοπούς εσωτερικής πληροφόρησης προς τη Διεύθυνση. Η Τράπεζα λειτουργεί σε ένα τομέα αναφοράς εφόσον παρέχει μόνο τραπεζικές υπηρεσίες και οι εργασίες της διεξάγονται στην Κύπρο και σε αυτή τη βάση παρέχεται πληροφόρηση στη Διοίκηση. Για το λόγο αυτό, η πληροφόρηση που παρέχεται στις οικονομικές καταστάσεις αφορά στις συνολικές εργασίες της Τράπεζας.

## 2.24. Συγκριτικές πληροφορίες

Οι συγκριτικές πληροφορίες που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις έχουν αναπροσαρμοστεί, όπου κρίνεται αναγκαίο, για να συμμορφώνονται με τις αλλαγές στην παρουσίαση της φετινής χρονιάς.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 3. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Η Τράπεζα κάνει υπολογισμούς και εκτιμήσεις σε σχέση με το μέλλον. Ως αποτέλεσμα οι λογιστικοί υπολογισμοί σπανίως ισούνται με τα πραγματικά αποτελέσματα. Οι λογιστικοί υπολογισμοί και εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών σχετικά με μελλοντικά γεγονότα που πιστεύεται ότι είναι λογικά σύμφωνα με τις περιστάσεις.

### 3.1. Λειτουργία ως δρώσα οικονομική μονάδα

Παρά τις πρόσφατες εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον της κυπριακής οικονομίας όπως αναφέρονται στη Σημείωση 33 των Οικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση της Τράπεζας έχει προβεί σε εκτίμηση της δυνατότητας της Τράπεζας να διατηρηθεί ως δρώσα οικονομική μονάδα και έχει ικανοποιηθεί ότι η Τράπεζα διαθέτει τους οικονομικούς πόρους για να συνεχίσει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες στο προβλεπόμενο μέλλον. Κατά συνέπεια, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να καταρτίζονται βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

### 3.2. Προβλέψεις για απομείωση αξίας των δανείων και χορηγήσεων

Η Τράπεζα προβαίνει σε εξέταση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες για να αξιολογήσει εάν χρειάζεται να καταχωρηθεί πρόβλεψη για απομείωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ειδικότερα, η διεύθυνση χρειάζεται να κρίνει το ύψος και το χρονισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών για να καθορίσει το ποσό της απαιτούμενης πρόβλεψης και ο υπολογισμός της ζημιάς απομείωσης εμπλέκει τη χρήση κρίσεως. Τέτοιες εκτιμήσεις βασίζονται σε παραδοχές για έναν αριθμό παραγόντων και ως εκ τούτου οι πραγματικές ζημιές απομείωσης μπορεί να διαφέρουν. Ένας πολύ σημαντικός παράγοντας για την εκτίμηση της πρόβλεψης είναι το χρονικό πλαίσιο και το καθαρό ανακτήσιμο ποσό από την ανάκτηση εξασφαλίσεων που κυρίως περιλαμβάνουν γη και κτήρια.

Έχουν γίνει παραδοχές που αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων, καθώς και το χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης. Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορές μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και τα πραγματικά αποτελέσματα θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές αλλαγές στα ποσά των απαιτούμενων προβλέψεων για απομείωση δανείων και απαιτήσεων.

Για περιουσιακά στοιχεία που είναι σημαντικά σε ατομική βάση, υπολογίζονται προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές υποθέσεις που επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές (για παράδειγμα, τις εργασιακές προοπτικές του πελάτη, την ανακτήσιμη αξία της εξασφάλισης, τη θέση της Τράπεζας σε σχέση με τους άλλους διεκδικητές απαιτήσεων, την αξιοπιστία των πελατειακών πληροφοριών και το πιθανό κόστος και διάρκεια της διαδικασίας ανάκτησης). Το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση, είναι η διαφορά μεταξύ των προεξοφλημένων αναμενόμενων ταμειακών ροών (προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου), και την λογιστική του αξία. Ο υπολογισμός των μελλοντικών ταμειακών ροών είναι υποκειμενικός.

Επίσης, οι εκτιμήσεις αλλάζουν με την πάροδο του χρόνου καθώς νέες πληροφορίες γίνονται διαθέσιμες και εξελίσσονται οι διαδικασίες ανάκτησης. Σαν αποτέλεσμα, γίνονται συχνές αλλαγές στις προβλέψεις για απομείωση με την ανάληψη αποφάσεων σε ατομική βάση. Σαν αποτέλεσμα των αλλαγών αυτών στις εκτιμήσεις, γίνονται αλλαγές στις προβλέψεις και υπάρχει άμεση επίδραση στο κόστος της πρόβλεψης για απομείωση.

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις για απομείωση σε ατομική βάση η Τράπεζα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση. Η Τράπεζα υιοθετεί μια τυποποιημένη προσέγγιση για τις προβλέψεις σε συλλογική βάση που περιλαμβάνει τον καθορισμό πιθανοτήτων και ποσοστών ζημιών σε περίπτωση αθέτησης του δανείου για κάθε χαρτοφυλάκιο δανείων. Η μεθοδολογία αυτή υπόκειται σε αβεβαιότητα εν μέρει λόγω του ότι δεν είναι πρακτικό να εντοπιστούν οι ζημιές του κάθε δανείου σε ατομική βάση, λόγω του μεγάλου αριθμού δανείων στο κάθε χαρτοφυλάκιο. Το συνολικό ποσό της πρόβλεψης για απομείωση δανείων και απαιτήσεων της Τράπεζας είναι εκ φύσεως αβέβαιο, λόγω της ευαισθησίας του στις οικονομικές και πιστωτικές συνθήκες οι οποίες επηρεάζονται από πολλούς παράγοντες. Η μεθοδολογία και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για να υπολογιστούν οι προβλέψεις για απομείωση αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Είναι πιθανόν οι πραγματικές συνθήκες στο επόμενο οικονομικό έτος να διαφέρουν από τις παραδοχές που έχουν γίνει, με αποτέλεσμα να υπάρχουν σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των δανείων και απαιτήσεων.



# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 3. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

### 3.3 Φορολογία

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στη Κύπρο. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, και συνεπώς ο τελικός προσδιορισμός της φορολογίας είναι αβέβαιος. Όπου η τελική φορολογία διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν το έξοδο φορολογίας, τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις της περιόδου όπου συμφωνείται ο τελικός προσδιορισμός φορολογίας με τις φορολογικές αρχές.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει απαιτήσεις για αναβαλλόμενη φορολογία σε σχέση με φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανόν να υπάρχουν φορολογητέα κέρδη στο μέλλον έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν οι ζημιές. Ο καθορισμός του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, βασίζεται στον χρονισμό και το επίπεδο των μελλοντικών φορολογικών κερδών, σε συνάρτηση με μελλοντικές στρατηγικές φορολογικού σχεδιασμού. Αυτές οι μεταβλητές έχουν καθοριστεί με βάση σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης και είναι εξ ορισμού αβέβαιες. Είναι δυνατόν οι πραγματικές συνθήκες στο μέλλον να είναι διαφορετικές από τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

## 4. Έσοδα από τόκους

	2014 €	2013 €
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	35.559.226	32.915.607
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	440.686	665.482
Επενδύσεις	5.399.649	7.330.955
	<b>41.399.561</b>	<b>40.912.044</b>

Οι τόκοι από δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες περιλαμβάνουν τόκους από το ανακτήσιμο ποσό των απομειωμένων δανείων και χορηγήσεων ύψους €7.547.305 (2013: €2.790.738).

## 5. Έξοδα από τόκους

	2014 €	2013 €
Καταθέσεις πελατών	13.133.808	17.528.440
Καταθέσεις από τράπεζες	153	119.569
Δανειακό κεφάλαιο	764.082	764.009
	<b>13.898.043</b>	<b>18.412.018</b>

## 6. Κόστος προσωπικού

	2014 €	2013 €
Μισθοί και άλλες απολαβές προσωπικού	8.871.440	9.443.117
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλες εισφορές εργοδότη	1.389.812	1.171.109
Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού	756.744	1.297.897
	<b>11.017.996</b>	<b>11.912.123</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν 231 (2013: 230).

Η καινούρια τριετής συλλογική σύμβαση μεταξύ της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου και του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών εφάρμοσε μειώσεις στους μισθούς από την 1 Μαρτίου 2014 καθώς επίσης και μείωση στις εισφορές του εργοδότη στο ταμείο προνοίας του προσωπικού που εφαρμόζεται από την 1 Ιανουαρίου 2014.

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 6. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο καθορισμένων εισφορών το οποίο προβλέπει εισφορές εργοδότη ύψους 9% και εισφορές υπαλλήλου 3%-10% επί του μεικτού μισθού του υπαλλήλου. Οι συνεισφορές της Τράπεζας διαγράφονται στη χρήση που σχετίζονται και περιλαμβάνονται στις παροχές προσωπικού. Η Τράπεζα 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 προηγούμενων χρήσεων.

Η τρέχουσα συλλογική σύμβαση για την τριετία από 1 Ιανουαρίου 2014 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016 τροποποιεί τις εισφορές εργοδότη στο ταμείο προνοίας ως ακολούθως:

- Για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2015 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2015 η εισφορά εργοδότη παραμένει στο 9%
- Για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016 η εισφορά εργοδότη καθορίζεται στο 9,5%
- Για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2017 και μετέπειτα η εισφορά εργοδότη καθορίζεται στο 11,5%

## Συμβάσεις με το προσωπικό

Για συμβόλαια που αφορούν προσλήψεις δόκιμοι προσωπικού που διέπονται από την Σύμβαση με την ΕΤΥΚ, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να τερματίσει τις υπηρεσίες του υπαλλήλου σε οποιονδήποτε χρόνο της επί δοκιμασίας υπηρεσίας του, χωρίς καμία προειδοποίηση. Στην περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο ο υπάλληλος επιθυμεί να τερματίσει την προσφορά των υπηρεσιών του προς την Τράπεζα, θα πρέπει να δοθεί ένας μήνας προειδοποίηση. Τα συμβόλαια στελεχών όπου οι όροι εργοδότησής τους δεν διέπονται από την Σύμβαση με την ΕΤΥΚ, περιλαμβάνουν πρόνοια για περίοδο προειδοποίησης σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωρου τερματισμού.

## 7. Ζημιές πριν από τη φορολογία

Οι ζημιές πριν από τη φορολογία παρουσιάζονται μετά τη χρέωση των πιο κάτω:

	2014 €	2013 €
Ειδικός φόρος πιστωτικών ιδρυμάτων	876.030	926.762
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων (Σημ.31)	450.821	460.847
Ζημιά από πώληση και διαγραφή πάγιων περιουσιακών στοιχείων	1.994	220
Ενοίκια για λειτουργικές μισθώσεις κτιρίων	658.987	682.598
Αμοιβές ανεξάρτητων ελεγκτών για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην Τράπεζα:		
- Υποχρεωτικός έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και των οντοτήτων ειδικού σκοπού	99.246	109.731
- Λοιπές ελεγκτικές υπηρεσίες	16.660	17.155
- Φορολογικές υπηρεσίες	3.570	3.570
- Λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	21.615	33.753

Τα πιο πάνω ποσά περιλαμβάνονται στην κατηγορία 'Λοιπά λειτουργικά έξοδα', εκτός από την αμοιβή των Διοικητικών Συμβούλων που παρουσιάζεται στο 'Κόστος προσωπικού'.

## Ειδικός Φόρος Πιστωτικού Ιδρύματος

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 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, προνοούσαν μεταξύ άλλων εξάλειψη του περιορισμού στην διετή ισχύ του σχετικού νόμου και αύξηση του συντελεστή επιβολής Ειδικού Φόρου στο 0,11%. Με τροποποίηση του Νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 29 Απριλίου 2013 το ποσοστό επιβολής Ειδικού Φόρου αυξήθηκε σε 0,15%.



# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 7. Ζημιές πριν από τη φορολογία (συνέχεια)

### Ειδικός Φόρος Πιστωτικού Ιδρύματος (συνέχεια)

Με βάση νέα τροποποίηση του Νόμου που δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας την 26η Ιουλίου 2013 ο Ειδικός Φόρος ειδικά για το έτος 2013, υπολογίστηκε σε τριμηνιαία βάση με ποσοστό 0,0375% επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων κατά την 31η Δεκεμβρίου, 31η Μαρτίου, 30η Ιουνίου και 30η Σεπτεμβρίου εκάστου έτους. Από την 1η Ιανουαρίου 2014 ο ειδικός φόρος υπολογίζεται με βάση τις καταθέσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου του προηγούμενου έτους με ποσοστό 0,15%.

## 8. Φορολογία

Η συνολική φορολογική επιβάρυνση για το έτος μπορεί να συμφιλωθεί με τις λογιστικές ζημιές ως ακολούθως:

	2014 €	2013 €
Ζημιές πριν από τη φορολογία	<b>(12.343.658)</b>	(14.945.638)
Φορολογία με τους ισχύοντες συντελεστές	<b>(1.542.957)</b>	(1.868.205)
Φορολογική επίδραση:		
- Δαπανών που δεν εκπίπτουν	<b>469.453</b>	876.467
- Εσόδων που δε φορολογούνται	<b>(97.806)</b>	(89.435)
- Ζημιές έτους	<b>1.171.310</b>	1.081.173
Φορολογία στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	-

Ο εταιρικός φόρος υπολογίζεται με συντελεστή 12,5% στο φορολογητέο εισόδημα.

Στις 21 Δεκεμβρίου 2012 ψηφίστηκε από την Βουλή των Αντιπροσώπων νόμος που τροποποιεί τον «περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο», με βάση τον οποίο η ζημιά οποιουδήποτε φορολογικού έτους δεν θα μεταφέρεται και δεν θα συμψηφίζεται με το εισόδημα οποιουδήποτε φορολογικού έτους μετά την πάροδο πέντε ετών από το τέλος του φορολογικού έτους εντός του οποίου η ζημιά προέκυψε. Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 οι φορολογικές ζημιές της Τράπεζας προς μεταφορά ανέρχονται σε €24,8εκ. (2013: €15,3εκ.) σε σχέση με τις οποίες η Τράπεζα αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στην κατάσταση οικονομικής θέσης ύψους €4,1εκ. (2013: €3,8εκ.).

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	2014 €	2013 €
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	<b>119.245</b>	71.525
(Αναστροφή)/χρέωση στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	<b>(79.300)</b>	47.720
Αναστροφή χρέωσης στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	<b>(6.417)</b>	-
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	<b>33.528</b>	119.245

Το υπόλοιπο της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης (Σημ. 19) αντιπροσωπεύει:

	2014 €	2013 €
Διαφορά φορολογικών εκπτώσεων και λογιστικών αποσβέσεων	<b>176.979</b>	143.548
Επανεκτίμηση ακινήτων	<b>374.063</b>	453.392
Φορολογικές ζημιές που χρησιμοποιήθηκαν	<b>(517.514)</b>	(477.695)
	<b>33.528</b>	119.245

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 9. Ζημιές κατά μετοχή

	2014 €	2013 €
Ζημιές που αναλογούν στους μετόχους	<b>(13.140.388)</b>	(15.920.120)
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	<b>139.088.015</b>	99.270.663
Ζημιές κατά μετοχή (σεντ)	<b>(9,4)</b>	(16,0)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014 δεν υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι οι οποίοι ήταν μετατρέψιμοι σε μετοχές, και κατά συνέπεια δεν παρουσιάζονται μειωμένες ζημιές κατά μετοχή.

## 10. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

	2014 €	2013 €
Μετρητά	<b>5.932.684</b>	5.672.867
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	<b>63.651.827</b>	39.258.922
	<b>69.584.511</b>	44.931.789

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου περιλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε €5.789.923 (2013: €5.762.106).

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των καταθέσεων με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ.29.

## 11. Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τοποθετήσεων σε τράπεζες από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ.29. Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής περιόδου και νομίσματος.

## 12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	2014 €	2013 €
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	<b>463.691.534</b>	497.338.135
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	<b>(83.853.947)</b>	(85.694.082)
	<b>379.837.587</b>	411.644.053

### Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων:

	2014 €	2013 €
1 Ιανουαρίου	<b>85.694.082</b>	57.099.638
Εισπράξεις/αναστροφές	<b>(1.329.534)</b>	(1.620.132)
Επιβάρυνση για το έτος	<b>25.539.373</b>	21.283.826
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος	<b>24.209.839</b>	19.663.694
Περιορισμός τόκων απομειωμένων δανείων	<b>5.024.004</b>	9.922.060
Διαγραφές	<b>(31.073.978)</b>	(991.310)
	<b>(1.840.135)</b>	28.594.444
31 Δεκεμβρίου	<b>83.853.947</b>	85.694.082

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, υπόλοιπα δανείων συνολικού ύψους €28.390.032 που ήταν πλήρως απομειωμένα, και για τα οποία εξαντλήθηκαν όλα τα νομικά μέτρα διαγράφηκαν. Το αντίστοιχο ποσό το οποίο συμπεριλαμβάνεται στις προβλέψεις, επίσης διαγράφηκε.

### Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, οι μεικτές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που είναι σε ισχύ από την 1η Ιουλίου 2013, ανήλθαν σε €259.885.232 (2013: €235.243.280).

Με βάση τη νέα Οδηγία, μία χορήγηση θεωρείται μη εξυπηρετούμενη όταν:

- παρουσιάζει καθυστέρηση ή υπέρβαση ορίου πέραν των ενενήντα (90) 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 18ην Μαρτίου 2013 και 30ην 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).
- έχει ρυθμιστεί δύο ή περισσότερες φορές σε περίοδο 18 μηνών (με εξαίρεση χορηγήσεις πλήρως καλυμμένες με μετρητά).

Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία εφαρμογής των προτύπων αναφοράς για τις ρυθμίσεις και τις μη εξυπηρετούμενες διευκολύνσεις που εκδόθηκε από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και επικυρώθηκε ως νόμος από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο όπως δημοσιεύθηκε στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις 20 Φεβρουαρίου 2015. Η Τράπεζα αναμένεται να είναι σε πλήρη συμμόρφωση με τα πρότυπα αναφοράς εντός του πρώτου εξαμήνου του 2015.

### Χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης

Οι χορηγήσεις με όρους που ήταν αντικείμενο επαναδιαπραγμάτευσης αντιπροσωπεύουν διευκολύνσεις πελατών που έχουν ρυθμιστεί σύμφωνα με την νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου η οποία είναι σε ισχύ από την 1η Ιουλίου 2013. Σύμφωνα με την 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 ως ακολούθως:

- 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. Εξαίρεση αποτελούν οι περιπτώσεις προγράμματος αποπληρωμής που προβλέπει στη λήξη της χορήγησης καταβολή εφάπαξ ποσού, ποσοστού μεγαλύτερου ή ίσου του 20% του υπολοίπου της χορήγησης (κατά την ημερομηνία της χορήγησης). Τότε, η χορήγηση θα ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενη μέχρι τη λήξη της.
- 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.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

### Πολιτική της Τράπεζας για τις προβλέψεις σε ατομική και συλλογική βάση

Η Τράπεζα εξετάζει την εισπραξιμότητα των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών και αξιολογεί αν μια πρόβλεψη για απομείωση θα πρέπει να αναγνωριστεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η διαδικασία που ακολουθείται από την Τράπεζα για την άσκηση προβλέψεων, αποτελείται από την αξιολόγηση των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων σε ατομική βάση, καθώς επίσης και την αξιολόγηση για πρόβλεψη για απομείωση σε συλλογική βάση σύμφωνα με την πολιτική προβλέψεων της Τράπεζας.

### Ειδική πρόβλεψη

Τα κριτήρια επιλογής για τους πελάτες που αξιολογούνται σε ατομικό επίπεδο και με βάση την πολιτική της Τράπεζας είναι ως εξής:

- Όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα σε έναν οφειλέτη και τα συνδεδεμένα μέρη του που κρίνονται σημαντικά. Ένα κατώτατο όριο σημαντικότητας καθορίστηκε από την Τράπεζα.
- Όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα σε ομάδες συνδεδεμένων προσώπων της Τράπεζας, όπως αυτά ορίζονται στην Οδηγία του 2006-2007 περί της "Ικανότητας και Καταλληλότητας κριτηρίων αξιολόγησης των Συμβούλων και των Διευθυντών" και τα συνδεδεμένα μέρη τους.
- Όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα σε έναν οφειλέτη που έχει χαρακτηριστεί ως υψηλού κινδύνου, λόγω της συνολικής τραπεζικής του έκθεσης ή της έκθεσης του λειτουργικού του τομέα.

Χρηματοδοτικά ανοίγματα που έχουν προσδιοριστεί από τα ανωτέρω κριτήρια επιλογής αξιολογούνται για απομείωση, αν υπάρχει «ένδειξη απομείωσης». Τα ακόλουθα γεγονότα καθορίζονται από την Τράπεζα ως «ενδείξεις απομείωσης»:

- Χρηματοδοτικά ανοίγματα που ταξινομούνται ως Μη Εξυπηρετούμενα
- Χρηματοδοτικά ανοίγματα που Εξυπηρετούνται αλλά έχουν Αναδιάρθρωθεί

Για τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που αξιολογούνται σε ατομική βάση για απομείωση, πραγματοποιούνται υπολογισμοί με τη μέθοδο προεξοφλημένων ταμειακών ροών, για κάθε ομάδα πελατών. Το ποσό της απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της πιστωτικής διευκόλυνσης και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές περιλαμβάνουν και τις αναμενόμενες ταμειακές ροές από τις δραστηριότητες των δανειοληπτών, τυχόν άλλες πηγές χρηματοδότησης, και τα έσοδα από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων όπου ισχύουν.

### Υποθέσεις που αφορούν την αξία εκποίησης των εξασφαλίσεων με ακίνητα

Ένα μοντέλο χρησιμοποιείται για να προβλέψει τη ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων, κατά τη στιγμή της διάθεσης, χρησιμοποιώντας ως σημείο αναφοράς την τελευταία ανεξάρτητη εκτίμηση. Κάποια άλλα στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση της ρευστοποιήσιμης αξίας των εξασφαλίσεων, περιλαμβάνουν τις προβλέψεις για την οικονομία της Κύπρου και τις εκτιμήσεις της Διεύθυνσης.

Η ρευστοποιήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η χαμηλότερη μεταξύ της αναμενόμενης τιμής πώλησης με βάση την πιο πάνω εκτίμηση και την ενυπόθηκη αξία του ακινήτου. Η στιγμή της διάθεσης αξιολογείται για κάθε περίπτωση χωριστά, λαμβάνοντας υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε περίπτωσης, όπως την ταξινόμηση των πελατών, τις προθέσεις των πελατών και τις προσδοκίες στην αγορά.

### Πρόβλεψη σε συλλογική βάση

Όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα τα οποία αξιολογούνται σε ατομική βάση, αλλά για τα οποία δεν αναγνωρίζεται απομείωση, καθώς επίσης και όλα τα χρηματοδοτικά ανοίγματα που δεν αξιολογούνται μεμονωμένα, περιλαμβάνονται σε μια ομάδα με παρόμοια χαρακτηριστικά και αξιολογούνται για συλλογική απομείωση, χρησιμοποιώντας την πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης (probability of default) και τη ζημία σε περίπτωση αθέτησης της υποχρέωσης (loss given default) όπως καθορίζονται στην πολιτική της Τράπεζας. Οι πιθανότητες αθέτησης και οι ζημιές σε περίπτωση αθέτησης που αντιστοιχούν σε κάθε κατηγορία στη μεθοδολογία πρόβλεψης αποτελούν εκτιμήσεις της Διεύθυνσης.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 13. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

	2014 €	2013 €
<b>Εκδότες:</b>		
Κυπριακής Κυβέρνησης	82.227.204	82.377.190
Ξένων τραπεζών	18.335.934	32.221.074
	<b>100.563.138</b>	114.598.264

	2014 €	2013 €
<b>Εισηγμένα σε:</b>		
Κυπριακό χρηματιστήριο	3.609.198	15.150.847
Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια	96.125.635	97.263.027
Άλλα χρηματιστήρια	828.305	2.184.390
	<b>100.563.138</b>	114.598.264

Η κίνηση στις επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη κατά τη διάρκεια του έτους αναλύεται πιο κάτω:

	2014 €	2013 €
<b>1 Ιανουαρίου</b>	<b>114.598.264</b>	142.508.707
Αγορά ομολόγων	62.184.941	9.873.634
Πώληση/λήξη ομολόγων	(78.911.859)	(40.899.639)
Επίδραση από αλλαγή στη συναλλαγματική ισοτιμία	729.862	(264.086)
Χρεόλυση	1.961.930	3.379.648
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>100.563.138</b>	114.598.264

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν €100.161.022 (2013: €107.901.933).

## 14. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτελούνται από ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών και παρουσιάζονται κατά την ημερομηνία αναφοράς στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους.

	2014 €	2013 €
<b>1 Ιανουαρίου</b>	<b>27.950.000</b>	26.876.000
Προσθήκες έτους	4.380.000	3.396.213
Πωλήσεις έτους	-	(113.750)
Μεταβολή στη δίκαιη αξία	(1.574.000)	(2.208.463)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>30.756.000</b>	27.950.000

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 14. Επενδύσεις σε ακίνητα (συνέχεια)

Η Τράπεζα ως μέρος των συνήθων εργασιών της, αποκτά ακίνητα από πελάτες στα πλαίσια διευθέτησης των υποχρεώσεών τους, τα οποία κρατούνται είτε απευθείας είτε μέσω εταιρειών που ελέγχονται από τη Τράπεζα των οποίων η μόνη δραστηριότητα είναι η διαχείριση των εν λόγω ακινήτων. Τα ακίνητα αυτά αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ως επενδύσεις σε ακίνητα και ενσωματώνονται χωρίς να παρουσιάζονται ξεχωριστά οι θυγατρικές εταιρείες, αποδίδοντας την ουσία αυτών των συναλλαγών.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα στις 31 Δεκεμβρίου 2014 καθορίστηκε με βάση εκτίμηση που διεκπεραιώθηκε από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Η τεχνική αποτίμησης που εφαρμόζεται είναι κυρίως η αγορά συγκρίσιμη προσέγγιση, προσαρμοσμένη για ειδικές συνθήκες της αγοράς και της ιδιοκτησίας. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα είναι κατά την ημερομηνία αναφοράς και δεν αντιπροσωπεύει τις προσδοκίες για το μελλοντικό τους αξία.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας:

- Επίπεδο 1: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: μετρήσεις εύλογης αξίας είναι εκείνα που προέρχονται από πληροφορίες πλην των χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα για τα στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή ως παράγωγο των τιμών).
- Επίπεδο 3: μετρήσεις της εύλογης αξίας είναι εκείνες που προέρχονται από τεχνικές αποτίμησης που περιλαμβάνουν εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα).

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις επενδύσεις σε ακίνητα όπως αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το επίπεδο ιεραρχίας:

	2014 Επίπεδο 3 €	2013 Επίπεδο 3 €
<b>Επενδύσεις σε ακίνητα</b>	<b>30.756.000</b>	27.950.000
	<b>30.756.000</b>	27.950.000

Δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των διαφορετικών επιπέδων κατά τη διάρκεια του έτους.

Συμφιλίωση μετρήσεων δίκαιης αξίας επίπεδου 3:

	2014 €	2013 €
Αρχικό υπόλοιπο	27.950.000	26.876.000
Συνολικά κέρδη ή ζημιές:		
- στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(1.574.000)	(2.208.463)
- στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	-	-
Προσθήκες για την χρήση	4.380.000	3.396.213
Πωλήσεις για τη χρήση	-	(113.750)
Τελικό υπόλοιπο	<b>30.756.000</b>	27.950.000

Οι μετρήσεις της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων, τα οποία έχουν ταξινομηθεί ως Επίπεδο 3 επηρεάζονται λόγω απουσίας ενεργής αγοράς στη Κύπρο. Η ρευστοποίηση των ακινήτων θεωρείται πολύ δύσκολη και ο αριθμός των αγοραπωλησιών στις οποίες να μπορούν να βασιστούν οι εκτιμητές περιορίστηκε δραματικά. Οι εκτιμήσεις προσδιορίστηκαν κατά κύριο λόγο με αναφορά σε στοιχεία τιμών από συναλλαγές της αγοράς για παρόμοια ακίνητα αναπροσαρμόστηκαν για να αντικατοπτρίζουν τις διαφορές μεταξύ των συγκριτικών πωλήσεων και των εξεταζόμενων ακινήτων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 14. Επενδύσεις σε ακίνητα (συνέχεια)

Οι εταιρείες που έχουν ενσωματωθεί στους ατομικούς λογαριασμούς της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν ως ακολούθως:

Όνομα	Χώρα σύστασης	Συμμετοχή	Φύση των εργασιών
Imagetech Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Averrhoa Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Rowington Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Lardonía Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Sabatia Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Serenoa Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Shortia Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Delaway Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Cotidie Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Olcinia Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Crantenía Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Osperus Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Kantadia Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Dusaníc Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Macerío Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Perekin Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Azulito Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Perequito Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Bequelia Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Serissa Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Tipuana Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Fantinaco Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Naila Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Snaresbrook Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)
Lewisía Holdings Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (i)
Scaevola Ventures Limited	Κύπρος	100%	Σημείωση (ii)

(i) Ενδιάμεση μητρική εταιρεία

(ii) Κατοχή και διαχείριση ακινήτων για επένδυση

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 15. Ακίνητα και εξοπλισμός

Έτος 2014	Ακίνητα €	Βελτιώσεις σε εκμισθωμένα ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
<b>Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία</b>				
1 Ιανουαρίου	4.553.318	3.246.910	5.464.515	13.264.743
Προσθήκες	-	12.401	110.065	122.466
Πωλήσεις/Διαγραφές	(9.570)	(1.831)	(74.714)	(86.115)
Επανεκτίμηση	(32.775)	-	-	(32.775)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(199.225)	-	-	(199.225)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>4.311.748</b>	<b>3.257.480</b>	<b>5.499.866</b>	<b>13.069.094</b>
<b>Αποσβέσεις</b>				
1 Ιανουαρίου	539.415	2.259.482	4.759.918	7.558.815
Επιβάρυνση έτους	161.986	150.762	208.828	521.576
Πωλήσεις/Διαγραφές	(8.054)	(290)	(74.714)	(83.058)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(199.225)	-	-	(199.225)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>494.122</b>	<b>2.409.954</b>	<b>4.894.032</b>	<b>7.798.108</b>
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία</b>	<b>3.817.626</b>	<b>847.526</b>	<b>605.834</b>	<b>5.270.986</b>
<b>Έτος 2013</b>				
	Ακίνητα €	Βελτιώσεις σε εκμισθωμένα ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
<b>Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία</b>				
1 Ιανουαρίου	4.553.318	3.002.453	5.878.692	13.434.463
Προσθήκες	-	297.020	98.843	395.863
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	(52.563)	(513.020)	(565.583)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>4.553.318</b>	<b>3.246.910</b>	<b>5.464.515</b>	<b>13.264.743</b>
<b>Αποσβέσεις</b>				
1 Ιανουαρίου	376.871	2.168.037	5.028.764	7.573.672
Επιβάρυνση έτους	162.544	144.008	243.454	550.006
Πωλήσεις/Διαγραφές	-	(52.563)	(512.300)	(564.863)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>539.415</b>	<b>2.259.482</b>	<b>4.759.918</b>	<b>7.558.815</b>
<b>Καθαρή Λογιστική Αξία</b>	<b>4.013.903</b>	<b>987.428</b>	<b>704.597</b>	<b>5.705.928</b>

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 15. Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

Τα ακίνητα παρουσιάζονται σε εκτίμηση που έγινε το Δεκέμβριο του 2014 από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Η τεχνική αποτίμησης που εφαρμόζεται είναι κυρίως η συγκριτική μέθοδος αγοράς, προσαρμοσμένη για ειδικές συνθήκες της αγοράς και της ιδιοκτησίας. Η εύλογη αξία των ακινήτων είναι κατά την ημερομηνία αναφοράς και δεν αντιπροσωπεύει τις προσδοκίες τη μελλοντική τους αξία.

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2014 με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν €1.910.426 (2013: €2.155.911). Η γη δεν αποσβένεται και η λογιστική της αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ήταν €1.349.818 (2013: €1.433.695).

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας:

- Επίπεδο 1: επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: μετρήσεις εύλογης αξίας είναι εκείνα που προέρχονται από πληροφορίες πλην των χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, τα οποία είναι παρατηρήσιμα για τα στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, είτε άμεσα (δηλαδή ως τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή ως παράγωγο των τιμών).
- Επίπεδο 3: μετρήσεις της εύλογης αξίας είναι εκείνες που προέρχονται από τεχνικές αποτίμησης που περιλαμβάνουν εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς (μη παρατηρήσιμα δεδομένα).

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις επενδύσεις σε ακίνητα όπως αποτιμώνται στην εύλογη αξία με βάση το επίπεδο ιεραρχίας:

	2014	2013
	Επίπεδο 3	Επίπεδο 3
	€	€
Ακίνητα	4.311.748	4.553.318
	4.311.748	4.553.318

Δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των διαφόρων επιπέδων κατά τη διάρκεια του έτους.

Συμφιλίωση μετρήσεων δίκαιης αξίας επιπέδου 3:

	2014	2013
	€	€
Αρχικό υπόλοιπο	4.553.318	4.553.318
Συνολικά κέρδη ή ζημιές:		
- στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	-
- στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	(232.000)	-
Προσθήκες για την χρήση	-	-
Πωλήσεις για τη χρήση	(9.570)	-
Τελικό υπόλοιπο	4.311.748	4.553.318

Οι εκτιμήσεις δίκαιης αξίας για επενδύσεις των ακινήτων που κατηγοριοποιήθηκαν στο επίπεδο 3 επειδή λόγω του δυσμενούς οικονομικού περιβάλλοντος που επικρατεί στην Κύπρο η ρευστοποίηση των ακινήτων θεωρείται πολύ δύσκολη και ο αριθμός των αγοραπωλησιών στις οποίες να βασιστούν οι εκτιμητές περιορίστηκε δραματικά. Ως εκ τούτου παρόλο που οι εκτιμήσεις προσδιορίστηκαν κατά κύριο λόγο με αναφορά σε στοιχεία τιμών από συναλλαγές της αγοράς για παρόμοια ακίνητα αναπροσαρμόστηκαν για να αντικατοπτρίζουν τις διαφορές μεταξύ των συγκριτικών πωλήσεων και των εξεταζόμενων ακινήτων.

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 16. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Έτος 2014	Λογισμικά Προγράμματα €
<b>Τιμή Κτήσεως</b>	
1 Ιανουαρίου	5.395.068
Προσθήκες	215.625
Πωλήσεις/Διαγραφές	(69.687)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>5.541.006</b>
<b>Αποσβέσεις</b>	
1 Ιανουαρίου	4.767.325
Επιβάρυνση έτους	264.463
Πωλήσεις	(69.687)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>4.962.101</b>
<b>Καθαρή Λογιστική αξία</b>	<b>578.905</b>
<b>Έτος 2013</b>	<b>Λογισμικά Προγράμματα €</b>
<b>Τιμή Κτήσεως</b>	
1 Ιανουαρίου	5.108.062
Προσθήκες	287.006
Πωλήσεις/Διαγραφές	-
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>5.395.068</b>
<b>Αποσβέσεις</b>	
1 Ιανουαρίου	4.549.451
Επιβάρυνση έτους	217.874
Πωλήσεις	-
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>4.767.325</b>
<b>Καθαρή Λογιστική αξία</b>	<b>627.743</b>

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 17. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	2014	2013
	€	€
Διάφοροι χρεώστες και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<b>1.852.483</b>	884.965
Δεσμευμένο ποσό προς την Visa International	<b>986.920</b>	869.649
	<b>2.839.403</b>	1.754.614

Το δεσμευμένο ποσό προς την Visa International αντιπροσωπεύει δεσμευμένη κατάθεση της Τράπεζας σε Δολάρια ΗΠΑ που απαιτείται ως εξασφάλιση στα πλαίσια της συνεργασίας της με αυτό τον οργανισμό. Στα λοιπά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται προπληρωμένοι τόκοι για καταθέσεις πελατών που είναι σε ισχύ στο τέλος του έτους.

## 18. Καταθέσεις πελατών

	2014	2013
	€	€
Καταθέσεις όψεως	<b>138.279.864</b>	151.118.703
Καταθέσεις προειδοποίησης	<b>75.452.986</b>	66.666.757
Καταθέσεις προθεσμίας	<b>392.573.938</b>	371.891.743
	<b>606.306.788</b>	589.677.203

## 19. Λοιπές υποχρεώσεις

	2014	2013
	€	€
Διάφοροι πιστωτές	<b>348.455</b>	362.948
Αναβαλλόμενο εισόδημα	<b>96.735</b>	89.308
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (Σημ.8)	<b>33.528</b>	119.245
Αξίες προς εκκαθάριση	<b>7.021.123</b>	724.246
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.23)	-	2.045
Λοιπές υποχρεώσεις	<b>1.599.162</b>	1.437.930
Δεδουλευμένα έξοδα	<b>836.518</b>	664.185
Έκτακτη αμυντική εισφορά	<b>658.379</b>	850.815
	<b>10.593.900</b>	4.250.722

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 20. Δανειακό κεφάλαιο

	2014	2013
	€	€
<b>Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο</b>		
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903
<b>Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο</b>		
Μη μετατρέψιμα ομόλογα	8.000.000	8.000.000
Μετατρέψιμα ομόλογα	1.209.060	1.209.060
	9.209.060	9.209.060
	<b>10.182.963</b>	10.182.963

### Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εκδόθηκαν την 1 Ιανουαρίου 2006 και διατέθηκαν σε επαγγελματίες επενδυτές και σε περιορισμένο αριθμό μη-επαγγελματιών επενδυτών στην Κύπρο. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου κατατάσσονται ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Tier 1 capital) και δεν έχουν ημερομηνία λήξης, μπορούν όμως κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους πέντε χρόνια μετά από την ημερομηνία έκδοσης τους, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Κεφάλαιο ίσης ή ψηλότερης διαβάθμισης, εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή κάθε εξαμήνου πλέον 1,60% ετησίως. Ο τόκος είναι πληρωτέος δύο φορές το χρόνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου. Τηρουμένων των διατάξεων που προβλέπουν τότε μπορεί να γίνει εξαγορά, εάν η Τράπεζα δεν προβεί σε εξαγορά των αξιογράφων κεφαλαίου σε περίοδο δέκα ετών από την ημερομηνία έκδοσης τους (δηλ. μέχρι την 30 Νοεμβρίου 2015), τότε από την 1 Δεκεμβρίου 2015, τα αξιόγραφα κεφαλαίου θα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε εξαμηνίας και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου και το οποίο θα είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που θα ισχύει στην αρχή κάθε εξαμήνου πλέον 2,25% ετησίως.

### Μη μετατρέψιμα ομόλογα

Στις 30 Δεκεμβρίου 2009 η Τράπεζα εξέδωσε ομόλογα ύψους €8.000.000 με ημερομηνία λήξης 31 Δεκεμβρίου 2019. Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,50% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 30 Δεκεμβρίου 2014. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2014 έως τη λήξη τους τα ομόλογα θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 9% επί της ονομαστικής αξίας. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει στις (και περιλαμβάνει) την 22 Δεκεμβρίου 2009 και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία.

Η Τράπεζα έχει δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς του ομολόγου στο σύνολο του στις 30 Ιουνίου 2015, αλλά όχι μέρος του, σε μετρητά στην ονομαστική του αξία μαζί με οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους της τρέχουσας περιόδου τόκου στις 30 Ιουνίου 2015, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 20. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

### Μετατρέψιμα ομόλογα

Στις 14 Ιουνίου 2010 η Τράπεζα εξέδωσε μετατρέψιμα ομόλογα ύψους €1.209.060 με ημερομηνία λήξης 30 Ιουνίου 2020. Τα μετατρέψιμα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, και ελάσσοнос προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,25% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 30 Ιουνίου 2015. Από την 30 Ιουνίου 2015 έως τη λήξη τους τα μετατρέψιμα ομόλογα θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 8,75% επί της ονομαστικής αξίας. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει στις (και περιλαμβάνει) την 26 Μαΐου 2010 (περιλαμβανομένης) και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία.

Η τελευταία περίοδος μετατροπής ομολόγων ήταν στις 30 Σεπτεμβρίου 2014.

## 21. Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο και ειδικό αποθεματικό

	2014			2013		
	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο
	€	€	€	€	€	€
<b>Εγκεκριμένο</b>						
Συνήθεις μετοχές €0,10 η καθεμιά (2013: €0,57 η καθεμιά)	855.000.000	85.500.000	-	150.000.000	85.500.000	-
<b>Εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν</b>						
1 Ιανουαρίου	99.270.663	56.584.278	24.666.732	99.270.663	56.584.278	24.666.732
Μείωση κεφαλαίου	-	(46.657.212)	-	-	-	-
Έκδοση μετοχών	66.666.667	6.666.667	13.333.333	-	-	-
31 Δεκεμβρίου	165.937.330	16.593.733	38.000.065	99.270.663	56.584.278	24.666.732

Σε συνεδρία που πραγματοποιήθηκε στις 24 Φεβρουαρίου 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε όπως προβεί σε αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €20 εκατ. (η "Έκδοση") για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης. Η προτεινόμενη Έκδοση αφορούσε την έκδοση και παραχώρηση 66.666.667 νέων συνήθων μετοχών στην τιμή των €0,30 ανά νέα μετοχή.

Για να διευκολυνθεί η έκδοση και η διάθεση νέων συνήθων μετοχών ενόψει των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και το γεγονός ότι σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113 (ως τροποποιήθηκε), δεν μπορούν να εκδοθούν και να διατεθούν νέες μετοχές σε τιμή χαμηλότερη της τρέχουσας ονομαστικής τους αξίας που ήταν €0,57 και η οποία ήταν ψηλότερη της τρέχουσας καθαρής αξίας ενεργητικού ανά μετοχή, εγκρίθηκε ψήφισμα στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση (ΕΓΣ) που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαρτίου 2014 για μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής από €0,57 η κάθε μια σε €0,10 η κάθε μία. Η προτεινόμενη μείωση θα υποβοηθούσε την Τράπεζα στο να παράσχει τη μεγαλύτερη δυνατή ευελιξία για την έκδοση των 66.666.667 συνήθων μετοχών. Το συνολικό ποσό της μείωσης της ονομαστικής αξίας των εκδομένων μετοχών ανερχόταν σε €46.657.212 και χρησιμοποιήθηκε για τη διαγραφή των συσσωρευμένων ζημιών της Τράπεζας.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 21. Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικό έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο και ειδικό αποθεματικό (συνέχεια)

Με την έγκριση του πιο πάνω ψηφίσματος το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μειώθηκε σε €15.000.000 διαιρεμένο σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας των €0,10 η κάθε μία ενώ το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μειώθηκε σε €9.927.066,30 διαιρεμένο σε 99.270.663 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία. Μέσω της ίδιας απόφασης, προτάθηκε όπως το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας επαναυξηθεί στο ποσό των €85.500.000 το οποίο θα είναι διαιρεμένο σε 855.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 ανά μετοχή.

Σε συνεδρία που πραγματοποιήθηκε στις 27 Μαΐου 2014 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε όπως εκδώσει και παραχωρήσει 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 στην τιμή έκδοσης των €0,30 η κάθε μία προς την BLC Bank SAL. Οι 66.666.667 νέες συνήθεις μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €16.593.733 διαιρεμένο σε 165.937.330 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία ενώ το ονομαστικό κεφάλαιο ανέρχεται σε €85.500.000 διαιρεμένο σε 855.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,10 η κάθε μία.

Τον Δεκέμβριο του 2014 η μητρική εταιρεία, BLC Bank SAL, δεσμεύτηκε αμετάκλητα να αναλάβει πλήρως την κάλυψη οποιασδήποτε προτεινόμενης αύξησης κεφαλαίου για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας και προς το σκοπό αυτό έχει καταθέσει €10,2 εκατ. σε δεσμευμένο λογαριασμό (escrow) επιδεικνύοντας τη συνεχή υποστήριξη της προς την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα τα Ιδία Κεφάλαια της Τράπεζας παρουσιάζονται αυξημένα κατά €10,2 εκατ. μέσω του Ειδικού Αποθεματικού.

## 22. Αποθεματικά επανεκτίμησης

	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων €	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων €	Σύνολο €
<b>Έτος 2014</b>			
<b>1 Ιανουαρίου</b>			
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	3.330.257	3.330.257
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	(32.775)	(32.775)
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	-	6.417	6.417
	-	3.303.899	3.303.899
	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων €	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων €	Σύνολο €
<b>Έτος 2013</b>			
<b>1 Ιανουαρίου</b>	(1.431.851)	3.330.257	1.898.406
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(290.859)	-	(290.859)
Μεταφορά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος λόγω πώλησης	1.551.510	-	1.551.510
Μεταφορά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος λόγω απομείωσης στην αξία	171.200	-	171.200
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	-	3.330.257	3.330.257

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 23. Συσσωρευμένες ζημιές

Το μόνο αποθεματικό που είναι διαθέσιμο προς διανομή ως μέρισμα είναι τα αδιανέμητα κέρδη. Το 2014 και 2013 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές. 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 αμυντική εισφορά προς 20% για το φορολογικό έτος 2013 και 17% το 2014 και μετά θα είναι πληρωτέα πάνω σε αυτή τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος στην έκταση που οι μέτοχοι (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 τη χρήση στην οποία τα κέρδη αναφέρονται. Αυτή η έκτακτη αμυντική εισφορά καταβάλλεται από την Τράπεζα για λογαριασμό των μετόχων. Η Τράπεζα πραγματοποίησε ζημιές το έτος 2012 και σαν αποτέλεσμα δεν υπολογίζεται έκτακτη αμυντική εισφορά σε σχέση με τη λογιζόμενη διανομή μερίσματος.

## 24. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2014	2013
	€	€
<b>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</b>		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	-	87.793
Εγγυητικές	<b>21.025.437</b>	19.456.267
	<b>21.025.437</b>	19.544.060
<b>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</b>		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	<b>835.486</b>	1.822.536
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	<b>35.462.804</b>	35.212.204
	<b>36.298.290</b>	37.034.740

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις παροχής διευκολύνσεων σε πελάτες. Τα όρια παραχωρούνται για συγκεκριμένη χρονική περίοδο και μπορούν να ακυρωθούν από την Τράπεζα μετά από σχετική ειδοποίηση προς τον πελάτη.

### Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 και στις 31 Δεκεμβρίου 2013.

### Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, εξαιρουμένης της πιο κάτω περίπτωσης, η Τράπεζα στα πλαίσια των εργασιών της, εμπλέκεται σε δικαστικές αγωγές για τις οποίες η Διοίκηση της Τράπεζας δεν αναμένει ότι θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας. Επίσης, δεν υπήρχαν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε άλλες υπό διαιτησία διαφορές της Τράπεζας ή/και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

---

## 24. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (συνέχεια)

### **Έρευνα Επιτροπής Προστασίας του Ανταγωνισμού**

Μετά από έρευνα, η οποία ξεκίνησε το 2010, η Κυπριακή Επιτροπή Προστασίας του Ανταγωνισμού («ΕΠΑ») τον Απρίλιο του 2014 εξέδωσε πορίσματα ισχυριζόμενη παραβιάσεις του Κυπριακού και του Κοινοτικού Δικαίου Ανταγωνισμού σχετικά με τις δραστηριότητες και/ή παραλείψεις από την Τράπεζα, μεταξύ άλλων, όσο αφορά σε συναλλαγές πληρωμών με κάρτες. Η ΕΠΑ ισχυρίστηκε ότι η συμπεριφορά στην αγορά της εταιρείας JCC Payment Systems Ltd («JCC») μιας εταιρείας επεξεργασίας συναλλαγών με κάρτες που ανήκει στις τράπεζες μετόχους της, μαζί με τη συμπεριφορά άλλων τραπεζών, παραβιάζει το δίκαιο του ανταγωνισμού σε διάφορα σημεία. Τόσο η Τράπεζα όσο και η JCC αμφισβητούν τους ισχυρισμούς και τις κατηγορίες.

Η πιο πάνω έρευνα βρίσκεται σε εξέλιξη και ως εκ τούτου δεν είναι εφικτό σε αυτό το στάδιο η Τράπεζα να εκτιμήσει αξιόπιστα οποιανδήποτε πιθανή υποχρέωση που μπορεί να προκύψει.



# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 25. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης

	2014			2013		
	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	58.832.398	10.752.113	69.584.511	34.386.596	10.545.193	44.931.789
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	87.153.762	-	87.153.762	49.365.884	-	49.365.884
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	46.027.917	333.809.670	379.837.587	33.630.663	378.013.390	411.644.053
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	51.446.034	49.117.104	100.563.138	37.423.199	77.175.065	114.598.264
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	30.756.000	30.756.000	-	27.950.000	27.950.000
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	5.849.891	5.849.891	-	6.333.671	6.333.671
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.852.483	986.920	2.839.403	884.965	869.649	1.754.614
	<b>245.312.594</b>	<b>431.271.598</b>	<b>676.584.292</b>	<b>155.691.307</b>	<b>500.886.968</b>	<b>656.578.275</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>						
Καταθέσεις πελατών	68.701.144	537.605.644	606.306.788	62.417.530	527.259.673	589.677.203
Λοιπές υποχρεώσεις	10.558.141	35.759	10.593.900	4.250.722	-	4.250.722
Δανειακό κεφάλαιο	10.182.963	-	10.182.963	-	10.182.963	10.182.963
	<b>89.442.248</b>	<b>537.641.403</b>	<b>627.083.651</b>	<b>66.668.252</b>	<b>537.442.636</b>	<b>604.110.888</b>

Για τον καθορισμό της αναμενόμενης ημερομηνίας λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων έγιναν οι πιο κάτω κύριες παραδοχές:

- Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες κατηγοριοποιούνται με βάση το αναμενόμενο πρόγραμμα αποπληρωμής τους και την αναμενόμενη εισπραξιμότητα τους.
- Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών κατηγοριοποιούνται με βάση ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς.
- Τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται με βάση την συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 26. Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από μη ακυρωτέες λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων είναι ως εξής:

	2014	2013
	€	€
Εντός ενός έτους	315.661	470.309
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	366.195	879.435
Πέραν των πέντε ετών	-	-
	<b>681.856</b>	<b>1.349.744</b>

Οι υποχρεώσεις για μισθώσεις κτιρίων βασίζονται στις πρόνοιες των σχετικών συμβολαίων μίσθωσης. Τα συμβόλαια αυτά περιέχουν πρόνοιες που μεταξύ άλλων προβλέπουν τον τρόπο αναπροσαρμογής των σχετικών μισθωμάτων στο μέλλον καθώς επίσης και επιτρέπουν στην Τράπεζα την ανανέωση των συμβολαίων αυτών στη λήξη τους.

## 27. Καθαρή ροή μετρητών από/(για) εργασίες

	2014	2013
	€	€
Ζημιές πριν από τη φορολογία	(12.343.658)	(14.945.638)
Αναπροσαρμογές για:		
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	24.209.839	19.663.694
Χρέωση για απομείωση στην αξία χρηματοοικονομικών μέσων	-	171.200
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	786.039	767.880
Ζημιά από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	1.994	220
Ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	1.574.000	2.208.463
Τόκοι από επενδύσεις	(5.399.649)	(7.330.955)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	764.082	764.009
	<b>9.592.647</b>	<b>1.298.873</b>
(Αύξηση)/μείωση σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:		
Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	(27.817)	550.624
Επενδύσεις σε ομόλογα	(2.691.792)	(3.115.562)
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	7.596.627	859.582
Επενδύσεις σε ακίνητα	(4.380.000)	(3.282.463)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	(1.084.789)	234.177
	<b>(587.771)</b>	<b>(4.753.642)</b>
Αύξηση/(μείωση) σε λειτουργικές υποχρεώσεις:		
Καταθέσεις από τράπεζες	-	(42.306.250)
Καταθέσεις πελατών	16.629.585	(67.444.038)
Λοιπές υποχρεώσεις	6.428.895	(237.680)
	<b>23.058.480</b>	<b>(109.987.968)</b>
Ειδικός φόρος πιστωτικών ιδρυμάτων που πληρώθηκε	(876.030)	(926.762)
	<b>22.182.450</b>	<b>(110.914.730)</b>
<b>Καθαρή ταμειακή ροή από/(για) εργασίες</b>	<b>31.187.326</b>	<b>(114.369.499)</b>

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 28. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	2014	2013
	€	€
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	<b>69.584.511</b>	44.931.789
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.11)	<b>87.153.762</b>	49.365.884
	<b>156.738.273</b>	94.297.673
Μείον υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	<b>(5.789.923)</b>	(5.762.106)
	<b>150.948.350</b>	88.535.567

## 29. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια των συνήθη δραστηριοτήτων της εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους τους οποίους διαχειρίζεται μέσω μιας συνεχούς διαδικασίας αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρακολούθησης προς αποφυγή υπέρμετρων συσσωρεύσεων. Η Διεύθυνση της Τράπεζας θεωρεί την διαχείριση κινδύνων κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Κάθε στέλεχος είναι υπεύθυνο για τους κινδύνους που πηγάζουν από τις καθημερινές του αρμοδιότητες. Η φύση των κινδύνων αυτών και οι τρόποι διαχείρισής τους περιγράφονται πιο κάτω:

### Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα από τα μέρη ενός χρηματοοικονομικού μέσου να προκαλέσει οικονομική ζημιά στο άλλο μέρος αθετώντας μια οποιαδήποτε δέσμευσή του.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου έχει την ευθύνη για την αξιολόγηση και τη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας, την ευθύνη να διαχειρίζεται και να ελέγχει τον πιστωτικό κίνδυνο με διάφορους μηχανισμούς βάσει των στρατηγικών επιδιώξεων όπως καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Εισηγείται τον καθορισμό και τη διαμόρφωση πιστωτικής πολιτικής και διαδικασιών, ορίων και αρχών χρηματοδότησης και αναπροσαρμόζει όποτε κριθεί αναγκαίο, σε συνεννόηση με την Γενική Διεύθυνση, τα δανειοδοτικά όρια για τις διάφορες Εγκρίνουσες Αρχές.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογεί τη χορήγηση πιστωτικών διευκολύνσεων σε πελάτες της Τράπεζας βάσει της πιστωτικής πολιτικής και διαδικασιών, ορίων και αρχών χρηματοδότησης, και αξιολογεί επίσης τα νέα τραπεζικά προϊόντα και νέες τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας.

Η διαδικασία έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου αξιολογώντας την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις, καθώς και το είδος της πιστωτικής διευκόλυνσης. Οι πιστωτικοί κίνδυνοι από συνδεδεμένους λογαριασμούς ενοποιούνται και παρακολουθούνται σε ενιαία βάση.

### Χορήγηση νέου δανείου και αναθεώρηση υφιστάμενων διευκολύνσεων

Τον Σεπτέμβριο του 2013, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εξέδωσε την «Οδηγία για τις διαδικασίες Χορήγησης Νέων Πιστωτικών Διευκολύνσεων και τις διαδικασίες Αναθεώρησης Υφιστάμενων Πιστωτικών Διευκολύνσεων». Οι διατάξεις της εν λόγω οδηγίας εφαρμόζονται από όλα τα Αδειοδοτημένα Πιστωτικά Ιδρύματα ("ΑΠΙ") και τα Πιστωτικά Ιδρύματα τα οποία δραστηριοποιούνται στη Δημοκρατία δυνάμει του άρθρου 10Α των περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμων του 1997 έως (Αρ 4) του 2013.

Βασική αρχή σε σχέση με την αξιολόγηση νέων ή και αναθεώρηση υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων αποτελεί το ότι η αξία των εξασφαλίσεων δεν συνιστά καθοριστικό παράγοντα στην αξιολόγηση αλλά δύναται να χρησιμεύσει ως δευτερεύουσα πηγή αποπληρωμής και μόνο ως τέτοια πρέπει να αξιολογείται.

Το καθοριστικό και πλέον σημαντικό κριτήριο για τη χορήγηση μίας Πιστωτικής Διευκόλυνσης από ΑΠΙ, είναι η ικανότητα του Δανειολήπτη να αποπληρώσει εντός των συμφωνηθέντων χρονικών ορίων την Πιστωτική Διευκόλυνση. Τα ΑΠΙ κατά την αξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής του Δανειολήπτη, δεν πρέπει να λαμβάνουν υπ' όψιν ούτε τα εισοδήματα των Εγγυητών, ούτε τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις εκτός των περιπτώσεων που αφορούν δανεισμό με εξασφάλιση μετρητών.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η Τράπεζα, θέτοντας ως στόχο την πλήρη εφαρμογή των προνοιών της εν λόγω οδηγίας, έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες αλλαγές και βελτιώσεις στα συστήματα πληροφορικής της, στην εκπαίδευση εκ νέου όλου του προσωπικού της που μετέχει στην αξιολόγηση νέων ή και στην αναθεώρηση υφιστάμενων Πιστωτικών Διευκολύνσεων, με ιδιαίτερη έμφαση στον τρόπο με τον οποίο πρέπει να αξιολογείται η ικανότητα αποπληρωμής, βάσει εγκυκλίων.

### Παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων

Το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας παρακολουθείται σε συστηματική βάση με στόχο την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων κατά την παραχώρηση των πιστωτικών διευκολύνσεων και τη μετέπειτα διάρκεια τους. Στις περιπτώσεις παραχώρησης δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες, η Τράπεζα χρησιμοποιεί εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης και διαβάθμισης βασισμένο στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και τη συνεργασία του με την Τράπεζα καθώς επίσης και το σύστημα διαβάθμισης για επιχειρηματικούς πελάτες. Όσον αφορά κυβερνήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η αξιολόγηση γίνεται με βάση διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί Σύστημα Εσωτερικής Διαβάθμισης με στόχο η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει. Η διαδικασία αξιολόγησης υποστηρίζεται από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από την Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης.

Η πολιτική της Τράπεζας αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον τρόπο καθορισμού των σχετικών προβλέψεων παρατίθενται στις σημειώσεις 2.13.3, 3.2, και στη σημείωση 12.

Η Τράπεζα ετοιμάζει σε καθορισμένα χρονικά διαστήματα όλες τις καταστάσεις που αφορούν τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου και οι οποίες αποστέλλονται τόσο στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας όσο και στην Διεύθυνση Ρύθμισης και εποπτείας Τραπεζικών Ιδρυμάτων της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου. Σε μεμονωμένες περιπτώσεις όπου παρατηρείται οποιαδήποτε παράβαση των εποπτικών ποσοστών η Τράπεζα λαμβάνει όλα τα ενδεικνυόμενα μέτρα για μείωση τους εντός των οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

### Διαδικασίες Διαχείρισης Καθυστερήσεων

Τον Σεπτέμβριο του 2013, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εξέδωσε την “Οδηγία για την Διαχείριση Καθυστερήσεων” και τον “Κώδικα Συμπεριφοράς για το χειρισμό δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες” που καθορίζουν το πλαίσιο βάσει του οποίου τα Αδειοδοτημένα Πιστωτικά Ιδρύματα (“ΑΠΙ”) θα πρέπει να ενεργούν όταν χειρίζονται δανειολήπτες που διατηρούν λογαριασμούς με υπερβάσεις/καθυστερήσεις ή που ενδεχομένως να παρουσιάσουν καθυστερήσεις (προ-καθυστερήσεις). Τα ΑΠΙ καλούνται να χειρίζονται τέτοιες περιπτώσεις με σκοπό να βοηθήσουν τους δανειολήπτες να ανταποκριθούν στις δανειακές τους υποχρεώσεις, όπου είναι δυνατόν.

Ο Κώδικας Συμπεριφοράς έχει ως στόχο να υποστηρίξει και να διευκολύνει την ουσιαστική αλληλεπίδραση μεταξύ ΑΠΙ και δανειοληπτών, με στόχο την επίτευξη μιας δίκαιης και βιώσιμης αναδιάρθρωσης, όπου είναι δυνατόν. Για το σκοπό αυτό, ο Κώδικας περιγράφει με σαφήνεια, μεταξύ άλλων, τις υποχρεώσεις των ΑΠΙ κατά τη διαδικασία διαχείρισης των καθυστερήσεων. Γίνεται, επίσης, μια σαφής διάκριση μεταξύ συνεργάσιμων και μη συνεργάσιμων δανειοληπτών, με σκοπό την επίτευξη συναινετικής και εθελοντικής αναδιάρθρωσης. Το Πλαίσιο Διαχείρισης Καθυστερήσεων και ο Κώδικας Συμπεριφοράς εφαρμόζεται για όλους τους δανειολήπτες, φυσικά και νομικά πρόσωπα, για κάθε είδος δανεισμού με σκοπό να υποστηρίξουν και να βοηθήσουν τα ΑΠΙ στην εξεύρεση λύσης αναδιάρθρωσης για δανειολήπτες που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες ή που πρόκειται να αντιμετωπίσουν σύντομα δυσκολίες.

Σύμφωνα με την οδηγία, τα ΑΠΙ αναπτύσσουν αποτελεσματικές διαδικασίες και μηχανισμούς, προκειμένου να είναι δυνατή η έγκαιρη αντίδραση σε περίπτωση που οι όροι αναδιάρθρωσης ή / και χρονικά πλαίσια δεν τηρούνται ή / και η οικονομική κατάσταση του δανειολήπτη έχει αλλάξει σημαντικά. Τα ΑΠΙ είναι υπεύθυνα για την τήρηση όλων των διαδικασιών και για τη λήψη όλων των αναγκαίων μέτρων, συμπεριλαμβανομένων νομικών και άλλων μέτρων που πρέπει να ληφθούν στις περιπτώσεις όπου η διαρκής βιωσιμότητα δεν μπορεί να επιτευχθεί ή ο δανειολήπτης δεν είναι πλέον συνεργάσιμος.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει δημιουργήσει δύο ανεξάρτητες κεντρικές μονάδες, ξεχωριστές από τη Μονάδα Ανάκτησης Χρεών. Αυτές είναι: α) η Μονάδα Διαχείρισης Καθυστερήσεων, η οποία παρακολουθεί όλους τους λογαριασμούς με καθυστερήσεις/υπερβάσεις μέχρι 90 ημέρες, και β) τη Μονάδα Παρακολούθησης Μη-εξυπηρετούμενων, της οποίας βασικό καθήκον είναι ο αποτελεσματικός χειρισμός λογαριασμών δανειοληπτών που έχουν καταστεί μη-εξυπηρετούμενοι λόγω σημαντικών καθυστερήσεων/υπερβάσεων και χρήζουν άμεσης ρύθμισης.

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει και εφαρμόζει το κατάλληλο πλαίσιο αναδιάρθρωσης πιστωτικών διευκολύνσεων, προκειμένου να προσφέρει βιώσιμες λύσεις αναδιάρθρωσης σε συνεννόηση με τους πελάτες της, που ως αποτέλεσμα θα έχουν την διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας.

Ένα ολοκληρωμένο σύνολο επιλογών αναδιάρθρωσης πιστωτικών διευκολύνσεων είναι απαραίτητο για να μπορέσει η Τράπεζα να παρέχει κατάλληλες και βιώσιμες λύσεις σε δανειολήπτες που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες. Αυτές οι επιλογές θα πρέπει να προβλέπουν σε μια σειρά από βραχυπρόθεσμες, μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες λύσεις, σύμφωνα με τις ιδιαιτερότητες του κάθε δανειολήπτη.

Οι χορηγήσεις που θεωρούνται αναδιρθρωμένες κατά το τέλος του έτους, αναλύονται πιο κάτω ανά τομέα του δανείου:

	2014	2013
	€	€
Εμπόριο και βιομηχανία	6.379.725	12.623.604
Τουρισμός	16.847.947	15.498.259
Ακίνητα και κατασκευές	40.501.299	39.413.727
Προσωπικά και επαγγελματικά	38.422.829	38.354.268
Λοιποί κλάδοι	461.270	763.679
	<b>102.613.070</b>	<b>106.653.537</b>

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

#### Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εξασφαλίσεις που έχουν ληφθεί καθώς και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις.

	2014	2013
	€	€
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	63.651.827	39.258.922
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.11)	87.153.762	49.365.884
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.12)	379.837.587	411.644.053
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη (Σημ.13)	100.563.138	114.598.264
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Σημ.17)	2.839.403	1.754.614
<b>Σύνολο στον ισολογισμό</b>	<b>634.045.717</b>	<b>616.621.737</b>
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ.24)	21.025.437	19.544.060
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ.24)	36.298.290	37.034.740
<b>Σύνολο εκτός ισολογισμού</b>	<b>57.623.727</b>	<b>56.578.800</b>
<b>Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο</b>	<b>691.669.444</b>	<b>673.200.537</b>

#### Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο και τη σχετική οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Σύμφωνα με τους περιορισμούς αυτούς, η Τράπεζα δεν επιτρέπεται να αναλαμβάνει συνολικό χρηματοδοτικό άνοιγμα στο ίδιο πρόσωπο ή ομάδα συνδεδεμένων προσώπων η αξία του οποίου υπερβαίνει το 25% της κεφαλαιακής βάσης, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση των τεχνικών μειώσεων πιστωτικού κινδύνου, όπως καθορίζονται στην Οδηγία σχετικά με τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.

Επίσης ο Τραπεζικός νόμος προβλέπει περιορισμούς και απαγορεύσεις σε σχέση με τις συναλλαγές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τους κύριους μετόχους της Τράπεζας.

Η Τράπεζα είναι σε πλήρη συμμόρφωση με όλα τα πιο πάνω ρυθμιστικά όρια με την εξαίρεση ενός πελάτη όπου το άνοιγμα αντιπροσωπεύει το 31,45% της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας βάση αντί του 25%, που σε απόλυτους αριθμούς η υπέρβαση μεταφράζεται σε €3,1 εκατομμύρια. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι το άνοιγμα του πελάτη καλύπτεται κυρίως με υποθήκη επί ακινήτου σε μια προνομιακή τοποθεσία και η Τράπεζα συνεργάζεται με τον πελάτη προκειμένου να συμμορφωθεί με τον κανονισμό.

Η έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο από πελατειακά συγκροτήματα που έχουν πιστωτικές διευκολύνσεις πέραν του 10% της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανέρχεται σε €156,8εκ. (2013: €115,2εκ.), πριν από τις προβλέψεις και τις τεχνικές μειώσεις πιστωτικού κινδύνου.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η κατανομή των χορηγήσεων στους διάφορους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας των πελατών έχει ως ακολούθως:

	2014	2013
	€	€
Εμπόριο και βιομηχανία	87.750.471	99.834.642
Τουρισμός	52.261.001	48.104.113
Ακίνητα και κατασκευές	114.488.558	126.524.487
Προσωπικά και επαγγελματικά	182.975.858	195.582.227
Λοιποί κλάδοι	26.215.646	27.292.666
	<b>463.691.534</b>	<b>497.338.135</b>

### Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

#### Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Οι κύριες κατηγορίες εξασφαλίσεων που υπάρχουν στην Τράπεζα είναι υποθήκες ακινήτων, δέσμευση καταθέσεων, τραπεζικές εγγυήσεις, ενεχυριάσεις μετοχών, ομόλογα σταθερής και κυμαινόμενης επιβάρυνσης επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων, εκχώρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων, εκχώρηση δικαιωμάτων σε συγκεκριμένα συμβόλαια και προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

#### Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα εκτός δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

Οι εξασφαλίσεις που λαμβάνονται για χρηματοοικονομικά μέσα εκτός από τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες είναι ανάλογα με την φύση τους. Τα ομόλογα, κρατικά και άλλα αξιόγραφα συνήθως δεν είναι εξασφαλισμένα.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

#### Ποιότητα χαρτοφυλακίου δανείων και χορηγήσεων σε πελάτες:

	2014	2013
	€	€
<b>Εξυπηρετούμενα</b>		
Ενήμερα	157.326.462	234.460.856
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα:		
- Μέχρι 30 μέρες	21.906.994	11.559.459
- 31 μέχρι 60 μέρες	11.069.706	13.380.238
- 61 μέχρι 90 μέρες	13.503.140	2.694.302
	<b>203.806.302</b>	<b>262.094.855</b>
	2014	2013
	€	€
<b>Μη-εξυπηρετούμενα</b>		
Ενήμερα	7.396.932	18.341.949
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα:		
- Μέχρι 30 μέρες	489.459	374.945
- 31 μέχρι 60 μέρες	477.964	79.000
- 61 μέχρι 90 μέρες	6.604.422	288.721
- 91 μέχρι 180 μέρες	3.109.467	6.722.673
- 181 μέχρι 365 μέρες	5.302.452	10.812.106
- Πέραν του ενός έτους	10.876.794	24.046.085
Απομειωμένα	225.627.742	174.577.801
	<b>259.885.232</b>	<b>235.243.280</b>
	2014	2013
	€	€
<b>Σύνολο Εξυπηρετούμενων και μη-εξυπηρετούμενων</b>		
Ενήμερα	164.723.394	252.802.805
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα:		
- Μέχρι 30 μέρες	22.396.453	11.934.404
- 31 μέχρι 60 μέρες	11.547.670	13.459.238
- 61 μέχρι 90 μέρες	20.107.562	2.983.023
- 91 μέχρι 180 μέρες	3.109.467	6.722.673
- 181 μέχρι 365 μέρες	5.302.452	10.812.106
- Πέραν του ενός έτους	10.876.794	24.046.085
Απομειωμένα	225.627.742	174.577.801
	<b>463.691.534</b>	<b>497.338.135</b>

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.



# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

#### Ενήμερα δάνεια

Η πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρακολουθείται χρησιμοποιώντας εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης και διαβάθμισης.

Ο πιο κάτω πίνακας δείχνει την πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες βάσει του συστήματος αυτού.

	2014	2013
	€	€
Βαθμολογία 1	119.949.538	175.183.276
Βαθμολογία 2	31.934.120	41.326.273
Βαθμολογία 3	5.442.804	17.951.307
	157.326.462	234.460.856

#### Βαθμολογία 1

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες οι οποίοι δεν παρουσιάζουν οποιοσδήποτε αρνητικές ενδείξεις.

#### Βαθμολογία 2

Η βαθμολογία αυτή ισχύει για τα δάνεια και χορηγήσεις που δεν είναι ακόμη προβληματικές, όμως έχουν ανάγκη παρακολούθησης για την αποφυγή πιθανών μελλοντικών προβλημάτων.

#### Βαθμολογία 3

Η βαθμολογία αυτή ισχύει για τα δάνεια και τις χορηγήσεις που είναι προβληματικές και για τις οποίες ενδέχεται να υπάρχουν αμφιβολίες ως προς τη ανάκτηση τους από την Τράπεζα. Επιπλέον, υπάρχει η δυνατότητα για τη βελτίωση και την αποπληρωμή του χρέους μετά το χειρισμό και την παρακολούθηση από την Τράπεζα μέσα από μια επιτυχημένη αναδιάρθρωση των χορηγήσεων τους.

#### Εξασφαλίσεις για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθε σε €86,7εκ (2013: €84,8εκ).

#### Εξασφαλίσεις για απομειωμένα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που καθορίστηκαν ως απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2014 ανήλθε σε €114,4εκ (2013: €86,7εκ).

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

#### Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης από ανεξάρτητους οίκους

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και οι τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες αναλύονται σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των Moody's ως ακολούθως:

	2014	2013
	€	€
Αξίες προς είσπραξη	7.974.919	2.295.988
Aaa – Aa3	21.348.247	8.326.919
A1 – A3	18.341.530	5.429.880
Baa1 – Baa3	456.539	2.608.253
B1 – B3	63.651.827	5.000.556
Caa1 – Caa3	13.187	39.320.445
Χωρίς διαβάθμιση	39.019.340	25.642.765
	<b>150.805.589</b>	<b>88.624.806</b>

Τα κρατικά και άλλα ομόλογα αναλύονται σύμφωνα με τη διαβάθμιση των Moody's ως ακολούθως:

	2014	2013
	€	€
Aaa – Aa3	2.004.951	4.383.814
A1 – A3	6.323.096	9.569.212
Baa1 – Baa3	10.007.886	18.268.048
B1 – B3	82.227.205	-
Ca	-	82.377.190
	<b>100.563.138</b>	<b>114.598.264</b>
Τα οποία εκδόθηκαν από:		
Κυπριακή κυβέρνηση	82.377.190	82.377.190
Ξένες τράπεζες	18.335.933	32.221.074
	<b>100.563.138</b>	<b>114.598.264</b>
Κατηγοριοποιούνται ως:		
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	100.563.138	114.598.264
	<b>100.563.138</b>	<b>114.598.264</b>

### Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Η μέτρηση, έλεγχος και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται μέσω της ανάλυσης ευαισθησίας του ανοίγματος (sensitivity gap analysis) υπολογίζοντας τη διαφορά των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των οποίων τα επιτόκια προσαρμόζονται σε κάθε χρονική ζώνη και για κάθε νόμισμα ξεχωριστά. Η διαφορά αυτή πολλαπλασιάζεται με την υποτιθέμενη αλλαγή στα επιτόκια για την περίοδο από την αναπροσαρμογή του επιτοκίου μέχρι τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία της ανάλυσης για να υπολογιστεί η επίδραση της ετήσιας αλλαγής στα έσοδα από τόκους για το κάθε νόμισμα.

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

#### Ανάλυση ευαισθησίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους της Τράπεζας και στα κέρδη πριν τη φορολογία για περίοδο ενός έτους, ως αποτέλεσμα λογικά αναμενόμενων μεταβολών στα επιτόκια των κύριων νομισμάτων:

#### Μεταβολή στα επιτόκια

2014	Ευρώ €	Δολάρια ΗΠΑ €	Ιαπωνικό Γεν €	Άλλα Νομίσματα €	Σύνολο €
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	571.310	68.836	568	44.459	685.173
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	(566.083)	(34.418)	(568)	(44.459)	(645.528)

#### Μεταβολή στα επιτόκια

2013	Ευρώ €	Δολάρια ΗΠΑ €	Ιαπωνικό Γεν €	Άλλα Νομίσματα €	Σύνολο €
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	421.364	35.011	456	37.510	494.341
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	(406.444)	(17.506)	(456)	(37.510)	(491.756)

### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

Η Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων έχει εγκρίνει όρια ανοικτής συναλλαγματικής θέσης κατά νόμισμα καθώς και για τη συνολική ανοικτή συναλλαγματική θέση. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Ρευστών και Διαθεσίμων. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος για την αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, για τα οποία δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση.

Ως αποτέλεσμα δεν υπάρχουν σημαντικές καθαρές ανοικτές θέσεις σε οποιοδήποτε νόμισμα, και κατά συνέπεια, η επίδραση στα καθαρά κέρδη και την καθαρή θέση από πιθανές μεταβολές στις σχετικές συναλλαγματικές ισοτιμίες δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.

### Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία της Τράπεζας να αποπληρώσει τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις του πλήρως ή έγκαιρα. Στον κίνδυνο αυτό περιλαμβάνεται και η πιθανότητα η Τράπεζα να χρειαστεί να επαναχρηματοδοτήσει τις υποχρεώσεις του με υψηλότερα επιτόκια ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία με έκπτωση.

Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα οι εισερχόμενες και εξερχόμενες πληρωμές να μην αντιστοιχούν μεταξύ τους και λαμβάνει υπόψη τις μη αναμενόμενες καθυστερήσεις στις αποπληρωμές ή απροσδόκητα υψηλές εκροές. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει επίσης τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων και τον κίνδυνο να μην είναι σε θέση να ρευστοποιήσει μια θέση σε σωστό χρονικό πλαίσιο, με λογικούς όρους.

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου και σχέδια έκτακτης ανάγκης για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας. Αυτό περιλαμβάνει εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών και της διαθεσιμότητας εξασφαλίσεων που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για την εξασφάλιση επιπλέον χρηματοδότησης, εφόσον απαιτείται.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων της Τράπεζας είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας και για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με εσωτερικές και εποπτικές πολιτικές αναφορικά με τη ρευστότητα και για την παροχή καθοδήγησης ως προς τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται αναφορικά με τη διαθεσιμότητα της ρευστότητας. Η Επιτροπή ALCO παρακολουθεί τη θέση ρευστότητας σε εβδομαδιαία βάση και προβαίνει σε ενέργειες για ενίσχυση της ρευστότητας της Τράπεζας.

### Διαδικασία παρακολούθησης

Λόγω της οικονομικής κρίσης, καθίσταται επίσης σημαντική η παρακολούθηση των ταμειακών ροών και των άμεσα ρευστών διαθεσίμων επιπρόσθετα των εποπτικών δεικτών ρευστότητας καθώς αυτά θα εξασφαλίσουν την απρόσκοπτη συνέχιση των εργασιών της Τράπεζας. Η Ρυθμιστική Υπηρεσία της Τράπεζας υποβάλλει σχετική έκθεση στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε καθημερινή βάση, υποδεικνύοντας τις ταμειακές εισροές και εκροές οι οποίες παρατηρήθηκαν τόσο σε καταθέσεις πελατών όσο και σε άλλα υπόλοιπα καθώς επίσης και το αρχικό και τελικό υπόλοιπο σε μετρητά (υπόλοιπα σε χαρτονομίσματα, υπόλοιπα σε λογαριασμούς άλλων τραπεζών και υπόλοιπα διατραπεζικής αγοράς ημερήσιας διάρκειας). Η πληροφόρηση αυτή επιθεωρείται επίσης από την Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων για τις κατάλληλες ενέργειες που πρέπει να ληφθούν. Επίσης, η Ρυθμιστική Υπηρεσία ετοιμάζει σε εβδομαδιαία βάση, κατάσταση που παρουσιάζει την ασυμφωνία ρευστότητας του Ευρώ και ξένων συναλλαγμάτων η οποία υποβάλλεται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

## Ανάλυση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
<b>2014</b>	€	€	€	€	€	€
Καταθέσεις πελατών	273.808.965	178.245.788	133.452.105	24.130.579	597.946	610.235.383
Λοιπές υποχρεώσεις	8.342.708	-	6.649	-	-	8.349.357
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	10.621.383	-	-	10.621.383
	<b>282.151.673</b>	<b>178.245.788</b>	<b>144.080.137</b>	<b>24.130.579</b>	<b>597.946</b>	<b>629.206.123</b>

	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Σύνολο
<b>2013</b>	€	€	€	€	€	€
Καταθέσεις πελατών	305.282.249	142.680.504	143.663.350	471.257	586.527	592.683.887
Λοιπές υποχρεώσεις	2.185.057	-	-	-	-	2.185.057
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.738.011	9.612.888	-	11.350.899
	<b>307.467.306</b>	<b>142.680.504</b>	<b>145.401.361</b>	<b>10.084.145</b>	<b>586.527</b>	<b>606.219.843</b>

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ο πιο πάνω πίνακας παρουσιάζει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας με βάση τα μη προεξοφληθέντα ποσά που πρέπει να καταβληθούν σε χρονικές περιόδους σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν από την 31 Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους. Αποπληρωμές για τις οποίες πρέπει να δοθεί προειδοποίηση τοποθετήθηκαν στη σχετική χρονική περίοδο σαν να είχε δοθεί προειδοποίηση στις 31 Δεκεμβρίου. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα δε συμφωνούν με τα υπόλοιπα στην κατάσταση οικονομικής θέσης γιατί ο πιο πάνω πίνακας παρουσιάζει όλες τις ταμειακές ροές (συμπεριλαμβανομένων τόκων) χωρίς προεξόφληση.

Ο υπολογισμός προληπτικής ρευστότητας σε Ευρώ και αλλά νομίσματα για σκοπούς παρακολούθησης υποβάλλεται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κάθε τρίμηνο, ενώ επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τη ρευστότητα υποβάλλεται σε εβδομαδιαία βάση. Οι καταστάσεις αυτές παρακολουθούνται από τη Διεύθυνση. Ο ελάχιστος δείκτης σε περιουσιακά στοιχεία άμεσης ρευστότητας είναι 20% των συνολικών καταθέσεων σε Ευρώ ενώ το ανάλογο ποσοστό για τα ξένα νομίσματα είναι 70%.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων σε Ευρώ διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

	2014	2013
	%	%
31 Δεκεμβρίου	32,93	25,94
Μέσος όρος για το έτος	28,45	19,28
Μέγιστος δείκτης για το έτος	32,97	25,94
Ελάχιστος δείκτης για το έτος	25,21	12,24

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων σε Ξένα Νομίσματα διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

	2014	2013
	%	%
31 Δεκεμβρίου	72,68	74,36
Μέσος όρος για το έτος	72,08	79,60
Μέγιστος δείκτης για το έτος	75,62	95,15
Ελάχιστος δείκτης για το έτος	70,00	70,40

Ο δείκτης υπολογίζεται με βάση στοιχεία εκφρασμένα σε ξένα νομίσματα εκτός ευρώ.

### Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς από προβλήματα στα συστήματα, ανθρώπινο λάθος, απάτη ή εξωτερικούς παράγοντες. Η Τράπεζα διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό μέσω διαδικασιών και ελέγχων που εφαρμόζει. Οι διαδικασίες αυτές συμπεριλαμβάνουν μεταξύ άλλων διαχωρισμό καθηκόντων, ελεγχόμενη πρόσβαση, συμφιλίωση λογαριασμών και υπολοίπων. Η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης της Τράπεζας διενεργεί περιοδικούς ελέγχους και αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών αυτών. Επιπρόσθετα, για κάλυψη μη αναμενόμενων λειτουργικών ζημιών υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη.

### Εποπτικός Κίνδυνος

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εποπτεύει τις δραστηριότητες της Τράπεζας, που οφείλει να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Ένωσης και την Κυπριακή νομοθεσία, καθώς επίσης και με το ρυθμιστικό πλαίσιο της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Μελλοντικές αλλαγές στο νομικό ή ρυθμιστικό πλαίσιο, ως αποτέλεσμα ρυθμίσεων είτε της Ευρωπαϊκής Ένωσης είτε της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου πιθανόν να έχουν επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας.

### Ένταση Ανταγωνισμού

Το περιβάλλον που δραστηριοποιείται η Τράπεζα είναι έντονα ανταγωνιστικό. Ο ανταγωνισμός προέρχεται από τις εμπορικές τράπεζες, τα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα και τις διεθνείς τραπεζικές μονάδες. Ενδεχόμενη ένταση του ανταγωνισμού για προσέλκυση καταθέσεων πιθανό να δημιουργήσει πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Τράπεζας.

Οι σημειώσεις αυτές αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

### **Νομικός Κίνδυνος**

Δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές στις οποίες μπορεί να εμπλακεί η Τράπεζα πιθανόν να επιφέρουν επιπτώσεις στις εργασίες και στα αποτελέσματα της. Επίσης ο νομικός κίνδυνος πηγάζει και από δικαστικές διαδικασίες που ενδέχεται να εγερθούν εναντίον της Τράπεζας και από περιπτώσεις που ο μη ενδεδειγμένος νομικός χειρισμός θεμάτων από την Τράπεζα επιφέρει την ακύρωση συμβολαίων πελατών εκθέτοντας την Τράπεζα σε κίνδυνο από έγερση αγωγών εναντίον της.

### **Πολιτικός κίνδυνος**

Εξωτερικοί παράγοντες που δεν τελούν υπό τον έλεγχο της Τράπεζας, όπως πολιτικές εξελίξεις στην Κύπρο ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις δραστηριότητες, τη στρατηγική και τις προοπτικές της Τράπεζας. Άλλοι σημαντικοί παράγοντες πολιτικού κινδύνου περιλαμβάνουν κοινωνικές εξελίξεις στην Κύπρο, πολιτικές εξελίξεις στην Ευρωζώνη όπου κράτος μέλος της Ευρωζώνης μπορεί να οδηγηθεί σε έξοδο από το Ευρώ, το συνεχιζόμενο άλυτο πολιτικό ζήτημα με περιοχές κάτω από Τουρκική κατοχή, πολιτικές και κοινωνικές αναταραχές καθώς και πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που επηρεάζουν τις γειτονικές χώρες ή/και άλλες περιοχές στο εξωτερικό.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι απρόβλεπτα πολιτικά γεγονότα μπορεί να έχουν αρνητικές συνέπειες στην εκπλήρωση των συμβατικών σχέσεων και υποχρεώσεων των πελατών και άλλων αντισυμβαλλομένων μερών τα οποία θα οδηγήσουν σε σημαντική επίδραση των δραστηριοτήτων, των λειτουργικών αποτελεσμάτων και της θέσης της Τράπεζας.

## 30. Διαχείριση Κεφαλαίων

Η κύρια εποπτική αρχή η οποία καθορίζει και παρακολουθεί τις απαιτήσεις κεφαλαίου της Τράπεζας είναι η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Από την 1 Ιανουαρίου 2014, ισχύουν οι νέοι Κανονισμοί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR 575/2013) και η τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) ημερομηνίας 26 Ιουνίου 2013. Βάση των νέων Κανονισμών αναφορικά με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (CRR) στους οποίους πρέπει να συμμορφώνονται όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ και οι οποίοι είναι άμεσα δεσμευτικοί, καθορίζονται οι νέες απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαιακών αποθεμάτων, ρευστότητας και μόχλευσης. Παράλληλα, με βάση την τροποποιημένη Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) ρυθμίζονται θέματα όπως η πρόσβαση σε δραστηριότητες λήψης καταθέσεων, εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου και η διαφάνεια.

Με τον νέο Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) εισάγονται σημαντικές αλλαγές όσον αφορά στο προληπτικό κανονιστικό πλαίσιο το οποίο διέπει τις τράπεζες το οποίο συμπεριλαμβάνει τους τροποποιημένους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, αλλαγές στον ορισμό του κεφαλαίου και του υπολογισμού των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων, καθώς και την εισαγωγή των νέων μέτρων σχετικά με τη μόχλευση, τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση.

Με βάση το Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) επιτρέπεται μια μεταβατική περίοδος για ορισμένες από τις αναβαθμισμένες απαιτήσεις κεφαλαίου και για ορισμένα άλλα συγκεκριμένα μέτρα, όπως ο δείκτης μόχλευσης, τα οποία δεν αναμένεται να εφαρμοστούν πλήρως πριν από το 2018.

Το χρονικό πλαίσιο της μεταβατικής περιόδου που αφορά τον υπολογισμό του δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) έχει καθοριστεί από την ΚΤΚ. Στις 29 Μαΐου 2014 η ΚΤΚ καθόρισε επίσης το ελάχιστο επίπεδο του δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε 8% (από 9% που ίσχυε μέχρι τότε). Ωστόσο, η ΚΤΚ μπορεί επίσης να επιβάλει με βάση τις πρόνοιες του Πυλώνα 2, επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους οι οποίοι δεν καλύπτονται από τις πρόνοιες του Πυλώνα 1.

Το πλαίσιο της Βασιλείας III αποτελείται από τρεις πυλώνες:

- Πυλώνας 1 – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις
- Πυλώνας 2 – Εποπτική εξέταση και αξιολόγηση
- Πυλώνας 3 – Δημοσιοποίηση πληροφοριών

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 30. Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

### Πυλώνας 1 – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις

Ο Πυλώνας 1 παρέχει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και του λειτουργικού κινδύνου.

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό του ελάχιστου κεφαλαίου έναντι του πιστωτικού κινδύνου. Στη μέθοδο αυτή απαιτείται η κατάταξη των ανοιγμάτων σε συγκεκριμένες κλάσεις και η στάθμιση των εν λόγω ανοιγμάτων γίνεται με τη χρήση συγκεκριμένων συντελεστών στάθμισης που διαφοροποιούνται αναλόγως με την κλάση στην οποία ανήκουν τα ανοίγματα και την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Η οδηγία προτείνει δύο μεθόδους για την αναγνώριση εξασφαλίσεων, την Απλή και την Αναλυτική Μέθοδο. Στην Τράπεζα εφαρμόστηκε η Αναλυτική Μέθοδος διότι επιτρέπει την πιο δίκαιη αναγνώριση και τον καλύτερο υπολογισμό των κεφαλαίων της Τράπεζας.

Για τον κίνδυνο αγοράς η Τράπεζα εφάρμοσε την Τυποποιημένη Μέθοδο, με βάση την οποία η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται με το άθροισμα των θέσεων κινδύνου από επιτόκια, μετοχές, χρεόγραφα, ξένο συνάλλαγμα και παράγωγα χρησιμοποιώντας προκαθορισμένους κανόνες.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το λειτουργικό κίνδυνο, με βάση την οποία η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται ως ένα ορισμένο ποσοστό επί του μέσου όρου των καθαρών εσόδων σε τριετή βάση.

### Πυλώνας 2 – Εποπτική εξέταση και αξιολόγηση

Ο Πυλώνας 2 περιλαμβάνει κανόνες για εξασφάλιση της επάρκειας κεφαλαίου για να υποστηρίξει την έκθεση της Τράπεζας σε κινδύνους και απαιτεί κατάλληλες πολιτικές διαχείρισης κινδύνου, πληροφόρησης και διακυβέρνησης. Έχει εφαρμοστεί η Μέθοδος των Ελάχιστων Κεφαλαίων βάσει της οποίας αξιολογήθηκε το ύψος του πρόσθετου κεφαλαίου που χρειάζεται η Τράπεζα για κάλυψη των πιστωτικών κινδύνων οι οποίοι δεν καλύπτονται επαρκώς από το κεφάλαιο του Πυλώνα 1, όπως ο Ελλειμματικός Κίνδυνος, καθώς επίσης και των κινδύνων οι οποίοι δεν αναγνωρίζονται από τον Πυλώνα 1, όπως π.χ. ο Κίνδυνος Πιστωτικής Συγκέντρωσης, ο Κίνδυνος Επιτοκίων στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο και τυχόν εξωτερικοί παράγοντες που επηρεάζουν την Τράπεζα.

Οι τράπεζες, στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), αξιολογούν εσωτερικά τις απαιτήσεις κεφαλαίου σε σχέση με τον κίνδυνο που αναλαμβάνουν. Η διαδικασία αυτή εποπτεύεται και αξιολογείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

### Πυλώνας 3 – Δημοσιοποίηση πληροφοριών

Ο Πυλώνας 3 καθορίζει τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις ούτως ώστε οι συμμετέχοντες στην αγορά να είναι σε θέση να αξιολογήσουν τις κύριες πληροφορίες σε σχέση με την κεφαλαιακή δομή, την έκθεση σε κινδύνους, τη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και κατά συνέπεια την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.

Με βάση την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, οι τράπεζες δημοσιοποιούν, μεταξύ άλλων, πληροφορίες σχετικά με τους στόχους και τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων, τη σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων και των βασικών και συμπληρωματικών κεφαλαίων, τη συμμόρφωση τους με τις απαιτήσεις για τα ελάχιστα απαιτούμενα κεφάλαια και την Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή επάρκεια τόσο για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών όσο και για διατήρηση μιας βάσης για την υποστήριξη και ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και διαφύλαξη των συμφερόντων των μετόχων και όλων των διαφόρων ενδιαφερόμενων μερών.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 30. Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

### Κεφαλαιακή θέση σύμφωνα με την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV)

Οι πληροφορίες που παρουσιάζονται πιο κάτω αντιπροσωπεύουν την κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας σύμφωνα με την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και τους νέους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) συμπεριλαμβανομένης της εφαρμογής των μεταβατικών ρυθμίσεων, όπως ορίστηκαν από την ΚΤΚ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2014, η Τράπεζα ικανοποιεί πλήρως τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις. Συγκεκριμένα, ο Δείκτης Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ήταν 9,63%, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 ήταν 9,63% και ο Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων 10,19%.

	31 Δεκεμβρίου 2014 €000
<b>Εποπτικά Κεφάλαια</b>	
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	45.618
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	-
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο (T1)	45.618
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (T2)	2.643
<b>Συνολικά εποπτικά κεφάλαια</b>	<b>48.261</b>
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	425.974
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	47.764
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-
<b>Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>473.738</b>
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1	9,63%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	9,63%
Δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων	10,19%
<b>Ελάχιστα όρια σύμφωνα με την οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου</b>	
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1	8,00%



# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 30. Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

**Κεφαλαιακή θέση σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς στις 31 Δεκεμβρίου 2013:**

	31 Δεκεμβρίου 2013 €000
<b>Εποπτικά Κεφάλαια</b>	
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	48.509
Βασικά ίδια κεφάλαια	49.483
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	12.539
<b>Συνολικά εποπτικά κεφάλαια</b>	<b>62.022</b>
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	434.308
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	41.236
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-
<b>Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>475.544</b>
Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	10,2%
Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	10,4%
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	13,04%
<b>Ελάχιστα όρια σύμφωνα με την οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου</b>	
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1	9,00%
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων	δ/ε
Δείκτης συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	δ/ε

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Η Τράπεζα ελέγχεται από την BLC Bank SAL, εγγεγραμμένη στο Λίβανο, η οποία κατέχει το 98,39% των μετοχών της Τράπεζας. Το τελικό πρόσωπο που ελέγχει την Τράπεζα είναι η Fransabank SAL μέσω της συμμετοχής της κατά 68,58% στο μετοχικό κεφάλαιο της BLC Bank SAL.

	2014	2013	2014	2013
	Αριθμός Συμβούλων της Τράπεζας		€	€
<b>Δάνεια και άλλες χορηγήσεις:</b>				
Σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Μικρότερο του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας ανά Σύμβουλο	15	15	375.978	380.613
	15	15	375.978	380.613
Σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			1.330.951	1.736.767
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων			1.706.929	2.117.380
Εμπράγματος εξασφαλίσεις			3.456.003	3.911.609
Έσοδα από τόκους			126.143	76.588
<b>Καταθέσεις:</b>				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη			672.895	2.311.154
- συνδεδεμένα πρόσωπα των πιο πάνω			1.239.245	785.082
			1.912.140	3.096.236
Έσοδα από τόκους			46.653	54.945
Ομολογιακό δάνειο σε μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου			282.350	282.350
Έσοδα από τόκους ομολογιακού δανείου			20.470	20.470

Πρόσθετα υπήρχαν όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένων προσώπων, ύψους €328.238 (2013: €482.754) από τα οποία €97.510 (2013: €125.271) αφορούν Διοικητικούς Συμβούλους και συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τους συζύγους, τα ανήλικα τέκνα και εταιρείες στις οποίες οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ή τα βασικά διευθυντικά στελέχη, κατέχουν άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

Όλες οι συναλλαγές με τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους μετόχους της Τράπεζας και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για συγκρίσιμες συναλλαγές με πελάτες παρόμοιας πιστοληπτικής ικανότητας. Όσον αφορά τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα, αριθμός πιστωτικών διευκολύνσεων έχει χορηγηθεί με βάση τους ισχύοντες όρους όπως και για το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 31. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Επιπλέον, στις 31 Δεκεμβρίου 2014 υπήρχαν διατραπεζικές καταθέσεις ύψους €8.843.816 (2013: €25.642.765) προς τη μητρική εταιρεία BLC Bank SAL και €15.006.000 (2013: €5.000.556) προς το τελικό πρόσωπο που ελέγχει την Τράπεζα, Fransabank SAL, στα πλαίσια των συνήθη εργασιών της Τράπεζας ενώ δεν υπήρχε διατραπεζικός δανεισμός από την BLC Bank SAL ή την Fransabank SAL.

## Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας

Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων	2014 €	2013 €
Δικαιώματα ως μέλη:		
Μη εκτελεστικοί	156.790	155.628
Εκτελεστικοί	-	-
Σύνολο δικαιωμάτων ως μέλη	156.790	155.628
<b>Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:</b>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	243.155	248.407
Εισφορές εργοδότη	29.429	23.328
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	21.447	33.484
Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα	294.031	305.219
<b>Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων</b>	<b>450.821</b>	<b>460.847</b>
<b>Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών</b>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	925.830	907.154
Εισφορές εργοδότη	123.027	89.660
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	76.784	115.315
<b>Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών</b>	<b>1.125.641</b>	<b>1.112.129</b>
<b>Σύνολο αμοιβών</b>	<b>1.576.462</b>	<b>1.572.976</b>

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των βασικών διευθυντικών στελεχών, όπως αναφέρονται πιο πάνω, περιλαμβάνουν απολαβές για 11 διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας για το έτος 2014 ενώ κατά το έτος 2013 υπήρχαν μόνο 10 στελέχη.

## 32. Συμβάσεις με κύριο μέτοχο

Εκτός από τα όσα αναφέρονται στην Σημείωση 31, τόσο κατά την ημερομηνία αναφοράς όσο και κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, δεν υπήρχαν άλλες σημαντικές συμβάσεις με τον κύριο μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## 33. Λειτουργικό περιβάλλον

Η Κύπρος και το Eurogroup κατέληξαν σε συμφωνία στις 25 Μαρτίου 2013 πάνω σε ένα πακέτο μέτρων με σκοπό την αποκατάσταση της βιωσιμότητας του χρηματοοικονομικού τομέα και την εξυγίανση των δημοσίων οικονομικών κατά τα επόμενα έτη. Η στήριξη σταθερότητας που χορηγήθηκε στην Κύπρο εξαρτάται από την υλοποίηση ενός εκτεταμένου προγράμματος μεταρρυθμίσεων πολιτικής. Ένα μνημόνιο συμφωνίας («ΜΣ») έχει συμφωνηθεί μεταξύ της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) (συλλογικά οι «Θεσμοί») το οποίο περιλαμβάνει τη μεταρρύθμιση του χρηματοπιστωτικού τομέα, τη φορολογική πολιτική και τη διαρθρωτικά μέτρα στα δημοσιονομικά, μεταρρυθμίσεις στην αγορά εργασίας και τη βελτίωση της αγοράς αγαθών και υπηρεσιών. Η οικονομική βοήθεια που θα λάβει η Κύπρος είναι έως 10 δισεκατομμύρια Ευρώ και υπόκειται σε ένα πρόγραμμα αναδιάρθρωσης. Το μνημόνιο εγκρίθηκε στις 12 Απριλίου του 2013 και μέχρι στιγμής έχει εκταμιευθεί ποσό ύψους €6,1 δις.

Το πακέτο των μέτρων έχει ως στόχο να αποκαταστήσει την αξιοπιστία του κυπριακού τραπεζικού τομέα, τη διόρθωση του γενικού ελλείμματος της κυβέρνησης, να αυξηθεί η αποτελεσματικότητα των δημόσιων δαπανών, τη βελτίωση της λειτουργίας του δημόσιου τομέα, την υποστήριξη της ανταγωνιστικότητας και την αποκατάσταση της βιώσιμης και ισόρροπης ανάπτυξης.

Παρά το γεγονός ότι η οικονομική κατάσταση στην Κύπρος παραμένει δύσκολη, η οικονομική ύφεση ήταν λιγότερο σοβαρή από ό,τι αναμενόταν και η οικονομία αποδεικνύεται σχετικά ανθεκτική. Η πέμπτη τριμηνιαία αποστολή επανεξέτασης των Θεσμών κατέληξε στο συμπέρασμα ότι το πρόγραμμα προσαρμογής της Κύπρου παραμένει σε καλό δρόμο, με τα μακρο-δημοσιονομικά αποτελέσματα να είναι καλύτερα από τα αναμενόμενα. Όλοι οι δημοσιονομικοί στόχοι έχουν επιτευχθεί με μεγάλα περιθώρια, αντανακλώντας τη φιλόδοξη δημοσιονομική εξυγίανση που βρίσκεται σε εξέλιξη, τη συνετή εκτέλεση του προϋπολογισμού και μια λιγότερο σοβαρή επιδείνωση της οικονομικής δραστηριότητας από ό,τι είχε αρχικά προβλεφθεί. Η οικονομία προσαρμόζεται με ευελιξία, καθώς οι τιμές και οι μισθοί μειώνονται, βοηθώντας στη μείωση των επιπτώσεων της ύφεσης επί του συνόλου στην απασχόληση. Οι διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις επίσης προχωρούν. Παρ' όλα αυτά δεν έχει επέλθει συμφωνία για την πέμπτη αξιολόγηση ακόμη, καθώς δεν έχει ακόμα τεθεί σε εφαρμογή η σχετική νομοθεσία για τις εκποιήσεις. Η νέα νομοθεσία για τις εκποιήσεις που ψηφίστηκε από την Κυπριακή Βουλή τον Σεπτέμβριο του 2014 στοχεύει στη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας της διαδικασίας εκποιήσεων και στην παροχή ικανοποιητικών και ισορροπημένων κινήτρων στους δανειολήπτες και τους δανειστές για αναδιάρθρωση των δανείων. Η εφαρμογή αυτού του νόμου έχει ανασταλεί κατ' επανάληψη λόγω της μη ολοκλήρωσης της συζήτησης για την υιοθέτηση ενός σύγχρονου νομοθετικού πλαισίου αφερεγγυότητας.

Η επιτυχία των Κυπριακών τραπεζών στη Συνολική Αξιολόγηση που διενεργήθηκε από την ΕΚΤ ήταν ένα σημαντικό ορόσημο, υποδεικνύοντας ότι ο τραπεζικός τομέας έχει αναδιαρθρωθεί και ανακεφαλαιοποιηθεί σημαντικά και ότι είναι σε ισχυρότερη θέση να στηρίξει την οικονομία.

Σε αναγνώριση της προόδου που έχει επιτευχθεί στο δημοσιονομικό τομέα και της ανάκαμψης της οικονομίας, οι διεθνείς οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης έχουν αναβαθμίσει την πιστοληπτική ικανότητα της Κυπριακής Δημοκρατίας, ανοίγοντας της το δρόμο για άντληση χρηματοδότησης από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου στο προσεχές μέλλον.

Οι συνολικές δυσμενείς συνθήκες που επικρατούν στο περιβάλλον λειτουργίας της Τράπεζας είχαν σημαντικό αντίκτυπο στους πελάτες της Τράπεζας και την ικανότητά τους να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις αποπληρωμής των δανείων τους, καθώς αυτές προκύπτουν. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει μεταφέρει σημαντικούς πόρους στην ενεργή παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου της και συνεργάζεται ενεργά με τους πελάτες της Τράπεζας, προκειμένου να αναδιαρθρώσουν τα δάνεια τους με τρόπο που θα εξασφαλίσει τη βιώσιμη εξυπηρέτησή τους υπό τις νέες συνθήκες λειτουργίας.

Επιπλέον, ως αποτέλεσμα των νέων οικονομικών πραγματικοτήτων που επικρατούν στις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά της Κύπρου, η Διοίκηση της Τράπεζας, έχει αξιολογήσει το επίπεδο των προβλέψεων απομείωσης που κρίνονται αναγκαίες σε σχέση με το δανειακό χαρτοφυλάκιο της όπως αναλύεται στη σημείωση 12 των οικονομικών καταστάσεων.

# Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014

---

## 33. Λειτουργικό περιβάλλον (συνέχεια)

### Προσωρινοί περιορισμοί για τις μεταφορές χρημάτων

Από τον Μάρτιο 2013, οι Κυπριακές Αρχές έχουν θεσπίσει προσωρινά περιοριστικά μέτρα, σε σχέση με τραπεζικές συναλλαγές και συναλλαγές σε μετρητά, ως αποτέλεσμα της σημαντικής κρίσης ρευστότητας στην τοπική αγορά και τον κίνδυνο εκροής καταθέσεων. Αυτά τα μέτρα περιλάμβαναν περιορισμούς στις αναλήψεις μετρητών, την εξαργύρωση επιταγών και μεταφορές κεφαλαίων προς άλλα πιστωτικά ιδρύματα, στην Κύπρο και το εξωτερικό. Επίσης προέβλεπαν την υποχρεωτική μερική ανανέωση των καταθέσεων που λήγουν. Όλα τα περιοριστικά μέτρα εντός της Κύπρου καταργήθηκαν τον Μάιο του 2014 ενώ από στις 6 Απριλίου 2015 όλα τα υπόλοιπα μέτρα έχουν αρθεί.

## 34. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Εκτός από τα ζητήματα που σχετίζονται με το μετοχικό κεφάλαιο και αναφέρονται στη σημείωση 21 των οικονομικών καταστάσεων, δεν υπήρξαν άλλα σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος του οικονομικού έτους που έχουν σχέση με την κατανόηση των οικονομικών καταστάσεων.

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεκτή

### Προς τα Μέλη της USB BANK PLC

#### Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της **USB BANK PLC** (η «Τράπεζα») στις σελίδες 33 μέχρι 85, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2014, τις καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων, συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

#### Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση 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 Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος..

#### Ευθύνη του ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των 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 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση 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 της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να παράσχουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

**Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου:** Χρύσης Μ. Χριστοφόρου (Αντιπρόεδρος Επιτελεστικής Συμβουλίας), Ελευθέριος Ν. Φιλίππου, Νίκος Σ. Κυριακίδης, Νίκος Δ. Παπακυριακού, Άβιος Χριστόφου, Κώστας Γιαρενίδης, Αντώνης Τολιάνης, Πάνος Παπαδόπουλος, Πιερής Μ. Μάρκου, Νίκος Χαρολάμπους, Νίκος Σπασούλης, Μαρία Πασχάλη, Αλέξης Αγοστόπουλος, Άλκη Χριστοδουλίτη, Χριστίνα Ιωάννου, Γιάννης Ιωάννου, Παύλος Μισιλής, Πάνος Παπαμιχαήλ, Χρήστος Παπαμαρτίτης, Γιώργος Μαρτίτης, Kieru Whyte, Ανδρέας Γεωργίου, Χρήστος Νικολάου, Δημήτρης Παπαπαρηνάκης, Ανδρέας Ανδρέου, Αλέκος Παπαλεβάντιου, Γιώργος Πανταλίδης, Παναγιώτα Βασιανού, Μιχαήλης Χριστοφόρου (Επίτιμος Πρόεδρος).

Η Deloitte Limited είναι εταιρεία-μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), μιας ιδιωτικής εταιρείας περιορισμένης ευθύνης εγγεγραμμένης στο Ηνωμένο Βασίλειο, της οποίας οι εταιρείες-μέλη είναι ξεχωριστές και ανεξάρτητες εταιρικές οντότητες. Παρακολουούμε όπως αποκαλύπτει την ιστοσελίδα [www.deloitte.com/cy/about](http://www.deloitte.com/cy/about) για λεπτομερή περιγραφή της νομικής δομής της DTTL και των εταιρειών-μελών της.

Η Deloitte Limited είναι ιδιωτική εταιρεία εγγεγραμμένη στην Κύπρο (Αρ. Εγγραφής: 162812). **Γραφείο:** Λευκωσία, Λεμεσός, Λάρνακα.

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεκτή (συνέχεια)

### Προς τα Μέλη της USB BANK PLC

#### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2014, και 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 Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

#### Έκθεση επί άλλων νομικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009, 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.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία.
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190/2007/04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει γίνει δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν τις παραγράφους (α), (β), (γ), (στ) και (ζ) του άρθρου 5 της εν λόγω Οδηγίας, και αποτελεί ειδικό τμήμα της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

#### 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 των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009 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.

**Αλέξης Αγαθοκλέους**  
**Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής**  
**εκ μέρους και για λογαριασμό της**

**Deloitte Limited**  
**Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές**

Μάξιμος Πλάζα, Μπλοκ 1, 3ος Όροφος  
Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου ΙΙΙ 213

**Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου:** Χρήστος Μ. Χριστοφόρου (Ανώτερος Επικελεστικός Σύμβουλος), Ελευθέριος Ν. Φιλίππου, Νίκος Σ. Κυριακίδης, Νίκος Δ. Παπαϊωαννίδη, Αλέκος Χριστοδίδης, Κώστας Γιακουμάκης, Αντώνης Παλιώτης, Γιάννης Παπαδόπουλος, Πιερής Μ. Μάρκου, Νίκος Χαρολάμπους, Νίκος Σπυριδίου, Μαρία Παπαδόλη, Αλέξης Αγαθοκλέους, Άλκη Χριστοδουλάκη, Χριστίνα Ιωάννου, Γιάννης Ιωάννου, Παύλος Μωλλής, Πανίκος Παπαμηνάς, Χρήστος Παπαμαρτίνης, Γιώργος Μαρτίνης, Kerry Whyte, Ανδρέας Γεωργίου, Χρήστος Νεοκλήους, Δημήτρης Παπατηριώνιδης, Ανδρέας Ανδρέου, Αλέκος Παπαλεξάνδρου, Γιώργος Παντελίδης, Παναγιώτα Βαγιανού, Μιχαήλης Χριστοφόρου (Επίτιμος Πρόεδρος)

H Deloitte Limited είναι εταιρεία μέλος της Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), μιας έκτακτης εταιρείας περιορισμένης ευθύνης, εγγεγραμμένης στο Ηνωμένο Βασίλειο, της οποίας οι εταιρείες μέλη είναι ξεχωριστές και ανεξάρτητες εταιρείες ανόμισης. Παρασώζουμε όπως απορρέει από την ιστοσελίδα [www.deloitte.com/cy/about](http://www.deloitte.com/cy/about) για λεπτομερή περιγραφή της κοινής δομής της DTTL και των εταιρειών-μελών της.

H Deloitte Limited είναι έκτακτη εταιρεία εγγεγραμμένη στην Κύπρο (Αρ. Εγγραφής: 1628123). **Γραφείο:** Λεμεσός, Λεμεσός, Λάρνακα



# Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων

στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## Πιστωτικός κίνδυνος

Τον Φεβρουάριο 2014, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έκδωσε την Οδηγία προς τα πιστωτικά ιδρύματα για την Πολιτική Απομείωσης Δανείων και τις Διαδικασίες Διενέργειας Προβλέψεων του 2014, η οποία παρέχει καθοδήγηση στις τράπεζες αναφορικά με την πολιτική απομείωσης δανείων και τις διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων. Σκοπός της συγκεκριμένης Οδηγίας είναι να διασφαλίσει ότι τα πιστωτικά ιδρύματα έχουν επαρκείς πολιτικές για την απομείωση δανείων και διαδικασίες διενέργειας προβλέψεων για σκοπούς εντοπισμού πιστωτικών ζημιών και τη συνετή εφαρμογή των ΔΠΧΑ για την ετοιμασία των οικονομικών τους καταστάσεων.

Η Οδηγία απαιτεί συγκεκριμένες δημοσιοποιήσεις σε σχέση με την ποιότητα του χαρτοφυλακίου δανείων, την πολιτική προβλέψεων και το ύψος των προβλέψεων. Πέραν των δημοσιοποιήσεων που παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 12 και 29 των οικονομικών καταστάσεων και βάση της εγκυκλίου ημερομηνίας 17 Φεβρουαρίου 2015 της ΚΤΚ, οι πιο κάτω πίνακες δημοσιοποιούνται.

## ΠΙΝΑΚΑΣ Α: Ανάλυση του δανειακού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τη συναλλακτική συμπεριφορά στις 31 Δεκεμβρίου 2014

	Μικτή λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων				Συσσωρευμένη πρόβλεψη για απομείωση			
	€000	Εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα €000	Εκ των οποίων έτυχαν ρύθμισης €000		€000	Εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα €000	Εκ των οποίων έτυχαν ρύθμισης €000	
			Εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα €000	Εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα €000			Εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα €000	Εκ των οποίων μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα €000
<b>Γενικές Κυβερνήσεις</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις</b>	1.103	60	-	-	(64)	(40)	-	-
<b>Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις</b>	317.763	185.337	80.732	62.583	(54.212)	(53.227)	(14.267)	(14.146)
Εκ των οποίων:								
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	291.505	178.818	80.732	62.583	(53.668)	(52.978)	(14.267)	(14.146)
Εκ των οποίων:								
Εμπορικών ακινήτων	25.703	9.679	3.046	571	-	-	-	-
<b>Ανά κλάδο</b>								
Κατασκευές	112.707	69.815			(20.992)			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	64.324	33.200			(13.591)			
Ακίνητα	45.878	34.390			(8.604)			
Υπηρεσίες διαμονής και εστίασης	33.864	16.413			(2.236)			
Μεταφορές και υπηρεσίες αποθήκευσης	17.532	6.447			(2.115)			
Λοιποί κλάδοι	43.458	25.072			(6.674)			
<b>Νοικοκυριά</b>	144.826	74.488	21.881	15.343	(29.578)	(29.120)	(2.466)	(2.423)
Εκ των οποίων:								
Στεγαστικά δάνεια	43.181	12.179	5.310	3.094	(1.002)	(998)	(70)	(70)
Εκ των οποίων:								
Πίστωση για αταναλωτικούς σκοπούς	43.363	24.829	7.845	5.633	(8.896)	(8.652)	(475)	(447)



# Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις κινδύνων

στις 31 Δεκεμβρίου 2014

## Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### ΠΙΝΑΚΑΣ Β: Ανάλυση δανειακού χαρτοφυλακίου ανά ημερομηνία χορήγησης στις 31 Δεκεμβρίου 2014

Χορηγήσεις που παραχωρήθηκαν	Σύνολο χορηγήσεων			Χορηγήσεις σε νομικά πρόσωπα			Χορηγήσεις σε ιδιώτες - Χορηγήσεις για την αγορά/ ανέγερση ακίνητης περιουσίας			Χορηγήσεις σε ιδιώτες - Άλλες χορηγήσεις		
	Σύνολο	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια	Προβλέψεις	Σύνολο	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια	Προβλέψεις	Σύνολο	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια	Προβλέψεις	Σύνολο	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια	Προβλέψεις
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μέχρι 1 έτος	59.715	23.507	(5.534)	46.455	16.338	(5.194)	-	-	-	13.260	7.168	(340)
1 – 2 έτη	54.331	29.506	(4.546)	34.822	23.981	(3.554)	-	-	-	19.509	5.525	(991)
2 – 3 έτη	82.510	48.572	(15.687)	56.269	35.963	(8.971)	36	-	-	26.205	12.609	(6.715)
3 – 5 έτη	111.629	61.454	(16.309)	80.640	49.360	(12.238)	6	-	-	30.983	12.094	(4.071)
5 – 7 έτη	68.829	50.536	(19.424)	50.238	37.565	(13.731)	8	3	(1)	18.582	12.967	(5.692)
7 – 10 έτη	36.941	16.655	(6.406)	22.856	8.298	(3.971)	1	-	-	14.084	8.358	(2.435)
Περισσότερο από 10 έτη	49.737	29.655	(14.481)	26.483	13.832	(5.567)	1.052	57	(39)	22.203	15.767	(8.876)
<b>Σύνολο</b>	<b>463.692</b>	<b>259.885</b>	<b>(82.387)</b>	<b>317.763</b>	<b>185.337</b>	<b>(53.227)</b>	<b>1.103</b>	<b>60</b>	<b>(40)</b>	<b>144.826</b>	<b>74.488</b>	<b>(29.120)</b>

\*Ημερομηνία χορήγησης των δανείων, νέων ή ρυθμισμένων, ορίζεται ως η ημερομηνία δανειακής σύμβασης κάθε λογαριασμού.

# Το Δίκτυο μας

## ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 5<sup>ος</sup> όροφος,  
1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22883333, Φαξ: 22875899  
email: usbmail@usbbank.com.cy

SWIFT: UNVKCY2N

TAX. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ: Τ.Θ. 28510, 2080 Λευκωσία

## ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ

Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Κλήσεις Εσωτ.: 22883333  
Κλήσεις Εξωτ.: 35722883333, Φαξ: 35722875899

## ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΕΝΝΕΝΤΥ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14, 1087 Λευκωσία  
Τηλ.: 22883601, Φαξ: 22754387

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΙΓΕΝΗ ΑΚΡΙΤΑ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 1070 Λευκωσία  
Τηλ.: 22883342, Φαξ: 22458753

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΤΙΣΣΑΣ

Οδός Ηλία Παπακυριακού 25, Μακεδονίτισσα  
2415 Έγκωμη  
Τηλ.: 22819870, Φαξ: 22356388

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΛΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39  
Παλλουριώτισσα, 1040 Λευκωσία  
Τηλ.: 22877268, Φαξ: 22730410

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΛΑΤΣΙΩΝ

Αρχ. Μακαρίου Γ 90  
2224 Λατσία  
Τηλ.: 22878737, Φαξ: 22878738

### ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83  
2<sup>ος</sup> όροφος, 1070 Λευκωσία  
Τηλ.: 22883510, Φαξ: 22460398

## ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14  
1<sup>ος</sup> όροφος, 1087 Λευκωσία  
Τηλ.: 22883755, Φαξ: 22754388

## ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ

Λεωφ. Κολωνακίου 12, Κατάστ. Δ'  
4103 Άγιος Αθανάσιος  
Τηλ.: 25430222, Φαξ: 25430305

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΜΟΝΟΙΑΣ

Λεωφ. Ομονοίας 11, 3052 Λεμεσός  
Τηλ.: 25819724, Φαξ: 25819730

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ VICTORY

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ 205, 3030 Λεμεσός  
Τηλ.: 25822770, Φαξ: 25822875

### ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ 205, 3030 Λεμεσός  
Τηλ.: 25822877, Φαξ: 25822879

## ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ

Λεωφ. Κολωνακίου 12, Κατάστ. Δ'  
4103 Άγιος Αθανάσιος  
Τηλ.: 25314160, Φαξ: 25314172

## ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΠ. ΠΑΥΛΟΥ

Λεωφ. Αποστόλου Παύλου 23, 8046 Πάφος  
Τηλ.: 26941777, Φαξ: 26944120

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΥΑΓ. ΠΑΛΛΙΚΑΡΙΔΗ

Λεωφ. Ευαγόρα Παλληκαριδη 121, 8010 Πάφος  
Τηλ.: 26819111, Φαξ: 26911450

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ

Λεωφ. Μαρίου 3, Block A, No. 1, 8820 Πάφος  
Τηλ.: 26815781, Φαξ: 26815782

### ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΠΑΦΟΥ

Λεωφ. Αποστόλου Παύλου 23, 8046 Πάφος  
Τηλ.: 26818550, Φαξ: 26818553

## ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ

Λεωφ. 1<sup>ης</sup> Απριλίου 129, 5280 Παραλίμνι  
Τηλ.: 23812255, Φαξ: 23812260

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓΙΑΣ ΝΑΪΑΣ

Λεωφ. Αγίας Μαύρης 21, 5330 Αγία Νάψα  
Τηλ.: 23819260, Φαξ: 23724055

### ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

Λεωφ. 1<sup>ης</sup> Απριλίου 129, 5280 Παραλίμνι  
Τηλ.: 23812266, Φαξ: 23812261

## ΤΟΜΕΙΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΛΑΔΣΤΩΝΟΣ

Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο,  
6023 Λάρνακα  
Τηλ.: 24665141, Φαξ: 24664279

### ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο,  
6023 Λάρνακα  
Τηλ.: 24664255, Φαξ: 24665140





WE DELIVER WHAT MATTERS

[www.usbbank.com.cy](http://www.usbbank.com.cy) | **Customer Teleservice Center:** 8000 23 23 | **International Calls:** +357 22 883333