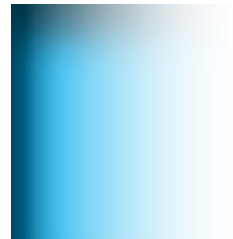


ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2010

 **usb**bank

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ **2010**

USB BANK PLC



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	4
Χαιρετισμός Προέδρου	5
Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης	6
Διοικητικό Συμβούλιο και άλλοι Αξιωματούχοι	22
Δήλωση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη Σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων	23
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	24
Οικονομικές Καταστάσεις	
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	30
Κατάσταση Συνοδικών Εισοδημάτων	31
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	32
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	33
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	34
Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών	35
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	47
Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή προς τα Μέλη της USB Bank Plc	77
Κύρια Γραφεία, Υπηρεσίες και Καταστήματα	79

ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΕΤΗΣΙΑΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της USB Bank Plc («η Τράπεζα») θα πραγματοποιηθεί στο ξενοδοχείο Hilton στη Λευκωσία, ημέρα Τρίτη 28 Ιουνίου 2011 και ώρα 4:30 μ.μ. για να ασχοληθεί με τα ακόλουθα θέματα:

Ημερήσια Διάταξη

- 1 Μελέτη και έγκριση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010.
- 2 Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση όσων αποχωρούν.
- 3 Έγκριση Έκθεσης Πολιτικής Αμοιβών και Καθορισμός αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 4 Διορισμός 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.

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Γραμματέας

Λευκωσία, 20 Απριλίου 2011

Σημειώσεις:

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

(β) Η Ετήσια Έκθεση της USB Bank Plc για το έτος 2010 είναι διαθέσιμη σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.usbbank.com.cy.

ΧΑΙΡΕΤΙΣΜΟΣ ΠΡΟΕΔΡΟΥ

Αγαπητοί Μέτοχοι

Ο χρόνος που πέρασε σηματοδότησε μια σειρά εξελίξεων στη μετοχική δομή της USB Bank. Στις 7 Σεπτεμβρίου 2010, η BLC Bank Lebanon προέβη σε αγορά ποσοστού 9,90% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ενώ στις 17 Φεβρουαρίου 2011, μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας της δημόσιας πρότασης η BLC Bank έχει συνολική συμμετοχή 93,85% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Η εξαγορά αυτή αποτελεί μέρος της στρατηγικής ανάπτυξης που έχει ανακοινώσει η BLC Bank που προκύπτει από εσωτερική και εξωτερική ανάπτυξη, αντανακλώντας το όραμα της Τράπεζας να γίνει Τράπεζα αναφοράς στη περιοχή. Σαν αποτέλεσμα στις 31 Δεκεμβρίου 2010 το σύνολο ενεργητικού στον ενοποιημένο ισολογισμό της BLC Bank ανήλθε σε US\$3,8 δις., το σύνολο των καταθέσεων σε US\$3,2 δις. ενώ το σύνολο των χορηγήσεων ανήλθε σε US\$1,1 δις. Επιπρόσθετα η Τράπεζα συνεχίζει να παρουσιάζει αξιοσημείωτα οικονομικά αποτελέσματα που ξεπερνούν το μέσο όρο των δεικτών ανάπτυξης του πιο μεγάλου Λιβανέζικου τραπεζικού ομίλου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 το ενοποιημένο καθαρό εισόδημα της Τράπεζας ανήλθε σε US\$45,3 εκατ. παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 32% σε σύγκριση με το 2009. Αυτό αποδεικνύει την επιτυχία των στρατηγικών στόχων της Τράπεζας όσων αφορά τον τομέα ιδιωτών και τον τομέα επιχειρήσεων αλλήλ και την επιτυχία στην περιστολή των δαπανών, την αύξηση της παραγωγικότητας καθώς και τη δημιουργία καινοτόμων προϊόντων και λύσεων για τους πελάτες.

Αναμένουμε η USB Bank να επωφεληθεί από την τεχνογνωσία, το διεθνές δίκτυο πελατών και την υποστήριξη της BLC Bank. Βασικές προτεραιότητες μας αποτελούν η ενδυνάμωση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας, η ανάπτυξη των εργασιών για εξυπηρέτηση πελατών με τοπικές αλλά και διεθνείς δραστηριότητες, η αύξηση της παραγωγικότητας καθώς επίσης και η διατήρηση ισχυρής ρευστότητας. Στρατηγικός στόχος του Ομίλου είναι επίσης η περιφερειακή ανάπτυξη στη Μέση Ανατολή, Αφρική, Κεντρική Ευρώπη και Ρωσία.

Το έτος 2010 ήταν έτος πρόκλησης για τη κυπριακή οικονομία και κατ' επέκταση για το τραπεζικό σύστημα. Η συνέχιση της χρηματοοικονομικής ύφεσης με αρκετούς τομείς της κυπριακής οικονομίας να παρουσιάζουν προβλήματα και το ρυθμό μεγέθυνσης του ΑΕΠ να είναι μειωμένος σε σχέση με τα προηγούμενα χρόνια δημιούργησε προβλήματα και στο τραπεζικό σύστημα.

Μέσα σε ένα αντίξοο οικονομικό περιβάλλον, η USB Bank κατά το 2010 κατάφερε να διατηρήσει ισχυρή ρευστότητα με το δείκτη χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 70% σε σχέση με 69% το προηγούμενο έτος. Παρόλο το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 5% σε σχέση με το 2009 από €448 εκατ. σε €471 εκατ. το 2010, ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος φθάνοντας τα €327 εκατ. στο τέλος του 2010 σε σχέση με €308 εκατ. το 2009.

Θεωρούμε απαραίτητο η Τράπεζα να διαθέτει ισχυρούς κεφαλαιακούς δείκτες επιτρέποντας τη συνέχιση της αναπτυξιακής της πορείας και ταυτόχρονα να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών. Το 2010 προχωρήσαμε σε αύξηση κεφαλαίου μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης και μετατρέψιμων ομολόγων ύψους €1,3 εκατ. και σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 4 Μαΐου 2011 εγκρίθηκε ψήφισμα για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €12 εκατ.

Η ενδυνάμωση της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας, η ισχυρή ρευστότητα και η συνεχής υποστήριξη της BLC Bank θα τη διαφυλάξει από τις συνεχιζόμενες προκλήσεις που αντιμετωπίζει η κυπριακή οικονομία και θα διασφαλίσει την επιτυχή ανάπτυξη της καθοδηγούμενοι από τέσσερις βασικούς πυλώνες: Επαγγελματισμός, Καινοτομία, Αριστεία και Τεχνολογία.

Θα ήθελα να εκφράσω τις ευχαριστίες στους πελάτες μας για τη συνεχή υποστήριξη και εμπιστοσύνη τους και να τους διαβεβαιώσω ότι ο δικός μας σκοπός είναι να υποστηρίζουμε έμπρακτα τις ανάγκες τους με ακεραιότητα και επαγγελματισμό.

Το ανθρώπινο δυναμικό είναι ο σημαντικότερος παράγοντας για επιτυχημένη πορεία και θα ήθελα να ευχαριστήσω όλο το προσωπικό μας για τη συνετή εργασία προς επίτευξη των στόχων και την ανάπτυξη της Τράπεζας.

Maurice Sehnaoui
Πρόεδρος

Μέρος Α

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

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

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

Τον Μάρτη 2011, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου δημοσίευσε την 3η (Αναθεωρημένη) έκδοση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες, προς συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις.

Κατόπιν της επιτυχούς Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank s.a.l. προς τους μετόχους της Τράπεζας για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου το ποσοστό της διασποράς στο ευρύ κοινό μειώθηκε κάτω από 10% και ως επακόλουθο της μη συμμόρφωσης με την προϋπόθεση για το ελάχιστο ποσοστό διασποράς για τις εταιρείες που διαπραγματεύονται στην παράλληλη αγορά, το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. αποφάσισε τη μετάταξη των μετοχών της Τράπεζας στην αγορά ειδικών χαρακτηριστικών για χαριστική περίοδο έξι μηνών κατά τη διάρκεια της οποίας η Τράπεζα θα συμμορφωθεί με τους σχετικούς κανονισμούς συμμόρφωσης.

Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δηλώνει ότι κατά το 2010 έχει τηρήσει τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα.

Η νέα έκδοση του Κώδικα περιλαμβάνει νέες πρόνοιες οι οποίες τίθενται σε ισχύ από το 2011 και θα αποτυπωθούν στην Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας για το έτος 2011. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες ούτως ώστε να συμμορφωθεί με τις νέες απαιτήσεις.

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

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

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.

Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι που αφηρητούν κάθε χρόνο είναι εκείνοι που κατέχουν για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από την τελευταία εκλογή τους το αξίωμα. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσία να διορίζει από καιρού εις καιρό οποιονδήποτε ως Διοικητικό Σύμβουλο είτε για να πληρώσει θέση που κενώθηκε είτε ως προσθήκη στους υφιστάμενους Διοικητικούς Συμβούλους, αλλά με τρόπο ώστε ο ολικός αριθμός των Διοικητικών Συμβούλων να μην υπερβαίνει σε οποιονδήποτε χρόνο τον αριθμό που καθορίζεται σύμφωνα με το Καταστατικό. Οποιοσδήποτε Διοικητικός Σύμβουλος που διορίζεται, κατέχει τη θέση του μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση και μπορεί να επανεκλεγεί, αλλά δεν θα υπολογίζεται κατά τον καθορισμό των Συμβούλων που πρόκειται να αφηρητούν με εναλλαγή κατά τη συνέλευση αυτή.

Κύριες Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

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 τουλάχιστο έξι φορές το χρόνο. Κατά τη διάρκεια του έτους 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συνήλθε δέκα φορές.

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

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτιζότο από δύο εκτελεστικά μέλη τους κ.κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, Δέσπω Πολυκάρπου και από τους ακόλουθους έντεκα μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους :

Μιχάλης Κλεόπας (Πρόεδρος & Γραμματέας)	- Μν Ανεξάρτητος
Γιάννος Μουζούρης	- Μν Ανεξάρτητος
Γιάννος Χριστοφή	- Μν Ανεξάρτητος
Γιώργος Στυλιανού	- Ανεξάρτητος
Γκάρο Κεχεγιάν	- Μν Ανεξάρτητος
Μάριος Χαννίδης	- Ανεξάρτητος
Φίλιππος Φιλής	- Ανεξάρτητος
Echo Naji	- Μν Ανεξάρτητος
Georges Tabet	- Μν Ανεξάρτητος
Raoul Nehme	- Μν Ανεξάρτητος
Tania Moussallem	- Μν Ανεξάρτητος

Κατά τη διάρκεια του έτους 2010 αποχώρησαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οι πιο κάτω:

Την 1 Ιουλίου 2010 απεχώρησε ο κ. Κυριάκος Κυριακίδης, στις 8 Οκτωβρίου 2010 ο κ. Κλεάνθης Δημοσθένους, και στις 21 Οκτωβρίου 2010 ο Πρόεδρος κ. Παύλος Σαββίδης ο οποίος αντικαταστάθηκε από τον κ. Μιχάλη Κλεόπα την ίδια ημερομηνία.

Επίσης στις 21 Οκτωβρίου 2010 ο κ. Μιχάλης Κλεόπας έχει διοριστεί ως ο νέος Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου προς αντικατάσταση του κ. Παύλου Σαββίδη ο οποίος απεχώρησε.

Ως επακόλουθο της αποχώρησης του κ. Κυριάκου Κυριακίδη ο οποίος κατείχε τη θέση του Διευθύνοντα Συμβούλου της Τράπεζας, διορίστηκε ο κ. Ανδρέας Θεοδωρίδης, ως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Τράπεζας με ισχύ την 1 Ιουλίου 2010.

Με απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 21 Οκτωβρίου 2010, διορίστηκαν τα πιο κάτω νέα μέλη:

Raoul Nehme	- Μν Εκτελεστικό Μέλος
Tania Moussallem	- Μν Εκτελεστικό Μέλος
Echo Naji	- Μν Εκτελεστικό Μέλος
Georges Tabet	- Μν Εκτελεστικό Μέλος

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης και την εξαγορά του πλειοψηφικού πακέτου από την BLC BANK sal , πραγματοποιήθηκε αναδιοργάνωση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 21 Μαρτίου 2011. Τα πιο κάτω μέλη παραιτήθηκαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Οι κ.κ. Μιχάλης Κηλέοπας, Γιάννος Μουζούρης, Γιάννος Χριστοφή, Μάριος Χαννίδης, Γκάρο Κεχεγιάν, Georges Tabet και Echo Naji ενώ την ίδια ημέρα διορίστηκαν τα πιο κάτω νέα μέλη:

Οι κ.κ. Maurice Sehnaoui (Πρόεδρος), Mansour Bteish, Walid Daouk, Nadim Kassar, Nabil Kassar, Adel Kassar, Walid Ziade, Γιώργος Γαλαταριώτης και Άγις Ταραμίδης.

Ο κ. Maurice Sehnaoui διορίστηκε ως νέος Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου ως επακόλουθο της παραίτησης του κ. Μιχάλη Κηλέοπα.

Ο διορισμός των πιο πάνω μελών θα επικυρωθεί κατά την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας .

Επίσης στις 21 Μαρτίου 2011 το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Ανδρέας Θεοδωρίδης διορίστηκε ως Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση του κ. Μιχάλη Κηλέοπα ο οποίος απεχώρησε από τη θέση του Προέδρου, Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ίδια ημερομηνία.

Σύμφωνα με τα πιο πάνω δεδομένα, η νέα δομή του Διοικητικού Συμβουλίου με ισχύ τις 21 Μαρτίου 2011 είναι η ακόλουθη:

Maurice Sehnaoui – Πρόεδρος	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Adel Kassar	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Nadim Kassar	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Nabil Kassar	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Walid Daouk	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Mansour Bteish	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Raoul Nehme	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Walid Ziade	Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Tania Moussallem	Μη Ανεξάρτητη, Μη Εκτελεστικός
Άγις Ταραμίδης	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Γιώργος Γαλαταριώτης	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Γιώργος Στυλιανού	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Φίλιππος Φιλής	Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός
Ανδρέας Θεοδωρίδης	Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός
Δέσπω Πολυκάρπου	Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός

Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

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

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

Μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Τα μη - Εκτελεστικά μέλη τα οποία ανέρχονται σε δεκατρία, αποτελούν πέραν του 86% του συνόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, που απαιτούν οι πρόνοιες του Κώδικα οι οποίες προνοεί όπως οι μη - Εκτελεστικοί Σύμβουλοι να μην είναι λιγότεροι του 1/3 του Διοικητικού Συμβουλίου στις εταιρείες που δεν είναι εισηγμένες είτε στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.Κ., είτε στην Αγορά Μεγάλων Έργων είτε στην Αγορά της Ποντοπόρου Ναυτιλίας.

Κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων

Η Τράπεζα υιοθετεί κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων τα οποία καθορίζονται σύμφωνα με τον ισχύον Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και με την εκάστοτε Οδηγία¹ 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').

Μέσα στα πλαίσια αυτά, η Τράπεζα έχει συντάξει 'Βεβαίωση Ανεξαρτησίας' την οποία οι Διοικητικοί Σύμβουλοι συμπληρώνουν και υποβάλλουν προς την Τράπεζα με βάση εσωτερική πολιτική. Η 'Βεβαίωση Ανεξαρτησίας' υποβάλλεται στο Χ.Α.Κ. όπως προνοεί ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε αναθεώρηση των κριτηρίων καθορισμού ανεξαρτησίας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, με βάση τη νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Κ.Δ.Π. 348/2009) η οποία τέθηκε σε ισχύ από τις 16 Οκτωβρίου 2009, όπως επίσης τις πρόνοιες του αναθεωρημένου Κώδικα (3η έκδοση – Μάρτιος 2011) της Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ., με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις νέες απαιτήσεις.

Σε ετήσια βάση υποβάλλεται, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, Έκθεση Αξιολόγησης της ανεξαρτησίας αναφορικά με τα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με σκοπό να αξιολογηθεί η συμμόρφωση τους με τα κριτήρια ανεξαρτησίας.

Με βάση την πιο πάνω δομή, η Τράπεζα επιβεβαιώνει ότι κατά τη διάρκεια του έτους 2010 έχει τηρήσει την Αρχή Α.2.3 του Κώδικα εφόσον συμμετείχαν τρεις ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Σε συνέχεια της νέας δομής του Διοικητικού Συμβουλίου, από την 21 Μαρτίου ο αριθμός των ανεξάρτητων μελών που συμμετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αυξήθηκε σε τέσσερις.

Προσδιορισμός και Διαχωρισμός Αρμοδιοτήτων Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας καθήκοντα Προέδρου ασκεί ο κ. Maurice Sehnaoui και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου ασκεί ο κ. Ανδρέας Θεοδωρίδης – Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος. Ο Πρόεδρος προεδρεύει των συνεδριών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, καθοδηγεί το Διοικητικό Συμβούλιο και ασχολείται με θέματα στρατηγικής της Τράπεζας. Ο Αναπληρωτής 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 Αναπληρωτή Διευθύνοντα Συμβούλου ικανοποιεί την σχετική πρόνοια Α.2.6 του Κώδικα.

Επανεκλογή Διοικητικών Συμβούλων

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων οι κ.κ. Γιώργος Στυλιανού και Φίλιππος Φιλής θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή. Επίσης εξέρχονται οι κ.κ. Tania Moussallem και Raul Nehme οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 21 Οκτωβρίου 2010 και οι κ.κ. Maurice Sehnaoui, Nadim Kassar, Nabil Kassar, Adel Kassar, Walid Daouk, Walid Ziade, Mansour Bteish, Γιώργος Γαλαταριώτης και Άγις Ταραμίδης οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 21 Μαρτίου 2011, προσφέρονται όμως για εκλογή.

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.

¹ Η Οδηγία εκδόθηκε με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 41 του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου του 1997

Βιογραφικά των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Μη - Εκτελεστικά Μέλη

Maurice Sehnaoui (Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου)

Γεννήθηκε το 1943. Ο κ. Maurice Sehnaoui είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής της BLC Bank s.a.l. από το 2008. Κατέχει πτυχίο Οικονομικών (Ιούνιος 1967) του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Διετέλεσε πρώην Υπουργός Ενέργειας & Υδάτων από το 2004 μέχρι το 2005. Ο κ. Sehnaoui διετέλεσε Πρόεδρος-Γενικός Διευθυντής της Société Générale de Banque au Liban από το 1984 μέχρι το 2007, Πρόεδρος της Société Générale Cyprus Ltd από το 1990 μέχρι το 2008 και Αντιπρόεδρος της Societe Generale Ιορδανίας από το 2000 μέχρι το 2008. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου άλλων Εταιριών και κατέχει μεγάλο χαρτοφυλάκιο ακινήτων τα οποία συμπεριλαμβάνουν κτίρια με κύρος στο κέντρο της Βηρυτού. Κατέχει τον τίτλο του Ιππότη της Γαλλικής "Legion d' Honneur" και είναι Αξιωματούχος του Γαλλικού "Ordre National du Merite" .

Adel Kassar

Γεννήθηκε το 1932. Κατέχει πτυχίο Νομικής του Πανεπιστημίου St. Joseph Βηρυτού και συμπληρώνει τριάντα χρόνια εμπειρίας στον τραπεζικό τομέα. Διετέλεσε πρώην Πρόεδρος του Συνδέσμου Τραπεζών του Λιβάνου και είναι Επίτιμος Γενικός Πρόξενος της Δημοκρατίας της Ουγγαρίας στο Λίβανο. Είναι Αναπληρωτής Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank s.a.l. και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank Syria S.A. Είναι επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Fransabank France S.A. και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Γενικός Διευθυντής της Bankassuarace s.a.l. και της Lebanese Leasing Company s.a.l., οι οποίες είναι θυγατρικές της Fransabank. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank s.a.l.

Nadim Kassar

Γεννήθηκε το 1964. Είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου της Βηρυτού. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Τραπεζών του Λιβάνου από το 2001 στο οποίο ηγείται της Επιτροπής AML. Γενικός Διευθυντής της Fransabank s.a.l., Πρόεδρος της Fransa Invest Bank "FIB", Πρόεδρος της Fransabank Al Djazair και Αντιπρόεδρος της BLC Bank s.a.l. Είναι επίσης μέλος της MasterCard Incorporated για την Νότια Ασία, Μέση Ανατολή και Αφρική, μέλος του South African Monitoring and Evaluation Association (SAMEA) από το 2005. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού άλλων συνδεδεμένων εταιριών.

Nabil Kassar

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

Walid Ziade

Γεννήθηκε το 1971. Κατέχει πτυχίο Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Ecole Superieure de Commerce de Paris καθώς επίσης πτυχίο Νομικής και Πολιτικών Επιστημών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Σήμερα είναι συνétairos στην Εταιρεία Boutros, Ziade and Associates Βηρυτού. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BLC Bank s.a.l.

Walid Daouk

Γεννήθηκε το 1958. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικών του Πανεπιστημίου St. Joseph, Βηρυτού. Είναι δικηγόρος και μέλος του Δικηγορικού Συνδέσμου Βηρυτού από το 1982. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαφόρων Εταιριών, Τραπεζών, Χρηματοδοτικών Οργανισμών, Ακινήτων στο Λίβανο και στο εξωτερικό, περιλαμβανομένων της Fransabank France, Fransabank El Djazair, BLC Bank s.a.l., Lebanese Leasing Company s.a.l. Είναι ο Επίτροπος της Κυβέρνησης του Χρηματιστηρίου της Βηρυτού. Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Κινδύνων, πρώην μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του «Συμβουλίου Ανάπτυξης και Ανασυγκρότησης του Λιβάνου».

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Mansour Bteish

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

Tania Moussallem

Γεννήθηκε το 1972. Είναι Βοηθός Γενικός Διευθυντής – Προϊστάμενη της Επιχειρηματικής Ομάδας Ανάπτυξης της BLC Bank s.a.l. Κάτοχος μεταπτυχιακού Finance and Communication, του πανεπιστημίου Essec, Γαλλίας και κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου, Βηρυτού. Εργάζεται στη BLC Bank s.a.l. από το 2008 και έχει άνω των 14 ετών εμπειρία στα τραπεζικά. Παλαιότερα, εργοδοτήθηκε στη Societe Generale de Banque au Liban στην οποία κατείχε διάφορα διευθυντικά καθήκοντα όπου μεταξύ άλλων ηγείτο της Επενδυτικής Τραπεζικής, Εξειδικευμένης Χρηματοδότησης και άλλων Τμημάτων. Παράλληλα ενέργησε ως Αναπληρωτής Προϊστάμενη του τομέα Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής. Έχοντας εκτεταμένη εμπειρία στον τομέα των Ιδιωτικοποιήσεων, των Τηλεπικοινωνιών και των Υδραυλικών Πόρων προσχώρησε στο Υπουργείο Ενέργειας και Υδάτων ως μέλος του (Minister's Cabinet) γραφείου του Υπουργού μεταξύ της περιόδου Δεκέμβρη 2004 – Μάη 2005.

Raoul Nehme

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

Γιώργος Στυλιανού (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου BA (Honours) Degree in Economics του Ealing College, Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι μέλος του Συνδέσμου "Association of Chartered Certified Accountants" και του Συνδέσμου "Association of Certified Public Accountants of Cyprus". Από το 1990 – 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. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Φίλιππος Φιλής

Γεννήθηκε το 1961. Είναι κάτοχος πτυχίου Dipl. Ing. (MSc) Mechanical Engineering Rwth Aachen, Γερμανίας ELP (Executive Leadership) CIIM. Το 1996 ίδρυσε τη Lemissoler Shipping Group με δραστηριότητες στη διεθνή ναυτιλία. Από της ίδρυσης της εταιρείας ασκεί καθήκοντα Διευθύνοντα Συμβούλου του ομίλου που εκτός από την 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 αριθμού άλλων Εταιρειών.

Γιώργος Γαλαταριώτης

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

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Άγις Ταραμίδης

Γεννήθηκε το 1971. Κατέχει πτυχίο Μαθηματικών, Στατιστικής και Επιχειρησιακής Έρευνας καθώς επίσης Μεταπτυχιακό στη Στατιστική. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής - μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales και του Institute of Certified Public Accountants of Cyprus. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία του το 1997 από τον Ελεγκτικό Οίκο Hallidays (Chartered Accountants) Limited στο Ηνωμένο Βασίλειο. Από τον Απρίλη 2010 είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας COR Limited.

Εκτελεστικά Μέλη

Ανδρέας Θεοδωρίδης

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

Δέσπω Πολυκάρπου

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

ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο διαβεβαιώνει ότι η Τράπεζα διατηρεί ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, το οποίο σχεδιάστηκε για να διαχειρίζεται και να ελαχιστοποιεί τους κινδύνους το οποίον επιθεωρείται και αξιολογείται ετήσια ως προς την αποτελεσματικότητά του τόσο από τους 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 Εσωτερικής Επιθεώρησης η οποία υπάγεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, με υπεύθυνο άτομο το Διευθυντή Εσωτερικής Επιθεώρησης 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 περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και πρέπει να έχει εμπειρία τόσο στα Λογιστικά όσον 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 των οποίων 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 καθώς επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιασδήποτε 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 Εσωτερικού Ελέγχου με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Εσωτερικής Επιθεώρησης, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών, της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Στη βάση του ελέγχου αυτού, εισηγείται τα σχετικά διορθωτικά μέτρα προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.
- Η 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.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής (συνέχεια)

- 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 κατά τη διάρκεια του 2010

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος	Γιώργος Στυλιανού	από 7/7/2008	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Μέλη:	Φίλιππος Φιλής	από 21/1/2009	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
	Walid Daouk	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Walid Ziade	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Άγις Ταραμίδης	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Η Τράπεζα με ισχύ τις 25 Φεβρουαρίου 2010, είχε προβεί σε αντικατάσταση του κ. Γκάρο Κεχεγιάν με τον κ. Μάριο Χαννίδα για πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες της αναθεωρημένης οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που δημοσιεύθηκε στις 16 Οκτωβρίου 2009. Στις 21 Οκτωβρίου 2010 διορίστηκε ο κ. Georges Tabet. Στις 21 Μαρτίου 2011 διορίστηκαν οι κ.κ. Walid Daouk, Walid Ziade και Άγις Ταραμίδης σε αντικατάσταση των κ.κ. Μάριου Χαννίδα, Γιάννου Χριστοφή και Georges Tabet οι οποίοι παραιτήθηκαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την ίδια ημέρα.

Κατά τη διάρκεια του 2010, η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις φορές.

Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Ρόλος της Επιτροπής

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

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής μπορεί να είναι είτε ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είτε ένας μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.
- Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής πρέπει να είναι μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο και τουλάχιστον τρεις φορές το χρόνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο των οποίων θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης (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 αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της καθώς επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για 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.

Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2010

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος	Φίλιππος Φιλής	από 25/2/2010	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Μέλη:	Raoul Nehme	από 21/10/2010	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Nadim Kassar	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Nabil Kassar	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Walid Ziade	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Ανδρέας Θεοδωρίδης	από 21/3/2011	εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Η Τράπεζα με ισχύ τις 25 Φεβρουαρίου 2010, είχε προβεί στο διορισμό του κ. Φίλιππου Φιλή ως νέου μέλους της Επιτροπής, για πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες της αναθεωρημένης οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που δημοσιεύθηκε στις 16 Οκτωβρίου 2009. Στις 8 Οκτωβρίου 2010 απεχώρησε από την Επιτροπή ο κ. Κλεάνθης Δημοσιεύθους. Στις 21 Οκτωβρίου 2010 διορίστηκαν στην πιο πάνω Επιτροπή οι κ.κ. Raoul Nehme και Tania Moussallem.

Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Στελέχωση και Θητεία μελών της Επιτροπής κατά τη διάρκεια του 2010 (συνέχεια)

Στις 21 Μαρτίου 2011 διορίστηκαν στην Επιτροπή οι κ.κ. Nadim Kassar, Nabil Kassar, Walid Ziade, και Ανδρέας Θεοδωρίδης σε αντικατάσταση των κ.κ. Μιχάλη Κλεόπα, Γιάννου Μουζούρη, και Γιάννου Χριστοφή, οι οποίοι παραιτήθηκαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την ίδια ημέρα. Επίσης στις 21 Μαρτίου 2011, παραιτήθηκε από μέλος της Επιτροπής η κα Tania Moussallem λόγω της αναδιοργάνωσης των Επιτροπών ως αποτέλεσμα αποχωρήσεων και νέων διορισμών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2010, η Επιτροπή συνεδρίασε τρεις φορές.

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

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

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.
- 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.

Επιτροπή Αμοιβών (συνέχεια)

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής (συνέχεια)

- 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 κατά τη διάρκεια του 2010

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος	Γιώργος Γαλαταριώτης	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Μέλη:	Φίλιππος Φιλής	από 21/10/2010	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
	Maurice Sehnaoui	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Η Τράπεζα με ισχύ τις 25 Φεβρουαρίου 2010, έχει προβεί στην αντικατάσταση του Προέδρου της κ. Μιχάλη Κηλεόπα από τον κ. Γιώργο Στυλιανού ως νέου Προέδρου της Επιτροπής, για πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες της αναθεωρημένης οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που δημοσιεύθηκε στις 16 Οκτωβρίου 2009.

Στις 21 Οκτωβρίου 2010 διορίστηκε στην πιο πάνω Επιτροπή η κα Tania Moussallem και ο κ. Φίλιππος Φιλής.

Στις 21 Μαρτίου 2011 διορίστηκαν στην Επιτροπή οι κ.κ. Maurice Sehnaoui, και Γιώργος Γαλαταριώτης σε αντικατάσταση των κ.κ. Γκάρο Κεχεγιάν και Μάριου Χαννίδη οι οποίοι παραιτήθηκαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την ίδια ημέρα.

Επίσης στις 21 Μαρτίου 2011, παραιτήθηκαν από μέλη της Επιτροπής οι κ.κ. Tania Moussallem και Γιώργος Στυλιανού λόγω της αναδιοργάνωσης των Επιτροπών ως αποτέλεσμα αποχωρήσεων και νέων διορισμών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2010, η Επιτροπή συνεδρίασε μία φορά.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Ρόλος της Επιτροπής

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

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Τα μέλη της Επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από Διοικητικούς Συμβούλους με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων 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 των οποίων 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 εάν αυτό κριθεί αναγκαίο.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (συνέχεια)

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής (συνέχεια)

- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της και επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιοσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.

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 κατά τη διάρκεια του 2010

Σημερινή σύνθεση

Πρόεδρος	Walid Daouk	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Μέλη:	Ανδρέας Θεοδωρίδης	από 12/7/2010	εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Nabil Kassar	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Walid Ziade	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
	Γιώργος Γαλαταριώτης	από 21/3/2011	μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Στις 12 Ιουλίου 2010 ο κ. Ανδρέας Θεοδωρίδης είχε αντικαταστήσει τον κ. Κυριάκο Κυριακίδη λόγω αποχώρησης του από την Τράπεζα.

Στις 21 Οκτωβρίου 2010 απεχώρησε ο Πρόεδρος της Επιτροπής κ. Παύλος Σαββίδης και την προεδρία ανέλαβε ο κ. Γιάννος Μουζούρης ο οποίος ήταν ήδη μέλος της Επιτροπής. Επίσης, στις 21 Οκτωβρίου 2010 είχε διοριστεί στην πιο πάνω Επιτροπή, ο κ. Georges Tabet.

Στις 21 Μαρτίου 2011 διορίστηκαν στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων οι κ.κ. Walid Daouk, Nabil Kassar, Walid Ziade και Γιώργος Γαλαταριώτης σε αντικατάσταση των κ.κ. Γιάννου Μουζούρη, Γιάννου Χριστοφή και Georges Tabet οι οποίοι παραιτήθηκαν από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου την ίδια ημέρα.

Επίσης στις 21 Μαρτίου 2011, παραιτήθηκε από μέλος της Επιτροπής ο κ. Γιώργος Στυλιανού λόγω της αναδιοργάνωσης των Επιτροπών ως αποτέλεσμα αποχωρήσεων και νέων διορισμών στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2010, η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις φορές.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΜΟΙΒΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

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

Τα σύνολα των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναλύονται μεταξύ αμοιβών για υπηρεσίες ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αμοιβών για εκτελεστικές υπηρεσίες και παρουσιάζονται στη Σημείωση 32 των ελεγχμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010. Επιπρόσθετα οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων αναλύονται ονομαστικά ως ακολούθως:

Αμοιβές μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Αμοιβές μη εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

	2010	2009
	€	€
Παύλος Σαββίδης	32.891	40.203
Μιχάλης Κληόπας	17.853	13.869
Γιάννος Μουζούρης	12.418	11.115
Γιάννος Χριστοφή	13.952	13.456
Γιώργος Στυλιανού	16.456	14.982
Γκάρο Κεχεγιάν	8.602	10.354
Κληάνθης Δημοσθένους	6.384	8.269
Μάριος Χαννίδης	9.850	7.996
Φίλιππος Φιλής	10.919	9.820
Georges Tabet	1.858	-
Tania Moussallem	1.352	-
Echo Naji	1.268	-
Raoul Nehme	1.353	-
	135.156	130.064

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

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

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

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

Αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ύψους €389 χιλ. (2009 €504 χιλ.) αφορούν €160 χιλ. (2009: €287 χιλ.) για τον κ. Κυριάκο Κυριακίδη ο οποίος απεχώρησε την 1 Ιουλίου 2010, €121 χιλ. (2009: €115 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη και €108 χιλ. (2009: €102 χιλ.) για την κα. Δέσπω Πολυκάρπου.

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

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

Οι Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι συμμετέχουν στο Σχέδιο Ωφελημάτων Αφυπηρέτησης της Τράπεζας. Οι όροι συμμετοχής τους στο Σχέδιο αυτό δεν διαφέρουν από τους όρους που ισχύουν για το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας. Τα κύρια χαρακτηριστικά του Σχεδίου περιγράφονται στην Σημείωση 6 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010.

ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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 2010, παρουσιάζονται στη Σημείωση 32 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Βεβαιώνεται ότι όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνθήκες εμπορικούς όρους και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

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

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

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

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer).

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

ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΜΕ ΤΟΝ ΚΩΔΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα.

Διοικητικό Συμβούλιο,

USB Bank Plc

20 Απριλίου 2011

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΑΞΙΩΜΑΤΟΥΧΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο

Maurice Sehnaoui, Πρόεδρος

Adel Kassar

Nadim Kassar

Nabil Kassar

Walid Daouk

Mansour Bteish

Raoul Nehme

Walid Ziade

Tania Moussallem

Άγισ Ταραμίδης

Γιώργος Γαλαταριώτης

Γιώργος Στυλιανού

Φίλιππος Φιλής

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Δέσπω Ποηυκάρπου

Γραμματέας

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Financial Accountant

Πάολα Ιωάννου

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 83

5ος όροφος

1070 Λευκωσία

Νομικοί Σύμβουλοι

Δρ. Κύπρος Χρυσοστομίδης & Σία

Λ. Παπαφιλιππου και Σία

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Ernst & Young Cyprus Ltd

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

ΔΗΛΩΣΗ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

(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 (η 'Τράπεζα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 30 μέχρι 76:
 - (i) καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 9, εδάφιο (4) του Νόμου, και
 - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους ή ζημιάς της USB Bank Plc, 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, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Maurice Sehnaoui	Πρόεδρος
Adel Kassar	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Nadim Kassar	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Nabil Kassar	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Walid Daouk	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Mansour Bteish	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Raoul Nehme	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Walid Ziade	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Tania Moussallem	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Άγης Ταραμίδης	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιώργος Γαλαταριώτης	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιώργος Στυλιανού	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Φίλιππος Φιλής	Μη εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Ανδρέας Θεοδωρίδης	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Δέσπω Ποθυκάρπου	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Πάολα Ιωάννου	Financial Accountant

20 Απριλίου 2011

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') υποβάλλει στους μετόχους την Έκθεσή του και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010.

Δραστηριότητες

Οι κυριότερες δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισαν να είναι η παροχή τραπεζικών και συναφών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο μέσω της λειτουργίας δικτύου 16 καταστημάτων.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Κατά το 2010, παρά τη παγκόσμια χρηματοοικονομική ύφεση η οποία επηρέασε και τη κυπριακή οικονομία και κατ' επέκταση το τραπεζικό σύστημα καθώς επίσης και τον έντονο ανταγωνισμό, η Τράπεζα διατήρησε ισχυρή ρευστότητα με το δείκτη χορηγήσεων έναντι καταθέσεων να ανέρχεται στο 81% σε σχέση με 79% το προηγούμενο έτος, ενώ παράλληλα σε μια προσπάθεια ενίσχυσης της κεφαλαιακής της βάσης προχώρησε σε έκδοση κεφαλαίου μέσω της έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης ύψους €82.399 και μετατρέψιμων ομολόγων ύψους €1.209.060.

Μέσα στο έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 5% σε σχέση με το 2009, από €448εκ. το 2009 σε €471εκ. το 2010, ενώ το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 9% σε σχέση με το προηγούμενο έτος φθάνοντας τα €383εκ. στο τέλος του 2010 σε σχέση με €352εκ. το 2009.

Τα βασικά οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας για τα έτη 2010 και 2009 έχουν ως ακολούθως:

	2010	2009
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	33.981	34.446
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	392	1.802
(Ζημιές)/κέρδη έτους	(6.534)	382
(Ζημιές)/κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	(14,4)	0,8
Καταθέσεις πελατών	470.571	447.833
Χορηγήσεις σε πελάτες πριν τις προβλέψεις για απομείωση	382.735	352.065
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	541.956	523.560
Ίδια κεφάλαια	24.042	30.572

Το 2010 και το 2009 δεν πληρώθηκαν ούτε προτάθηκαν να πληρωθούν μερίσματα αφού η Τράπεζα είχε συσσωρευμένες ζημιές.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την ημερομηνία αυτής της Έκθεσης απαρτίζεται από τους Συμβούλους που αναφέρονται στη σελίδα 2. Στις 21 Οκτωβρίου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξέλεξε τον κ. Μιχάλη Κλεόπα ως Πρόεδρο σε αντικατάσταση του κ. Παύλου Σαββίδη που αποχώρησε από τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στις 21 Μαρτίου 2011, οι κ.κ. Μιχάλης Κλεόπας, Γιάννος Μουζούρης, Γιάννος Χριστοφή, Μάριος Χαννίδης, και Γκάρο Κεχεγιάν υποβάλλαν τη παραίτηση τους από τη θέση του Διοικητικού Συμβούλου της Τράπεζας, ενόψει της αναδιάρθρωσης του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνέχεια της επιτυχούς Δημόσιας Πρότασης από τη BLC BANK SAL, και η οποία έγινε αποδεκτή. Επίσης τη παραίτηση τους υπέβαλαν οι κ.κ. Georges Tabet και Echo Naji αντίστοιχα, λόγω φόρτου εργασίας, ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε τους κ.κ. Maurice Sehnaoui, Adel Kassar, Nadim Kassar, Nabil Kassar, Walid Daouk, Mansour Bteish, Walid Ziade, Άγι Ταραμίδη και Γιώργο Γαλαταριώτη, ως νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με άμεση ισχύ από 21 Μαρτίου 2011. Κατά την ίδια συνεδρία, το Διοικητικό Συμβούλιο επέλεξε ομόφωνα και διόρισε ως νέο Μη Εκτελεστικό Πρόεδρο τον κ. Maurice Sehnaoui με άμεση ισχύ από τη 21η Μαρτίου, 2011.

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, διόρισε ως Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τον κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη. Οι γνώσεις και οι εμπειρίες των εννέα νέων μελών αναμένεται να συμβάλουν θετικά στη περαιτέρω βελτίωση και ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας. Επίσης, κατά την ίδια συνεδρία αποφασίστηκε η νέα σύνθεση των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου που ιδρύθηκαν βάσει των Προνοίων του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, και της σχετικής Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

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

Κυριάκος Κυριακίδης	(αποχώρησε την 1/07/2010)
Κλεάνθης Δημοσθένους	(αποχώρησε στις 8/10/2010)
Παύλος Σαββίδης	(αποχώρησε στις 21/10/2010)
Μιχάλης Κλεόπας	(αποχώρησε στις 21/03/2011)
Μάριος Χαννίδης	(αποχώρησε στις 21/03/2011)
Γιάννος Μουζούρης	(αποχώρησε στις 21/03/2011)
Γιάννος Χριστοφή	(αποχώρησε στις 21/03/2011)
Γκάρο Κεχεγιάν	(αποχώρησε στις 21/03/2011)
Echo Naji	(διορίστηκε στις 21/10/2010 και αποχώρησε στις 21/03/2011)
Georges Tabet	(διορίστηκε στις 21/10/2010 και αποχώρησε στις 21/03/2011)
Raoul Nehme	(διορίστηκε στις 21/10/2010)
Tania Moussallem	(διορίστηκε στις 21/10/2010)
Maurice Sehnaoui	(διορίστηκε στις 21/03/2011)
Adel Kassar	(διορίστηκε στις 21/03/2011)
Nadim Kassar	(διορίστηκε στις 21/03/2011)
Nabil Kassar	(διορίστηκε στις 21/03/2011)
Walid Daouk	(διορίστηκε στις 21/03/2011)
Mansour Bteish	(διορίστηκε στις 21/03/2011)
Walid Ziade	(διορίστηκε στις 21/03/2011)
Άγις Ταραμίδης	(διορίστηκε στις 21/03/2011)
Γιώργος Γαλαταριώτης	(διορίστηκε στις 21/03/2011)

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων, οι κ.κ. Γιώργος Στυλιανού, Φίλιππος Φιλής, Tania Moussallem, Raoul Nehme, Maurice Sehnaoui, Adel Kassar, Nadim Kassar, Nabil Kassar, Walid Daouk, Mansour Bteish, Walid Ziade, Άγις Ταραμίδης και Γιώργος Γαλαταριώτης θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή.

Πληροφορίες ως προς το μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ήταν 45.505.628 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία. Οι μετοχές της Τράπεζας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Κατά τη διάρκεια του έτους, το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά €69.070 από αύξηση κεφαλαίου μέσω Δικαιωμάτων Προτίμησης (ΔΠ). Συγκεκριμένα, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 8 Σεπτεμβρίου 2009 η οποία εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 7 Δεκεμβρίου 2009, η Τράπεζα προέβηκε σε έκδοση ΔΠ ύψους 45.384.453 τα οποία προσφέρθηκαν στους δικαιούχους μετόχους σε αναλογία ένα ΔΠ για κάθε μία μετοχή που κατείχαν στις 18 Μαρτίου 2010. Ως αποτέλεσμα, στις 8 Ιουλίου 2010, η Τράπεζα εξέδωσε 121.175 νέες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 ανά μετοχή προς €0,68 η κάθε μία πληρωτέες σε μία δόση από την άσκηση 242.347 ΔΠ.

Σαν αποτέλεσμα, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχεται σε €25.938.208 διαιρούμενο σε 45.505.628 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία ενώ το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αυξήθηκε κατά €13.329 και ανέρχεται σε €21.177.967 στις 31 Δεκεμβρίου 2010.

Πληροφορίες ως προς το μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

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

Συμφωνίες που αρχίζουν να ισχύουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας

Σημειώνεται ότι σε περιπτώσεις υποβολής δημόσιας πρότασης εξαγοράς ή εξαγοράς ή συγχώνευσης ισχύουν οι διατάξεις του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, ο οποίος περιέχει πρόνοιες για την ίση μεταχείριση των μετόχων. Ισχύουν επίσης, σχετικές πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου σε περίπτωση απόκτησης ποσοστού πέραν του 90% ως αποτέλεσμα δημόσιας πρότασης, όπου είναι δυνατό να ενεργοποιούνται πρόνοιες για υποχρεωτική απόκτηση του εναπομείναντος ποσοστού.

Το συμβόλαιο εργοδότησης μέλους του προσωπικού της Τράπεζας περιλαμβάνει πρόνοια για περίοδο προειδοποίησης σε περίπτωση μη αιτιολογημένου πρόωρου τερματισμού.

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

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

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

Η Τράπεζα ως εισηγμένη στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.), έχει οικιοθελώς αποφασίσει να υιοθετήσει πλήρως τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον οποίον και εφαρμόζει. Οι μέτοχοι μπορούν να έχουν πρόσβαση στον Κώδικα από την ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ. www.cse.com.cy.

Η Τράπεζα τηρεί τις σχετικές διατάξεις της 3ης Αναθεωρημένης Έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ κατά το έτος 2010, όπως δημοσιεύτηκε από το Χ.Α.Κ τον Μάρτιο του 2011. Η 3η έκδοση του Κώδικα περιλαμβάνει νέες πρόνοιες οι οποίες τίθενται σε ισχύ από το 2011 και θα αποτυπωθούν στην Ετήσια Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας για το έτος 2011.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες ούτως ώστε η Τράπεζα να συμμορφωθεί με τις νέες απαιτήσεις. Η Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για το 2010 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.usbbank.com.cy.

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

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

Επίσης, στην περίπτωση που επιβάλλεται αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου θα πρέπει να ληφθεί η έγκριση των μετόχων σε Γενική Συνέλευση. Η περίπτωση σχεδίου επαναγοράς μετοχών θα πρέπει να τύχει έγκρισης από Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας. Οι υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας είναι συνήθεις μετοχές και δεν είναι χωρισμένες σε τάξεις και έχουν τα ίδια δικαιώματα ελέγχου και ψήφου.

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και κατά την 15 Απριλίου 2011 οι ακόλουθοι μέτοχοι κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας:

	31.12.2010	15.04.2011
	%	%
BLC Bank SAL	9,90	93,85
Path Holdings Ltd	25,43	-
Universal Life Insurance Public Co. Ltd	9,96	-
Ιωάννα Χριστοφή	9,55	-
Γιάννος Κασουλήδης	8,15	-
Jupiwind Ltd	5,69	-
	68,68	93,85

Συμμετοχή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας

Οι κ.κ. Adel Kassar, Nadim Kassar και Nabil Kassar κατά την ημερομηνία της παρούσας Έκθεσης κατέχουν έμμεσα ποσοστό 93,85% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Μελλοντικές εξελίξεις

Στις 17 Φεβρουαρίου 2011, και μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας της δημόσιας πρότασης για την απόκτηση ποσοστού μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η BLC Bank SAL έχει συνολική συμμετοχή 93,85% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Η νέα μετοχική δομή δίδει νέα δυναμική στην Τράπεζα. Βασικές προτεραιότητες των νέων μετόχων αποτελούν η ενδυνάμωση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας, η ανάπτυξη των εργασιών της για την εξυπηρέτηση πελατών με τοπικές και διεθνείς δραστηριότητες, η αύξηση της παραγωγικότητας καθώς επίσης και η διατήρηση ισχυρής ρευστότητας. Με τα νέα δεδομένα η Τράπεζα αναμένεται να επωφεληθεί από την τεχνογνωσία, το διεθνές δίκτυο πελατών και την υποστήριξη της BLC Bank SAL.

Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα θεωρεί τη διαχείριση κινδύνων κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζονται είναι κυρίως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο λειτουργικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας. Λεπτομερής περιγραφή για τη διαχείριση των εν λόγω κινδύνων αναφέρεται στη Σημείωση 30 των οικονομικών καταστάσεων.

Προκαταρκτικά αποτελέσματα

Ο κυριότερος λόγος απόκλισης της καθαρής ζημιάς για το έτος μεταξύ του τελικού ελεγχμένου ποσού που ανήλθε σε €6.533.540 και του προκαταρκτικού μη ελεγχμένου ποσού €4.236.508 που ανακοινώθηκε στις 25 Φεβρουαρίου 2011, είναι η λήψη πληροφοριών ότι κάποια δάνεια και χορηγήσεις είχαν υποστεί περαιτέρω απομείωση κατά την ημερομηνία αναφοράς και ότι το ποσό μιας ζημιάς απομείωσης που είχε αναγνωρισθεί προηγουμένως χρειάστηκε να αναπροσαρμοστεί.

Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

Τα γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς αναφέρονται στη Σημείωση 34 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 διορισμό των ανεξάρτητων ελεγκτών της Τράπεζας και καθορισμό της αμοιβής τους θα κατατεθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Maurice Sehnaoui
Πρόεδρος
20 Απριλίου 2011

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ **2010**

USB BANK PLC



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 €	2009 €
Κύκλος εργασιών		33.981.004	34.446.021
Έσοδα από τόκους	3	29.599.438	30.242.438
Έξοδα από τόκους	4	(17.687.494)	(18.325.532)
Καθαρά έσοδα από τόκους		11.911.944	11.916.906
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		3.888.836	3.820.659
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		(792.285)	(567.891)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα		413.538	326.454
Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	5	10.020	6.680
(Ζημιά)/κέρδος από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	15	(485.000)	164.000
Λοιπά έσοδα		69.172	49.790
Σύνολο καθαρών εσόδων		15.016.225	15.716.598
Κόστος προσωπικού	6	(10.161.932)	(9.476.154)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(829.593)	(917.633)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(3.632.819)	(3.520.838)
Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις		(14.624.344)	(13.914.625)
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις		391.881	1.801.973
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	12	(6.925.421)	(1.421.803)
(Ζημιές)/κέρδη πριν από τη φορολογία	7	(6.533.540)	380.170
Φορολογία	8	-	1.832
(Ζημιές)/κέρδη έτους		(6.533.540)	382.002
(Ζημιές)/κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	9	(14,4)	0,8

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 €	2009 €
(Ζημιές)/κέρδη έτους		(6.533.540)	382.002
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
(Ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση επενδύσεων σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση	24	(240.179)	41.750
Κέρδος από επανεκτίμηση ακινήτων	24	235.505	-
Φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	24	(21.369)	2.667
Λοιπά συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα για το έτος μετά τη φορολογία		(26.043)	44.417
Συνολικά (έξοδα)/εισοδήματα για το έτος		(6.559.583)	426.419

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 €	2009 €
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	10	22.744.506	45.254.922
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	11	11.640.310	11.946.443
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	12	327.021.153	307.759.453
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	13	157.922.918	140.549.739
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	14	8.896.933	3.693.725
Επενδύσεις σε ακίνητα	15	5.700.000	6.185.000
Επένδυση σε θυγατρική εταιρεία	16	1.265	1.265
Ακίνητα και εξοπλισμός	17	6.155.615	6.341.560
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	18	137.796	298.612
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	19	1.735.072	1.529.169
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		541.955.568	523.559.888
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα	20	30.210.721	29.483.247
Καταθέσεις πελατών	20	470.570.828	447.832.762
Λοιπές υποχρεώσεις	21	6.949.549	6.697.867
Δανειακό κεφάλαιο	22	10.182.963	8.973.903
Σύνολο υποχρεώσεων		517.914.061	492.987.779
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	23	25.938.208	25.869.138
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		21.177.967	21.164.638
Αποθεματικά επανεκτίμησης	24	3.330.095	3.356.138
Συσσωρευμένες ζημιές		(26.404.763)	(19.817.805)
		24.041.507	30.572.109
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		541.955.568	523.559.888

Maurice Sehnaoui

Πρόεδρος

Ανδρέας Θεοδωρίδης

Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Πάολα Ιωάννου

Financial Accountant

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ.24)	Συσσωρευμένες ζημιές (Σημ.24)	Σύνολο
ΕΤΟΣ 2010	€	€	€	€	€
1 Ιανουαρίου	25.869.138	21.164.638	3.356.138	(19.817.805)	30.572.109
Δικαιώματα προτίμησης	69.070	13.329	-	-	82.399
Ζημιές μετά τη φορολογία	-	-	-	(6.533.540)	(6.533.540)
Λοιπά συνολικά έξοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	(26.043)	-	(26.043)
Συνολικά έξοδα για το έτος	-	-	(26.043)	(6.533.540)	(6.559.583)
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.24)	-	-	-	(53.418)	(53.418)
31 Δεκεμβρίου	25.938.208	21.177.967	3.330.095	(26.404.763)	24.041.507
ΕΤΟΣ 2009					
1 Ιανουαρίου	25.869.138	21.164.638	3.311.721	(19.424.606)	30.920.891
Κέρδη μετά τη φορολογία	-	-	-	382.002	382.002
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	44.417	-	44.417
Συνολικά εισοδήματα για το έτος	-	-	44.417	382.002	426.419
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.24)	-	-	-	(775.201)	(775.201)
31 Δεκεμβρίου	25.869.138	21.164.638	3.356.138	(19.817.805)	30.572.109

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	Σημ.	2010 €	2009 €
Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες	28	(7.091.620)	25.592.343
Ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων		(279.322)	(577.816)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού		3.300	50.900
Αγορά ομολόγων		(74.634.943)	(73.961.445)
Εισπράξεις από πώληση και αποπληρωμή ομολόγων		52.916.056	27.519.747
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα		5.663.310	5.441.703
Μερίσματα από μετοχές		10.020	6.680
Καθαρή ταμειακή ροή για επενδυτικές δραστηριότητες		(16.321.579)	(41.520.231)
Ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από έκδοση μετοχικού κεφαλαίου		82.399	-
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(719.547)	(83.152)
Εισπράξεις από έκδοση δανειακού κεφαλαίου		1.209.060	8.000.000
Καθαρή ταμειακή ροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		571.912	7.916.848
Καθαρή μείωση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος		(22.841.287)	(8.011.040)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
1 Ιανουαρίου		48.214.639	56.225.679
Καθαρή μείωση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		(22.841.287)	(8.011.040)
31 Δεκεμβρίου	29	25.373.352	48.214.639

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

1. Βάση ετοιμασίας

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

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και έχουν ετοιμαστεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακίνητα, τις επενδύσεις σε ακίνητα, τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία.

Η Τράπεζα παρουσιάζει την κατάσταση οικονομικής θέσης γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Η ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό του κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης αντίστοιχα σε χρόνο μικρότερο και μεγαλύτερο των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζεται στη Σημείωση 26.

2. Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές και υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΑ

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος εκτός από τα παρακάτω. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2010 η Τράπεζα έχει υιοθετήσει τα ακόλουθα νέα και τροποποιημένα ΔΠΧΑ και διερμηνείες :

- ΔΠΧΑ 2 Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών και Διακανονίζονται σε Μετρητά από Οντότητες ενός Ομίλου (Τροποποίηση)
- ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Αναθεωρημένο)
- ΔΛΠ 27 Ενοποιημένες και Ιδιαιτέρες Οικονομικές Καταστάσεις (Αναθεωρημένο)
- ΔΛΠ 39 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επimέτρηση – Επιλέξιμα Αντισταθμιζόμενα Στοιχεία (Τροποποιήσεις)
- ΕΔΔΠΧΑ 17 Κατανομές μη Ρευστών Περιουσιακών Στοιχείων στους Ιδιοκτήτες
- ΔΠΧΑ 1 Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς – Επιπρόσθετες Εξαιρέσεις (Τροποποιήσεις)
- ΔΠΧΑ 1 Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Αναθεωρημένο)
- Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (έκδοση 2008): ΔΠΧΑ 5 Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες
- Βελτιώσεις των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (έκδοση 2009)

Η εφαρμογή των πιο πάνω δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

3. Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων που έχουν εκδοθεί αλλιά δεν ισχύουν ακόμη

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

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

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 Περιορισμένη Εξαίρεση από την παρουσίαση Συγκριτικών Ποσών για Γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 για εταιρείες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Παρέχεται εξαίρεση σε εταιρίες που εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ για πρώτη φορά από την υποχρέωση παρουσίασης συγκριτικών ποσών για τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Γνωστοποιήσεις, κατά το πρώτο έτος εφαρμογής τους. Η Τράπεζα δεν επηρεάζεται από αυτή την Τροποποίηση.

Αναθεωρημένο ΔΛΠ 24 Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το ΔΛΠ 24 σε μια προσπάθεια να απλοποιήσει την επισήμανση των σχέσεων μεταξύ συνδεδεμένων μερών με τη διευκρίνιση του ορισμού των συνδεδεμένων μερών αλλά χωρίς να επαναπροσδιορίσει τη θεμελιώδη του προσέγγιση στις γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών. Η Τράπεζα δεν αναμένει να έχει σημαντική επίδραση στις γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών όπως παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις της.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση - Κατηγοριοποίηση Εκδόσεων Δικαιωμάτων σε Μετοχές (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Φεβρουαρίου 2010)

Η τροποποίηση αναθεωρεί τον ορισμό της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης στο ΔΛΠ 32 με σκοπό την ταξινόμηση κάποιων δικαιωμάτων προαίρεσης ή warrants (που αναφέρονται μαζί ως «δικαιώματα») ως συμμετοχικούς τίτλους. Η Διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στη Τράπεζα εφόσον δεν έχει εκδώσει τέτοιους τίτλους.

Τροποποίηση στη Διερμηνεία 14 Προπληρωμές Ελάχιστων Κεφαλαιακών Υποχρεώσεων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)

Η Τροποποίηση έγινε για να απαλειφθεί μια άνευ πρόθεσης επίδραση που προκύπτει όταν μια οντότητα υπόκειται σε ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις και προβαίνει σε προπληρωμές για την κάλυψή τους. Η Τροποποίηση απαιτεί από τις οντότητες να αναγνωρίζουν το όφελος που προκύπτει από τέτοιες προπληρωμές ως περιοριστικό στοιχείο του σχετικού σχεδίου. Μεταγενέστερα, τυχών πλεόνασμα που προκύπτει από το σχέδιο υπόκειται στην ίδια ανάλυση που θα γινόταν χωρίς τη διενέργεια της προπληρωμής. Η Τράπεζα δε λειτουργεί προς το παρόν σχέδια με ελάχιστες κεφαλαιακές υποχρεώσεις.

Διερμηνεία 19 Εξόφληση Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με Συμμετοχικούς Τίτλους (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Η Διερμηνεία 19 αποσαφνίζει ότι συμμετοχικοί τίτλοι που εκδίδονται σε πιστωτή για την εξόφληση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αποτελούν «ανταλλαγή που καταβάλλεται» με βάση τις πρόνοιες της παραγράφου 41 του ΔΛΠ 39. Σαν αποτέλεσμα, η χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται και οι συμμετοχικοί τίτλοι που εκδίδονται αναγνωρίζονται ως ανταλλαγή που καταβάλλεται για την εξόφληση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η Τράπεζα δεν έχει προβεί προς το παρόν σε συναλλαγές που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Διερμηνείας.

Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ 2010 (εφαρμόζονται για διαφορετικές λογιστικές περιόδους, η ενωρίτερη ξεκινά την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)

Τον Μάιο του 2010, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε την Τρίτη σειρά βελτιώσεων στα πρότυπά του μαζί με τη σχετική βάση συμπερασμάτων. Το έγγραφο περιλαμβάνει 11 τροποποιήσεις σε 6 πρότυπα και μια διερμηνεία. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι η υιοθέτηση των βελτιώσεων θα έχει ουσιαστική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις, εκτός από την παροχή επιπρόσθετων γνωστοποιήσεων σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο σαν αποτέλεσμα σχετικής αναβάθμισης στο ΔΠΧΑ 7.

3. Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν ισχύουν ακόμη (συνέχεια)

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

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Κατάταξη και Επιμέτρηση (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 9 αντιπροσωπεύει την πρώτη φάση της αντικατάστασης του ΔΛΠ 39 από το ΣΔΛΠ και αφορά στην κατάταξη και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 39. Στις επόμενες φάσεις του έργου, το Συμβούλιο θα ασχοληθεί με την απομείωση και τη λογιστική για αντισταθμίσεις. Το έργο αναμένεται να ολοκληρωθεί στα μέσα του 2011. Η εφαρμογή της πρώτης φάσης του ΔΠΧΑ 9 θα επηρεάσει κυρίως την κατάταξη και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας. Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, η οποία εξαρτάται από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που θα έχει στην κατοχή της κατά την ημερομηνία εφαρμογής, και κατά συνέπεια δεν είναι δυνατόν να επιμετρηθεί η επίδραση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 7 για να ενισχύσει τη διαφάνεια των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων για τη μεταφορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τους χρήστες να κατανοήσουν τις επιδράσεις των μεταφορών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και τους πιθανούς κινδύνους που παραμένουν στον εκχωρητή. Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης των τροποποιήσεων στις επόμενες ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: Αναβαλλόμενη Φορολογία – Ανάκτηση Περιουσιακών Στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012)

Οι τροποποιήσεις αφορούν στον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας σε επενδύσεις σε ακίνητα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις εισάγουν την ανατρέψιμη παραδοχή ότι η αναβαλλόμενη φορολογία επί επενδύσεων σε ακίνητα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία πρέπει να προσδιορίζεται στη βάση της ανάκτησης της επένδυσης μέσω πώλησης. Οι τροποποιήσεις επίσης ενσωματώνουν τη Διερμηνεία 21 Φόροι Εισοδήματος – Ανάκτηση Αναπροσαρμοσμένων μη Αποσβέσιμων Περιουσιακών Στοιχείων στο ΔΛΠ 12. Η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης των τροποποιήσεων στις επόμενες ετήσιες οικονομικές της καταστάσεις.

4. 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:

Συνεχισόμενη δραστηριότητα

Η διοίκηση της Τράπεζας έχει προβεί σε εκτίμηση της δυνατότητας της Τράπεζας να διατηρηθεί ως συνεχισόμενη δραστηριότητα και έχει ικανοποιηθεί ότι η Τράπεζα διαθέτει τους οικονομικούς πόρους για να συνεχίσει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες στο προβλεπόμενο μέλλον. Επιπρόσθετα, η διοίκηση δεν γνωρίζει την ύπαρξη σημαντικών αβεβαιοτήτων, οι οποίες σχετίζονται με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να δημιουργήσουν σοβαρές αμφιβολίες όσον αφορά τη δυνατότητα της Τράπεζας να διατηρηθεί ως συνεχισόμενη δραστηριότητα. Κατά συνέπεια, οι οικονομικές καταστάσεις συνεχίζουν να καταρτίζονται βάσει της αρχής της συνεχισόμενης δραστηριότητας.

4. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

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. Η χρήση των ιστορικών στοιχείων συμπληρώνεται από σημαντικές εκτιμήσεις από τη διοίκηση για να αξιολογηθεί κατά πόσο οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες είναι τέτοιες, έτσι ώστε το πραγματικό επίπεδο των ενυπαρχουσών ζημιών είναι μεγαλύτερο ή μικρότερο από αυτό που προκύπτει από την παρελθούσα εμπειρία. Όταν υπάρχουν αλλαγές στο οικονομικό ή εποπτικό περιβάλλον ή αλλαγές στη συμπεριφορά των πελατών, η πρόβλεψη για απομείωση που προκύπτει αποκλειστικά από τη χρήση της παρελθούσας εμπειρίας αναπροσαρμόζεται ούτως ώστε οι πιο πρόσφατοι παράγοντες κινδύνου να λαμβάνονται υπόψη.

Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και κρατούμενων μέχρι τη λήξη

Οι μετοχές διαθέσιμες προς πώληση υφίστανται απομείωση όταν η μείωση της εύλογης αξίας τους σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση, η συνολική ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια, θα αναγνωριστεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη διοίκηση. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτές τις εκτιμήσεις περιλαμβάνουν την αναμενόμενη μεταβλητότητα στην τιμή μιας μετοχής. Επιπρόσθετα, απομείωση πιθανόν να 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 διαθέσιμα προς πώληση και τα 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.

Εύλογη αξία επενδύσεων

Η καλύτερη απόδειξη της εύλογης αξίας είναι η τιμή διαπραγμάτευσης σε μια ενεργό αγορά. Αν η αγορά στην οποία διαπραγματεύεται ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή τότε χρησιμοποιείται μια μέθοδος αποτίμησης. Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα, βασίζονται αποκλειστικά σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς με αποτέλεσμα η αποτίμηση της εύλογης αξίας να είναι αρκετά αξιόπιστη. Οι μέθοδοι αποτίμησης περιλαμβάνουν παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν και άλλοι συμμετέχοντες στην αγορά καθώς και παραδοχές για την καμπύλη απόδοσης επιτοκίων, τις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τις μεταβλητότητες και το ρυθμό μη πληρωμής οφειλών. Κατά την αποτίμηση μέσω με τη μέθοδο σύγκρισης με άλλα παρόμοια μέσα, η διοίκηση λαμβάνει υπόψη τη λήξη, τη δομή και την αξιολόγηση του μέσου το οποίο χρησιμοποιείται ως συγκρίσιμο.

4. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις (συνέχεια)

Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Το κόστος ωφελημάτων για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με βάση αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων, το ρυθμό αύξησης των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μελλοντικές αυξήσεις στα ωφελήματα αφυπηρέτησης, όπου είναι αναγκαίο. Η διοίκηση της Τράπεζας κάνει αυτές τις παραδοχές βασισμένη σε προσδοκίες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς, χρησιμοποιώντας τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις για κάθε παράμετρο, καλύπτοντας την περίοδο κατά την οποία η υποχρέωση θα διακανονιστεί. Για τον καθορισμό του κατάλληλου προεξοφλητικού συντελεστή, η διοίκηση λαμβάνει υπόψη την καμπύλη επιτοκίων με βάση εταιρικά ομόλογα υψηλής διαβάθμισης. Η επιλογή των λοιπών παραμέτρων απαιτεί ορισμένες κρίσεις. Οι μελλοντικές αυξήσεις των μισθών βασίζονται στις αναμενόμενες μελλοντικές τιμές του πληθωρισμού συν ένα περιθώριο που αντανάκλα την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της επιχείρησης για αυξήσεις που σχετίζονται με παραγωγικότητα, ωρίμανση και προαγωγές. Τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος βασίζονται στη σύνθεση των επενδύσεών του, λαμβάνοντας έτσι υπόψη το διαφορετικό ρυθμό απόδοσης για κάθε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων. Οι εκτιμήσεις για τις μελλοντικές τιμές του πληθωρισμού των μισθολογικών αυξήσεων και την αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων αντικατοπτρίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις της διοίκησης για αυτές τις μεταβλητές, μετά από διαβούλευση με τους συμβούλους της και απαιτούν σημαντικές κρίσεις. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων, οι εκτιμήσεις αυτές είναι εξ' ορισμού αβέβαιες.

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.

5. 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 Πολιτική 1 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 αναφοράς. Όλες οι διαφορές αναγνωρίζονται στα "Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα" στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται βάση 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.

6. Κύκλος εργασιών

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

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

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.

8. Έξοδα λειτουργικών μισθώσεων κτιρίων

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

9. Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος το οποίο χρηματοδοτεί εξολοκλήρου. 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.

Το κόστος παροχών για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική Μέθοδο Προβλεπόμενης Πιστωτικής Μονάδας (Projected Unit Credit Method).

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται ως έσοδο ή έξοδο όταν τα καθαρά συσσωρευμένα μη αναγνωρισμένα κέρδη ή ζημιές κατά το τέλος της προηγούμενης περιόδου υπερέβησαν το μεγαλύτερο από το 10% της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων του προγράμματος ή το 10% της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος κατά την ημερομηνία αυτή.

Η αναλογία των αναλογιστικών κερδών ή ζημιών που αναγνωρίζονται προσδιορίζεται από το πιο πάνω ποσό διαιρούμενο με τον αναμενόμενο μέσο όρο της υπολειπόμενης εργασιακής ζωής των εργαζομένων που συμμετέχουν στο πρόγραμμα. Το περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση καθορισμένων παροχών είναι το καθαρό σύνολο της εύλογης αξίας της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών (χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό συντελεστή βασισμένο σε εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας), μείον οποιοδήποτε κόστος προϋπηρεσίας που δεν έχει ακόμα αναγνωριστεί και μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων από τα οποία οι υποχρεώσεις θα διακανονιστούν. Τα περιουσιακά στοιχεία ενός προγράμματος είναι τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατέχονται από ένα ταμείο το οποίο είναι νομικά ανεξάρτητο ή ασφαλιστήρια συμβόλαια που πληρούν τις προϋποθέσεις. Η εύλογη αξία βασίζεται στις τρέχουσες τιμές αγοράς και στην περίπτωση επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά είναι η δημοσιοποιημένη τιμή αγοράς.

10. Χρηματοοικονομικά μέσα

(i) Ημερομηνία αναγνώρισης

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

(ii) Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

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

(iii) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης στη εύλογη αξία. Η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές, αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μεθόδους αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσως.

Τα παράγωγα κατατάσσονται ως περιουσιακά στοιχεία 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 στη εύλογη αξία τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(iv) Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

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

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

Η εισηραξιμότητα 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 συνγορούν έτσι που η Τράπεζα να αναμένει ότι θα εισπραχθούν όλα τα ποσά που οφείλονται.

10. 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 τριμηνία. 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 κατάταξη 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 'Έσοδα από τόκους' στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στις 'Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων' στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Απομείωση επενδύσεων κρατούμενων μέχρι τη λήξη

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

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

10. Χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

(v) Επενδύσεις (συνέχεια)

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση είναι εκείνες που δεν κατατάσσονται ως 'Κρατούμενες μέχρι τη λήξη' ή 'Δάνεια και απαιτήσεις'. Αυτές οι επενδύσεις μπορούν να πωληθούν λόγω μεταβολών των κινδύνων της αγοράς ή για σκοπούς ρευστότητας και περιλαμβάνουν μετοχές και ομόλογα.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Κέρδη ή ζημιές από τη μεταβολή στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται απευθείας ως λοιπά συνολικά εισοδήματα στα ίδια κεφάλαια, στο 'Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων'. Όταν η επένδυση πωληθεί, τότε το συνολικό κέρδος ή ζημιά που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα 'Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση'. Όταν η Τράπεζα κατέχει περισσότερες από μια επενδύσεις στον ίδιο τίτλο, θεωρείται ότι πωλούνται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμισμένου κόστους. Οι τόκοι από ομόλογα διαθέσιμα προς πώληση αναγνωρίζονται στα 'Έσοδα από τόκους' με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Τα μερίσματα από μετοχές διαθέσιμες προς πώληση αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα 'Λοιπά έσοδα' όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους. Ζημιές από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στις 'Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων' στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους με βάση τις τρέχουσες αγοραίες τιμές για μετοχές εισηγμένες σε χρηματιστήριο.

Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Για τις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, η Τράπεζα προβαίνει σε αξιολόγηση σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υφίστανται αντικειμενικές αποδείξεις ότι έχουν υποστεί ζημιά απομείωσης.

Για μετοχές που κατατάσσονται ως διαθέσιμες προς πώληση, οι αντικειμενικές αποδείξεις περιλαμβάνουν μια σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας κάτω του κόστους. Όπου υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι υπάρχει ζημιά απομείωσης, το ποσό της συνολικής ζημιάς – που επιμετράται ως η διαφορά μεταξύ του κόστους κτήσης και της τρέχουσας εύλογης αξίας μείον τη ζημιά απομείωσης της επένδυσης η οποία είχε αναγνωριστεί προηγουμένως στα αποτελέσματα – αφαιρείται από το 'Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων' και αναγνωρίζεται στα 'Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση' στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι ζημιές απομείωσης για επενδύσεις σε μετοχές δεν αναστρέφονται μέσω των αποτελεσμάτων. Αυξήσεις στην εύλογη αξία μετά την απομείωση αναγνωρίζονται στο 'Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων' στα ίδια κεφάλαια.

Για ομόλογα που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, η αξιολόγηση για απομείωση βασίζεται στα ίδια κριτήρια με εκείνα που ισχύουν για επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος. Σε περίπτωση που σε μεταγενέστερη περίοδο, το ποσό της ζημιάς απομείωσης μειώνεται, και η μείωση σχετίζεται εξ αντικειμένου με γεγονός που συνέβη μετά την αναγνώριση της απομείωσης, η ζημιά απομείωσης που είχε αναγνωριστεί προηγουμένως αναστρέφεται στις 'Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων' μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(vi) Καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο

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

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

Οι τόκοι σε καταθέσεις, δανειακό κεφάλαιο και μετατρέψιμα χρεόγραφα περιλαμβάνονται στα 'Έσοδα από τόκους'.

11. Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

(i) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

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

(ii) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

12. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

13. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Οι θυγατρικές εταιρείες οι οποίες δεν ενοποιούνται αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας στην τιμή κτήσεως μείον οποιαδήποτε απομείωση.

14. 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.

15. Ακίνητα, εξοφλισμός, 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 σε τακτά χρονικά διαστήματα από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές ώστε η λογιστική αξία να μη διαφέρει ουσιαστικά από την εύλογη αξία. 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 εξοφλισμός και τα λογισμικά προγράμματα επιμετρούνται σε τιμή κτήσης 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 κτήσης.

15. 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

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

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

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

Όλα τα πάγια περιουσιακά στοιχεία 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 εν λόγω περιουσιακά στοιχεία απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

16. Επενδύσεις σε ακίνητα

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

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

17. 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.

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

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

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

19. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στη 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.

20. Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Οι οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc (η 'Τράπεζα') για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 20 Απριλίου 2011.

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. Ανάλυση κατά τομέα

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

3. Έσοδα από τόκους

	2010	2009
	€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	23.501.959	24.351.124
Τοποθετήσεις σε τράπεζες και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	434.169	449.611
Επενδύσεις	5.663.310	5.441.703
	29.599.438	30.242.438

Οι τόκοι από δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες περιλαμβάνουν τόκους από απομειωμένα δάνεια και χορηγήσεις ύψους €1.573.734 (2009: €1.660.070).

4. Έξοδα από τόκους

	2010	2009
	€	€
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	16.672.314	18.225.238
Καταθέσεις από τράπεζες	295.633	17.142
Δανειακό κεφάλαιο	719.547	83.152
	17.687.494	18.325.532

5. Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

	2010	2009
	€	€
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	10.020	6.680

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

6. Κόστος προσωπικού

	2010	2009
	€	€
Μισθοί και άλλες απολαβές προσωπικού	7.857.110	7.383.728
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλες εισφορές εργοδότη	929.411	866.529
Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού	1.375.411	1.225.897
	10.161.932	9.476.154

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν 195 (2009:199).

Ωφελήματα αφυπηρέτησης – Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος το οποίο χρηματοδοτεί εξολοκλήρου. 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.

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 2010, τα ποσά που εμφανίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης της Τράπεζας σχετικά με το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος έχουν ως εξής:

	2010	2009
	€	€
Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου	(10.227.359)	(8.927.886)
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου	3.120.809	3.396.846
	(7.106.550)	(5.531.040)
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά	2.821.256	2.472.533
Καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης	(4.285.294)	(3.058.507)

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

	2010	2009
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,41	5,24
Μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	5,39	5,75
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	6,00	6,00

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

6. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Ωφελήματα αφυπηρέτησης – Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος (συνέχεια)

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

	2010	2009
	€	€
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	1.013.293	904.506
Τόκος επί των υποχρεώσεων	461.492	400.884
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων	(188.374)	(167.977)
Αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά για το έτος	89.000	88.484
	1.375.411	1.225.897

Κίνηση στην υποχρέωση που παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης (Σημ.21):

	2010	2009
	€	€
Καθαρή υποχρέωση την 1 Ιανουαρίου	(3.058.507)	(1.858.582)
Κόστος όπως εμφανίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(1.375.411)	(1.225.897)
Εισφορές εργοδότη για το έτος	148.624	25.972
Καθαρή υποχρέωση στις 31 Δεκεμβρίου	(4.285.294)	(3.058.507)

Η κίνηση στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων του σχεδίου είναι:

	2010	2009
	€	€
1 Ιανουαρίου	8.927.886	7.077.202
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	1.013.293	904.506
Τόκος επί των υποχρεώσεων	461.492	400.884
Παροχές που καταβλήθηκαν από το σχέδιο	(148.624)	(25.972)
Αναλογιστικά/ες (κέρδη)/ζημιές	(26.688)	571.266
31 Δεκεμβρίου	10.227.359	8.927.886

Η κίνηση των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου:

	2010	2009
	€	€
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου την 1 Ιανουαρίου	3.396.846	2.904.919
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου	188.374	167.977
Εισφορές εργοδότη για το έτος	148.624	25.972
Παροχές που πληρώθηκαν για το έτος	(148.624)	(25.972)
(Ζημιές)/κέρδη περιουσιακών στοιχείων	(464.411)	323.950
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου στις 31 Δεκεμβρίου	3.120.809	3.396.846
Πραγματική (μείωση)/αύξηση απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου	(276.037)	491.927

6. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Ωφελήματα αφυπηρέτησης – Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος (συνέχεια)

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

	2010	2009	2008	2007	2006
	€	€	€	€	€
Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου	(10.227.359)	(8.927.886)	(7.077.202)	(6.778.034)	(6.052.980)
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου	3.120.809	3.396.846	2.904.919	4.967.984	4.242.628
Έλλειμμα	(7.106.550)	(5.531.040)	(4.172.283)	(1.810.050)	(1.810.352)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις του σχεδίου	26.688	(571.266)	295.403	223.511	(476.083)
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου	(464.411)	323.950	(2.355.541)	475.458	1.751.744

Τα έξοδα για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος για το έτος 2011 αναμένονται να ανέλθουν σε €1.540.028.

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

	2010	2009
	%	%
Μετοχές	24	31
Ομόλογα	30	28
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	46	41

Τα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου και για τα δύο έτη περιλαμβάνουν μη μετατρέψιμα ομόλογα αξίας €173.000 που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα.

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 αναφοράς 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 αναφοράς. 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

7. (Ζημιές)/κέρδη πριν από τη φορολογία

Οι (ζημιές)/τα κέρδη πριν από τη φορολογία παρουσιάζονται μετά τη χρέωση των πιο κάτω:

	2010	2009
	€	€
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων (Σημ.32)	614.530	729.593
Ζημιά από πώληση και διαγραφή πάγιων περιουσιακών στοιχείων	28.695	11.303
Ενοίκια για λειτουργικές μισθώσεις κτιρίων	809.309	819.078
Αμοιβές (πλέον φόρους) ανεξάρτητων ελεγκτών για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην Τράπεζα:		
- Έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας	54.625	54.625
- Λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	5.750	5.750
- Φορολογικές υπηρεσίες	13.053	3.450
- Λοιπές υπηρεσίες	1.150	1.150

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

8. Φορολογία

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

	2010	2009
	€	€
(Ζημιές)/κέρδη πριν από τη φορολογία	(6.533.540)	380.170
Φορολογία με τους ισχύοντες συντελεστές	(653.354)	38.017
Φορολογική επίδραση:		
- Δαπανών που δεν εκπίπτουν	297.455	130.629
- Εσόδων που δε φορολογούνται	(53.703)	(97.446)
- Ζημιών που χρησιμοποιήθηκαν	(134.737)	(73.032)
- Φορολογική επίδραση ζημιάς έτους	544.339	-
Αναβαλλόμενη φορολογία στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	(1.832)

Ο εταιρικός φόρος υπολογίζεται με συντελεστή 10% στο φορολογητέο εισόδημα (2009: 10%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 η Τράπεζα είχε φορολογικές ζημιές σε μεταφορά ύψους €22,1εκ. (2009: €17,7εκ.) για €17,4εκ. (2009: €14,4εκ.) από τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

Το υπόλοιπο της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης αντιπροσωπεύει:

	2010	2009
	€	€
Διαφορά φορολογικών εκπτώσεων και λογιστικών αποσβέσεων	52.981	56.769
Επανεκτίμηση ακινήτων	390.260	417.392
Συλλογική απομείωση	187.025	-
Φορολογικές ζημιές που χρησιμοποιήθηκαν	(468.182)	(333.446)
	162.084	140.715

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

9. (Ζημιές)/κέρδη κατά μετοχή

	2010	2009
	€	€
(Ζημιές)/κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	(6.533.540)	382.002
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	45.445.041	45.384.453
(Ζημιές)/κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	(14,4)	0,8

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι οι οποίοι ήταν μετατρέψιμοι σε μετοχές, οι οποίοι δεν θεωρούνται μειωτικοί και κατά συνέπεια δεν παρουσιάζονται μειωμένες ζημιές κατά μετοχή. Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 δεν υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές.

10. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

	2010	2009
	€	€
Μετρητά	7.733.000	5.182.125
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	15.011.506	40.072.797
	22.744.506	45.254.922

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου περιλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε €9.011.464 (2009: €8.986.726). Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 το ποσό περιλάμβανε €29εκ. που ήταν προϊόν χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της δέσμευσης ειδικών κυβερνητικών τίτλων που εκδόθηκαν από την Κυπριακή κυβέρνηση για αυτό το σκοπό. Το προϊόν της εν λόγω χρηματοδότησης μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων και δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των καταθέσεων με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ.30.

11. Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τοποθετήσεων σε τράπεζες από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ.30. Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής περιόδου και νομίματος.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

	2010	2009
	€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	382.735.070	352.064.732
Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων	(55.713.917)	(44.305.279)
	327.021.153	307.759.453

Προβλέψεις για απομείωση δανείων και χορηγήσεων:

	2010	2009
	€	€
1 Ιανουαρίου	44.305.279	44.348.310
Εισπράξεις/αναστροφές	(1.576.919)	(5.097.047)
Επιβάρυνση για το έτος	8.502.340	6.518.850
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος	6.925.421	1.421.803
Περιορισμός τόκων απομειωμένων δανείων	5.297.438	3.101.154
Διαγραφές	(814.221)	(1.691.548)
Εισπραχθέντες τόκοι απομειωμένων δανείων και χορηγήσεων προηγούμενων ετών	-	(2.874.440)
	11.408.638	(43.031)
31 Δεκεμβρίου	55.713.917	44.305.279

Στο σύνολο προβλέψεων για απομείωση στις 31 Δεκεμβρίου 2010 περιλαμβάνεται απομείωση σε συλλογική βάση ύψους €1.870.252 (2009: €592.889).

Το συνολικό ποσό των απομειωμένων δανείων και χορηγήσεων ανέρχεται σε €83.047.594 (2009: €63.976.958).

Επίσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2010, η Τράπεζα είχε ενεχυριάσει €42.5εκ. δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες προς όφελος της Κυπριακής Δημοκρατίας ως εξασφάλιση για την παροχή ειδικών κυβερνητικών τίτλων ύψους €30εκ. οι οποίοι έχουν χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση για τη λήψη χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Η εύλογη αξία των δανείων και άλλων χορηγήσεων είναι περίπου ίση με το ποσό που παρουσιάζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

Περισσότερες αναλύσεις και πληροφορίες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο παρουσιάζονται στη Σημ.30 των οικονομικών καταστάσεων.

Χορηγήσεις και άλλοι λογαριασμοί πριν από τις 15 Αυγούστου 1974

	2010	2009
	€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	877.200	878.761
Προβλέψεις για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες πριν από τις 15 Αυγούστου 1974	(877.200)	(878.761)
	-	-

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

13. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

	2010	2009
Κρατικά και άλλα ομόλογα:	€	€
Κυπριακής Κυβέρνησης	58.108.839	53.109.156
Ελληνικής Κυβέρνησης	13.284.710	8.182.154
Ξένων τραπεζών	86.529.369	79.258.429
	157.922.918	140.549.739
	2010	2009
Εισηγμένα σε:	€	€
Κυπριακό χρηματιστήριο	44.706.612	53.109.156
Ευρωπαϊκά χρηματιστήρια	113.216.306	87.440.583
	157.922.918	140.549.739

Η εύλογη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €151.275.285 (2009: €140.958.437).

14. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

	2010	2009
	€	€
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	153.640	126.920
Ομόλογα Κυπριακών δημοσίων εταιρειών	5.299.272	3.566.805
Ομόλογα ξένων τραπεζών	3.444.021	-
	8.896.933	3.693.725

Καθορισμός εύλογης αξίας και ανάλυση επενδύσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση το επίπεδο ιεράρχησης:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2010	€	€	€
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	153.640	-	153.640
Ομόλογα Κυπριακών δημοσίων τραπεζών	-	5.299.272	5.299.272
Ομόλογα ξένων τραπεζών	-	3.444.021	3.444.021
	153.640	8.743.293	8.896.933
31 Δεκεμβρίου 2009			
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	126.920	-	126.920
Ομόλογα Κυπριακών δημοσίων τραπεζών	-	3.566.805	3.566.805
	126.920	3.566.805	3.693.725

Στην κατηγορία Επίπεδο 1, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Στην κατηγορία Επίπεδο 2, περιλαμβάνονται επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση άλλα μοντέλα κατά τα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

15. Επενδύσεις σε ακίνητα

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

	2010	2009
	€	€
1 Ιανουαρίου	6.185.000	-
Προσθήκες έτους	-	6.021.000
Μεταβολή στην εύλογη αξία	(485.000)	164.000
31 Δεκεμβρίου	5.700.000	6.185.000

16. Επένδυση σε θυγατρική εταιρεία

	2010	2009
	€	€
Σε κόστος:		
Imagetech Ltd	1.265	1.265

Η Imagetech Ltd έχει συσταθεί στην Κύπρο στις 9 Μαΐου 2002, ανήκει εξ'ολοκλήρου στην Τράπεζα και από την ημερομηνία σύστασης μέχρι σήμερα δεν έχει δραστηριοποιηθεί.

17. Ακίνητα και εξοπλισμός

	Ακίνητα	Εξοπλισμός	Σύνολο
	€	€	€
Έτος 2010			
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία			
1 Ιανουαρίου	7.449.582	5.846.371	13.295.953
Προσθήκες	136.335	128.284	264.619
Πωλήσεις/διαγραφές	(64.570)	(528.492)	(593.062)
Επανεκτίμηση για το έτος	235.504	-	235.504
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(230.504)	-	(230.504)
31 Δεκεμβρίου	7.526.347	5.446.163	12.972.510
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	2.053.878	4.900.515	6.954.393
Επιβάρυνση έτους	379.134	274.938	654.072
Πωλήσεις/διαγραφές	(39.594)	(521.472)	(561.066)
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(230.504)	-	(230.504)
31 Δεκεμβρίου	2.162.914	4.653.981	6.816.895
Λογιστική αξία	5.363.433	792.182	6.155.615

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

17. Ακίνητα και εξοπλισμός (συνέχεια)

	Ακίνητα €	Εξοπλισμός €	Σύνολο €
Έτος 2009			
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη εύλογη αξία			
1 Ιανουαρίου	7.408.401	6.174.487	13.582.888
Προσθήκες	223.035	354.781	577.816
Πωλήσεις/διαγραφές	(181.854)	(682.897)	(864.751)
31 Δεκεμβρίου	7.449.582	5.846.371	13.295.953
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	1.860.504	5.199.203	7.059.707
Επιβάρυνση έτους	375.228	322.006	697.234
Πωλήσεις/διαγραφές	(181.854)	(620.694)	(802.548)
31 Δεκεμβρίου	2.053.878	4.900.515	6.954.393
Λογιστική αξία	5.395.704	945.856	6.341.560

Τα ακίνητα παρουσιάζονται σε εκτίμηση που έγινε το 2010 από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Η λογιστική αξία των ιδιόκτητων ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 με βάση το κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν €2.148.063 (2009: €2.339.259). Η γη δεν αποσβένεται και η λογιστική της αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2010 και 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν €1.433.695.

18. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικά Προγράμματα €
Έτος 2010	
Τιμή Κτήσεως	
1 Ιανουαρίου	5.343.250
Προσθήκες/διαγραφές	14.705
Πωλήσεις	(112.065)
31 Δεκεμβρίου	5.245.890
Αποσβέσεις	
1 Ιανουαρίου	5.044.638
Επιβάρυνση έτους	175.521
Πωλήσεις	(112.065)
31 Δεκεμβρίου	5.108.094
Λογιστική αξία	137.796

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

18. Άυλα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Έτος 2009	Λογισμικά Προγράμματα €
Τιμή Κτήσεως	
1 Ιανουαρίου	5.343.250
Προσθήκες/διαγραφές	-
31 Δεκεμβρίου	5.343.250
Αποσβέσεις	
1 Ιανουαρίου	4.824.239
Επιβάρυνση έτους	220.399
31 Δεκεμβρίου	5.044.638
Λογιστική αξία	298.612

19. Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	2010 €	2009 €
Διάφοροι χρεώστες	835.689	787.974
Δεσμευμένο ποσό προς την Visa International	899.383	741.195
	1.735.072	1.529.169

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.

20. Τοποθετήσεις από τράπεζες, χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα και καταθέσεις πελατών

Τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα:

Οι τοποθετήσεις από τράπεζες και χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα το 2010 περιλαμβάνουν χρηματοδοτήσεις από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ύψους €30εκ. (2009: €29εκ.), τις οποίες η Τράπεζα έχει εξασφαλίσει μέσω πιστοδοτικών πράξεων στα πλαίσια εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής στη ζώνη του Ευρώ. Οι χρηματοδοτήσεις αυτές είναι πλήρως εξασφαλισμένες με την ενεχυρίαση ειδικών κυβερνητικών τίτλων (Σημ.10 και 12) και φέρουν τρέχον ετήσιο επιτόκιο 1%.

	2010 €	2009 €
Καταθέσεις πελατών:		
Καταθέσεις όψεως	56.140.053	53.897.737
Καταθέσεις προειδοποίησης	55.052.982	63.206.828
Καταθέσεις προθεσμίας	359.377.793	330.728.197
	470.570.828	447.832.762

20. Τοποθετήσεις από τράπεζες, χρηματοδοτήσεις από Κεντρική Τράπεζα και καταθέσεις πελατών (συνέχεια)

Η λογιστική αξία των καταθέσεων όψεως που είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση αντιπροσωπεύει την εύλογη τους αξία. Η εύλογη αξία των καταθέσεων προειδοποίησης/προθεσμίας 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 αναφοράς (Σημ.30).

Παρόλο που η Τράπεζα δικαιούται νομικής προστασίας με βάση τους Περί Ανακουφίσεως Οφειλετών (Προσωρινές Διατάξεις) Νόμους του 1979 μέχρι 1995, ως πληγέν και εκποισθέν 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 2010 ήταν €156.105 (2009: €156.226).

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 2010 αποπληρώθηκαν καταθέσεις ύψους €121 (2009: €393) με αντίστοιχη χρέωση στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

21. Λοιπές υποχρεώσεις

	2010	2009
	€	€
Διάφοροι πιστωτές	454.807	564.031
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	125.136	192.691
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση (Σημ.8)	162.084	140.715
Καθαρή υποχρέωση για το σχέδιο αφυπηρέτησης προσωπικού (Σημ.6)	4.285.294	3.058.507
Αξίες προς εκκαθάριση	491.681	822.000
Λογιζόμενη διανομή μερίσματος (Σημ.24)	53.418	775.201
Λοιπές υποχρεώσεις	1.098.205	486.314
Δεδουλευμένα έξοδα	278.924	658.408
	6.949.549	6.697.867

22. Δανειακό κεφάλαιο

	2010	2009
	€	€
Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο		
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	973.903	973.903
Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο		
Μη μετατρέψιμα ομόλογα	8.000.000	8.000.000
Μετατρέψιμα ομόλογα	1.209.060	-
	9.209.060	8.000.000
	10.182.963	8.973.903

22. 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 ψηλότερης διαβάθμισης, εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή κάθε εξαμήνου πλέον 1,60% ετησίως. Ο τόκος είναι πληρωτέος δύο φορές το χρόνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου. Τηρουμένων των διατάξεων που προβλέπονται τότε 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.

Μη μετατρέψιμα ομόλογα

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

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

Μετατρέψιμα ομόλογα

Στις 14 Ιουνίου 2010 η Τράπεζα εξέδωσε μετατρέψιμα ομόλογα ύψους €1.209.060 με ημερομηνία λήξης 30 Ιουνίου 2020. Τα μετατρέψιμα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας και φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7,25% επί της ονομαστικής αξίας για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης έως τις 30 Ιουνίου 2015. Από την 1 Ιουλίου 2015 έως τη λήξη τους τα μετατρέψιμα ομόλογα θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 8,75% επί της ονομαστικής αξίας. Με εξαίρεση την πρώτη περίοδο τόκου που αρχίζει στις (και περιλαμβάνει) την 26 Μαΐου 2010 και λήγει την 30 Ιουνίου 2010 (μη περιλαμβανομένης), η κάθε περίοδος τόκου θα είναι εξαμηνιαία.

Τα μετατρέψιμα ομόλογα μπορούν κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά τα έτη 2012 μέχρι και 2014 ως ακολούθως:

- 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2012
- 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2013
- 15 - 30 Μαρτίου και 15 - 30 Σεπτεμβρίου για το έτος 2014

Η τιμή μετατροπής καθορίστηκε στη μεσοσταθμική τιμή κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας που θα διαπραγματεύεται στο ΧΑΚ κατά τις προηγούμενες 30 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν την ημερομηνία έναρξης της κάθε περιόδου μετατροπής. Για τις περιόδους μετατροπής των ετών 2013 και 2014, η τιμή μετατροπής καθορίστηκε όπως πιο πάνω, μείον 5% και 15% αντίστοιχα.

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

23. Μετοχικό κεφάλαιο

	2010 Αριθμός Μετοχών	2010 €	2009 Αριθμός Μετοχών	2009 €
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές €0,57 η κάθε μία	150.000.000	85.500.000	150.000.000	85.500.000
Εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν				
1 Ιανουαρίου	45.384.453	25.869.138	15.128.151	25.869.138
Υποδιαίρεση μετοχών	-	-	30.256.302	-
Έκδοση μετοχών	121.175	69.070	-	-
31 Δεκεμβρίου	45.505.628	25.938.208	45.384.453	25.869.138

24. Αποθεματικά επανεκτίμησης και αδιανέμητα κέρδη

Αποθεματικά επανεκτίμησης

	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων €	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων €	Σύνολο €
Έτος 2010			
1 Ιανουαρίου	93.085	3.263.053	3.356.138
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	235.505	235.505
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	(21.369)	(21.369)
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(240.179)	-	(240.179)
31 Δεκεμβρίου	(147.094)	3.477.189	3.330.095
Έτος 2009			
1 Ιανουαρίου	51.335	3.260.386	3.311.721
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	2.667	2.667
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	41.750	-	41.750
31 Δεκεμβρίου	93.085	3.263.053	3.356.138

24. Αποθεματικά επανεκτίμησης και αδιανέμητα κέρδη (συνέχεια)

Αδιανέμητα κέρδη

Το μόνο αποθεματικό που είναι διανεμητέο ως μέρισμα είναι τα αδιανέμητα κέρδη. Το 2010 και 2009 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 μέρισμα. 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 μέρισμα 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 €53.418 που παρουσιάζεται στην Σημ.21 των οικονομικών καταστάσεων αφορά την έκτακτη αμυντική εισφορά για λογιζόμενη διανομή για τα κέρδη του 2008, ενώ το έτος 2009 πληρώθηκε έκτακτη αμυντική εισφορά για λογιζόμενη διανομή ύψους €775.201 για τα κέρδη του 2007.

25. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2010	2009
	€	€
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	211.448	220.815
Εγγυητικές	20.910.539	28.957.583
	21.121.987	29.178.398
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	1.147.743	1.103.168
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	34.773.454	40.658.266
	35.921.197	41.761.434

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

Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Δεν υπήρχαν οποιοσδήποτε συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 (2009: €51.645).

Προπολεμικές καταθέσεις

Η Τράπεζα έχει την υποχρέωση αποπληρωμής προπολεμικών καταθέσεων που στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανέρχονταν σε €156.105 (2009: €156.226).

Νομικές διαδικασίες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, στα πλαίσια των εργασιών της, η Τράπεζα εμπλέκεται σε δικαστικές αγωγές για τις οποίες η διοίκηση της Τράπεζας δεν αναμένει ότι θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας. Επίσης, δεν υπήρχαν σε εκκρεμότητα οποιοσδήποτε υπό διαιτησία διαφορές της Τράπεζας ή/και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων, που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

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

	2010			2009		
	Εντός ενός έτους €	Πέραν του ενός έτους €	Σύνολο €	Εντός ενός έτους €	Πέραν του ενός έτους €	Σύνολο €
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	14.391.074	8.353.432	22.744.506	37.667.820	7.587.102	45.254.922
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	11.640.310	-	11.640.310	11.946.443	-	11.946.443
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	36.390.038	290.631.115	327.021.153	55.217.910	252.541.543	307.759.453
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	59.412.169	98.510.749	157.922.918	42.187.439	98.362.300	140.549.739
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	8.896.933	-	8.896.933	3.693.725	-	3.693.725
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	5.700.000	5.700.000	-	6.185.000	6.185.000
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	1.265	1.265	-	1.265	1.265
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα περιουσιακά στοιχεία	88.784	6.204.627	6.293.411	115.605	6.524.567	6.640.172
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	835.689	899.383	1.735.072	787.974	741.195	1.529.169
	131.654.997	410.300.571	541.955.568	151.616.916	371.942.972	523.559.888
Υποχρεώσεις						
Καταθέσεις από Τράπεζες	203.221	30.007.500	30.210.721	483.247	29.000.000	29.483.247
Καταθέσεις πελατών	52.899.249	417.671.579	470.570.828	68.477.679	379.355.083	447.832.762
Λοιπές υποχρεώσεις	2.664.255	4.285.294	6.949.549	3.639.360	3.058.507	6.697.867
Δανειακό κεφάλαιο	-	10.182.963	10.182.963	-	8.973.903	8.973.903
	55.766.725	462.147.336	517.914.061	72.600.286	420.387.493	492.987.779

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 από τράπεζες περιλαμβάνουν χρηματοδοτήσεις από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα με αναμενόμενη ημερομηνία λήξης πέραν του ενός έτους.
- Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών κατηγοριοποιούνται με βάση ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς.
- Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση κατηγοριοποιούνται με λήξη εντός ενός έτους.
- Τα υπόλοιπα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται με βάση την συμβατική ημερομηνία λήξης τους.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

27. Λειτουργικές μισθώσεις

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

	2010	2009
	€	€
Εντός ενός έτους	480.473	657.733
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	41.163	271.124
	521.636	928.857

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.

28. Καθαρή ροή μετρητών (για)/από εργασίες

	2010	2009
	€	€
(Ζημιές)/κέρδη πριν από τη φορολογία	(6.533.540)	380.170
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>		
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	6.925.421	1.421.803
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	829.593	917.633
Ζημιά από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	28.695	11.303
Ζημιές/(κέρδη) από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα	485.000	(164.000)
Μερίσματα από μετοχές	(10.020)	(6.680)
Τόκοι από κρατικά και άλλα ομόλογα	(5.663.310)	(5.441.703)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	719.547	83.152
	(3.218.614)	(2.798.322)
<i>(Αύξηση)/μείωση σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία:</i>		
Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	(24.738)	(65.735)
Επενδύσεις σε ομόλογα	(1.097.679)	1.763.584
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	846
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	(26.187.121)	(2.025.212)
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία και άλλοι λογαριασμοί	(205.903)	(387.738)
<i>Αύξηση/(μείωση) σε λειτουργικές υποχρεώσεις:</i>		
Καταθέσεις από τράπεζες	727.474	28.644.101
Καταθέσεις πελατών	22.738.066	(529.512)
Λοιπές υποχρεώσεις και άλλοι λογαριασμοί	176.895	990.331
Καθαρή ταμειακή ροή (για)/από εργασίες	(7.091.620)	25.592.343

29. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	2010	2009
	€	€
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	22.744.506	45.254.922
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.11)	11.640.310	11.946.443
	34.384.816	57.201.365
Μείον υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	(9.011.464)	(8.986.726)
	25.373.352	48.214.639

30. 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 την διαχείριση κινδύνων κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Κάθε στέλεχος είναι υπεύθυνο για τους κινδύνους που πηγάζουν από τις καθημερινές του αρμοδιότητες. Η φύση των κινδύνων αυτών και οι τρόποι διαχείρισης τους περιγράφονται πιο κάτω:

Πιστωτικός κίνδυνος

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

Ο κίνδυνος δημιουργείται κυρίως από τις δανειοδοτήσεις, τις εμπορικές συναλλαγές και τη διαχείριση διαθεσίμων.

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

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου αξιολογεί τη χορήγηση πιστωτικών διευκολύνσεων σε πελάτες της Τράπεζας βάσει της πιστωτικής πολιτικής και διαδικασιών, ορίων και αρχών χρηματοδότησης.

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.

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 Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Πολιτικών.

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

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Οι αρχές της πολιτικής εξασφαλίσεων της Τράπεζας βασίζονται στις οδηγίες της ΚΤΚ και περιλαμβάνουν καθορισμό πραγματοποιήσιμης αξίας ανά τύπο εξασφαλίσεων, το είδος των αποδεκτών εξασφαλίσεων και ότι θα πρέπει να γίνονται επανεκτιμήσεις σε τακτικά χρονικά διαστήματα από εξωτερικούς εγκεκριμένους εκτιμητές/ συνεργάτες της Τράπεζας. Οι συγκεντρώσεις ανά τύπο εξασφαλίσεων παρακολουθούνται σε συστηματική βάση λαμβάνοντας όλα τα ενδεικνυόμενα μέτρα.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί Σύστημα Εσωτερικής Διαβάθμισης με στόχο η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει. Η διαδικασία αξιολόγησης υποστηρίζεται από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από την Διεύθυνση Γενικής Επιθεώρησης.

Η Υπηρεσία εκδίδει επίσης οδηγίες διαδικαστικές και πολιτικές για σκοπούς καλύτερης διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου προς διάφορες υπηρεσίες της Τράπεζας και παράλληλα αξιολογεί τα νέα τραπεζικά προϊόντα και τις καινούριες τραπεζικές δραστηριότητες της Τράπεζας.

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.

	2010	2009
	€	€
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ.10)	15.011.506	40.072.797
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ.11)	11.640.310	11.946.443
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ.12)	327.021.153	307.759.453
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη (Σημ.13)	157.922.918	140.549.739
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση (Σημ.14)	8.743.293	3.566.805
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Σημ.19)	1.735.072	1.529.169
Σύνολο στην κατάσταση οικονομικής θέσης	522.074.252	505.424.406
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις (Σημ.25)	21.121.987	29.178.398
Ανειλημμένες υποχρεώσεις (Σημ.25)	35.921.197	41.761.434
Σύνολο εκτός κατάστασης οικονομικής θέσης	57.043.184	70.939.832
Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	579.117.436	576.364.238

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 Κεφαλαικής 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 Κεφαλαική 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 Κεφαλαικής Βάσης της Τράπεζας. Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους πιο πάνω περιορισμούς.

Η έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο από πελατειακά συγκροτήματα που έχουν πιστωτικές διευκολύνσεις πέραν του 10% της Κεφαλαικής Βάσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ήταν €154.2εκ. (2009: €98.2εκ.).

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

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

	2010	2009
	€	€
Εμπόριο και βιομηχανία	65.343.061	46.592.208
Τουρισμός	37.638.047	31.283.837
Ακίνητα και κατασκευές	87.192.474	91.695.435
Προσωπικά και επαγγελματικά	173.774.878	167.971.560
Λοιποί κλάδοι	18.786.610	14.521.692
	382.735.070	352.064.732

Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

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

Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα εκτός δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

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

Ανάλυση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

	2010	2009
	€	€
Ενήμερα	222.103.546	229.400.565
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	77.583.930	58.687.209
Απομειωμένα	83.047.594	63.976.958
	382.735.070	352.064.732

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 βάση του συστήματος αυτού.

	2010	2009
	€	€
Βαθμολογία 1	160.673.498	170.709.346
Βαθμολογία 2 & 3	58.777.761	54.071.808
Βαθμολογία 4	2.652.287	4.619.411
	222.103.546	229.400.565

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Βαθμολογία 1

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

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

	2010	2009
	€	€
Σε καθυστέρηση:		
Μέχρι 30 μέρες	21.175.128	25.197.964
Από 31 μέχρι 90 μέρες	17.278.664	10.426.986
Από 91 μέχρι 180 μέρες	10.511.957	2.155.533
Από 181 μέχρι 365 μέρες	14.952.725	9.018.536
Πέραν του ενός έτους	13.665.456	11.888.190
	77.583.930	58.687.209

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθε σε €53,4εκ. (2009: €41,3εκ.).

Εξασφαλίσεις για απομειωμένα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που καθορίστηκαν ως απομειωμένα σε ατομική βάση στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθε σε €28,7εκ. (2009: €33,8εκ.).

Επαναδιαπραγματευθέντα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Κατά τη διάρκεια του έτους έχουν γίνει αναδιαρθρώσεις χορηγήσεων συνολικού ποσού €45,9εκ. (2009: €31,4εκ.).

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης από ανεξάρτητους οίκους

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

	2010	2009
	€	€
Aaa – Aa3	15.728.164	43.363.064
A1 – A3	1.083.844	6.836.620
Baa1 – Baa3	8.453.054	-
Αξίες προς είσπραξη	1.386.754	1.819.556
	26.651.816	52.019.240

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

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

	2010	2009
	€	€
Aaa – Aa3	99.697.270	85.583.369
A1 – A3	47.530.137	58.533.175
Baa1 – Baa3	19.438.804	-
Χωρίς διαβάθμιση	153.640	126.920
	166.819.851	144.243.464
Τα οποία εκδόθηκαν από:		
Κυπριακή κυβέρνηση	58.108.839	53.109.156
Ελληνική κυβέρνηση	13.284.710	8.182.154
Κυπριακές δημόσιες εταιρείες	5.452.912	3.693.725
Ξένες τράπεζες	89.973.390	79.258.429
	166.819.851	144.243.464
Κατηγοριοποιούνται ως:		
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	157.922.918	140.549.739
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	8.896.933	3.693.725
	166.819.851	144.243.464

Κίνδυνος επιτοκίων

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

Η μέτρηση, έλεγχος και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται μέσω της ανάλυσης ευαισθησίας του ανοίγματος (sensitivity gap analysis) υπολογίζοντας τη διαφορά των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των οποίων τα επιτόκια προσαρμόζονται σε κάθε χρονική ζώνη και για κάθε νόμισμα ξεχωριστά. Η διαφορά αυτή πολλαπλασιάζεται με 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:

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Μεταβολή στα επιτόκια	Ευρώ	Δολάρια ΗΠΑ	Στερλίνες	Άλλα Νομίσματα	Σύνολο
	€	€	€	€	€
2010					
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	489.742	51.615	19.922	6.199	567.478
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	(482.616)	(25.807)	(19.922)	(6.199)	(534.544)
2009					
+0,5% σε όλα τα νομίσματα	745.674	67.042	26.358	5.498	844.572
-0,25% στα Δολάρια Αμερικής και -0,5% στα λοιπά νομίσματα	(732.332)	(33.521)	(26.358)	(5.498)	(797.709)

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Η Επιτροπή Διαχείρισης των Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (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 της αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, για τα οποία δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση.

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

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία 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.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

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 €
2010						
Καταθέσεις από τράπεζες	202.646	-	30.081.667	-	-	30.284.313
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	156.583.013	118.343.239	199.956.025	306.617	627.763	475.816.657
Λοιπές υποχρεώσεις	1.443.813	-	-	-	-	1.443.813
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.728.272	11.675.859	-	13.404.131
	158.229.472	118.343.239	231.765.964	11.982.476	627.763	520.948.914
2009						
Καταθέσεις από τράπεζες	483.247	-	29.000.000	-	-	29.483.247
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	144.473.329	120.357.025	187.208.772	363.355	698.250	453.100.731
Λοιπές υποχρεώσεις	2.673.845	-	-	-	-	2.673.845
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	1.639.712	2.400.000	8.300.000	12.339.712
	147.630.421	120.357.025	217.848.484	2.763.355	8.998.250	497.597.535

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

Ο υπολογισμός της προληπτικής ρευστότητας σε Ευρώ και άλλα νομίσματα για εποπτικούς σκοπούς αποστέλλεται στη Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κάθε τριμηνία ενώ σε εβδομαδιαία βάση υποβάλλονται πρόσθετα στοιχεία σε σχέση με τη ρευστότητα. Οι καταστάσεις αυτές παρακολουθούνται από τη Διεύθυνση της Τράπεζας, με το ελάχιστο απαιτούμενο ποσοστό περιουσιακών στοιχείων άμεσης ρευστότητας να είναι 20% επί των συνολικών καταθέσεων ενώ για τα ξένα νομίσματα το 70%.

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων υπολογίζεται καθημερινά, με βάση τα ρευστά διαθέσιμα στο σύνολο των υποχρεώσεων. Ως ρευστά διαθέσιμα λογίζονται τα μετρητά, τα υπόλοιπα με άλλες τράπεζες με ηλκτικότητα μέχρι ένα μήνα, ομόλογα και μετοχές, μειωμένα βάση των οδηγιών των εποπτικών αρχών. Οι υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του δείκτη ρευστών διαθεσίμων αποτελούνται από τις συνολικές καταθέσεις πελατών εξαιρουμένων διατραπεζικών καταθέσεων και όλες οι υποχρεώσεις που είναι πληρωτέες εντός ενός χρόνου.

30. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ο δείκτης ρευστών διαθεσίμων σε Ευρώ διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

	2010	2009
	%	%
31 Δεκεμβρίου	34,97	42,33
Μέσος όρος	36,71	39,43
Μέγιστος δείκτης	37,80	42,33
Ελάχιστος δείκτης	34,97	35,30

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας στη βάση των σχετικών οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ). Τα στοιχεία αυτά παρουσιάζονται στις καταστάσεις ρευστότητας που ετοιμάζονται για την ΚΤΚ και τις οποίες χρησιμοποιεί η διοίκηση για να λαμβάνει πληροφόρηση για τους δείκτες ρευστότητας της Τράπεζας.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που παρουσιάζονται στις καταστάσεις ρευστότητας περιλαμβάνουν όλες τις καταθέσεις ανεξαρτήτως ηλκτότητάς, ενώ αναλύονται στις χρονικές ζώνες βάση το χρόνο που εναπομένει από την ημερομηνία υποβολής των στοιχείων μέχρι την ενωρίτερη ημερομηνία κατά την οποία καθίστανται αποπληρωτέες.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται σε αυτές τις καταστάσεις ως ακολούθως:

Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

Τα μετρητά σε ευρώ εντάσσονται στη χρονική ζώνη "όψεως μέχρι 7 ημέρες", ενώ οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα αναλύονται στις διάφορες χρονικές ζώνες ανάλογα με τη ηλκτότητά τους. Το υπόλοιπο του λογαριασμού ελάχιστων αποθεματικών εντάσσεται στις χρονικές ζώνες βάσει της εναπομένουσας ηλκτότητάς των υποχρεώσεων για τις οποίες τηρούνται ελάχιστα αποθεματικά.

Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Τα υπόλοιπα με τράπεζες εσωτερικού και εξωτερικού εντάσσονται στις διάφορες χρονικές ζώνες ανάλογα με τη ηλκτότητά τους.

Δάνεια και χορηγήσεις σε πελάτες

Τα δάνεια αναλύονται στις διάφορες χρονικές ζώνες με βάση την εναπομένουσα ηλκτότητά τους ενώ τα παρατραβήγματα από τρεχούμενους λογαριασμούς και άλλων συναφών λογαριασμών παρουσιάζονται στην πρώτη χρονική περίοδο, "όψεως μέχρι 7 ημέρες" αφού αυτή αντικατοπτρίζει τη συμβατική τους λήξη.

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη και διαθέσιμες προς πώληση

Οι επενδύσεις που είναι άμεσα ρευστοποιήσιμες και μπορούν να γίνουν αποδεκτές από άλλες τράπεζες ως εξασφάλιση για παροχή πιστοδοτικών διευκολύνσεων εντάσσονται στη πρώτη ζώνη "όψεως μέχρι 7 ημέρες" μετά την αφαίρεση ποσοστών περικοπής, όπως αυτά καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

30. 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 έλεγχους της αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των ελέγχων αυτών και διαδικασιών. Επιπρόσθετα, για κάλυψη μη αναμενόμενων λειτουργικών ζημιών υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη.

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. Η πιο πρόσφατη προτεινόμενη αναθεώρηση της συνθήκης της Βασιλείας (Βασιλεία III) σκοπό έχει το χτίσιμο ισχυρότερων θυλάκων προστασίας εντός του χρηματοοικονομικού συστήματος. Οι προτάσεις αυτές καλύπτουν τα κεφάλαια, τη ρευστότητα και τις προβλέψεις και αναμένεται να αυξήσουν τις άμυνες και να περιορίσουν την προ-κυκλική μόχλευση εντός του συστήματος. Η συνθήκη της Βασιλείας III βρίσκεται στη διαδικασία υιοθέτησης της από την Ευρωπαϊκή Ένωση και στη συνέχεια θα πρέπει να μεταφερθεί στη νομοθεσία της Κύπρου.

Ένταση Ανταγωνισμού

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

Νομικός Κίνδυνος

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

31. 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 με βάση των Πυλώνων I, ύψους 8% (2009: 8%).

Κατά τα έτη 2010 και 2009 η Τράπεζα συμμορφώθηκε πλήρως με όλες τις κεφαλαιακές υποχρεώσεις για εποπτικά κεφάλαια:

	2010	2009
	€000	€000
Βασικά ίδια κεφάλαια	21.548	27.890
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	12.539	11.356
Σύνολο εποπτικού κεφαλαίου	34.087	39.246
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος	334.935	301.894
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	28.513	32.712
Σύνολο σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων	363.448	334.606
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	9,38%	11,73%

Τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας αποτελούνται από τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια:

- (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 τα βασικά ίδια κεφάλαια.
- (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.
- (iii) Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία για τον πιστωτικό κίνδυνο υπολογίζονται με βάση την τυποποιημένη μέθοδο ενώ για το λειτουργικό κίνδυνο, η Τράπεζα υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

	2010	2009	2010	2009
	Αριθμός Συμβούλων της Τράπεζας		€	€
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις:				
Σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:				
Λιγότερο του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας ανά σύμβουλο				
	13	12	3.718.069	4.215.509
	13	12	3.718.069	4.215.509
Σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα				
			808.055	751.422
Σε μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου και συνδεδεμένα πρόσωπα				
			3.760.813	3.785.902
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων				
			8.286.937	8.752.833
Εμπράγματα εξασφαλίσεις				
			9.600.665	9.537.198
Έσοδα από τόκους				
			610.116	348.582
Καταθέσεις:				
- μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη				
			878.023	1.349.339
- συνδεδεμένα πρόσωπα των πιο πάνω				
			691.368	13.021.207
- μέτοχος που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου και συνδεδεμένα του πρόσωπα				
			47.062	44.064
			1.616.453	14.414.610
Έξοδα από τόκους				
			47.747	178.090
Ομολογιακό δάνειο σε συνδεδεμένο πρόσωπο μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου				
			70.000	500.000
Έξοδα από τόκους ομολογιακού δανείου				
			3.045	1.027

Πρόσθετα υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών και συνδεδεμένων προσώπων, που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €268.854 (2009: €347.584) από τα οποία €163.410 (2009: €258.564) αφορούν Διοικητικούς Συμβούλους και συνδεδεμένα τους πρόσωπα.

Δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε πιστωτικές διευκολύνσεις προς τα καινούργια μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που διορίστηκαν στις 21 Μαρτίου 2011, ενώ υπάρχουν καταθέσεις συνολικού ύψους €1,5 εκ. που αφορούν τα καινούργια μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010

32. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας

Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων	2010	2009
	€	€
<i>Δικαιώματα ως μέλη:</i>		
Μη εκτελεστικοί	135.156	130.064
Εκτελεστικοί	-	-
Σύνολο δικαιωμάτων ως μέλη	135.156	130.064
<i>Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:</i>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	388.778	503.611
Εισφορές εργοδότη	24.391	27.618
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	66.205	68.300
Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα	479.374	599.529
Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων	614.530	729.593
<i>Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών</i>		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	377.102	352.704
Εισφορές εργοδότη	34.585	32.541
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	91.599	92.337
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	503.286	477.582
Σύνολο αμοιβών	1.117.816	1.207.175

Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Ο κ. Μιχάλης Κηλόπας, που αποχώρησε από Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 21 Μαρτίου 2011, είναι συνétairos στο Δικηγορικό Γραφείο Κηλόπας & Κηλόπας το οποίο χειρίζεται δικαστικές αγωγές και διαδικασίες κατά χρεωστών/οφειλετών της Τράπεζας. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές το οποίο χρεώνεται στους ίδιους χρεώστες/οφειλέτες για το έτος 2010 ήταν €17.848 (2009: €300).

33. Συμβάσεις με κύριο μέτοχο

Εκτός από τα όσα αναφέρονται στην Σημείωση 32, τόσο κατά την ημερομηνία αναφοράς όσο και κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, δεν υπήρχαν άλλες σημαντικές συμβάσεις με τον κύριο μέτοχο που κατέχει πέραν του 20% του μετοχικού κεφαλαίου.

34. Γεγονότα μετά την περίοδο αναφοράς

- Στις 7 Σεπτεμβρίου 2010, η BLC Bank SAL προέβη σε αγορά ποσοστού 9,90% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ενώ υπογράφηκε συμφωνία με τους τότε μετόχους της Τράπεζας που προνοούσε για αγορά επιπρόσθετου ποσοστού 62,94% και όχι λιγότερο του 43,16% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc στη τιμή των €0,80 ανά μετοχή. Η Συμφωνία αυτή υπόκειντο σε έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και άλλων Αρμόδιων Αρχών, καθώς επίσης και στην υποβολή Δημόσιας Πρότασης εκ μέρους της BLC Bank SAL. Στις 25 Ιανουαρίου 2011, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου παραχώρησε την έγκριση της για απόκτηση ποσοστού πέραν του 50% του μετοχικού κεφαλαίου της USB Bank Plc από την BLC Bank SAL.
- Στις 17 Φεβρουαρίου 2011, και μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της διαδικασίας της δημόσιας πρότασης για την απόκτηση ποσοστού μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας η BLC Bank SAL έχει συνολική συμμετοχή 93,85% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Η BLC Bank SAL δραστηριοποιείται στο Λίβανο με 34 καταστήματα σε όλη τη χώρα και είναι μέλος του Χρηματοοικονομικού Ομίλου FRANSABANK.
- Στις 22 Φεβρουαρίου 2011 ολοκληρώθηκε η διαδικασία της δημόσιας πρότασης για την απόκτηση ποσοστού μέχρι 100% των Μετατρέψιμων Ομολόγων 2010/2020 ("Μετατρέψιμα Ομόλογα") της Τράπεζας ("Δημόσια Πρόταση"). Το συνολικό ποσοστό αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης από κατόχους Μετατρέψιμων Ομολόγων της Τράπεζας έφτασε το 23,4%, καθώς υποβλήθηκαν αποδοχές για 282.350 Μετατρέψιμα Ομόλογα της Τράπεζας.
- Στις 31 Μαρτίου 2011 ανακοινώθηκε από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου η μετάταξη των τίτλων της Τράπεζας από την Παράλληλη Αγορά στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών μετά και από το αποτέλεσμα της Δημόσιας Πρότασης της BLC Bank SAL προς τους μετόχους της Τράπεζας για την απόκτηση ποσοστού μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας, με βάση την Παράγραφο 2.2.3(α) της ΚΔΠ 326/2009 (όπως τροποποιήθηκε) που αφορά τη μη τήρηση των συνεχών υποχρεώσεων στην Αγορά που είναι εισηγμένη η εταιρεία και ειδικότερα του ελάχιστου ποσοστού διασποράς στο ευρύ κοινό. Η διαπραγμάτευση των τίτλων της εταιρείας στην Αγορά Ειδικών Χαρακτηριστικών άρχισε την Πέμπτη, 31 Μαρτίου 2011.
- Σε συνεδρία στις 31 Μαρτίου 2011, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφάσισε όπως προβεί άμεσα σε αύξηση κεφαλαίου με την αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €12.134.834 (η Έκδοση) με σκοπό την άμεση ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας. Η προτεινόμενη Έκδοση αφορά έκδοση 15.168.543 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία στην τιμή των €0,80 ανά νέα μετοχή. Με την επιτυχή ολοκλήρωση της Έκδοσης, το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέρχεται σε €34.584.277 διαιρεμένο σε 60.674.171 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μία.

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της USB Bank Plc (η «Εταιρεία») στις σελίδες 30 μέχρι 76, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2010, και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, την κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και την κατάσταση ταμειακών ροών του έτους που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου για τις οικονομικές καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113, και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση πληροφορημένης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων, οφειλομένου είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνων, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων της οντότητας που δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της οντότητας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του πληροφορημένου των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

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

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης της USB Bank Plc στις 31 Δεκεμβρίου 2010, και της χρηματοοικονομικής της επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

ΈΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ USB BANK PLC

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας.
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την 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 της Κύπρου, Κεφ.113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο.
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 24 μέχρι 27, συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου, αναφέρουμε ότι έχει πραγματοποιηθεί δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης για τις πληροφορίες που αφορούν οι παράγραφοι (α), (β), (γ), (στ) και (z) του άρθρου 5 της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04, η οποία αποτελεί ειδικό τμήμα της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άλλο θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 34 του περί Ελεγκτών και Υποχρεωτικών Ελέγχων των Ετήσιων και των Ενοποιημένων Λογαριασμών Νόμου του 2009 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Γιώργος Κουρρής

Εγκεκριμένος Λογιστής και Εγγεγραμμένος Ελεγκτής
εκ μέρους και για λογαριασμό της

Ernst & Young Cyprus Limited

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

20 Απριλίου 2011

ΚΥΡΙΑ ΓΡΑΦΕΙΑ, ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
5ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883333
Φαξ: 22 875899
ΤΑΧ. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ:
Τ.Θ. 28510
2080 Λευκωσία

ΓΡΑΦΕΙΟ ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
5ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883511
Φαξ: 22 883355

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
2ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883444
Φαξ: 22 452056

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ & ΜΕΘΟΔΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
3ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883362
Φαξ: 22 762942

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6
4ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883339
Φαξ: 22 760280

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΡΓΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
4ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883364
Φαξ: 22 760280

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ

Οδός Δημητσάνης 6
5ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883401
Φαξ: 22 883305

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
3ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883523
Φαξ: 22 762942

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΕΝΤΡΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
3ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883512
Φαξ: 22 883309

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΡΕΥΣΤΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ, ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΙΣΜΟΥ & ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
5ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883338
Φαξ: 22 883307

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΟΜΕΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
2ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883513
Φαξ: 22 460398

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883678
Φαξ: 22 754383

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
4ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883502
Φαξ: 22 458366

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΟΜΕΑ ΙΔΙΩΤΩΝ

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

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΚΑΝΑΛΙΩΝ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

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

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 83
2ος Όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883513
Φαξ: 22 460398

ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΕΝΝΕΤΥ

Λεωφ. Κέννετυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22 883601
Φαξ: 22 754387

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΙΓΕΝΗ ΑΚΡΙΤΑ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΤΙΣΣΑΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΛΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΕΤΟΧΙΟΥ

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

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

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

ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΜΟΝΟΙΑΣ

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

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ VICTORY

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

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

Αποστόλου Παύλου 23
8046, Πάφος
Τηλέφωνο: 26 818550
Φαξ: 26 818552

ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΡ. ΔΙΓΕΝΗ

Αποστόλου Παύλου 23
8046, Πάφος
Τηλέφωνο: 26 811301
Φαξ: 26 944120

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΥΑΓ.ΠΑΛΛΙΚΑΡΙΔΗ

Οδός Ευαγόρα Παλληκαρίδη 121
8010 Πάφος
Τηλέφωνο: 26 819111
Φαξ: 26 911450

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ

Λεωφ. Μαρτίου 3, Block A, Νο.1
Πόλης Χρυσοχούς
8820 Πάφος
Τηλέφωνο: 26 815781
Φαξ: 26 815782

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

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

ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ 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

Πρωταρά 13
5296 Παραλίμνι
Τηλέφωνο: 23 819442
Φαξ: 23 833577

ΜΟΝΑΔΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Οδός Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο
6023 Λάρνακα
Τηλέφωνο: 24 664255
Φαξ: 24 665140

ΤΟΜΕΑΣ ΙΔΙΩΤΩΝ 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

