

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2008

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ**  
USB BANK PLC  
(πρώην Universal Bank Public Ltd)

08

## Περιεχόμενα

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	4
Χαιρετισμός Προέδρου	5
Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης	7
Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι Αξιωματούχοι	19
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων	20
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	21
<b>Οικονομικές Καταστάσεις</b>	
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	24
Ισολογισμός	25
Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	26
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	27
Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	28
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	39
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών προς τα Μέλη της USB Bank Plc	63
Κύρια Γραφεία, Υπηρεσίες και Καταστήματα	65

## Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

### Ημερήσια Διάταξη

1. Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανεξάρτητων Ελεγκτών και υποβολή των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008.
2. Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα βιογραφικά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου οι οποίοι προσφέρονται για επανεκλογή παρουσιάζονται στις σελίδες 9 μέχρι 11 της Ετήσιας Έκθεσης.
3. Καθορισμός της αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Επαναδιορισμός των Ανεξάρτητων Ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.
5. Οποιαδήποτε άλλη εργασία που μπορεί να διεξαχθεί σε Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

**Μιχάλης Κλεόπας**  
Γραμματέας

Λευκωσία, 10 Απριλίου 2009

## Χαιρετισμός Προέδρου

Αγαπητοί Μέτοχοι

Το έτος 2008 ανέδειξε ίσως τη σοβαρότερη οικονομική κρίση από το τέλος του Β' Παγκοσμίου Πολέμου, που αναμφισβήτητα επηρέασε την παγκόσμια οικονομία και κατ' επέκταση το παγκόσμιο τραπεζικό σύστημα. Η κατάρρευση χρηματοοικονομικών "κολοσσών" που ακολουθήθηκε από τη πτώση των αγορών και σε συνδυασμό με τις δυσκολίες ρευστότητας, οδήγησε σε μείωση του ρυθμού οικονομικής ανάπτυξης διεθνώς.

Ενώ ο ρυθμός ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας επιδεικνύει μεγαλύτερη ανθεκτικότητα σε σχέση με τις περισσότερες χώρες της Ευρωζώνης, οι επιθετικές τιμολογιακές πολιτικές, ο αυξημένος ανταγωνισμός από εγχώριες εμπορικές τράπεζες αλλά και από τη δραστηριοποίηση ξένων Ευρωπαϊκών τραπεζών έθεσε υπό δοκιμασία την κερδοφορία των κυπριακών τραπεζών και την αναθεώρηση στόχων και πολιτικής.

Η Τράπεζα μας, μετά από αλλαγή στο ιδιοκτησιακό καθεστώς της το Φεβρουάριο του 2008 και μέσα στα πλαίσια στρατηγικής αναδιοργάνωσης και ανάπτυξης και ανταποκρινόμενη στις νέες προκλήσεις του συνεχώς μεταβαλλόμενου χρηματοοικονομικού τομέα, δημιουργεί νέα, σύγχρονη και δυνατή εταιρική ταυτότητα και μετονομάζεται σε USB BANK PLC.

Μέσα στα πλαίσια έγκαιρης και αποτελεσματικής πολιτικής η Διοίκηση της Τράπεζας διαχειρίζεται, επιμετρά και παρακολουθεί στενά την έκθεση της σε διάφορους κινδύνους για τη διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Η Τράπεζα επενδύει σε προϊόντα χαμηλού κινδύνου και έχει περιορισμένη εξάρτηση από χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς.

Η ισχυρή ρευστότητα της Τράπεζας για το έτος 2008 με το δείκτη μεικτών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 80% και το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, βάση των αρχών της Βασιλείας II, στο 11,60% αποτελούν σημαντικές στρατηγικές προτεραιότητες της Τράπεζας για τη μελλοντική της εξέλιξη και κερδοφορία.

Παρά τον αυξημένο ανταγωνισμό τόσο οι καταθέσεις όσο και οι συνολικές χορηγήσεις της Τράπεζας παρουσίασαν ετήσια αύξηση της τάξεως του 11% και 44% αντίστοιχα. Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών ανήλθαν σε €448,4 εκατ. σε σχέση με €403 εκατ. το Δεκέμβριο του 2007, ενώ οι συνολικές χορηγήσεις έφθασαν τα €313,2 εκατ. σε σύγκριση με €217,9 εκατ. το Δεκέμβριο του 2007. Η αύξηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων παραμένει σε προτεραιότητα και για το λόγο αυτό η Τράπεζα εφαρμόζει μια συντηρητική και συνεπή πολιτική προβλέψεων. Οι συνολικές προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων ανήλθαν στα €44,3 εκατ. το 2008 σε σχέση με €46,0 εκατ. το 2007 παρουσιάζοντας μείωση της τάξεως του 4%. Περαιτέρω, η συστηματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας είχε σαν αποτέλεσμα τη μείωση κατά 8% των δανείων και χορηγήσεων για τα οποία γίνεται αναστολή αναγνώρισης εσόδων, σε σχέση με το 2007.

Τα ίδια κεφάλαια παρουσίασαν αύξηση της τάξεως του 5% και ανήλθαν στα €30,9 εκατ. το 2008 σε σχέση με €29,4 εκατ. το 2007, ενώ αύξηση της τάξεως του 4% παρουσίασε το σύνολο του ενεργητικού της Τράπεζας που ανήλθε στα €486,1 εκατ. το Δεκέμβριο του 2008 σε σχέση με €468,3 εκατ. το Δεκέμβριο του 2007.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €11,2 εκατ. σε σχέση με €17,6 εκατ. το 2007. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως στη μειωμένη σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος ανάκτηση τόκων που προηγουμένως είχαν ανασταλεί από τα αποτελέσματα της Τράπεζας, καθώς και στις συνεχείς μειώσεις κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2008 του ελάχιστου επιτοκίου προσφοράς για τις πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Repo Rate).

Παρά τον έντονο ανταγωνισμό για την προσέλκυση καταθέσεων, τα έξοδα από τόκους σημείωσαν οριακή αύξηση της τάξεως του 3% σε σχέση με το 2007 και ανήλθαν σε €15,4 εκατ.

Το σύνολο των άλλων εσόδων για το έτος παρουσίασε μείωση της τάξεως του 9% και ανήλθε σε €3,7 εκατ. σε σύγκριση με €4,1 εκατ. το 2007, λόγω κυρίως της απώλειας εισοδημάτων από την υιοθέτηση του Ευρώ ως το επίσημο νόμισμα της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων παρουσίασε μικρή αύξηση της τάξεως του 2% και ανήλθε σε €12,6 εκατ., ενώ οι δαπάνες προσωπικού που αποτελούν το 66% των πιο πάνω εξόδων παρουσίασαν αύξηση ύψους 9% λόγω της εφαρμογής των προνοιών της συλλογικής σύμβασης εργασίας. Οι λοιπές δαπάνες παρουσίασαν μείωση 8% και ανήλθαν σε €4,3 εκατ. για το έτος 2008 ως αποτέλεσμα των προσπαθειών περιστολής δαπανών.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω και παρά τις δυσμενείς οικονομικές συνθήκες, η Τράπεζα διατήρησε την κερδοφορία της με τα κέρδη πριν από τις προβλέψεις να ανέρχονται σε €2,3 εκατ. σε σύγκριση με €9,3 εκατ. για το έτος 2007 και τα κέρδη έτους σε €0,6 εκατ. σε σχέση με €7,8 εκατ. το 2007.

## Χαιρετισμός Προέδρου (συνέχεια)

Το 2009 αναμένεται να είναι μια χρονιά προκλήσεων για την κυπριακή οικονομία όσο και για το χρηματοπιστωτικό σύστημα με μειωμένους ρυθμούς ανάπτυξης. Η Διοίκηση της Τράπεζας με στόχο τη μακροχρόνια προοπτική εξέλιξης και όχι την επιδίωξη βραχυπρόθεσμου κέρδους προβαίνει σε μέτρα για αντιστάθμιση των αρνητικών επιπτώσεων της κρίσης, καθώς επίσης και σε μια πειθαρχημένη προσπάθεια για οργανική ανάπτυξη και επέκταση των εργασιών.

Σε μια περίοδο ύφεσης για την οικονομία η σωστή τιμολόγηση και η αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου καθώς επίσης η ισχυρή ρευστότητα και η ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια αποτελούν τον οικονομικό πνεύμονα για την Τράπεζα. Προσπάθειες για περαιτέρω περιστολή των δαπανών και αναδιάρθρωση κοστολογικών δεδομένων όπως και η αποτελεσματική διαχείριση κόστους άντλησης κεφαλαίων αποτελούν μέρος της στρατηγικής της Τράπεζας.

Η συνεχής αναβάθμιση των διαδικασιών και των συστημάτων είναι καθοριστικής σημασίας τόσο για τη βελτίωση της ποιότητας όσο και για την αποτελεσματικότητα της Τράπεζας. Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στην καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση προς το πελάτη και στην αναβάθμιση των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρονται.

Το καινούργιο όνομα της Τράπεζας που αποδίδει τη μετεξέλιξη της Universal Savings Bank στέλλει το μήνυμα μιας νέας εποχής για την Τράπεζα. Μιας τράπεζας που σέβεται την ιστορία της αλλά και με επαγγελματισμό και αποφασιστικότητα θέλει να χαράξει νέα πορεία στον τραπεζικό τομέα. Η αλλαγή είναι ουσιαστική θέλοντας να επικεντρωθούμε στις σύγχρονες ανάγκες των πελατών μας και να κτίσουμε σχέσεις εμπιστοσύνης και σεβασμού.

Ακρογωνιαίος λίθος για την επιτυχία του στρατηγικού στόχου της Τράπεζας είναι το ανθρώπινο δυναμικό που παρ' όλες τις δύσκολες συνθήκες εργάζεται με αφοσίωση για την επίτευξη μιας επιτυχημένης πορείας μέσα στο τρέχον οικονομικό περιβάλλον.

Κλείνοντας, θα ήθελα να ευχαριστήσω τον αποχωρήσαντα Πρόεδρο κ. Τάκη Κληρίδη, τον αποχωρήσαντα Γενικό Διευθυντή κ. Σπύρο Επισκόπου και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αποχώρησαν κατά το 2008 για τη συνεισφορά τους στο Διοικητικό Συμβούλιο και για τις υπηρεσίες τους προς την Τράπεζα. Στους πελάτες και μετόχους μας θέλω να εκφράσω τις θερμές μου ευχαριστίες για την εμπιστοσύνη τους και τη στήριξη τους. Υπόσχεση μας είναι η εφαρμογή συνετής και ισοζυγισμένης πολιτικής στοχεύοντας πάντα στη δημιουργία πρόσθετους οφέλους προς τους μετόχους και πελάτες μας.

**Παύλος Σαββίδης**  
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 την 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 Νοέμβριο του 2004 έχει προβεί σε οτιδήποτε ενδεδειγμένο για την τήρηση των αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ο "Κώδικας"). Με την έκδοση του αναθεωρημένου Κώδικα τον Ιανουάριο 2007, η Τράπεζα έχει προβεί στις ανάλογες ενέργειες και έχει υιοθετήσει όλες τις αρχές του.

### Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δηλώνει ότι έχει τηρήσει τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα. Πληροφορίες αναφορικά με την εφαρμογή των Αρχών και Διατάξεων του Κώδικα, παρέχονται πιο κάτω :

### Διοικητικό Συμβούλιο

#### 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.

#### Θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο

- Στοχοθέτηση και στρατηγική πολιτική της Τράπεζας.
- Ετοιμασία 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 Πληροφόρησης.
- Παρακολούθηση των ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, ο Διευθύνων Σύμβουλος, μέλος 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.
- Επιλογή, διορισμός και τερματισμός των υπηρεσιών του Διευθύνοντος Συμβούλου της Τράπεζας.
- Διασφάλιση ομαλής διαδοχής αναφορικά με τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- Καθορισμός πολιτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών 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 και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

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.

## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

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

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι 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.

### Συνεδρίες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον 6 φορές το χρόνο. Κατά τη διάρκεια του έτους 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συνήλθε 12 φορές.

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

### Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται από ένα Εκτελεστικό μέλος τον κ. Κίκη Κυριακίδη και από τους ακόλουθους επτά μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους :

Σαββίδης Παύλος (Πρόεδρος)  
Κλεόπας Μιχάλης (Μέλος & Γραμματέας)  
Μουζούρης Γιάννος  
Κεχεγιάν Γκάρο  
Δημοσθένους Κλεάνθης  
Στυλιανού Γιώργος  
Χριστοφή Γιάννος

Με απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 21/01/2009, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυξήθηκαν σε δώδεκα (12). Συγκεκριμένα, διορίστηκαν τα πιο κάτω νέα μέλη:

Θεοδωρίδης Ανδρέας - Εκτελεστικό Μέλος  
Πολυκάρπου Δέσπω - Εκτελεστικός Μέλος  
Φιλής Φίλιππος - Μη Εκτελεστικό Μέλος  
Χαννίδης Μάριος - Μη Εκτελεστικό Μέλος

### Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 12/12/2008 ο κ. Γιώργος Στυλιανού διορίστηκε ως Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος. Με το διορισμό αυτό πληρώθηκε η κενή θέση μετά την αποχώρηση του κ. Χριστάκη Παύλου ο οποίος κατείχε το αξίωμα αυτό μέχρι τις 30/9/2008.

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

### Μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Τα μη - Εκτελεστικά μέλη τα οποία ανέρχονται σε εννιά, αποτελούν το 75% του συνόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, τρώντας πλήρως την Αρχή του Κώδικα η οποία προνοεί όπως οι μη - Εκτελεστικοί Σύμβουλοι να μην είναι λιγότεροι του 1/3 του Διοικητικού Συμβουλίου.

### Κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων τα οποία καθορίστηκαν τόσο σύμφωνα με τον Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου όσον σύμφωνα με την Οδηγία<sup>1</sup> της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για το Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας & Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής, Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Τραπεζών, (η “Οδηγία”).

Η Τράπεζα, μέσα στα πλαίσια εφαρμογής των αρχών του Κώδικα, έχει συντάξει “Βεβαίωση Ανεξαρτησίας” με απώτερο σκοπό την τήρηση της Αρχής Α.2. του Κώδικα.

<sup>1</sup> Η Οδηγία εκδόθηκε με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 41 του Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου του 1997.

## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων (συνέχεια)

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας συμμετέχουν τέσσερα Ανεξάρτητα - Μη Εκτελεστικά μέλη οι κ.κ. Κεχεγιάν Γκάρο, Στυλιανού Γιώργος, Φιλής Φίλιππος και Χαννίδης Μάριος. Με τη συμμετοχή των τεσσάρων ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων, η Τράπεζα επιβεβαιώνει ότι τηρεί την Αρχή Α.2.3 του Κώδικα η οποία αναφέρεται στην ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου και απαιτεί όπως η πλειοψηφία των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ή κατ' ελάχιστον 2 άτομα πρέπει να είναι ανεξάρτητα για τις Εταιρίες που είναι εισηγμένες στην παράλληλη αγορά.

Τα μη - Ανεξάρτητα και μη - Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται σε πέντε.

### Προσδιορισμός και Διαχωρισμός Αρμοδιοτήτων Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας καθήκοντα Προέδρου ασκεί ο κ. Παύλος Σαββίδης και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου ασκεί ο κ. Κίκης Κυριακίδης. Ο Πρόεδρος προεδρεύει των συνεδριών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Συνελεύσεων της Εταιρίας, καθοδηγεί το Διοικητικό Συμβούλιο και ασχολείται με θέματα στρατηγικής της Τράπεζας. Ο Διευθύνων Σύμβουλος 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 Διευθύνοντα Συμβούλου ικανοποιεί την σχετική πρόνοια Α.2.6 του Κώδικα.

### Επανεκλογή Διοικητικών Συμβούλων

Με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας, στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν. Στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των μετόχων που ακολουθούν, 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.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων οι κ.κ. Κλεόπας Μιχάλης, Στυλιανού Γιώργος και Δημοσθένους Κλεάνθης θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή.

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

### Αποχωρήσεις μελών κατά τη διάρκεια του 2008

Στις 24/6/2008 οι κ.κ. Κληρίδης Χριστάκης, Επισκόπου Σπύρος, Μαυρέλλης Χρίστος και Μοιράνθης Κύπρος έχουν αποχωρήσει από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στις 8/8/2008 απεχώρησε ο κ. Έλληνας Χριστόδουλος, στις 30/9/2008 ο κ. Παύλου Χριστάκης και στις 19/12/2008 απεχώρησε ο κ. Βιδάλης Δημήτρης.

### 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 2008, παρουσιάζονται στη Σημείωση 33 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Βεβαιώνεται ότι όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους (arms length) και με διαφάνεια.

### Βιογραφικά 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.

### Μη - Εκτελεστικά Μέλη

#### Σαββίδης Παύλος (Διορίστηκε στις 28/2/2008)

(Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου διορίστηκε στις 7/7/2008)

Γεννήθηκε το 1949. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής και μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Το 1989 διορίστηκε Υπουργός Συγκοινωνιών & Έργων, θέση που κατείχε μέχρι το 1991. Διετέλεσε Πρόεδρος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου κατά τα έτη 2002 - 2004. Από το 2004 έχει αναμικθεί σε αρκετές συγχωνεύσεις και εξαγορές, κυρίως στον Τραπεζικό τομέα, τόσο στην Κύπρο όσο και στην Ελλάδα και είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιριών.



## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

#### Μη - Εκτελεστικά Μέλη (συνέχεια)

##### Κλεόπας Μιχάλης (Γραμματέας - Διορίστηκε στις 21/1/1994)

Γεννήθηκε το 1949. Κατέχει πτυχίο Νομικής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1994. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, Μέλος του Πειθαρχικού Συμβουλίου των Δικηγόρων, Μέλος και αξιωματούχος του Συμβουλίου του Παγκυπρίου Δικηγορικού Συλλόγου. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος της ΑΔΕΑ ως επίσης και Πρόεδρος ή Μέλος διάφορων Δικαστικών, Πειθαρχικών και Ερευνητικών Επιτροπών του ΚΟΑ, της ΚΟΠ, της ΚΟΠΕ και της ΤΕΔ. Είναι γραμματέας και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

##### Μουζούρης Γιάννος (Διορίστηκε στις 2/5/2007)

Γεννήθηκε το 1969. Απεφοίτησε από το University of Wisconsin Madison όπου απέκτησε τα πτυχία B.Sc. Electrical and Computer Engineering and Mathematics, M.Sc. Electrical and Computer Engineering, και M.Sc. Investment & Banking. Στη συνέχεια απέκτησε το διδακτορικό τίτλο PhD Electrical and Computer Engineering από το ίδιο πανεπιστήμιο. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1999 από την εταιρεία Prudential Securities Inc. της Νέας Υόρκης και το 2000 στην CLR Financial Services Ltd, με κυριότερες δραστηριότητες την επενδυτική τραπεζική. Στη συνέχεια εργάστηκε για 3 έτη στην Tufton Oceanic Finance Group Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης. Από το έτος 2004 εργάζεται στην Interorient Navigation Co. Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

##### Δημοσθένης Κλεάνθης (Διορίστηκε στις 24/6/2008)

Γεννήθηκε το 1964. Κατέχει πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων και πτυχίο Νομικής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα το 1992 στη Cyrgus Trading Corporation Ltd μέχρι το 1998. Στη συνέχεια εργάστηκε ως Δικηγόρος στο Δικηγορικό Γραφείο Καλλής & Καλλής και από το 2001 μέχρι σήμερα εργάζεται ως συντάκτορας στο Δικηγορικό Γραφείο Αργυρού και Δημοσθένης. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

##### Χριστοφή Γιάννος (Διορίστηκε στις 24/6/2008)

Γεννήθηκε το 1964. Είναι κάτοχος πτυχίου Bsc στα Οικονομικά με ειδίκευση στα Χρηματοοικονομικά. Κατά τη διάρκεια της φοίτησης του συμμετείχε σε διάφορες μελέτες που αφορούσαν το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Από το 1991 - 1995 υπηρέτησε σε διάφορα τμήματα υποκαταστημάτων Λιανικής Τραπεζικής της Τράπεζας Κύπρου. Από το 1995 - 1997 υπηρέτησε ως Διευθυντής/Marketing Officer στον Τομέα Ιδιωτών Περιφέρειας Λεμεσού. Από το 1997 - 2000 υπηρέτησε ως Διευθυντής/General Representative των τεσσάρων Γραφείων Αντιπροσωπείας της Τράπεζας Κύπρου στην Αυστραλία, όπου ανέλαβε το συντονισμό για τη δημιουργία της τοπικής Τράπεζας, Bank of Cyprus Australia Ltd. Από το 2000 - 2002 εργάστηκε στη Marketrends Financial Services Ltd ως Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης Εργασιών. Σήμερα είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Aspis Liberty Life Insurance Public Co. Ltd. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων & Ιδιωτικών Εταιρειών.

##### Κεχεγιάν Γκάρο (Διορίστηκε στις 9/7/2007)

Γεννήθηκε το 1953. Απεφοίτησε από το Oxford University όπου απέκτησε το πτυχίο English Language and Literature. Στη συνέχεια απέκτησε μεταπτυχιακό τίτλο στο International Relations στο University of Southern California (USC) καθώς και MBA στο University of California, Los Angeles (UCLA). Από το 1981 που επέστρεψε στην Κύπρο είναι ο Εκτελεστικός Διευθυντής της εταιρείας Stella Holdings Ltd η οποία δραστηριοποιείται στον επενδυτικό τομέα και επίσης Πρόεδρος στη Pharos Consultants Limited εταιρεία με οικονομικές δραστηριότητες στην παροχή επιχειρηματικών και διαχειριστικών συμβουλών. Είναι ο Ιδρυτής και Πρόεδρος του μη κερδοσκοπικού φιλανθρωπικού εκπαιδευτικού και πολιτιστικού ιδρύματος "Ο Φάρος". Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Lombard Natwest Bank Ltd και μετέπειτα Alpha Bank Ltd από το 1986 - 2000. Είναι ο Επίτιμος Πρόξενος της Βραζιλίας στη Κύπρο.

##### Στυλιανού Γιώργος (Διορίστηκε στις 24/6/2008)

(Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος διορίστηκε στις 11/12/2008)

Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου Bsc (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 - 1993 εργάστηκε με τους Moore Stephens Chartered Accountants στο Λονδίνο και από το 1994 μέχρι σήμερα εργάζεται ως συντάκτορας στους Moore Stephens/Panayiotis Stylianou & Co. Accountants & Consultants στη Κύπρο.

## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

#### Μη - Εκτελεστικά Μέλη (συνέχεια)

##### Φιλής Φίλιππος (Διορίστηκε στις 21/1/2009)

Γεννήθηκε το 1961. Είναι κάτοχος πτυχίου Dipl. Ing. (MSc) Mechanical Engineering Rwth Aachen, Γερμανίας ELP (Executive Leadership) CIIM. Ειδικεύτηκε στον τομέα των κατασκευών και στην εφαρμογή λογισμικών έξυπνων συστημάτων (expert systems) στους τομείς αυτοματοποιημένης παραγωγής (rationalized production), διαχείρισης πλοίων (ship management) και logistics. Από το 1989 μέχρι το 1997 εργαζόταν στην οικογενειακή τυπογραφική εταιρεία Aristos Philis Printers Ltd. Σαν Διευθυντής παραγωγής ανέπτυξε λογισμικά συστήματα παρακολούθησης και προγραμματισμού της παραγωγής, κοστολόγησης και δημιουργίας τράπεζας πληροφοριών, καλύπτοντας όλο το φάσμα των προϊόντων και υπηρεσιών της εταιρείας. Το 1996 ίδρυσε τη Lemissoler Shipping Group με δραστηριότητες στη διεθνή ναυτιλία. Από την ίδρυση της εταιρείας ασκεί καθήκοντα Διευθύνοντα Συμβούλου του ομίλου που εκτός από τη Λεμεσό, λειτουργεί γραφεία στο Αμβούργο Γερμανίας, στην Gdynia Πολωνίας, στο Κίεβο και Οδησό Ουκρανίας, στην Νέα Δελχί Ινδίας, στο Κουβέιτ, στο Μπαχρέιν και στη Ρήγα Λετονίας. Είναι μέλος του Συνδέσμου Επιστημόνων Μηχανικών (ΣΕΜ), Επιστημονικού Τεχνικού Επιμελητηρίου Κύπρου (ΕΤΕΚ), Institute of Marine Engineering, Science & Technology (IMAREST). Είναι επίσης μέλος του Εκτελεστικού Συμβουλίου και πρόεδρος της Τεχνικής Επιτροπής του Κυπριακού Ναυτιλιακού Επιμελητηρίου (ΚΝΕ). Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων & Ιδιωτικών Εταιρειών.

##### Χαννίδης Μάριος (Διορίστηκε στις 21/1/2009)

Γεννήθηκε το 1975. Σπούδασε νομικά στο Πανεπιστήμιο του Hull στην Αγγλία και ακολούθως παρακολούθησε μεταπτυχιακές σπουδές στις Βρυξέλλες στην Ευρωπαϊκή Διαπολιτιστική Διοίκηση. Εργάστηκε στο Γραφείο Τύπου και Πληροφοριών της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις Βρυξέλλες. Υπήρξε Σύμβουλος στον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Τύπου και Διαφώτισης στις Βρυξέλλες, λαμβάνοντας μέρος σε αποστολές εκπροσωπώντας τον Οργανισμό σε διάφορες Ευρωπαϊκές χώρες. Σήμερα είναι ο Γενικός Διευθυντής Καρδιολογικού Ιδρύματος Κύπρου με έντονη δραστηριότητα στην Κύπρο και στο εξωτερικό, στους τομείς της Έρευνας, Πρόληψης και Διαφώτισης σχετικά με τις Καρδιοπάθειες. Εκπροσωπεί το Καρδιολογικό Ίδρυμα Κύπρου ως μόνιμο μέλος στον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Καρδιολογικών Ίδρυμάτων με έδρα τις Βρυξέλλες, καθώς επίσης και στον Παγκόσμιο Οργανισμό Καρδιάς με έδρα την Γενεύη.

#### Εκτελεστικά Μέλη

##### Κυριακίδης Κίκης (Διευθύνων Σύμβουλος - Διορίστηκε στις 24/6/2008)

Γεννήθηκε το 1948. Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Τμήματος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Εξειδικεύτηκε στις Τραπεζικές Εργασίες σε ειδικό πρόγραμμα στο Ηνωμένο Βασίλειο από τη Bank of America και παρακολούθησε κατά τη διάρκεια της επαγγελματικής του σταδιοδρομίας μεγάλο αριθμό σεμιναρίων σε θέματα σχετικά με τη Διοίκηση Επιχειρήσεων και τη Τραπεζική Πρακτική. Εργάστηκε για πέντε χρόνια σε Δημόσια Εταιρεία στη Γλασκώβη, Σκωτία, ως Administrator / Auditor. Εργοδοτήθηκε το 1980 στην Κύπρο από την Ελληνική Τράπεζα όπου εξελίχθηκε στην ιεραρχία σε Περιφερειακό Διευθυντή της Τράπεζας για την Επαρχία Λευκωσίας. Το 1994 ανέλαβε τη θέση του Γενικού Διευθυντή στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρου) Λτδ, όπου εργάστηκε μέχρι το 2005. Σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου στη Τράπεζα. Συμμετέχει επίσης στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

##### Θεοδωρίδης Ανδρέας (Διορίστηκε στις 21/1/2009)

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 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 ως εσωτερικός ελεγκτής μέχρι τα τέλη του 1998 οπότε προσλήφθηκε στη USB BANK PLC. Στη USB BANK PLC, διετέλεσε Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου, και Διευθυντής Διοικητικών Υπηρεσιών. Από το 2003 κατέχει τη θέση του Διευθυντή Τραπεζικών Εργασιών & Πληροφορικής και από τις 30/1/2008 τη θέση του Ανώτερου Οικονομικού Διευθυντή της Τράπεζας.

##### Πολυκάρπου Δέσπω (Διορίστηκε στις 21/1/2009)

Γεννήθηκε το 1957. Είναι κάτοχος πτυχίου του Chartered Institute of Bankers (FCIB). Είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Institute of Financial Services στην Κύπρο από το 1995. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία της το 1976 από την Ελληνική Τράπεζα και απεχώρησε το έτος 1999 κατέχοντας τη θέση του Διευθυντή Εμπορικών Υπηρεσιών. Προσλήφθηκε στη USB BANK PLC το έτος 1999 στη θέση του Διευθυντή Τραπεζικών Συναλλαγών και Εμπορικών Υπηρεσιών. Από το 2003 κατέχει τη θέση του Διευθυντή Περιφέρειας Λευκωσίας.

## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

#### 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.

#### Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι διαβεβαιώνουν ότι η Τράπεζα θέτει σε εφαρμογή υγιές σύστημα εσωτερικού ελέγχου, το οποίο επιθεωρείται και αξιολογείται ετήσια ως προς την αποτελεσματικότητα 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 διαθέτει Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου η οποία υπάγεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, με υπεύθυνο άτομο τον Γενικό Επιθεωρητή κ. Στέλιο Αλεξάνδρου. 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.

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

#### 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.

### 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, η ετοιμασία των οικονομικών της καταστάσεων, η εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και η διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους Ελεγκτές της Τράπεζας.

#### Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και πρέπει να έχει εμπειρία τόσο στα Λογιστικά όσο και στα Χρηματοοικονομικά θέματα.
- 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 τρεις μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, η πλειοψηφία των οποίων πρέπει να είναι ανεξάρτητοι μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τριμηνία.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.

## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

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

- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαία.
- 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 κενής 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.

#### Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- 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 Εσωτερικής Επιθεώρησης με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, 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 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 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 Ελέγχου κατά τη διάρκεια του 2008 μέχρι σήμερα

Πρόεδρος: Γιώργος Στυλιανού (από 7/7/2008) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη: Γκάρο Κεχεγιάν (από 7/7/2008) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος  
Φίλιππος Φιλής (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος  
Γιάννος Χριστοφί (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Αποχωρήσεις κατά τη διάρκεια του 2008  
Χριστάκης Κληρίδης (Πρόεδρος Επιτροπής μέχρι 24/6/2008)  
Χρίστος Μαυρέλλης (μέχρι 24/6/2008)  
Χριστάκης Παύλου (από 7/7/2008 μέχρι 30/9/2008)

Κατά τη διάρκεια του 2008, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 3 φορές.

### 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.



## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

#### Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- 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 και τουλάχιστον τρεις φορές το χρόνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- 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 κενής 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.

#### 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 είναι:
  1. Τα ειδικά προσόντα που απαιτούνται σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας “Η περί της Ικανότητας & Καταλληλότητας (Κριτήρια Αξιολόγησης) των Συμβούλων και Διευθυντών Οδηγία του 2006/2007”.
  2. Διαθέσιμος χρόνος για εποικοδομητική απασχόληση στην Τράπεζα.
  3. Απαραίτητες γνώσεις, εμπειρία και δεξιότητες.
  4. Τιμιότητα χαρακτήρα και αντικειμενική κρίση.
- 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 βάσει 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 αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, της γνώσης και της εμπειρογνομosύνης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η αξιολόγηση της συμμόρφωσης που επιτεύχθηκε σε σχέση με τις πολιτικές εσωτερικής διακυβέρνησης που ενέκρινε το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Επιτροπή Διορισμών / Εσωτερικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

#### Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Διορισμών κατά τη διάρκεια του 2008 μέχρι σήμερα

Πρόεδρος: Μιχάλης Κλεόπας (μέλος από 19/7/2007) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος (Πρόεδρος επιτροπής από 21/1/2009)

Μέλη: Κλεάνθης Δημοσθένους (από 7/7/2008) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
Γιάννος Μουζούρης (από 19/7/2007) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
Γιάννος Χριστοφή (από 7/7/2008) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Αποχωρήσεις κατά τη διάρκεια του 2008  
Παύλος Σαββίδης (Πρόεδρος Επιτροπής από 7/7/2008 μέχρι 20/1/2009)  
Χριστάκης Κληρίδης (από 18/10/2007 μέχρι 24/6/2008)  
Κύπρος Μοιράνης (από 19/7/2007 μέχρι 24/6/2008)

#### Επιτροπή Αμοιβών

##### Ρόλος της Επιτροπής

Η Επιτροπή εξετάζει τις αμοιβές των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων 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

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει να 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.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο και τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- 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 και επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενής 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.

##### 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.
- 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.

## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Επιτροπή Αμοιβών (συνέχεια)

#### Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής (συνέχεια)

- 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 εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

#### Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Αμοιβών κατά τη διάρκεια του 2008 μέχρι σήμερα

Πρόεδρος: Μιχάλης Κλεόπας (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Μέλη: Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/2007) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος  
Μάριος Χαννίδης (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Αποχωρήσεις κατά τη διάρκεια του 2008  
Γιάννος Χριστοφή (από 7/7/2008 μέχρι 20/1/2009)  
Χριστάκης Παύλου (από 19/7/2007 μέχρι 30/9/2008)  
Χριστόδουλος Έλληνας (από 7/7/2008 μέχρι 8/8/2008)

### 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 να ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.

#### Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων 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 εκ των οποίων ένα τουλάχιστο μέλος να είναι εκτελεστικό και ένα μη εκτελεστικό και ανεξάρτητο.
- 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 πρέπει να συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά κάθε τρίμηνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαία.
- 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 κενής 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 (συνέχεια)

### Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (συνέχεια)

#### 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 Δεύτερης Συνθήκης της Βασιλείας (Basel II).
- 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 Διαχείρισης Κινδύνων κατά τη διάρκεια του 2008 μέχρι σήμερα

Πρόεδρος: Παύλος Σαββίδης (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός μη ανεξάρτητος

Μέλη: Κίκης Κυριακίδης (από 7/7/2008) - εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
Γιάννος Μουζούρης (από 19/7/2007) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
Γιάννος Χριστοφή (από 7/7/2008) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος  
Γιώργος Στυλιανού (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Αποχωρήσεις κατά τη διάρκεια του 2008  
Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/2007 μέχρι 20/1/2009)  
Χριστάκης Παύλου (από 19/7/2007 μέχρι 30/9/2008)  
Κύπρος Μοιράνης (από 19/7/2007 μέχρι 24/6/2008)  
Χριστόδουλος Έλληνας (από 7/7/2008 μέχρι 8/8/2008)  
Σπύρος Επισκόπου (από 28/2/2008 μέχρι 24/6/2008)

Κατά τη διάρκεια του 2008, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε 3 φορές.

### Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο, την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών η οποία ετοιμάστηκε σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Έκθεση αυτή, περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση της Τράπεζας και 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. Η ανάλυση των απολαβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τα έτη 2007 και 2008 παρουσιάζεται στη Σημείωση 33 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

### Πολιτική Αμοιβών μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

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. Οι αμοιβές των Μη Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναθεωρήθηκαν κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας στις 21/1/2009 αφού προηγουμένως λήφθηκαν υπόψη τα πιο πάνω καθώς και οι σχετικές αμοιβές των αξιωματούχων άλλων συγκρίσιμων οργανισμών.

## Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

### Πολιτική Αμοιβών μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων (συνέχεια)

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

### Πολιτική Αμοιβών Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι αμοιβές των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων σε περίπτωση που αυτές είναι εκτός των κλιμάκων των συλλογικών συμβάσεων, καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών.

Το συμβόλαιο του Διευθύνοντα Συμβούλου έχει διάρκεια πέντε ετών. Σε περίπτωση πρόωρου και μη αιτιολογημένου τερματισμού του συμβολαίου, υπάρχει πρόνοια καταβολής αποζημίωσης. Το πακέτο απολαβών περιλαμβάνει επίσης μισθό πληρωτέο μηνιαίως λαμβάνοντας υπόψη, τα καθήκοντα, ευθύνες, εμπειρίες και αμοιβές συγκρίσιμων θέσεων στον τομέα δραστηριοποίησης. Επίσης περιλαμβάνει έξοδα παραστάσεων και χρήση αυτοκινήτων.

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

### 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.

Επίσης, 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 μέχρι πέντε μήνες μετά τη λήξη του οικονομικού έτους της Τράπεζας και το αργότερο δέκα ημέρες πριν την καθορισμένη ημερομηνία διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης.

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της ημερομηνίας 16/4/2008, διόρισε τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer), σε αντικατάσταση της κ. Έλλης Φωτιάδου, η οποία απεχώρησε από την Τράπεζα στις 6/5/2008.

### Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της ημερομηνίας 16/4/2008, διόρισε τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης σε αντικατάσταση της κ. Έλλης Φωτιάδου, η οποία απεχώρησε από την Τράπεζα στις 6/5/2008.

**Διοικητικό Συμβούλιο**  
USB BANK PLC

Λευκωσία, 10 Απριλίου 2009

## Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι Αξιωματούχοι

### Διοικητικό Συμβούλιο

Παύλος Σαββίδης  
Κίκης Κυριακίδης  
Μιχάλης Κλεόπας  
Γιάννος Μουζούρης  
Γιάννος Χριστοφί  
Γιώργος Στυλιανού  
Γκάρο Κεχεγιάν  
Κλεάνθης Δημοσθένους  
Μάριος Χαννίδης  
Φίλιππος Φιλής  
Ανδρέας Θεοδωρίδης  
Δέσπω Πολυκάρπου

Πρόεδρος  
Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος  
Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος  
Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος  
Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

(Διορίσθηκε στις 21/01/2009)

(Διορίσθηκε στις 21/01/2009)

(Διορίσθηκε στις 21/01/2009)

(Διορίσθηκε στις 21/01/2009)

### Διευθύνων Σύμβουλος

Κίκης Κυριακίδης

### Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής

Ανδρέας Θεοδωρίδης

### Γραμματέας

Μιχάλης Κλεόπας

### Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83  
5ος όροφος  
1070 Λευκωσία

### Νομικός Σύμβουλος

Δρ. Κύπρος Χρυσοστομίδης & Σία

### Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Ernst & Young Cyprus Ltd

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές



# Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων

(σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου 190(Ι)/(2007) αναφορικά με τις Προϋποθέσεις Διαφάνειας)

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007, εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις οικονομικές καταστάσεις της USB BANK PLC (πρώην Universal Bank Public Ltd) (η "Τράπεζα") για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

- α. οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 24 μέχρι 62:
  - i. καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης 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 στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους της USB Bank PLC (πρώην Universal Bank Public Ltd), και
- β. η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της Τράπεζας καθώς και της οικονομικής κατάστασης της USB BANK PLC (πρώην Universal Bank Public Ltd), μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Πάυλος Σαββίδης	Πρόεδρος
Κίκης Κυριακίδης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος, Διευθύνων Σύμβουλος
Μιχάλης Κλεόπας	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γάννος Μουζούρης	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γάννος Χριστοφή	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιώργος Στυλιανού	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γκάρο Κεχεγιάν	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Κλεάνθης Δημοσθένους	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Μάριος Χαννίδης	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Φίλιππος Φιλής	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ανδρέας Θεοδωρίδης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος, Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής
Δέσπω Πολυκάρπου	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Λευκωσία, 10 Απριλίου 2009

# Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB BANK PLC (πρώην Universal Bank Public Ltd) (η "Τράπεζα") υποβάλλει στους μετόχους την Έκθεσή του και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

## Δραστηριότητες

Οι κυριότερες δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισαν να είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο μέσω της λειτουργίας δικτύου 19 καταστημάτων.

## Αλλαγή ονόματος

Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 21 Ιανουαρίου 2009 αποφασίστηκε η αλλαγή ονόματος της Τράπεζας από "Universal Bank Public Ltd" σε "USB BANK PLC".

## Οικονομικά Αποτελέσματα

Η Τράπεζα παρά τη διεθνή οικονομική κρίση, το συνεχιζόμενο κλίμα αβεβαιότητας που επικρατεί στις διεθνείς αγορές και το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον στην Κύπρο, τόσο από εγχώριες εμπορικές τράπεζες αλλά και από τη δραστηριοποίηση Ευρωπαϊκών Τραπεζών λόγω της ένταξης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση, διατήρησε τη ρευστότητα της σε ψηλά επίπεδα με το δείκτη χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 80% και το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας με βάση τις απαιτήσεις της Βασιλείας II στο 11,60%.

Τα βασικά οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας για τα έτη 2008 και 2007 έχουν ως ακολούθως:

	2008 €000	2007 €000
Κύκλος εργασιών	30.718	37.021
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	2.252	9.339
Κέρδη πριν από τη φορολογία	536	7.818
Κέρδη μετά τη φορολογία	573	7.823
Κέρδη ανά μετοχή (σεντ)	3,8	51,7
Καταθέσεις πελατών	448.362	403.020
Χορηγήσεις σε πελάτες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	357.525	263.919
Σύνολο ενεργητικού	486.075	468.262
Ίδια κεφάλαια	30.921	29.393

Το 2008 και το 2007 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 19. Στις 7 Ιουλίου 2008, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξέλεξε τον κ. Παύλο Σαββίδη ως Πρόεδρο σε αντικατάσταση του κ. Χριστάκη Κληρίδη που απεχώρησε από τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια του έτους και μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης αυτής ήταν:

Πάυλος Σαββίδης	(διορίστηκε στις 28/02/2008)
Χριστάκης Κληρίδης	(απεχώρησε στις 24/06/2008)
Σπύρος Επισκόπου	(απεχώρησε στις 24/06/2008 - είχε διοριστεί στις 17/01/2008)
Κύπρος Μοιράνθης	(απεχώρησε στις 24/06/2008)
Χρίστος Μαυρέλλης	(απεχώρησε στις 24/06/2008)
Χριστάκης Παύλου	(απεχώρησε στις 30/09/2008)
Γάννος Χριστοφή	(διορίστηκε στις 24/06/2008)
Γιώργος Στυλιανού	(διορίστηκε στις 24/06/2008)
Κλεάνθης Δημοσθένους	(διορίστηκε στις 24/06/2008)
Κίκης Κυριακίδης	(διορίστηκε στις 24/06/2008)
Χριστόδουλος Έλληνας	(απεχώρησε στις 08/08/2008 - είχε διοριστεί στις 24/06/2008)
Δημήτρης Βιδάλης	(απεχώρησε στις 19/12/2008 - είχε διοριστεί στις 24/06/2008)
Μάριος Χαννίδης	(διορίστηκε στις 21/01/2009)
Φίλιππος Φιλής	(διορίστηκε στις 21/01/2009)
Ανδρέας Θεοδωρίδης	(διορίστηκε στις 21/01/2009)
Δέσπω Πολυκάρπου	(διορίστηκε στις 21/01/2009)



## Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

### Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων, οι κ.κ. Μιχάλης Κλεόπας, Γιώργος Στυλιανού και Κλεάνθης Δημοσθένους θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή. Επίσης εξέρχονται οι κ.κ. Ανδρέας Θεοδωρίδης, Δέσπω Πολυκάρπου, Φίλιππος Φιλής και Μάριος Χαννίδης, οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 21 Ιανουαρίου 2009, οι οποίοι προσφέρονται όμως για εκλογή.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκφράζουν τις ευχαριστίες τους προς τον αποχωρήσαντα Πρόεδρο κ. Χριστάκη Κληρίδη για την πολύτιμη προσφορά του ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και προς τον κ. Σπύρο Επισκόπου για την πολύχρονη προσφορά του ως Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας καθώς επίσης και για την προσφορά του στο Διοικητικό Συμβούλιο μετά τον διορισμό του στις 17 Ιανουαρίου 2008. Εκφράζουν επίσης τις ευχαριστίες τους προς τους αποχωρήσαντες διοικητικούς συμβούλους κ.κ. Κύπρο Μοιράνθη, Χρίστο Μαυρέλλη, Χριστόδουλο Έλληνα, Χριστάκη Παύλου και Δημήτρη Βιδάλη για τη θητεία τους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

### Μελλοντικές εξελίξεις

Παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις στη διεθνή οικονομία και το χρηματοπιστωτικό σύστημα, η Τράπεζα προβαίνει σε ενέργειες αντιστάθμισης των αρνητικών επιπτώσεων με ιδιαίτερη έμφαση στη διατήρηση της ρευστότητας και την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων έχοντας σαν στόχο τη συνεπή επέκταση των εργασιών της.

Η αυτοματοποίηση και απλοποίηση μεγάλου αριθμού μεθόδων και διαδικασιών καθώς και η προσφορά νέων καταθετικών προϊόντων αλλά και προϊόντων δανειοδότησης, συμπεριλαμβανομένων και τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων για καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και αύξηση του πελατολογίου, αποτελούν σημαντικούς στόχους της Τράπεζας.

### 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.

### Μετοχικό Κεφάλαιο

Με την υιοθέτηση του Ευρώ ως το νέο επίσημο νόμισμα της Κυπριακής Δημοκρατίας την 1 Ιανουαρίου 2008 και με βάση του ψηφίσματος Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 24 Ιουνίου 2008, η ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχει μετατραπεί και αυξηθεί μετά από στρογγυλοποίηση προς τα πάνω με βάση την αμετάκλητη ισοτιμία €1=£0,585274, από £1 σε €1,71 ανά μετοχή. Η αύξηση του εκδομένου κεφαλαίου λόγω της μετατροπής και στρογγυλοποίησης ύψους €21.157 πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση αντίστοιχου ποσού από το “Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο”.

### Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Τα γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού αναφέρονται στη Σημείωση 35 των οικονομικών καταστάσεων.

### Ανεξάρτητοι ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τράπεζας, Ernst & Young Cyprus Ltd, έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα για τον επαναδιορισμό τους και καθορισμό της αμοιβής τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

### Παύλος Σαββίδης

Πρόεδρος

Λευκωσία, 10 Απριλίου 2009

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

USB BANK PLC  
(πρώην Universal Bank Public Ltd)

08

## Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008

Σημ.	2008 €	2007 €
Κύκλος εργασιών	<b>30.718.165</b>	37.021.416
Έσοδα από τόκους	<b>26.616.969</b>	32.629.825
Έξοδα από τόκους	<b>(15.431.125)</b>	(15.018.296)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>11.185.844</b>	17.611.529
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	<b>3.411.414</b>	3.585.990
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	<b>(410.049)</b>	(334.414)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα	<b>652.170</b>	746.640
Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	<b>5.177</b>	6.506
Λοιπά έσοδα	<b>32.435</b>	52.455
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>14.876.991</b>	21.668.706
Κόστος προσωπικού	<b>(8.337.547)</b>	(7.669.225)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων στοιχείων ενεργητικού	<b>(931.706)</b>	(1.047.774)
Ζημιές από επανεκτίμηση διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων	-	(57.831)
Ζημιές από επανεκτίμηση και διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα	-	(30.193)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	<b>(3.355.606)</b>	(3.525.171)
<b>Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>(12.624.859)</b>	(12.330.194)
<b>Κέρδη πριν από τις προβλέψεις</b>	<b>2.252.132</b>	9.338.512
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	<b>(1.715.731)</b>	(1.520.267)
<b>Κέρδη πριν από τη φορολογία</b>	<b>536.401</b>	7.818.245
Φορολογία	<b>37.002</b>	4.806
<b>Κέρδη έτους</b>	<b>573.403</b>	7.823.051
<b>Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)</b>	<b>3,8</b>	51,7

## Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2008

Σημ.	2008 €	2007 €
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>		
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	<b>21.738.899</b>	118.407.924
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	<b>43.407.771</b>	36.784.085
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	<b>313.177.044</b>	217.903.917
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	<b>99.438.430</b>	88.183.830
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	<b>85.170</b>	248.830
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	<b>2.111</b>	1.975
Ακίνητα και εξοπλισμός	<b>6.523.181</b>	5.117.202
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	<b>519.011</b>	640.792
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<b>1.183.181</b>	973.445
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>486.074.798</b>	468.262.000
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Καταθέσεις από τράπεζες	<b>839.146</b>	43.383
Οφειλές σε τράπεζες	-	15.243.532
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	<b>448.362.274</b>	403.019.849
Λοιπές υποχρεώσεις	<b>4.978.584</b>	5.919.429
Δανειακό κεφάλαιο	<b>973.903</b>	14.642.714
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>455.153.907</b>	438.868.907
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	<b>25.869.138</b>	25.847.981
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	<b>21.164.638</b>	21.185.795
Αποθεματικά επανεκτίμησης	<b>3.311.721</b>	2.056.876
Συσσωρευμένες ζημιές	<b>(19.424.606)</b>	(19.697.559)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>30.920.891</b>	29.393.093
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>486.074.798</b>	468.262.000
<b>ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	<b>25.967.882</b>	24.027.397
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	<b>36.845.297</b>	21.195.500

**Παύλος Σαββίδης** Πρόεδρος  
**Κίκης Κυριακίδης** Διευθύνων Σύμβουλος  
**Ανδρέας Θεοδωρίδης** Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής

## Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά επανεκτίμησης	Συσσωρευμένες ζημιές	Σύνολο
	€	€	(Σημ.22) €	(Σημ.22) €	€
<b>ΕΤΟΣ 2008</b>					
<b>1 Ιανουαρίου</b>	25.847.981	21.185.795	2.056.876	(19.697.559)	<b>29.393.093</b>
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	-	1.608.275	-	<b>1.608.275</b>
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	-	(189.770)	-	<b>(189.770)</b>
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	(163.660)	-	<b>(163.660)</b>
Καθαρά κέρδη που αναγνωρίστηκαν κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια	-	-	1.254.845	-	<b>1.254.845</b>
Κέρδη μετά τη φορολογία	-	-	-	573.403	<b>573.403</b>
Συνολικά κέρδη για το έτος	-	-	1.254.845	573.403	<b>1.828.248</b>
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο λόγω μετατροπής της ονομαστικής αξίας της μετοχής από £1 σε €1,71 η κάθε μία	21.157	(21.157)	-	-	-
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ. 22)	-	-	-	(300.450)	<b>(300.450)</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>25.869.138</b>	<b>21.164.638</b>	<b>3.311.721</b>	<b>(19.424.606)</b>	<b>30.920.891</b>
<b>ΕΤΟΣ 2007</b>					
<b>1 Ιανουαρίου</b>	25.847.981	21.185.795	1.880.818	(27.520.610)	<b>21.393.984</b>
Μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	(1.828)	-	<b>(1.828)</b>
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	177.886	-	<b>177.886</b>
Καθαρά κέρδη που αναγνωρίστηκαν κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια	-	-	176.058	-	<b>176.058</b>
Κέρδη μετά τη φορολογία	-	-	-	7.823.051	<b>7.823.051</b>
Συνολικά κέρδη για το έτος	-	-	176.058	7.823.051	<b>7.999.109</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>25.847.981</b>	<b>21.185.795</b>	<b>2.056.876</b>	<b>(19.697.559)</b>	<b>29.393.093</b>

## Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008

	Σημ.	2008 €	2007 €
<b>Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες</b>	27	<b>(46.234.353)</b>	27.394.369
<b>Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες</b>			
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων		<b>(642.673)</b>	(911.279)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού		<b>1.600</b>	6.695
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων σε ακίνητα		-	808.168
Εισπράξεις από πώληση μετοχών		-	4.217
Αγορά ομολόγων		<b>(34.310.216)</b>	(8.759.455)
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων		<b>23.055.616</b>	7.427.646
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα		<b>4.299.559</b>	3.924.570
Μερίσματα από μετοχές		<b>5.177</b>	4.678
<b>Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		<b>(7.590.937)</b>	2.505.240
<b>Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>			
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		<b>(515.783)</b>	(870.960)
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου		<b>(13.668.811)</b>	-
<b>Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		<b>(14.184.594)</b>	(870.960)
<b>Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος</b>		<b>(68.009.884)</b>	29.028.649
<b>Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών</b>			
1 Ιανουαρίου		<b>124.235.563</b>	95.206.914
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		<b>(68.009.884)</b>	29.028.649
31 Δεκεμβρίου	28	<b>56.225.679</b>	124.235.563

## Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών στις 31 Δεκεμβρίου 2008

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθούνται αναφορικά με στοιχεία που κρίνονται σημαντικά ή ουσιώδη για τα αποτελέσματα χρήσεως και για την παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης της USB BANK PLC (πρώην Universal Bank Public Ltd) (η “Τράπεζα”) αναφέρονται πιο κάτω.

### 1. Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, προσαρμοσμένη έτσι που να περιλαμβάνει την επανεκτίμηση των ακινήτων, των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και των παραγωγών.

#### Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

### 2. Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€).

Την 1 Ιανουαρίου 2008, ημερομηνία εισαγωγής του Ευρώ ως νέου επίσημου νομίσματος της Κυπριακής Δημοκρατίας, το νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας καθώς επίσης και το νόμισμα της παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας (περιλαμβανομένων των συγκριτικών ποσών) άλλαξε από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ. Ως αποτέλεσμα, από την 1 Ιανουαρίου 2008 όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας έχουν μετατραπεί σε Ευρώ με βάση την ισοτιμία κλειδώματος €1=£0,585274. Τα συγκριτικά ποσά που παρουσιάζονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχουν μετατραπεί σε Ευρώ με βάση την ίδια ισοτιμία.

### 3. Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν συνάδουν με αυτές του προηγούμενου οικονομικού έτους, εκτός όπως αναφέρεται πιο κάτω:

Η Τράπεζα υιοθέτησε τα ακόλουθα νέα και τροποποιημένα ΔΠΧΠ και Διερμηνείες κατά τη διάρκεια του έτους:

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 και στο ΔΠΧΠ 7	“Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Μέσων”
Διερμηνεία 11	“ΔΠΧΠ 2 Συναλλαγές με Ίδιες Μετοχές και Μεταξύ Εταιρειών του Ίδιου Ομίλου”
Διερμηνεία 12	“Συμβάσεις Παραχώρησης”
Διερμηνεία 14	“ΔΛΠ 19 - Το Όριο πάνω σε ένα Περιουσιακό Στοιχείο Καθορισμένων Παροχών, οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Υποχρεώσεις και οι Αλληλεπιδράσεις τους”

Η υιοθέτηση των πιο πάνω δεν είχε οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

### 4. Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα ΔΠΧΠ, 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:

#### i. Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

**ΔΠΧΠ 8 “Λειτουργικοί Τομείς”** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 “Οικονομικές Πληροφορίες Κατά Τομέα” και υιοθετεί μια διοικητική προσέγγιση αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες που δίνονται κατά τομέα. Η πληροφόρηση που θα παρέχεται θα είναι αυτή που χρησιμοποιεί η διοίκηση εσωτερικά για την αξιολόγηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων και την κατανομή πόρων σε αυτούς τους τομείς. Αυτή η πληροφόρηση μπορεί να διαφέρει από αυτή που παρουσιάζεται στον ισολογισμό και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και οι εταιρίες θα πρέπει να δώσουν επεξηγήσεις και συμφωνίες αναφορικά με τις εν λόγω διαφορές. Η Τράπεζα αξιολογεί την επίδραση αυτού του Προτύπου.

## Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών στις 31 Δεκεμβρίου 2008

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

#### i. Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

**Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΠ 1 “Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης” και στο ΔΛΠ 27 “Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις”** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Το ΔΠΧΠ 1 έχει τροποποιηθεί για να επιτρέπει σε μια οντότητα να προσδιορίζει το κόστος μιας επένδυσης σε θυγατρική, συνδεδεμένη ή κοινοπραξία στις ιδιαίτερες οικονομικές της καταστάσεις (στις πρώτες οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ) στο κόστος ή στο τεκμαρτό κόστος. Ο προσδιορισμός γίνεται για κάθε επένδυση ξεχωριστά, αντί της εφαρμογής ενιαίας λογιστικής πολιτικής. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27 εφαρμόζονται αναδρομικά. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**ΔΠΧΠ 2 “Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών” (Αναθεωρημένο)** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΠ 2 διευκρινίζουν τον ορισμό της “προϋπόθεσης κατοχύρωσης” και το λογιστικό χειρισμό για ακυρώσεις. Αυτές οι τροποποιήσεις δε θα έχουν οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**ΔΛΠ 1 “Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων” (Αναθεωρημένο)** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Από τις πιο σημαντικές τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 είναι η εισαγωγή μιας καινούργιας κατάστασης ολοκληρωμένου εισοδήματος που συνδυάζει όλα τα στοιχεία εσόδων και δαπανών που αναγνωρίζονται στο κέρδος ή ζημιά με τα άλλα ολοκληρωμένα εισοδήματα. Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 1 περιλαμβάνει επίσης απαίτηση όπως οι αναδιατυπώσεις στις οικονομικές καταστάσεις ή αναδρομικές εφαρμογές νέων λογιστικών πολιτικών παρουσιάζονται από την αρχή της ενωρίτερης συγκριτικής περιόδου, δηλαδή σε μια τρίτη στήλη στον ισολογισμό. Η Τράπεζα θα προβεί στις απαραίτητες τροποποιήσεις στην παρουσίαση των οικονομικών της καταστάσεων για το 2009.

**ΔΛΠ 23 “Κόστος Δανεισμού” (Αναθεωρημένο)** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Το αναθεωρημένο ΔΛΠ 23 απαιτεί την κεφαλαιοποίηση του κόστους δανεισμού για την απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις. Η επιλογή που υπάρχει στο υφιστάμενο πρότυπο για αναγνώριση του κόστους δανεισμού στα έξοδα της περιόδου καταργείται. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου, η Τράπεζα θα υιοθετήσει την αλλαγή από την ημερομηνία εφαρμογής του αναθεωρημένου ΔΛΠ 23. Συνεπώς, το κόστος δανεισμού που αφορά περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις θα κεφαλαιοποιούνται από την 1 Ιανουαρίου 2009. Δεν θα γίνει αναπροσαρμογή για το κόστος δανεισμού που είχε καταχωρηθεί στα αποτελέσματα πριν από την ημερομηνία αυτή.

**ΔΛΠ 32 “Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση” και ΔΛΠ 1 “Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων-Χρηματοοικονομικά Μέσα με Δικαίωμα Αποπληρωμής και Δεσμεύσεις που Ανακύπτουν κατά την Εκκαθάριση”** (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Η τροποποίηση παρέχει περιορισμένη εξαίρεση στο πεδίο εφαρμογής με βάση την οποία ορισμένοι τίτλοι που εκδίδονται από εταιρίες και κατατάσσονται επί του παρόντος ως υποχρεώσεις, παρόλο που έχουν χαρακτηριστικά ανάλογα με εκείνα των συνήθων μετοχών, πρέπει να κατατάσσονται ως ίδια κεφάλαια εφόσον πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Αυτές οι τροποποιήσεις δε θα επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση και επίδοση της Τράπεζας, εφόσον η Τράπεζα δεν έχει εκδώσει τέτοια χρηματοοικονομικά μέσα.

**Βελτιώσεις στα ΔΠΧΠ** (εφαρμόζονται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Το Μάιο του 2008, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε βελτιώσεις στα πρότυπά του με κύριο στόχο την απάλειψη ανακολουθιών και διευκρινίσεων στο λεκτικό. Το ΣΔΛΠ διαίρεσε τις 34 βελτιώσεις σε δύο Μέρη: Το Μέρος I που περιέχει τροποποιήσεις που οδηγούν σε λογιστικές μεταβολές και το Μέρος II, που αφορά αλλαγές στην ορολογία ή τροποποιήσεις εκδοτικής φύσης. Υπάρχουν ξεχωριστές μεταβατικές διατάξεις για το κάθε πρότυπο. Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης των βελτιώσεων αυτών στις οικονομικές της καταστάσεις.



## Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών στις 31 Δεκεμβρίου 2008

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

#### i. Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ (συνέχεια)

**Διερμηνεία 13 “Προγράμματα Εμπιστοσύνης Πελατών” (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2008)**

Η Διερμηνεία 13 απαιτεί όπως τα βραβεία οικονομικής διευκόλυνσης – εκπαιδευτικά βραβεία απεικονίζονται λογιστικά ως ένα ξεχωριστό μέρος της συναλλαγής πώλησης με την οποία παραχωρούνται και συνεπώς, μέρος από την εύλογη αξία της αντιπαροχής που εισπράχθηκε για την πώληση, επιμερίζεται σε αυτά και καταχωρείται κατά τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία εξασκούνται. Η Τράπεζα διατηρεί προγράμματα εμπιστοσύνης που εμπίπτουν σε αυτή τη Διερμηνεία, αλλά δεν αναμένει ότι η υιοθέτησή της θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

#### ii. Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ

**Αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 “Συνενώσεις Επιχειρήσεων” και Τροποποιημένο ΔΛΠ 27 “Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις” (εφαρμόζονται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**

Το ΔΠΧΠ 3 (Αναθεωρημένο) εισάγει αριθμό αλλαγών στο λογιστικό χειρισμό των συνενώσεων επιχειρήσεων μετά την ημερομηνία εφαρμογής οι οποίες θα επηρεάσουν το ποσό της υπεραξίας που θα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου κατά την οποία γίνεται η εξαγορά όπως και τα μελλοντικά αποτελέσματα. Το ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) απαιτεί όπως αλλαγή στην ιδιοκτησία μιας θυγατρικής (χωρίς την απώλεια ελέγχου) λογίζεται ως συναλλαγή που αφορά τα ίδια κεφάλαια. Κατά συνέπεια, δεν θα προκύπτει υπεραξία ή κέρδος/ζημιά από τέτοιες συναλλαγές. Επιπρόσθετα, με το τροποποιημένο πρότυπο αναθεωρείται ο λογιστικός χειρισμός για τις ζημιές μιας θυγατρικής όπως και για την απώλεια ελέγχου μιας θυγατρικής. Οι πιο πάνω αλλαγές είχαν ως αποτέλεσμα τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 7 “Καταστάσεις Ταμειακών Ροών”, ΔΛΠ 12 “Φόροι Εισοδήματος”, ΔΛΠ 21 “Οι Επιδράσεις Μεταβολών των Τιμών Συναλλάγματος”, ΔΛΠ 28 “Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις” και ΔΛΠ 31 “Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες”. Η αναθεώρηση του ΔΠΧΠ 3 και οι τροποποιήσεις του ΔΛΠ 27 δεν αναμένεται να επηρεάσουν τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**Αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 1 “Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης” (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)**

Η αναθεώρηση του ΔΠΧΠ 1 που εκδόθηκε το Νοέμβριο του 2008 διατηρεί την ουσία της προηγούμενης έκδοσης αλλά με αναθεωρημένη δομή. Αντικαθιστά την προηγούμενη έκδοση και εφαρμόζεται σε οντότητες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΠ για πρώτη φορά για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009. Αυτή η Αναθεώρηση δε θα έχει οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

**Τροποποίηση στο ΔΛΠ 39 “Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση - Κατάλληλα Μέσα για Αντιστάθμιση” (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)**

Η Τροποποίηση διευκρινίζει ότι επιτρέπεται ο προσδιορισμός μερών των αλλαγών στην εύλογη αξία ή των μεταβολών των ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου ως αντισταθμισμένο στοιχείο. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι αυτή η Τροποποίηση θα έχει οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

**Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΠ 7: Γνωστοποιήσεις για Επιμέτρηση σε Εύλογη Αξία και Κίνδυνο Ρευστότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)**

Οι τροποποιήσεις απαιτούν τη γνωστοποίηση επιπρόσθετων πληροφοριών για μέσα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση την ιεραρχία των τριών επιπέδων προσδιορισμού της εύλογης αξίας. Επίσης τροποποιούνται οι ελάχιστες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τον κίνδυνο ρευστότητας. Η Τράπεζα θα προβεί στις απαραίτητες επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές της καταστάσεις για το 2009.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 39 και Διερμηνεία 9: Ενσωματωμένα Παράγωγα (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που τελειώνουν την ή μετά την 30 Ιουνίου 2009)**

Το ΔΛΠ 39 και η Διερμηνεία 9 τροποποιήθηκαν έτσι ώστε να επιτρέπεται η αξιολόγηση και ο διαχωρισμός ενσωματωμένων παραγώγων όταν γίνεται επαναταξινόμηση ενός υβριδικού χρηματοοικονομικού μέσου εκτός της κατηγορίας στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι αυτή η Τροποποίηση θα έχει οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

## Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών στις 31 Δεκεμβρίου 2008

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

#### ii. Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ (συνέχεια)

**Διερμηνεία 15 “Συμβάσεις για την Κατασκευή Ακινήτων” (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)**

Η Διερμηνεία εφαρμόζεται αναδρομικά. Διευκρινίζει πότε και πως πρέπει να αναγνωρίζονται έσοδα και τα σχετικά έξοδα από την πώληση ακινήτων όταν η συμφωνία για την αγοραπωλησία μεταξύ του κατασκευαστή και του αγοραστή επιτυγχάνεται πριν τη συμπλήρωση της κατασκευής.

Επίσης η Διερμηνεία περιέχει καθοδήγηση για το πότε μια συμφωνία εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 11 “Συμβάσεις Κατασκευής” ή του ΔΛΠ 18 “Εσοδα”. Η Διερμηνεία αυτή δεν είναι σχετική με τις εργασίες της Τράπεζας.

**Διερμηνεία 16 “Αντισταθμίσεις Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό” (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Οκτωβρίου 2008)**

Η Διερμηνεία 16 παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστική μεταχείριση μιας αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης. Συγκεκριμένα, παρέχεται καθοδήγηση για την αναγνώριση των συναλλαγματικών κινδύνων που πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική καθαρής επένδυσης, που μέσα στην Τράπεζα μπορεί να κρατείται το αντισταθμίζον μέσο και πως μπορεί μια οντότητα να υπολογίζει το ποσό του συναλλαγματικού κέρδους/ζημιάς που προκύπτει τόσο από την καθαρή επένδυση όσο και από το αντισταθμίζον μέσο και το οποίο μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την πώληση της καθαρής επένδυσης. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι αυτή η Τροποποίηση θα έχει οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

**Διερμηνεία 17 “Διανομή Περιουσιακών Στοιχείων που δεν είναι Μετρητά στους Ιδιοκτήτες” (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**

Η Διερμηνεία 17 εφαρμόζεται στις χωρίς ανταπόδοση διανομές περιουσιακών στοιχείων εκτός μετρητών, συμπεριλαμβανομένων αυτών που επιτρέπουν στους μετόχους την επιλογή μεταξύ τέτοιων περιουσιακών στοιχείων και μετρητών, με την προϋπόθεση ότι όλοι οι ιδιοκτήτες της ίδιας τάξης μετοχών έχουν την ίδια μεταχείριση και ότι τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία δεν ελέγχονται από τα ίδια μέρη πριν και μετά τη διανομή και κατά συνέπεια, εξαιρούνται οι συναλλαγές που αφορούν οντότητες που τελούν υπό κοινό έλεγχο. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι αυτή η Διερμηνεία θα έχει οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

**Διερμηνεία 18 “Μεταβίβαση Περιουσιακών Στοιχείων από Πελάτες” (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**

Η Διερμηνεία 18 εφαρμόζεται από οντότητες οι οποίες λαμβάνουν από τους πελάτες τους περιουσιακά στοιχεία ή μετρητά για την εξαγορά ή την κατασκευή τέτοιων περιουσιακών στοιχείων. Το περιουσιακό στοιχείο πρέπει να χρησιμοποιηθεί για την παροχή συνεχόμενης πρόσβασης σε αγαθά, υπηρεσίες ή και στα δύο. Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για το χρόνο αναγνώρισης αυτών των περιουσιακών στοιχείων και των σχετικών εσόδων. Η Διερμηνεία δεν είναι σχετική με τις εργασίες της Τράπεζας.

### 5. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Κατά την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων η διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες έχουν ουσιώδη επίπτωση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι κυριότερες από αυτές είναι:

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

Η Τράπεζα εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δε θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό από ένα δάνειο ή χαρτοφυλάκιο ομοιογενών δανείων. Οι ενδείξεις περιλαμβάνουν το ιστορικό αποπληρωμής, την οικονομική κατάσταση του οφειλέτη και τη ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν εξασφαλίσεων. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό των χορηγήσεων και δημιουργείται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων. Η θεώρηση του πιστωτικού κινδύνου είναι συνεχής. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης για απομείωση εξετάζονται τακτικά ώστε να περιορίζονται οι διαφορές μεταξύ των υπολογισθέντων και πραγματικών ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις.

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις σε ατομική βάση, η Τράπεζα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων σε συλλογική βάση. Τα ποσοστά ζημιών βασίζονται στις εκτιμήσεις, ιστορικά στοιχεία και εμπειρίες της διοίκησης της Τράπεζας.

## Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 5. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

#### Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και κρατούμενων μέχρι τη λήξη

Οι επενδύσεις σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία και οι αναπροσαρμογές αναγνωρίζονται στο αποθεματικό επανεκτίμησης. Απομείωση της αξίας των επενδύσεων αυτών προκύπτει όταν η μείωση της εύλογης αξίας σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Ο προσδιορισμός της σημαντικής και παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτίμηση από την Τράπεζα. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτή την εκτίμηση περιλαμβάνουν την αναμενόμενη μεταβλητότητα στην τιμή μιας μετοχής. Επιπρόσθετα, απομείωση προκύπτει όταν υπάρχουν ενδείξεις για σημαντικές αρνητικές μεταβολές στην τεχνολογία, την αγορά, το οικονομικό ή το νομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η επιχείρηση στην οποία έχει επενδύσει η Τράπεζα.

Τα ομόλογα κρατούμενα μέχρι τη λήξη υφίστανται απομείωση όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης λόγω ενός ή περισσότερων γεγονότων που συνέβηκαν μετά την αρχική αναγνώριση της επένδυσης και το ζημιολόγο γεγονός (ή γεγονότα) επηρεάζουν τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές της επένδυσης. Η αξιολόγηση λαμβάνει υπόψη ένα αριθμό παραγόντων όπως η οικονομική κατάσταση του εκδότη, η παραβίαση των όρων του συμβολαίου, η πιθανότητα ο εκδότης να κηρύξει πτώχευση ή να προβεί σε οικονομικές αναδιοργανώσεις, και ως εκ τούτου απαιτεί σημαντικές κρίσεις.

#### Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Το κόστος των ωφελημάτων αφυπηρέτησης για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των επενδύσεων, το ρυθμό αύξησης των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μελλοντικές αυξήσεις στα ωφελήματα αφυπηρέτησης. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης του σχεδίου, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

#### Φόρος εισοδήματος

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.

### 6. Μετατροπή ξένου συναλλάγματος

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το νόμισμα λειτουργίας και το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας όπως αναφέρεται στην Λογιστική Αρχή 2 πιο πάνω.

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 του ισολογισμού. 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.

### 7. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών προκύπτει από τη διεξαγωγή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο και περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους, τα δικαιώματα και προμήθειες, τα έσοδα από επενδύσεις και από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και τα λοιπά έσοδα. Η Τράπεζα δεν προσφέρει υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) ή ενοικιαγοράς (hire purchase).

Ως εκ τούτου η Τράπεζα δεν παρουσιάζει οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα σύμφωνα με το ΔΛΠ14.

## Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 8. Αναγνώριση εσόδων

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

#### α. Έσοδα από τόκους

Για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, έσοδα ή έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει στα αποτελέσματα αλλά σε προσωρινό λογαριασμό ισολογισμού, τους δεδουλευμένους τόκους και άλλα συναφή έσοδα από μη εξυπηρετούμενα δάνεια και χορηγήσεις. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και χορηγήσεις ορίζονται ως εξής: (α) δάνεια που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών και τα οποία δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα, (β) τρεχούμενοι λογαριασμοί με όριο παρατραβήγματος οι οποίοι παρουσιάζουν υπέρβαση πέραν του 5% του ορίου τους, επί συνεχούς βάσης, για περισσότερο από τρεις μήνες και δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένοι κατά την ημερομηνία υπολογισμού των δεδουλευμένων τόκων και (γ) δάνεια και χορηγήσεις για τα οποία έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για απομείωση.

Δεν αναγνωρίζονται έσοδα και έξοδα από τόκους στα υπόλοιπα δανείων και καταθέσεων πελατών που υπήρχαν στα βιβλία της Τράπεζας στις 15 Αυγούστου 1974, λόγω της Τουρκικής εισβολής. Τόκοι επί των υπολοίπων αυτών λογίζονται όταν αυτοί εισπραχθούν ή πληρωθούν.

#### β. Δικαιώματα και προμήθειες

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

#### γ. Έσοδα από μερίσματα

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

#### δ. 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.

### 9. Έξοδα λειτουργικών μισθώσεων κτιρίων

Τα έξοδα λειτουργικών μισθώσεων κτιρίων αποτελούνται από τα δεδουλευμένα έξοδα μισθώσεων του έτους και συμπεριλαμβάνονται στα “Λοιπά λειτουργικά έξοδα”.

### 10. Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος το οποίο χρηματοδοτεί εξ ολοκλήρου. Οι εισφορές στο σχέδιο αυτό γίνονται σε ετήσια βάση με σκοπό να δημιουργηθούν επαρκή αποθεματικά κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων για την καταβολή εφάπαξ φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση ή το θάνατο πριν από την αφυπηρέτηση. Το ετήσιο κόστος αυτού του ωφελήματος αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα ωφελήματα αφυπηρέτησης που συμπεριλαμβάνονται στα “Έξοδα προσωπικού” υπολογίζονται με βάση την αναλογιστική μέθοδο προβολής μονάδας (projected unit credit method). Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων σύμφωνα με τη γνώμη επαγγελματιών αναλογιστών που προβαίνουν σε αναλογιστικές εκτιμήσεις του σχεδίου κάθε χρόνο.

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που υπερβαίνουν το 10% της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων του σχεδίου ή της εύλογης αξίας των στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου, οποιοδήποτε είναι το μεγαλύτερο, κατά το τέλος της προηγούμενης περιόδου, αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μέσης περιόδου μέχρι την αφυπηρέτηση των υπαλλήλων που συμμετέχουν στο σχέδιο.

# Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2008

## 11. Χρηματοοικονομικά μέσα

### i. Ημερομηνία αναγνώρισης

Αγορές ή πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού 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 στοιχείο ενεργητικού. Τα παράγωγα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι “Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα”, “Οφειλές σε τράπεζες”, “Καταθέσεις από τράπεζες”, “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.

### ii. Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

Η κατάσταση 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 στοιχείου ενεργητικού ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που δεν επιμετρώνται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

### iii. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στον ισολογισμό στη εύλογη αξία. Η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές, αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μεθόδους αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης.

Τα παράγωγα κατατάσσονται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Όλα τα παράγωγα κατατάσσονται ως παράγωγα κρατούμενα για εμπορία και οι αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

### iv. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

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

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 “Εσοδα από τόκους” στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές από την απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων αναγνωρίζονται ως “Πρόβλεψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων” στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες παρουσιάζονται αφού αφαιρεθούν οι προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων που προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις διαγράφονται όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξή τους.

Η εισπραξιμότητα των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες αξιολογείται με βάση την οικονομική κατάσταση, τους πόρους χρηματοδότησης, και το ιστορικό αποπληρωμής του οφειλέτη, την πιθανότητα στήριξης από πιστοληπτικά αξιόπιστους εγγυητές και τη ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Ένα δάνειο χαρακτηρίζεται ως επισφαλές όταν είναι πιθανόν ότι η Τράπεζα δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό με βάση τους αρχικούς συμβατικούς όρους του δανείου, εκτός αν τέτοια δάνεια είναι εξασφαλισμένα, ή υφίστανται άλλοι λόγοι που συνηγορούν έτσι που η Τράπεζα να αναμένει ότι θα εισπραχθούν όλα τα ποσά που οφείλονται.

# Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2008

## 11. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

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

Όταν ένα δάνειο χαρακτηριστεί ως επισφαλές, η λογιστική του αξία μειώνεται στην εκτιμημένη ανακτήσιμη αξία του η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο του δανείου. Το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και του εκτιμώμενου ανακτήσιμου ποσού της.

Τα επισφαλή δάνεια παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και θεωρούνται για σκοπούς προβλέψεων κάθε εξάμηνο. Οποιοσδήποτε μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και στο χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται η αντίστοιχη χρέωση/πίστωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Γίνεται επαναφορά προβλέψεων για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους όρους της σύμβασης του δανείου.

Έχει γίνει πρόβλεψη για το σύνολο των χορηγήσεων και άλλων λογαριασμών που είχαν χορηγηθεί πριν από τις 15 Αυγούστου 1974.

Επιπρόσθετα με τις προβλέψεις σε ατομική βάση, η Τράπεζα προβαίνει και σε πρόβλεψη για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων σε συλλογική βάση. Για τον υπολογισμό της συλλογικής πρόβλεψης, λαμβάνονται υπόψη δάνεια και χορηγήσεις που δεν έχουν εξεταστεί ατομικά για απομείωση.

### v. Επενδύσεις

Οι επενδύσεις σε μετοχές και σε κρατικά και άλλα ομόλογα, έχουν καταταχθεί στις κατηγορίες επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη, αντίστοιχα. Η απόφαση για την κατάσταση λαμβάνεται κατά την απόκτηση της επένδυσης.

#### 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 όλες τις αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα “Εσοδα 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.

#### Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους με βάση τις τρέχουσες αγοραίες τιμές για μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο. Επενδύσεις σε μη εισηγμένες μετοχές παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναγνωρισμένα μοντέλα και δείκτες αποτίμησης όπως αυτά αναπροσαρμόζονται ανάλογα με τις ειδικές συνθήκες του εκδότη ή που βασίζεται στη θεώρηση των οικονομικών αποτελεσμάτων, την υφιστάμενη κατάσταση και τις προοπτικές του εκδότη συγκρινόμενες με αυτές παρόμοιων εταιριών εισηγμένων σε χρηματιστήρια για τις οποίες υπάρχουν τρέχουσες αγοραίες τιμές.

Οι αναπροσαρμογές στην εύλογη αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση περιλαμβάνονται στο “Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων”. Σε περίπτωση πώλησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση ή απομείωσης των επενδύσεων, το σχετικό κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στα “Εσοδα από επενδύσεις σε μετοχές” και “Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων” στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντίστοιχα.

Επενδύσεις σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση απομειώνονται αν η μείωση στην εύλογη αξία τους είναι σημαντική ή παρατεταμένη και περιλαμβάνονται στις “Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων” στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι ζημιές από απομείωση επενδύσεων σε μετοχές δεν αναστρέφονται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τυχόν αύξηση στην εύλογη αξία μετά την απομείωση αναγνωρίζεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης.



## Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 11. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

#### vi. Καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο

Οι καταθέσεις και το δανειακό κεφάλαιο 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. Οι τόκοι σε καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο περιλαμβάνονται στα "Έξοδα από τόκους".

### 12. Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

#### i. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διαγράφεται όταν: (α) εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, ή (β) η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού 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 στοιχείου ενεργητικού, είτε (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αλλά δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχό του.

#### ii. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

### 13. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στον ισολογισμό, 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.

### 14. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Οι θυγατρικές εταιρείες αναγνωρίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας στην τιμή κτήσεως μείον οποιαδήποτε απομείωση.

### 15. Μετοχικό κεφάλαιο

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

### 16. Ακίνητα, εξοπλισμός, λογισμικά προγράμματα και υπεραξία για μίσθωση κτιρίων

Ακίνητα που κατέχονται από την Τράπεζα για χρήση στην παροχή υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς κατατάσσονται ως ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες της Τράπεζας.

Τα ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες της Τράπεζας επιμετρούνται αρχικά στο κόστος και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η επανεκτίμηση γίνεται περιοδικά από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται στην εύλογη αξία μείον την υπολειμματική αξία των κτιρίων, με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των ακινήτων αναγνωρίζονται στο "Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων".

Σε περίπτωση διάθεσης των ακινήτων, το σχετικό υπόλοιπο στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στο "Αποθεματικό αδιανέμπτων κερδών".

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

Οι αποσβέσεις 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 κτήσεως.

## Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 16. Ακίνητα, εξοπλισμός, λογισμικά προγράμματα και υπεραξία για μίσθωση κτιρίων (συνέχεια)

Τα ετήσια ποσοστά αποσβέσεων είναι τα ακόλουθα:

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

Οι βελτιώσεις σε ακίνητη μισθωμένη περιουσία επιμετρείται σε τιμή κτήσεως 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.

Όλα τα στοιχεία πάγιου ενεργητικού που παρέμειναν στις κατεχόμενες περιοχές, εξαιρουμένης της ακίνητης περιουσίας, έχουν διαγραφεί το 1974. Έχει γίνει επίσης πρόβλεψη για τη συνολική λογιστική αξία ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στις κατεχόμενες περιοχές.

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 στοιχεία πάγιου ενεργητικού απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

### 17. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν και ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στην εύλογη αξία τους. 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.

### 18. 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.

### 19. Φορολογία εισοδήματος

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 του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις οποίες θα προκύψουν φορολογητέα ποσά σε μελλοντικές περιόδους.

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες 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 ισολογισμού 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.



## Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 19. Φορολογία εισοδήματος (συνέχεια)

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.

### 20. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην κατάσταση ταμειακών ροών αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο και βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις αποπληρωτέες εντός τριών μηνών, όπως επίσης και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

### 21. 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" στον ισολογισμό. 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 "Έσοδα 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.

### 22. Συγκριτικές πληροφορίες

Η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει αναπροσαρμοστεί για να συνάδει με αλλαγές στην παρουσίαση που έγιναν το τρέχον έτος. Αυτές οι αναπροσαρμογές αφορούν στην παρουσίαση των δεδουλευμένων τόκων εισπρακτέων που τώρα περιλαμβάνεται στις ανάλογες κατηγορίες του ισολογισμού αντί να παρουσιάζεται ξεχωριστά στην κατηγορία "Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα". Η αναπροσαρμογή αυτή δεν είχε οποιαδήποτε επίδραση στα κέρδη μετά τη φορολογία ή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Οι οικονομικές καταστάσεις της USB BANK PLC (πρώην Universal Bank Public Ltd) (η "Τράπεζα") για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 10 Απριλίου 2009.

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

Η Τράπεζα συστάθηκε ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης το έτος 1925 σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο της Κύπρου, και θεωρείται δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου, των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμων και Κανονισμών και τον Περί Φόρου Εισοδήματος Νόμο της Κύπρου.

### 2. Έσοδα από τόκους

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες  
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα  
Κρατικά και άλλα ομόλογα

2008	2007
€	€
18.434.972	23.840.065
3.882.438	4.865.190
4.299.559	3.924.570
<b>26.616.969</b>	<b>32.629.825</b>

### 3. Έξοδα από τόκους

Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών  
Καταθέσεις από τράπεζες  
Δανειακό κεφάλαιο

2008	2007
€	€
14.910.917	14.096.912
4.425	50.424
515.783	870.960
<b>15.431.125</b>	<b>15.018.296</b>

### 4. Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση  
Μεταφορά από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων λόγω διάθεσης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

2008	2007
€	€
5.177	4.678
-	1.828
<b>5.177</b>	<b>6.506</b>

### 5. Κόστος προσωπικού

Μισθοί και άλλες απολαβές προσωπικού  
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλες εισφορές εργοδότη  
Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

2008	2007
€	€
6.571.875	5.974.280
770.326	700.562
995.346	994.383
<b>8.337.547</b>	<b>7.669.225</b>

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν 199 (2007: 190).

### Ωφελήματα αφυπηρέτησης – Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος το οποίο χρηματοδοτεί εξ ολοκλήρου. Οι εισφορές στο σχέδιο αυτό γίνονται σε ετήσια βάση με σκοπό να δημιουργηθούν επαρκή αποθεματικά κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων για την καταβολή εφάπαξ φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση, ή το θάνατο πριν από την αφυπηρέτηση. Το ετήσιο κόστος αυτού του ωφελήματος χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 5. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

#### Ωφελήματα αφυπηρέτησης - Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος (συνέχεια)

Τα ωφελήματα αφυπηρέτησης που συμπεριλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού, υπολογίζονται με την αναλογιστική μέθοδο προβολής μονάδας (projected unit credit method), από ανεξάρτητους αναλογιστές. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με τη γνώμη επαγγελματιών αναλογιστών που προβαίνουν σε αναλογιστικές εκτιμήσεις του σχεδίου κάθε χρόνο. Η υποχρέωση για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος, υπολογίζεται με βάση τη σημερινή αξία των αναμενόμενων μελλοντικών εκροών, χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναγωγής το μέσο επιτόκιο χρεογράφων του δημοσίου παρόμοιας διάρκειας με τη διάρκεια της υποχρέωσης.

Βάση της αναλογιστικής μελέτης που έγινε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008, τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας σχετικά με το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος έχουν ως εξής:

	2008 €	2007 €
Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου	(7.077.202)	(6.778.034)
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου	2.904.919	4.967.984
Έλλειμμα	(4.172.283)	(1.810.050)
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά	2.313.701	253.563
Καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον ισολογισμό	(1.858.582)	(1.556.487)

Οι κυριότερες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αναλογιστική μελέτη ήταν:

	2008 %	2007 %
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,75	5,25
Μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	6,00	6,00
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	6,25	6,50

Το έξοδο που περιλαμβάνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σχετικά με το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος αναλύεται ως εξής:

	2008 €	2007 €
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	936.878	925.673
Τόκος επί των υποχρεώσεων του σχεδίου	350.944	298.766
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίου	(292.476)	(249.898)
Αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά για το έτος	-	19.842
	995.346	994.383

Κίνηση στην υποχρέωση που παρουσιάζεται στον ισολογισμό (Σημ.19):

	2008 €	2007 €
Καθαρή υποχρέωση την 1 Ιανουαρίου	(1.556.487)	(837.978)
Κόστος όπως εμφανίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(995.346)	(994.383)
Εισφορές εργοδότη για το έτος	693.251	275.874
Καθαρή υποχρέωση στις 31 Δεκεμβρίου	(1.858.582)	(1.556.487)

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 5. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

#### Ωφελήματα αφυπηρέτησης - Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος (συνέχεια)

Η κίνηση στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων του σχεδίου είναι:

	2008 €	2007 €
1 Ιανουαρίου	6.778.034	6.052.980
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	936.878	925.673
Τόκος επί των υποχρεώσεων	350.944	298.766
Παροχές που καταβλήθηκαν από το σχέδιο	(693.251)	(275.874)
Αναλογιστικά κέρδη	(295.403)	(223.511)
31 Δεκεμβρίου	7.077.202	6.778.034

Η κίνηση των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου:

	2008 €	2007 €
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου την 1 Ιανουαρίου	4.967.984	4.242.628
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων σχεδίου	292.476	249.898
Εισφορές εργοδότη για το έτος	693.251	275.874
Παροχές που πληρώθηκαν για το έτος	(693.251)	(275.874)
Αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη	(2.355.541)	475.458
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου στις 31 Δεκεμβρίου	2.904.919	4.967.984
Πραγματική (μείωση)/αύξηση απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου	(2.063.065)	725.356

Οι εμπειρικές προσαρμογές και οι επιδράσεις τους στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων και στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου είναι:

	2008 €	2007 €	2006 €	2005 €
Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου	(7.077.202)	(6.778.034)	(6.052.980)	(4.500.798)
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου	2.904.919	4.967.984	4.242.628	2.328.738
Έλλειμμα	(4.172.283)	(1.810.050)	(1.810.352)	(2.172.060)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις του σχεδίου	295.403	223.511	(476.083)	(29.202)
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου	(2.355.541)	475.458	1.751.744	540.242

Τα έξοδα για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος για το έτος 2009 αναμένονται να ανέλθουν σε €1.225.897.

Οι κύριες κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου σε ποσοστό του συνόλου των περιουσιακών τους στοιχείων είναι:

	2008 %	2007 %
Μετοχές	23%	56%
Ομόλογα	13%	6%
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	64%	38%
	100%	100%

Τα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου δεν περιλαμβάνουν τίτλους ή/και άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 5. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

#### Κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στις αναλογιστικές εκτιμήσεις

Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε στις αναλογιστικές εκτιμήσεις απεικονίζει το ποσοστό στο οποίο οι υποχρεώσεις θα μπορούσαν να διακανονιστούν και καθορίζεται σύμφωνα με τις αποδόσεις της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού σε εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστότητας με αντίστοιχο νόμισμα και διάρκεια. Η Τράπεζα έλαβε υπόψη το διεθνή δείκτη iBoxx Euro Corporates AAA 10+ Bond Index αναπροσαρμοσμένο για να ληφθεί υπόψη η μεγαλύτερη διάρκεια των υποχρεώσεων.

Για να καταλήξει στις παραδοχές για το αναμενόμενο ποσοστό απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων η Τράπεζα, σε συνεννόηση με τους συμβούλους της, χρησιμοποιεί παραδοχές που αφορούν μελλοντικά γεγονότα για κάθε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων και οι οποίες αντικατοπτρίζουν τις συνθήκες της αγοράς και μελλοντικές προβλέψεις κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Το προβλεπόμενο ποσοστό απόδοσης των επενδύσεων και οι σχετικές παραδοχές αναπροσαρμόζονται ετησίως λαμβάνοντας υπόψη αναθεωρημένες προβλέψεις για τις μελλοντικές αποδόσεις της κάθε κατηγορίας περιουσιακών στοιχείων, αλλαγές στη νομοθεσία που δυνατό να επηρεάσουν την επενδυτική στρατηγική καθώς και μεταβολές στη στρατηγική κατανομή των περιουσιακών στοιχείων.

### 6. Κέρδη πριν από τη φορολογία

Τα κέρδη πριν από τη φορολογία παρουσιάζονται μετά τη χρέωση/(πίστωση) των πιο κάτω:

	2008	2007
	€	€
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων (Σημ. 33)	266.733	59.160
Αμοιβή ελεγκτών	47.000	51.258
Ζημιά/(κέρδος) από πώληση και διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού	33.445	(4.060)
Ενοίκια για λειτουργικές μισθώσεις κτιρίων	710.258	658.515

Τα πιο πάνω ποσά περιλαμβάνονται στην κατηγορία "Λοιπά λειτουργικά έξοδα" εκτός από το κέρδος από πώληση και διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού που παρουσιάζεται στην κατηγορία "Λοιπά έσοδα".

### 7. Φορολογία

	2008	2007
	€	€
Αναβαλλόμενη φορολογία - πίστωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(37.002)	(4.806)

Η συμφωνία της φορολογίας στα κέρδη πριν τη φορολογία με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και της πίστωσης για φορολογία έχει ως εξής:

	2008	2007
	€	€
Κέρδη πριν από τη φορολογία	536.401	7.818.245
Φορολογία με τους ισχύοντες συντελεστές	53.640	781.825
Φορολογική επίδραση:		
- Δαπανών που δεν εκπίπτουν	347.944	137.337
- Εσόδων που δε φορολογούνται	(87.458)	(89.065)
- Ζημιών που χρησιμοποιήθηκαν	(351.128)	(834.903)
	(37.002)	(4.806)

Ο εταιρικός φόρος υπολογίζεται με συντελεστή 10% στο φορολογητέο εισόδημα (2007: 10%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 η Τράπεζα είχε φορολογικές ζημιές σε μεταφορά ύψους €18,3εκ. (2007: €19εκ.) για €15,1εκ. (2007: €17,1εκ.) από τις οποίες δεν αναγνωρίσθηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στον ισολογισμό.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 7. Φορολογία (συνέχεια)

Το υπόλοιπο της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης αντιπροσωπεύει:

	2008	2007
	€	€
Διαφορά φορολογικών εκπτώσεων και λογιστικών αποσβέσεων	55.607	27.080
Επανεκτίμηση ακινήτων	403.660	213.890
Φορολογικές ζημιές σε μεταφορά	(315.885)	(189.234)
	143.382	51.736

### 8. Κέρδη κατά μετοχή

	2008	2007
	€	€
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	573.403	7.823.051
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	15.128.151	15.128.151
Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	3,8	51,7

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και 2007 αντίστοιχα δεν υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές.

### 9. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

	2008	2007
	€	€
Μετρητά	5.621.047	3.321.518
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	16.117.852	99.842.874
Τραπεζογραμμάτια και κέρματα σε Ευρώ	-	15.003.000
Συσκευασίες εξοικείωσης σε Ευρώ	-	240.532
	21.738.899	118.407.924

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου περιλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε €8.920.991 (2007: €15.712.914).

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

### 10. Τοποθετήσεις σε τράπεζες

	2008	2007
	€	€
Αποπληρωτέες:		
- σε πρώτη ζήτηση	6.017.929	9.158.669
- εντός τριών μηνών	37.389.842	27.625.416
	43.407.771	36.784.085

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.

### 11. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	2008	2007
	€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	357.525.354	263.918.766
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(44.348.310)	(46.014.849)
	313.177.044	217.903.917

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

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

#### Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων:

Έτος 2008	Προβλέψεις	Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	Σύνολο
	€	€	€
1 Ιανουαρίου	29.054.612	16.960.237	<b>46.014.849</b>
Εισπράξεις	(417.055)	(3.348.201)	<b>(3.765.256)</b>
Επιβάρυνση για το έτος	2.132.786	-	<b>2.132.786</b>
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος	1.715.731	(3.348.201)	<b>(1.632.470)</b>
Διαγραφές	(3.266.098)	(2.121.231)	<b>(5.387.329)</b>
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	-	5.353.260	<b>5.353.260</b>
	(1.550.367)	(116.172)	<b>(1.666.539)</b>
31 Δεκεμβρίου	27.504.245	16.844.065	<b>44.348.310</b>

#### Έτος 2007

Έτος 2007	Προβλέψεις	Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	Σύνολο
	€	€	€
1 Ιανουαρίου	29.324.610	23.617.284	<b>52.941.894</b>
Εισπράξεις	(3.585.675)	(5.040.174)	<b>(8.625.849)</b>
Επιβάρυνση για το έτος	5.105.942	-	<b>5.105.942</b>
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος	1.520.267	(5.040.174)	<b>(3.519.907)</b>
Διαγραφές	(1.790.265)	(4.138.551)	<b>(5.928.816)</b>
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	-	2.521.678	<b>2.521.678</b>
	(269.998)	(6.657.047)	<b>(6.927.045)</b>
31 Δεκεμβρίου	29.054.612	16.960.237	<b>46.014.849</b>

Στο σύνολο προβλέψεων για απομείωση στις 31 Δεκεμβρίου 2008 περιλαμβάνεται συλλογική απομείωση ύψους €611.211 (2007: €630.707).

Το συνολικό ποσό των δανείων και χορηγήσεων για τα οποία γίνεται αναστολή αναγνώρισης εσόδων ανέρχεται σε €65.099.190 (2007: €70.918.708).

Η εύλογη αξία των δανείων και άλλων χορηγήσεων είναι περίπου ίση με το ποσό που παρουσιάζεται στον ισολογισμό, μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και της αναστολής αναγνώρισης εσόδων.

Περισσότερες αναλύσεις και πληροφορίες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο παρουσιάζονται στη Σημ. 29.

#### Χορηγήσεις και άλλοι λογαριασμοί πριν από τις 15 Αυγούστου 1974

	2008	2007
	€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	<b>885.108</b>	894.003
Προβλέψεις για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες πριν από τις 15 Αυγούστου 1974	<b>(885.108)</b>	(894.003)
	-	-

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 12. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

**Κρατικά και άλλα ομόλογα:**  
Κυπριακής Κυβέρνησης  
Κυπριακών δημοσίων εταιρειών  
Ξένων τραπεζών

2008	2007
€	€
<b>63.723.079</b>	85.928.736
<b>1.405.135</b>	2.255.094
<b>34.310.216</b>	-
<b>99.438.430</b>	88.183.830

**Εισηγμένα σε:**  
Κυπριακό χρηματιστήριο  
Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια

2008	2007
€	€
<b>65.128.214</b>	88.183.830
<b>32.463.100</b>	-
<b>1.847.116</b>	-
<b>99.438.430</b>	88.183.830

**Μη εισηγμένα**

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν €98.171.637 (2007: €86.475.743).

### 13. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

2008	2007
€	€
<b>85.170</b>	248.830

Η κίνηση στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση παρουσιάζεται πιο κάτω:

1 Ιανουαρίου  
Πωλήσεις  
Μεταβολή στην εύλογη αξία  
31 Δεκεμβρίου

2008	2007
€	€
<b>248.830</b>	75.047
-	(4.103)
<b>(163.660)</b>	177.886
<b>85.170</b>	248.830

### 14. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Universal Leasing and Factoring Ltd  
Imagetech Ltd

2008	2007
€	€
<b>846</b>	846
<b>1.265</b>	1.129
<b>2.111</b>	1.975

Οι πιο πάνω εταιρείες οι οποίες δεν είχαν οποιαδήποτε δραστηριότητα από την ημερομηνία ίδρυσης τους μέχρι σήμερα, ανήκουν εξ'ολοκλήρου στην Τράπεζα και παρουσιάζονται στον ισολογισμό στο κόστος επένδυσης.



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 15. Ακίνητα και εξοπλισμός

Έτος 2008	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
<b>Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία</b>			
1 Ιανουαρίου	5.849.269	5.861.834	<b>11.711.103</b>
Προσθήκες	106.279	413.260	<b>519.539</b>
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(100.607)	<b>(100.607)</b>
Επανεκτίμηση για το έτος	1.608.276	-	<b>1.608.276</b>
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(155.423)	-	<b>(155.423)</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>7.408.401</b>	<b>6.174.487</b>	<b>13.582.888</b>
<b>Αποσβέσεις</b>			
1 Ιανουαρίου	1.664.747	4.929.154	<b>6.593.901</b>
Επιβάρυνση έτους	351.180	335.611	<b>686.791</b>
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(65.562)	<b>(65.562)</b>
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(155.423)	-	<b>(155.423)</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>1.860.504</b>	<b>5.199.203</b>	<b>7.059.707</b>
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>5.547.897</b>	<b>975.284</b>	<b>6.523.181</b>

Έτος 2007	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
<b>Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία</b>			
1 Ιανουαρίου	5.768.850	5.549.252	<b>11.318.102</b>
Προσθήκες	85.129	428.709	<b>513.838</b>
Πωλήσεις/διαγραφές	(4.710)	(116.127)	<b>(120.837)</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>5.849.269</b>	<b>5.861.834</b>	<b>11.711.103</b>
<b>Αποσβέσεις</b>			
1 Ιανουαρίου	1.302.836	4.684.131	<b>5.986.967</b>
Επιβάρυνση έτους	363.868	361.150	<b>725.018</b>
Πωλήσεις/διαγραφές	(1.957)	(116.127)	<b>(118.084)</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>1.664.747</b>	<b>4.929.154</b>	<b>6.593.901</b>
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>4.184.522</b>	<b>932.680</b>	<b>5.117.202</b>

Έγινε πρόβλεψη για το σύνολο της καθαρής λογιστικής αξίας της ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στην περιοχή που ελέγχεται από τις τουρκικές κατοχικές δυνάμεις που ανέρχεται σε €42.872.

Τα ιδιόκτητα ακίνητα περιλαμβάνουν γη αξίας €1.433.695 (2007: €959.164) για την οποία δεν υπολογίζονται αποσβέσεις. Η επανεκτίμηση των ιδιόκτητων ακινήτων έγινε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές με βάση την τρέχουσα αγοραία αξία τους χρησιμοποιώντας τρέχουσες τιμές και πρόσφατες συναλλαγές της αγοράς. Το συνολικό πλεόνασμα από επανεκτίμηση στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανήλθε σε €1.608.275 και περιλαμβάνεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων (Σημ. 22).

Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2008 με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν €2.417.775 (2007: €2.627.738).

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 16. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Έτος 2008	Υπεραξία για τη μίσθωση ακινήτου €	Λογισμικά προγράμματα €	Σύνολο €
<b>Τιμή Κτήσεως</b>			
1 Ιανουαρίου	85.430	5.220.116	<b>5.305.546</b>
Προσθήκες	-	123.134	<b>123.134</b>
Διαγραφές	(85.430)	-	<b>(85.430)</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>-</b>	<b>5.343.250</b>	<b>5.343.250</b>
<b>Αποσβέσεις</b>			
1 Ιανουαρίου	75.230	4.589.524	<b>4.664.754</b>
Επιβάρυνση έτους	10.200	234.715	<b>244.915</b>
Διαγραφές	(85.430)	-	<b>(85.430)</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>-</b>	<b>4.824.239</b>	<b>4.824.239</b>
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>-</b>	<b>519.011</b>	<b>519.011</b>

Έτος 2007	Υπεραξία για τη μίσθωση ακινήτου €	Λογισμικά προγράμματα €	Σύνολο €
<b>Τιμή Κτήσεως</b>			
1 Ιανουαρίου	85.430	4.822.675	<b>4.908.105</b>
Προσθήκες	-	397.441	<b>397.441</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>85.430</b>	<b>5.220.116</b>	<b>5.305.546</b>
<b>Αποσβέσεις</b>			
1 Ιανουαρίου	63.031	4.278.967	<b>4.341.998</b>
Επιβάρυνση έτους	12.199	310.557	<b>322.756</b>
<b>31 Δεκεμβρίου</b>	<b>75.230</b>	<b>4.589.524</b>	<b>4.664.754</b>
<b>Λογιστική αξία</b>	<b>10.200</b>	<b>630.592</b>	<b>640.792</b>

### 17. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2008 €	2007 €
Διάφοροι χρεώστες	<b>434.180</b>	345.958
Δεσμευμένο ποσό προς την Visa International	<b>749.001</b>	569.376
Εύλογη αξία παραγώγων (Σημ. 25)	-	58.111
	<b>1.183.181</b>	973.445

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.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 18. Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

	2008	2007
	€	€
Καταθέσεις όψεως	54.223.474	49.984.115
Καταθέσεις προειδοποίησης	79.430.252	112.434.446
Καταθέσεις προθεσμίας	314.708.548	240.601.288
	<b>448.362.274</b>	<b>403.019.849</b>

Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση αντιπροσωπεύει την εύλογη τους αξία. Η εύλογη αξία των καταθέσεων με κυμαινόμενο επιτόκιο δε διαφέρει από τη λογιστική τους αξία. Η εύλογη αξία των καταθέσεων με σταθερό επιτόκιο βασίζεται στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας επιτόκια για νέες καταθέσεις με την ίδια εναπομένουσα περίοδο λήξης. Η εύλογη αξία αυτών των καταθέσεων δε διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία επειδή το μεγαλύτερο μέρος τους λήγουν εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού (Σημ. 29).

Παρόλο που η Τράπεζα δικαιούται νομικής προστασίας με βάση τους Περί Ανακουφίσεως Οφειλετών (Προσωρινές Διατάξεις) Νόμους του 1979 μέχρι 1995, ως πληγέν και εκτοπισθέν νομικό πρόσωπο, εντούτοις από 15 Δεκεμβρίου 1998 έχουν αποδεσμευτεί οι παγοποιημένες καταθέσεις ύψους €719.058 προς όφελος των καταθετών. Το αντίστοιχο υπόλοιπο κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν €156.619 (2007: €159.641).

Λόγω του ότι τα ποσά αυτά αποτελούνται από πολλές μικρές καταθέσεις και δε φαίνεται να υπάρχει πλέον πιθανότητα να ζητηθούν, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 24 Μαΐου 2000 όπως μεταφερθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων το ποσό των €234.301 και να χρεώνεται η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν και εφόσον τα σχετικά ποσά ζητηθούν από τον καταθέτη. Κατά τη διάρκεια του έτους 2008 αποπληρώθηκαν καταθέσεις ύψους €3.022 (2007: €485) με αντίστοιχη χρέωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

### 19. Λοιπές υποχρεώσεις

	2008	2007
	€	€
Διάφοροι πιστωτές	619.989	497.565
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (Σημ. 7)	143.382	51.736
Εύλογη αξία παραγώγων (Σημ. 25)	-	115.942
Καθαρή υποχρέωση για το σχέδιο αφυπηρέτησης προσωπικού (Σημ. 5)	1.858.582	1.556.487
Αξίες προς εκκαθάριση	709.940	1.945.873
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ. 22)	300.450	-
Λοιπές υποχρεώσεις	519.586	464.152
Δεδουλευμένα έξοδα	826.655	1.287.674
	<b>4.978.584</b>	<b>5.919.429</b>

### 20. Δανειακό κεφάλαιο

	2008	2007
	€	€
<b>Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο</b>		
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903
<b>Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο</b>		
Χρεόγραφα 2003/2008	-	13.668.811
	<b>973.903</b>	<b>14.642.714</b>

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 20. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

#### Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εκδόθηκαν στις 30 Δεκεμβρίου 2005 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 ψιλότερης 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 πότε μπορεί να γίνει εξαγορά, εάν η Τράπεζα δεν προβεί σε εξαγορά των αξιόγραφων κεφαλαίου σε περίοδο δέκα ετών από την ημερομηνία έκδοσης τους (δηλ. μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2015), τότε από την 1 Ιανουαρίου 2016, 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.

#### Χρεόγραφα 2003/2008

Στις 25 Ιουλίου 2003 η Τράπεζα εξέδωσε €13.668.811 (£8.000.000) χρεόγραφα διάρκειας πέντε ετών με ημερομηνία λήξης 25 Ιουλίου 2008. Τα χρεόγραφα ήταν μη εξασφαλισμένα και αποτελούσαν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας. Τα χρεόγραφα έφεραν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το σταθμισμένο μέσο όρο του βασικού επιτοκίου της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Lombard rate) σε λίρες Κύπρου που ίσχυε κατά τη διάρκεια της προηγούμενης περιόδου τόκου (δηλαδή την προηγούμενη εξαμηνία) πλέον 1,50% ετησίως.

Τα χρεόγραφα έληξαν στις 25 Ιουλίου 2008 και έχουν αποπληρωθεί.

### 21. Μετοχικό κεφάλαιο

	2008	2008	2007	2007
	Αριθμός Μετοχών	€	Αριθμός Μετοχών	€
<b>Εγκεκριμένο</b>				
Συνήθεις μετοχές €1,71 η κάθε μία (31 Δεκεμβρίου 2007 £1 η κάθε μία)	50.000.000	85.500.000	50.000.000	85.430.072
<b>Εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν</b>				
1 Ιανουαρίου	15.128.151	25.847.981	15.128.151	25.847.981
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο λόγω μεταβολής ονομαστικής αξίας της μετοχής από £1 σε €1,71 η κάθε μία	-	21.157	-	-
31 Δεκεμβρίου	<b>15.128.151</b>	<b>25.869.138</b>	15.128.151	25.847.981

Με την υιοθέτηση του Ευρώ ως το νέο επίσημο νόμισμα της Κυπριακής Δημοκρατίας την 1 Ιανουαρίου 2008 και με βάση του ψηφίσματος Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 24 Ιουνίου 2008, η ονομαστική αξία του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχει μετατραπεί και αυξηθεί μετά από στρογγυλοποίηση προς τα πάνω με βάση την αμετάκλητη ισοτιμία €1=£0,585274, από £1 σε €1,71 ανά μετοχή. Η αύξηση του εκδομένου κεφαλαίου λόγω της μετατροπής και στρογγυλοποίησης ύψους €21.157 πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση αντίστοιχου ποσού από το "Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο".

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 22. Αποθεματικά επανεκτίμησης και αδιανέμητα κέρδη

#### Αποθεματικά επανεκτίμησης

Έτος 2008	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Σύνολο
	€	€	€
1 Ιανουαρίου	214.995	1.841.881	<b>2.056.876</b>
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	1.608.275	<b>1.608.275</b>
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	(189.770)	<b>(189.770)</b>
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση 31 Δεκεμβρίου	(163.660)	-	<b>(163.660)</b>
	<b>51.335</b>	<b>3.260.386</b>	<b>3.311.721</b>

Έτος 2007	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Σύνολο
	€	€	€
1 Ιανουαρίου	38.937	1.841.881	<b>1.880.818</b>
Μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(1.828)	-	<b>(1.828)</b>
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση 31 Δεκεμβρίου	177.886	-	<b>177.886</b>
	<b>214.995</b>	<b>1.841.881</b>	<b>2.056.876</b>

#### Αδιανέμητα κέρδη

Το μόνο αποθεματικό που είναι διανεμητέο ως μέρος είναι τα αδιανέμητα κέρδη. Το 2008 και 2007 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

Από την 1 Ιανουαρίου 2003, εταιρείες που δε διανέμουν τουλάχιστον το 70% των κερδών τους μετά την φορολογία όπως προσδιορίζονται από τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας Νόμο, κατά τη διάρκεια των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται, θα θεωρείται πως έχουν διανέμει αυτό το ποσό ως μερίσμα. Έκτακτη εισφορά προς 15% 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 της λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μερίσμα έχει ήδη διανεμηθεί για το έτος στο οποίο αναφέρονται τα κέρδη. Αυτή η έκτακτη εισφορά για την άμυνα καταβάλλεται από την εταιρία για τον λογαριασμό των μετόχων. Το ποσό των €300.450 που παρουσιάζεται στην Σημ. 19 των οικονομικών καταστάσεων αφορά την έκτακτη αμυντική εισφορά για λογιζόμενη διανομή για τα κέρδη του 2006.

### 23. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

#### Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών  
Εγγυητικές

#### Ανειλημμένες υποχρεώσεις

Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής  
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί

	2008 €	2007 €
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	<b>352.089</b>	462.633
	<b>25.615.793</b>	23.564.764
	<b>25.967.882</b>	24.027.397
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	<b>1.131.211</b>	1.420.827
	<b>35.714.086</b>	19.774.673
	<b>36.845.297</b>	21.195.500

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 23. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις (συνέχεια)

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

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανέρχονταν σε €134.312 (2007: €146.002).

#### Λειτουργικές μισθώσεις

Παρουσιάζονται στη Σημείωση 26.

#### Προπολεμικές καταθέσεις

Η Τράπεζα έχει την υποχρέωση αποπληρωμής προπολεμικών καταθέσεων που στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανέρχονταν σε €156.619 (2007: €159.641).

#### Νομικές διαδικασίες

Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιοσδήποτε υπό διαιτησία διαφορές της Τράπεζας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας.

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

#### Περουσιακά στοιχεία

Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα  
Τοποθετήσεις σε τράπεζες  
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες  
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη  
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση  
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες  
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού  
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

#### Υποχρεώσεις

Καταθέσεις από τράπεζες  
Οφειλές σε τράπεζες  
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών  
Λοιπές υποχρεώσεις  
Δανειακό κεφάλαιο

Εντός ενός έτους €	2008		Σύνολο €	Εντός ενός έτους €	2007		Σύνολο €
	Πέραν του ενός έτους €	Σύνολο €			Πέραν του ενός έτους €	Σύνολο €	
15.245.735	6.493.164	21.738.899	38.667.089	79.740.835	118.407.924		
43.407.771	-	43.407.771	36.784.085	-	36.784.085		
117.055.632	196.121.412	313.177.044	39.719.535	178.184.382	217.903.917		
25.754.841	73.683.589	99.438.430	24.811.194	63.372.636	88.183.830		
85.170	-	85.170	248.830	-	248.830		
-	2.111	2.111	-	1.975	1.975		
113.069	6.929.123	7.042.192	92.362	5.665.632	5.757.994		
1.183.181	-	1.183.181	973.445	-	973.445		
<b>202.845.399</b>	<b>283.229.399</b>	<b>486.074.798</b>	141.296.540	326.965.460	468.262.000		
839.146	-	839.146	43.383	-	43.383		
-	-	-	15.243.532	-	15.243.532		
123.704.091	324.658.183	448.362.274	67.782.659	335.237.190	403.019.849		
3.120.002	1.858.582	4.978.584	4.360.296	1.559.133	5.919.429		
-	973.903	973.903	13.668.811	973.903	14.642.714		
<b>127.663.239</b>	<b>327.490.668</b>	<b>455.153.907</b>	101.098.681	337.770.226	438.868.907		

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 24. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης (συνέχεια)

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.
- Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση κατηγοριοποιούνται με λήξη εντός ενός έτους.
- Τα άλλα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται με βάση τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

### 25. Παράγωγα

Η ονομαστική αξία και η εύλογη αξία των παραγώγων παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Ονομαστική αξία		Εύλογη αξία	
	€	Ενεργητικό (Σημ.17) €	Υποχρεώσεις (Σημ.19) €	€
<b>Έτος 2008</b>	-	-	-	-
<b>Έτος 2007</b>				
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	4.010.137	58.111	115.942	
	<b>4.010.137</b>	<b>58.111</b>	<b>115.942</b>	

### 26. Λειτουργικές μισθώσεις

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

	2008	2007
	€	€
Εντός ενός έτους	634.225	256.571
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	403.340	194.560
	<b>1.037.565</b>	<b>451.131</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.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

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

Κέρδη πριν από τη φορολογία

Αναπροσαρμογές για:

Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων  
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων στοιχείων ενεργητικού  
Ζημιά/(κέρδος) από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού  
Ζημιά από διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα  
Κέρδος από διάθεση μετοχών  
Μερίσματα από μετοχές  
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα  
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου  
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση (μεταφορά από αποθεματικό επανεκτίμησης)

(Αύξηση)/μείωση σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού:

Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα  
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες  
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες  
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και άλλοι λογαριασμοί

Αύξηση/(μείωση) σε λειτουργικές υποχρεώσεις:

Καταθέσεις από τράπεζες  
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών  
Λοιπές υποχρεώσεις και άλλοι λογαριασμοί

Φόροι που πληρώθηκαν

**Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες**

2008	2007
€	€
536.401	7.818.245
1.715.731	1.520.267
931.706	1.047.774
33.445	(4.060)
-	30.193
-	(115)
(5.177)	(4.678)
(4.299.559)	(3.924.570)
515.783	870.960
-	(1.828)
<b>(571.670)</b>	<b>7.352.188</b>
6.791.923	271.333
(136)	-
(96.988.858)	208.496
<b>(209.736)</b>	<b>(529.272)</b>
795.763	(6.901.378)
45.342.425	25.253.290
(1.394.064)	1.686.296
<b>(46.234.353)</b>	<b>27.340.953</b>
-	53.416
<b>(46.234.353)</b>	<b>27.394.369</b>

### 28. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 9)  
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ. 10)

Μείον υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 9)

2008	2007
€	€
21.738.899	103.164.392
43.407.771	36.784.085
65.146.670	139.948.477
(8.920.991)	(15.712.914)
<b>56.225.679</b>	<b>124.235.563</b>

### 29. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια των συνήθων 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 τη 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 δέσμευσή του.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται και ελέγχει τον πιστωτικό κίνδυνο με διάφορους μηχανισμούς όπως ο καθορισμός πιστωτικής πολιτικής και διαδικασιών, ορίων και αρχών χρηματοδότησης.



## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

#### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας καθορίζει, σε συνεννόηση με τη Γενική Διεύθυνση, τις βασικές αρχές χρηματοδότησης βάσει των οποίων η Τράπεζα αξιολογεί τη χορήγηση πιστωτικών διευκολύνσεων σε πελάτες.

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.

Επίσης, η Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας εισηγείται και αναπροσαρμόζει, όποτε κριθεί αναγκαίο, σε συνεννόηση με τη Γενική Διεύθυνση, τα δανειοδοτικά όρια για τις διάφορες Εγκρίνουσες Αρχές.

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. Όσον αφορά κυβερνήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η αξιολόγηση γίνεται με βάση διεθνείς πιστοληπτικές υπηρεσίες. Η πολιτική της Τράπεζας αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον τρόπο καθορισμού των σχετικών προβλέψεων παρατίθενται στην Περιλήψη των Σημαντικών Λογιστικών Αρχών.

#### 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.

	2008 €	2007 €
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 9)	16.117.852	99.842.874
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ. 10)	43.407.771	36.784.085
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ. 11)	313.177.044	217.903.917
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη (Σημ. 12)	99.438.430	88.183.830
Λοιπές απαιτήσεις (Σημ. 17)	1.183.181	973.445
<b>Σύνολο στον ισολογισμό</b>	<b>473.324.278</b>	<b>443.688.151</b>
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ. 23)	25.967.882	24.027.397
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ. 23)	36.845.297	21.195.500
<b>Σύνολο εκτός ισολογισμού</b>	<b>62.813.179</b>	<b>45.222.897</b>
<b>Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο</b>	<b>536.137.457</b>	<b>488.911.048</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, οι Τράπεζες δεν επιτρέπεται να δανείζουν σε ένα πελατειακό συγκρότημα ποσά μεγαλύτερα από το 25% της Κεφαλαιακής τους Βάσης. Επιπρόσθετα, ο συνολικός δανεισμός σε πελατειακά συγκροτήματα που οι υποχρεώσεις τους ξεπερνούν το 10% της Κεφαλαιουχικής Βάσης της Τράπεζας, δε μπορεί να ξεπερνά σε σύνολο οκτώ φορές την Κεφαλαιακή Βάση της Τράπεζας. Υπάρχει επίσης Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου όσον αφορά τον ακάλυπτο κίνδυνο και το σύνολο του δανεισμού σε συμβούλους, και σε συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, ο οποίος δε μπορεί να ξεπερνά σε σύνολο το 5% και το 40% αντίστοιχα της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας. Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους πιο πάνω περιορισμούς, εκτός από την περίπτωση ενός πελατειακού συγκροτήματος του οποίου ο συνολικός δανεισμός υπερβαίνει το 25% της Κεφαλαιακής της Βάσης, για το οποίο η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρατείται ενήμερη.

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 2008 ήταν €71.912 κιλ. (2007: €77.333 κιλ.).

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

#### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η κατανομή των χορηγήσεων στους διάφορους κλάδους της οικονομίας έχει ως ακολούθως:

	2008 €	2007 €
Εμπόριο και βιομηχανία	32.786.733	23.650.562
Τουρισμός	28.060.652	29.993.922
Ακίνητα και κατασκευές	73.940.318	58.152.378
Προσωπικά και επαγγελματικά	210.037.548	143.402.662
Λοιποί κλάδοι	12.700.103	8.719.242
	<b>357.525.354</b>	<b>263.918.766</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, ενεχυρίασεις 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 τη φύση τους. Τα ομόλογα, κρατικά και άλλα αξιόγραφα συνήθως δεν είναι εξασφαλισμένα.

##### Ανάλυση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες.

	2008 €	2007 €
Ενήμερα	206.236.804	106.597.332
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	86.189.360	86.402.726
Απομειωμένα	65.099.190	70.918.708
	<b>357.525.354</b>	<b>263.918.766</b>

##### Ενήμερα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

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.

	2008 €	2007 €
Βαθμολογία 1	171.294.659	68.359.569
Βαθμολογία 2 & 3	34.834.189	37.449.720
Βαθμολογία 4	107.956	788.043
	<b>206.236.804</b>	<b>106.597.332</b>

##### Βαθμολογία 1

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες βρίσκονται μέσα στα όρια τους και δεν παρουσιάζουν οποιεσδήποτε αρνητικές ενδείξεις.

##### Βαθμολογία 2 & 3

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες χρειάζονται παρακολούθηση για αποφυγή μελλοντικών προβλημάτων. Η δυνατότητα αποπληρωμής τους παραμένει σε αποδεκτά επίπεδα παρά τα κάποια προβλήματα που είχαν παρουσιάσει στο παρελθόν.

##### Βαθμολογία 4

Η βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες, είχαν παρουσιάσει στο παρελθόν δυσκολίες αποπληρωμής αλλά δε βρίσκονται σε καθυστέρηση και δε θεωρούνται αμφιβόλου είσπραξης.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

#### Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα

	2008 €	2007 €
Σε καθυστέρηση:		
Μέχρι 30 μέρες	48.954.114	59.320.873
Από 31 μέχρι 90 μέρες	15.795.409	11.966.395
Από 91 μέχρι 180 μέρες	7.235.367	2.690.012
Από 181 μέχρι 365 μέρες	5.970.611	6.731.503
Πέραν του ενός έτους	8.233.859	5.693.943
	<b>86.189.360</b>	<b>86.402.726</b>

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανήλθε σε €71.798 χιλ. (2007: €52.548 χιλ.).

#### Απομειωμένα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που καθορίστηκαν ως απομειωμένα σε ατομική βάση στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανήλθε σε €24.027 χιλ. (2007: €38.336 χιλ.).

#### Επαναδιαπραγματευθέντα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρξαν σημαντικές επαναδιαπραγματεύσεις δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση ή απομειωμένα.

#### 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 Moodys ως ακολούθως:

	2008 €	2007 €
Aaa – Aa3	18.456.690	126.925.880
A1 – A3	34.983.565	425.855
Baa1 – Baa3	-	116.555
Αξίες προς είσπραξη	6.085.368	9.158.669
	<b>59.525.623</b>	<b>136.626.959</b>

Τα κρατικά και άλλα ομόλογα αναλύονται σύμφωνα με τη διαβάθμιση των Moodys ως ακολούθως:

	2008 €	2007 €
Διαβάθμιση των Moodys:		
Aaa – Aa3	87.365.052	85.928.736
A1 – A3	10.668.243	859.191
Baa1 – Baa3	1.405.135	1.395.903
	<b>99.438.430</b>	<b>88.183.830</b>
Τα οποία εκδόθηκαν από:		
Κυπριακή κυβέρνηση	63.723.079	85.928.736
Κυπριακές δημόσιες εταιρείες	1.405.135	2.255.094
Ξένες τράπεζες	34.310.216	-
	<b>99.438.430</b>	<b>88.183.830</b>

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

#### 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 περιουσιακά στοιχεία και 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 1% (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.

#### 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 2008	Κυπριακές Λίρες €	Ευρώ €	Δολάρια ΗΠΑ €	Στερλίνες €	Άλλα Νομίσματα €	Σύνολο €
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	-	261.030	17.580	15.190	1.400	<b>295.200</b>
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	-	(248.850)	(8.790)	(15.190)	(1.400)	<b>(274.230)</b>

Μεταβολή στα επιτόκια 2007	Κυπριακές Λίρες €	Ευρώ €	Δολάρια ΗΠΑ €	Στερλίνες €	Άλλα Νομίσματα €	Σύνολο €
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	(75.930)	69.302	33.904	13.747	(1.782)	<b>39.241</b>
-1,50% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	98.220	(69.302)	(101.712)	(13.747)	1.782	<b>(84.759)</b>

#### 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 Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) 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.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

#### Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία ανεύρεσης επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών και μελλοντικών υποχρεώσεων.

Η υπηρεσία Διαχείρισης Ρευστών και Διαθεσίμων της Τράπεζας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τη ρευστότητα της Τράπεζας για τη συμμόρφωση με τους εσωτερικούς κανονισμούς καθώς και τους περιορισμούς που θέτουν οι εποπτικές αρχές.

Μεταξύ άλλων παρακολουθούνται στενά οι δείκτες ασυμβατότητας μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για περιόδους μέχρι και ένα μήνα και ο δείκτης των ρευστών περιουσιακών στοιχείων υψηλής ρευστότητας στα βασικά νομίσματα.

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
2008	€	€	€	€	€	€
Καταθέσεις από τράπεζες	839.146	-	-	-	-	<b>839.146</b>
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	139.622.011	83.097.989	231.734.652	289.945	1.582.960	<b>456.327.557</b>
Λοιπές υποχρεώσεις	1.879.170	-	-	-	-	<b>1.879.170</b>
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	66.712	1.040.615	-	<b>1.107.327</b>
	<b>142.340.327</b>	<b>83.097.989</b>	<b>231.801.364</b>	<b>1.330.560</b>	<b>1.582.960</b>	<b>460.153.200</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
2007	€	€	€	€	€	€
Καταθέσεις από τράπεζες	43.383	-	-	-	-	<b>43.383</b>
Οφειλές σε τράπεζες	15.243.532	-	-	-	-	<b>15.243.532</b>
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	180.043.614	93.515.251	132.148.746	1.161.767	1.656.532	<b>408.525.910</b>
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα						
- συμβατικά ποσά πληρωτέα	1.150.991	2.795.050	-	-	-	<b>3.946.041</b>
- συμβατικά ποσά εισπρακτέα	(1.228.768)	(2.782.138)	-	-	-	<b>(4.010.906)</b>
Λοιπές υποχρεώσεις	2.907.590	-	-	-	-	<b>2.907.590</b>
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	14.107.922	1.137.929	-	<b>15.245.851</b>
	<b>198.160.342</b>	<b>93.528.163</b>	<b>146.256.668</b>	<b>2.299.696</b>	<b>1.656.532</b>	<b>441.901.401</b>

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 στον ισολογισμό γιατί ο πιο πάνω πίνακας παρουσιάζει όλες τις ταμειακές ροές (συμπεριλαμβανομένων τόκων) χωρίς προεξόφληση.

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 29. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

#### 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. Οι έλεγχοι συμπεριλαμβάνουν μεταξύ άλλων διαχωρισμό καθηκόντων, ελεγχόμενη πρόσβαση, συμφιλίωση λογαριασμών και υπολοίπων. Επιπρόσθετα η Διεύθυνση Γενικής Επιθεώρησης της Τράπεζας με τους περιοδικούς ελέγχους της αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των ελέγχων αυτών και διαδικασιών.

#### Κίνδυνος από μεταβολές στην τιμή των μετοχών

Ο κίνδυνος από τις τιμές των μετοχών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων σε μετοχές που κατέχει η Τράπεζα.

Η Τράπεζα δεν υπόκειται σε σημαντικό κίνδυνο από τέτοιες μεταβολές.

#### 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

Η ένταση της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η εισαγωγή του ενιαίου Ευρωπαϊκού νομίσματος την 1 Ιανουαρίου 2008 διευκόλυνε τη δραστηριοποίηση Ευρωπαϊκών Τραπεζών αυξάνοντας το ήδη έντονο ανταγωνιστικό περιβάλλον στην Κύπρο. Ενδεχόμενη ένταση του ανταγωνισμού, με την προσφορά πιο ανταγωνιστικών επιτοκίων καταθέσεων και δανείων από αυτά που προσφέρει η Τράπεζα, ενδεχομένως να δημιουργήσει πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Τράπεζας.

### 30. Διαχείριση Κεφαλαίων

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.

Για σκοπούς συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων η Τράπεζα έχει εφαρμόσει και ικανοποιήσει πλήρως κατά τη διάρκεια του έτους τις πρόνοιες της οδηγίας της ΚΤΚ "Υπολογισμός κεφαλαιακής επάρκειας" ("Βασιλεία II") με βάση της οποίας απαιτείται όπως κάθε τραπεζικός οργανισμός διατηρεί ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ύψους 8% (2007: 10%).

Κατά τα έτη 2008 και 2007 η Τράπεζα συμμορφώθηκε πλήρως με όλες τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις για εποπτικά κεφάλαια:

Βασικά ίδια κεφάλαια  
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια  
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων

Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας

2008	2007
€000	€000
<b>28.064</b>	25.239
<b>4.021</b>	4.003
<b>32.085</b>	29.242
<b>276.560</b>	211.221
<b>11,60%</b>	13,84%

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 30. Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

Με βάση την Οδηγία, τα εποπτικά κεφάλαια αποτελούνται από τα:

i. Βασικά ίδια κεφάλαια που περιλαμβάνουν κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, τα αδιανέμητα κέρδη μείον προτεινόμενα μερίσματα και υβριδικό κεφάλαιο (μέχρι 15% των συνολικών ιδίων κεφαλαίων), μετά τις εποπτικές προσαρμογές που σχετίζονται με αποθεματικά εύλογης αξίας. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρούνται από το πρωτοβάθμιο κεφάλαιο.

ii. Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια που περιλαμβάνουν κυρίως δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης, γενικές προβλέψεις και αποθεματικά επανεκτίμησης που προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφαιρούνται εξίσου από τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.

iii. Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται βάση της φύσης τους κατά κίνδυνο. Παρόμοια διαχείριση ισχύει και για τα εκτός ισολογισμού στοιχεία.

### 31. Συμμετοχή συμβούλων στο κεφάλαιο της Τράπεζας

Το ποσοστό στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατέχει κατά κυριότητα κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, οι σύζυγοι, τα ανήλικα τέκνα τους και εταιρείες στις οποίες αυτοί κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστο 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση, στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και στις 31 Μαρτίου 2009 ήταν:

	31.12.2008	31.03.2009
	%	%
Γκάρο Κεχεγιάν	4,92	4,92
Παύλος Σαββίδης	8,75	8,75
Κλεάνθης Δημοσθένους	9,58	9,58
	<b>23,25</b>	<b>23,25</b>

### 32. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του κεφαλαίου της Τράπεζας

Οι μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και στις 31 Μαρτίου 2009 ήταν:

	31.12.2008	31.03.2009
	%	%
Path Holdings Ltd	25,49	25,49
Universal Life Insurance Public Co. Ltd	9,99	9,99
Παύλος Σαββίδης	8,75	8,75
Ιωάννα Χριστοφί	9,57	9,57
Jurwind Ltd	6,84	5,71
Kaletta Services Ltd	9,58	9,58
Χρύσω Παπαϊωάννου	5,09	4,96
	<b>75,31</b>	<b>74,05</b>

## Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

#### Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα

Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά σύμβουλο  
Λιγότερα του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά σύμβουλο

2008	2007	2008	2007
Αριθμός Συμβούλων της Τράπεζας		€	€
-	-	-	-
<b>8</b>	<b>7</b>	<b>3.172.663</b>	550.554
<b>8</b>	<b>7</b>	<b>3.172.663</b>	550.554

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα

Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων

Εμπράγματος εξασφαλίσεις

Έσοδα από τόκους για το έτος

<b>1.133.741</b>	1.216.763
<b>4.306.404</b>	1.767.317
<b>3.877.381</b>	2.826.920
<b>93.586</b>	86.211

#### Καταθέσεις:

- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη
- συνδεδεμένα πρόσωπα

<b>775.788</b>	205.121
<b>16.339.658</b>	6.853.829
<b>17.115.446</b>	7.058.950

Κατάθεση από μέτοχο που κατέχει πάνω από 20% του μετοχικού κεφαλαίου

Έσοδα από τόκους για το έτος

<b>123.165</b>	2.546.070
<b>254.910</b>	205.550

Πρόσθετα υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών και συνδεδεμένων προσώπων της Τράπεζας, που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €344.704 (2007: €1.322.902) από τα οποία €225.967 (2007: €495.192) αφορούν Διοικητικούς Συμβούλους και συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2008 αποτελούνται από έξη (6) ανώτερα διευθυντικά στελέχη.

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 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις εμπορικούς όρους που ισχύουν για συγκρίσιμες συναλλαγές με πελάτες παρόμοιας πιστοληπτικής ικανότητας. Όσον αφορά 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 στις 31 Δεκεμβρίου 2008

### 33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας

	2008 €	2007 €
<b>Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων</b>		
Μη εκτελεστικοί		
Δικαιώματα ως μέλη	82.558	59.160
Εκτελεστικοί		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	184.175	-
<b>Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων</b>	<b>266.733</b>	59.160
<b>Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών</b>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	624.187	678.645
Εισφορές εργοδότη	51.539	55.222
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	124.855	116.325
<b>Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών</b>	<b>800.581</b>	850.192
<b>Σύνολο αμοιβών</b>	<b>1.067.314</b>	909.352

Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Ο κ. Μιχάλης Κλεόπας, μέλος και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι συνέταιρος στο Δικηγορικό Γραφείο Κλεόπας & Κλεόπας το οποίο χειρίζεται δικαστικές αγωγές και διαδικασίες κατά χρεωστών/οφειλετών της Τράπεζας. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές το οποίο χρεώνεται στους ίδιους τους χρεώστες/οφειλέτες για το έτος 2008 ανήλθε σε €31.696 (2007: €4.191).

### 34. Συμβάσεις με κύριο μέτοχο

Εκτός από τα όσα αναφέρονται στις Σημειώσεις 32 και 33, κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν άλλες σημαντικές συμβάσεις με κύριο μέτοχο.

### 35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 21 Ιανουαρίου 2009 αποφασίστηκαν τα ακόλουθα:

- Το όνομα της Εταιρείας να αλλάξει από "Universal Bank Public Ltd" σε "USB BANK PLC".
- Το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόμενο σε €85.500.000 και διαιρεμένο σε 50.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρεθεί σε 150.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.
- Το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόμενο σε €25.869.138 και διαιρεμένο σε 15.128.151 συνήθεις μετοχές αξίας €1,71 η κάθε μία, υποδιαιρεθεί σε 45.384.453 συνήθεις μετοχές αξίας €0,57 η κάθε μία που θα προκύψουν από την πιο πάνω υποδιαίρεση, δοθούν στους μετόχους της Εταιρείας σε αναλογία 3 (τρεις) νέες συνήθεις μετοχές για κάθε 1 (μία) παλαιά συνήθη μετοχή.

## Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών προς τα Μέλη της USB Bank Plc

### Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της USB BANK PLC (πρώην Universal Bank Public Ltd) (η "Εταιρεία") στις σελίδες 24 μέχρι 62 που αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2008, και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και την κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, και περίληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

### Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την ετοιμασία και δίκαιη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: σχεδιασμό, εφαρμογή και τήρηση εσωτερικού ελέγχου σχετικού με την ετοιμασία και τη δίκαιη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις, είτε οφειλομένων σε απάτη είτε σε λάθος επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών αρχών και υπολογισμό λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές υπό τις περιστάσεις.

### Ευθύνη των Ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη πάνω σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με δεοντολογικές απαιτήσεις και όπως προγραμματίζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο για να πάρουμε λογικές διαβεβαιώσεις κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις.

Ένας έλεγχος συνεπάγεται την εκτέλεση διαδικασιών για τη λήψη ελεγκτικής μαρτυρίας για ποσά και άλλες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες που επιλέγονται εξαρτώνται από την κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιωδών λαθών και παραλείψεων των οικονομικών καταστάσεων, είτε οφειλομένων σε απάτη είτε σε λάθος. Κάνοντας αυτές τις εκτιμήσεις κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του τον εσωτερικό έλεγχο που σχετίζεται με την ετοιμασία και τη δίκαιη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της οικονομικής οντότητας για να σχεδιάσει ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του εσωτερικού ελέγχου της οικονομικής οντότητας. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και της λογικότητας των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι η ελεγκτική μαρτυρία που έχουμε λάβει είναι επαρκής και κατάλληλη για να παράσχει μια βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

### Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της USB BANK PLC (πρώην Universal Bank Public Ltd) στις 31 Δεκεμβρίου 2008, και της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

### Έκθεση επί Άλλων Νομικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, 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 Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία.
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας 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, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 21 και 22 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

# Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών προς τα Μέλη της USB Bank Plc

## Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 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.

## Ernst & Young Cyprus Ltd

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Λευκωσία, 10 Απριλίου 2009

## Κύρια Γραφεία

Υπηρεσίες και Καταστήματα

### ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 5ος Όροφος, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883333  
Φαξ: 22 875899

Ταχ. Διευθυνση: Τ.Θ. 28510, 2080 Λευκωσία

### ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883320  
Φαξ: 22 452056

### ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΝΟΜΙΚΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΑΣ & ΑΝΑΚΤΗΣΗΣ ΧΡΕΩΝ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 4ος Όροφος, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883502  
Φαξ: 22 458367

### ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883320  
Φαξ: 22 762942

### ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΡΕΥΣΤΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883338  
Φαξ: 22 452056

### ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883523  
Φαξ: 22 762942

### ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883523  
Φαξ: 22 762942

### ΚΕΝΤΡΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΚΑΡΤΑΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39  
Παλλουριώτισσα, 1040 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 877246  
Φαξ: 22 730401

### ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14, 1087 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883688  
Φαξ: 22 754388

### ΓΡΑΦΕΙΟ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 5ος Όροφος, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883311  
Φαξ: 22 883355

### ΣΧΕΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ (INVESTOR RELATIONS)

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883415  
Φαξ: 22 452056

### ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39  
Παλλουριώτισσα, 1040 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 877247  
Φαξ: 22 730403

### ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 4ος Όροφος, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883502  
Φαξ: 22 458367

### ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14, 1087 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883650  
Φαξ: 22 754388

### ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883401  
Φαξ: 22 883305

### ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14, 1087 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883650  
Φαξ: 22 754381

### ΚΕΝΤΡΟ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ - ibank

Οδός Ηλία Παπακυριακού 25  
Μακεδονίτισσα, 2415 Έγκωμη  
Τηλέφωνο: 80002323  
Φαξ: 22 875899

### ΥΠΗΡΕΣΙΑ MARKETING

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883411  
Φαξ: 22 762942

## Κύρια Γραφεία

### Υπηρεσίες και Καταστήματα

#### ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 4ος Όροφος, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883501  
Φαξ: 22 452348

#### ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΞΕΝΩΝ ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΑ SWIFT  
ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ  
Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 2ος Όροφος, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883510  
Φαξ: 22 460398

#### ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 80002323  
Φαξ: 22 875899

#### ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 1ος Όροφος, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883520  
Φαξ: 22 767175

#### ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΕΝΝΕΤΥ

Λεωφ. Κέννετυ 12-14, 1087 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883609  
Φαξ: 22 754387

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΙΓΕΝΗ ΑΚΡΙΤΑ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883341  
Φαξ: 22 458753

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΛΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39  
Παλλουριώτισσα, 1040 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 877268  
Φαξ: 22 730410

#### ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΛΕΜΕΣΟΥ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 205, 3030 Λεμεσός  
Τηλέφωνο: 25 822877  
Φαξ: 25 822879

#### ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΛΕΜΕΣΟΥ

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 205, 3030 Λεμεσός  
Τηλέφωνο: 25 822878  
Φαξ: 25 822879

#### ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΣΥΝΑΜΜΑΓΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6, 1070 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883333  
Φαξ: 22 875899

#### ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννετυ 12-14, 1087 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 883602  
Φαξ: 22 754377

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΣΤΡΟΒΟΛΟΥ

Λεωφ. Σπ. Κυπριανού 364, 2052 Στρόβολος  
Τηλέφωνο: 22 321740  
Φαξ: 22 321733

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΤΙΣΣΑΣ

Οδός Ηλία Παπακυριακού 25,  
Μακεδονίτισσα, 2415 Έγκωμη  
Τηλέφωνο: 22 819870  
Φαξ: 22 356388

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΕΤΟΧΙΟΥ

Μετοχίου 57Α, Συγκρότημα King  
Άγιος Ανδρέας, 1101 Λευκωσία  
Τηλέφωνο: 22 459010  
Φαξ: 22 459032

## Κύρια Γραφεία

### Υπηρεσίες και Καταστήματα

#### ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΑΡΙΟΥ ΚΑΙ ΛΕΟΝΤΙΟΥ

Γωνία Μακαρίου Γ' και Λεοντίου, 3020 Λεμεσός  
Τηλέφωνο: 25 822929  
Φαξ: 25 822882

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΜΟΝΟΙΑΣ

Λεωφ. Ομονοίας 11, 3052 Λεμεσός  
Τηλέφωνο: 25 819724  
Φαξ: 25 819730

#### ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΑΦΟΥ

Γ. Γρίβα Διγενή 20, 8047 Πάφος  
Τηλέφωνο: 26 818550  
Φαξ: 26 818552

#### ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΠΑΦΟΥ

Γ. Γρίβα Διγενή 20, 8047 Πάφος  
Τηλέφωνο: 26 818550  
Φαξ: 26 818553

#### ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΡ. ΔΙΓΕΝΗ

Γ. Γρίβα Διγενή 20, 8047 Πάφος  
Τηλέφωνο: 26 811301  
Φαξ: 26 944120

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΑΦΟΙ ΤΩΝ ΒΑΣΙΛΕΩΝ

Λεωφ. Τάφοι των Βασιλέων 21  
Πρινσέσα Βέρα Κόμπλεξ, Κατάστ. 8, 8046 Πάφος  
Τηλέφωνο: 26 811866  
Φαξ: 26 811871

#### ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ / ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Λεωφ. 1ης Απριλίου 129, 5280 Παραλίμνι  
Τηλέφωνο: 23 812266  
Φαξ: 23 812261

#### ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

Λεωφ. 1ης Απριλίου 129, 5280 Παραλίμνι  
Τηλέφωνο: 23 812266  
Φαξ: 23 812261

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ

Λεωφ. Κολωνακίου 12, Κατ. Δ', 4103 Άγιος Αθανάσιος  
Τηλέφωνο: 25 430222  
Φαξ: 25 430305

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ VICTORY

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 205, 3030 Λεμεσός  
Τηλέφωνο: 25 822770  
Φαξ: 25 822875

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΥΑΓ. ΠΑΛΛΙΚΑΡΙΔΗ

Οδός Ευαγόρα Παλλικαριδου 121, 8010 Πάφος  
Τηλέφωνο: 26 819111  
Φαξ: 26 911450

##### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ

Λεωφ. Μαρίου 3, Block A, No.1, 8820 Πάφος  
Τηλέφωνο: 26 815781  
Φαξ: 26 815782

## ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ

Λεωφ. 1ης Απριλίου 129, 5280 Παραλίμνι  
Τηλέφωνο: 23 812255  
Φαξ: 23 812260

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓ. ΝΑΠΑΣ

Λεωφ. Αγίας Μαύρης, 5330 Αγία Νάπα  
Τηλέφωνο: 23 819260  
Φαξ: 23 724055

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΡΩΤΑΡΑ

Λεωφ. Πρωταρά, 5296 Παραλίμνι  
Τηλέφωνο: 23 819442  
Φαξ: 23 833577

## ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Οδός Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο, 6023 Λάρνακα  
Τηλέφωνο: 24 664932  
Φαξ: 24 665140

## ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΛΑΔΣΤΩΝΟΣ

Οδός Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο  
6023 Λάρνακα  
Τηλέφωνο: 24 665141  
Φαξ: 24 664279

### ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΡΟΣΙΑΣ

Λεωφ. Γρίβα Διγενή 20, 6045 Λάρνακα  
Τηλέφωνο: 24 822530  
Φαξ: 24 822535