



## ΚΥΡΙΑ ΣΗΜΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Καθαρή ζημιά α' εξαμήνου ύψους €8,0εκατ.

Δείκτης Πρωτοβάθμιων Ιδίων Κεφαλαίων στο 15,5%

Βελτίωση δείκτη κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων  
Χορηγήσεων, από 45,3% σε 47,1%

Ανάληψη από Citigroup ρόλου Global Coordinator  
για αύξηση κεφαλαίου μέσω διεθνούς έκδοσης το 2018

## ΔΗΛΩΣΗ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ ΣΥΝΕΡΓΑΤΙΚΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

«Η Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα σε ένα δύσκολο από επιχειρηματικής άποψης περιβάλλον καταφέρνει να διατηρεί το μέγεθος και τα μερίδια αγοράς της και στις δυο κατηγορίες του ισολογισμού, καταθέσεις και δάνεια.

Η πρόσφατη επιχειρηματική συμφωνία με την Altamira για συνδιαχείριση των Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (ΜΕΧ) όσο και η στρατηγική συνεργασία με την Citigroup για την πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίων υποστηρίζουν τη στρατηγική και το επιχειρηματικό σχέδιο που έχει καθοριστεί για τον Οργανισμό.

Το α' εξάμηνο η τραπεζική αγορά παρέμεινε έντονα ανταγωνιστική με αποτέλεσμα την συνεχιζόμενη πίεση στα περιθώρια κερδοφορίας στο εξυπηρετούμενο χαρτοφυλάκιο. Την ίδια στιγμή, η αγορά πίστης παραμένει σταθερά σε διαδικασία απομόχλευσης και ως εκ τούτου οι αποπληρωμές υπερκαλύπτουν τις εκταμιεύσεις νέων δανείων. Η οργανική κερδοφορία στηρίχθηκε από την συγκράτηση των εξόδων και τη μείωση στο κόστος καταθέσεων. Ακολουθώντας την τάση των τελευταίων τριμήνων η Τράπεζα διοχέτευσε το σύνολο της οργανικής κερδοφορίας εξαμήνου ύψους €67εκατ. στην αύξηση της χρέωσης για νέες προβλέψεις ενισχύοντας τον δείκτη κάλυψης στο 47,1% με τις σωρευτικές προβλέψεις να ανέρχονται στα €3,4δισ στις 30 Ιουνίου 2017.

Η διαχείριση των ΜΕΧ παραμένει ύψιστη προτεραιότητα και τα αποτελέσματα του επιχειρηματικού σχεδιασμού αναμένονται να αποτυπωθούν εντός του 2017 και αρχές του 2018 με την έναρξη της λειτουργίας της κοινοπραξίας εξυπηρέτησης ΜΕΧ και διαχείρισης ιδίων ακινήτων.

Η Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα οδηγεί τις εξελίξεις που την επηρεάζουν με αποφασιστικότητα και στην βάση σχεδιασμού που υποστηρίζεται από πλάνο ενεργειών και ισχυρές εξωτερικές συνεργασίες. Σημαντικά μεγάλα ορόσημα έχουν επιτευχθεί δρομολογώντας τις ενέργειες που υποστηρίζουν την πορεία μας προς τα μπροστά.»

*Νικόλας Χατζηγιάννης*

## **A. Ανάλυση των Συνοπτικών Οικονομικών Αποτελεσμάτων<sup>1</sup> για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017**

### **A.1. Ανάλυση Επιλεγμένων Στοιχείων Ισολογισμού**

#### **A.1.1. Καταθέσεις πελατών και Δάνεια**

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €12.245,6εκατ. στις 30 Ιουν. 2017, σε σύγκριση με €12.374,6εκατ. στις 31 Μαρτ. 2017 και με €12.567,9εκατ. στις 31 Δεκ. 2016, σημειώνοντας μείωση ύψους 1,0% και 2,6% σε σύγκριση με τις 31 Μαρτ. 2017 και τις 31 Δεκ. 2016 αντίστοιχα. Το μερίδιο αγοράς καταθέσεων<sup>2</sup> του Συγκροτήματος στις 30 Ιουν. 2017 διαμορφώθηκε στο 25,6% σε σύγκριση με 25,0% και 25,6% στις 31 Μαρτ. 2017 και 31 Δεκ. 2016 αντίστοιχα. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης της Τράπεζας ενώ αποτελούν το 88,8% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Ιουν. 2017, σε σύγκριση με 88,9% και 89,1% στις 31 Μαρτ. 2017 και 31 Δεκ. 2016, αντίστοιχα.

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες ανήλθαν σε €11.938,4εκατ. στις 30 Ιουν. 2017 (€8.557,2εκατ. μετά τις προβλέψεις για απομείωση) σε σύγκριση με €12.033,8εκατ. στις 31 Δεκ. 2016 (€8.761,6εκατ. μετά τις προβλέψεις για απομείωση) σημειώνοντας ελαφρά μείωση. Τα νέα δάνεια για το α' εξάμηνο του 2017 ανήλθαν σε €129,5εκατ. σε σχέση με €97,7εκατ. το αντίστοιχο εξάμηνο του 2016. Το μερίδιο αγοράς δανείων<sup>2</sup> του Συγκροτήματος στις 30 Ιουν. 2017 διαμορφώθηκε στο 22% σε σχέση με 21,8% στις 31 Μαρτ. 2017 και 31 Δεκ. 2016. Ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων έναντι καταθέσεων στις 30 Ιουν. 2017 διαμορφώθηκε στο 69,8% σε σχέση με 70,0% και 69,7% στις 31 Μαρτ. 2017 και 31 Δεκ. 2016, αντίστοιχα.

#### **A.1.2. Κεφαλαιακή Βάση**

Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας της ΣΚΤ (Total Capital, Tier 1 Capital, και Common Equity Tier 1 Capital) στις 30 Ιουν. 2017 διαμορφώθηκαν σε 15,52% και παρέμειναν σχετικά σταθεροί σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο (15,54%). Οι Δείκτες Κεφαλαιακής Επάρκειας υπολογίστηκαν σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013 και την Οδηγία 2013/36/ΕΕ σχετικά με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικά ιδρύματα και επενδυτικές εταιρείες ημερομηνίας 26 Ιουνίου 2013 που τέθηκε σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2014 και τις σχετικές εγκυκλίους και νομοθεσίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Σύμφωνα με απόφαση που απέστειλε η ΕΚΤ προς τη ΣΚΤ τον Δεκέμβριο 2016 στα πλαίσια του εποπτικού διαλόγου, ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαίων που ισχύει από 1 Ιανουαρίου 2017 είναι 11,75% (Total SREP Capital Requirement 'TSCR'), αποτελούμενος από ελάχιστα εποπτικά κεφάλαια 8% (ήτοι Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 4,5%, πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (Additional Tier 1) και Δευτεροβάθμια Κεφάλαια (Tier 2) ύψους 1,5% και 2% αντίστοιχα) και επιπρόσθετα κεφάλαια Πυλώνα II 3,75%. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ στα πλαίσια του Πυλώνα II, έχει κοινοποιήσει στη ΣΚΤ μη δημόσια παρότρυνση για διατήρηση επιπρόσθετου αποθέματος Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1. Η Τράπεζα θα πρέπει να καλύπτει κεφαλαιακά αποθεματικά που προβλέπει το κανονιστικό πλαίσιο και τα οποία σήμερα περιλαμβάνουν το Αποθεματικό Ασφάλειας Διατήρησης Κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer) το οποίο έχει καθοριστεί στο 1,25% (για το 2017) με αποτέλεσμα η συνολική υποχρέωση να ανέρχεται σε 13%.

#### **A.1.3. Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου**

Η Ανώτερη Διεύθυνση Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (ΑΔΔΜΕΧ) έχει σαν κύρια προτεραιότητα τη βελτίωση του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων. Οι συνολικές αναδιαρθρώσεις για το α' εξάμηνο του 2017 έφτασαν τα €377,1εκατ. σε σχέση με €667,7εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ΜΕΧ) μειώθηκαν κατά €38,1εκατ. το α' εξάμηνο του 2017 (€7.216,8εκατ. στις 31 Δεκ. 2016) και έφτασαν τα €7.178,7εκατ. στις 30 Ιουν. 2017. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΧ έφτασε το 47,10% στις 30 Ιουν. 2017 σε σύγκριση με 46,20% και 45,34% τον Μαρτ. 2017 και τον Δεκ. 2016 αντίστοιχα. Εξαιρουμένων των συμβατικών τόκων για το 2017 στις απομειωμένες χορηγήσεις, οι ΜΕΧ διαμορφώθηκαν σε €6.989εκατ., ενώ ο δείκτης των ΜΕΧ και ο δείκτης κάλυψης διαμορφώθηκαν στο 59,43% και 45,67% αντίστοιχα. Για το α' εξάμηνο του 2017, τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (90+ dpd) αυξήθηκαν κατά €64,3εκατ. σε σχέση με τον Δεκ. 2016. Στις 30 Ιουν. 2017 τα δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ανήλθαν στα €5.763,2εκατ. (48,2% επί του συνόλου των δανείων) σε σχέση με €5.698,9εκατ. στις 31 Δεκ. 2016 (47,3% επί του συνόλου των δανείων). Το ποσοστό κάλυψης των δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών με προβλέψεις αυξήθηκε στο 58,67% για τις 30 Ιουν. 2017 σε σχέση με 58,29% και 57,42% στις 31 Μαρτ. 2017 και 31 Δεκ. 2016 αντίστοιχα.

1. Οι δείκτες αφορούν την Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα (ΣΚΤ)

2. Σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου

€ εκατ.	30.06.2017	31.03.2017	Τριμηνιαία Μεταβολή
Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (ΜΕΧ)	<b>7.178,7</b>	7.222,4	-43,7
ΜΕΧ προς Συνολικά Δάνεια (%)	<b>60,07%</b>	60,13%	-6 μβ
ΜΕΧ ποσοστό κάλυψης	<b>47,10%</b>	46,20%	+90 μβ
Δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (90+dpd)	<b>5.763,2</b>	5.723,8	+39,4
90+ dpd προς συνολικά δάνεια	<b>48,23%</b>	47,65%	+58 μβ
90+ dpd ποσοστό κάλυψης	<b>58,67%</b>	58,29%	+38 μβ

## A.2. Ανάλυση Σημαντικότερων Στοιχείων Αποτελεσμάτων

Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** για το α' εξάμηνο του 2017 μειώθηκαν κατά 12,02% σε €125,9εκατ. σε σχέση με το α' εξάμηνο του 2016 κατά το οποίο τα εν λόγω έσοδα ανέρχονταν σε €143,1εκατ. ενώ το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο μεταβλήθηκε από 2,07% το 2016 σε 1,90%. Η πτώση στα καθαρά έσοδα και στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο οφείλεται κυρίως στη μείωση στους τόκους εισπρακτέους από δάνεια και άλλες χορηγήσεις αφού η συνεχιζόμενη απομόχλευση στην Κυπριακή οικονομία οδηγεί σε μείωση του δανειακού χαρτοφυλακίου ενώ η συνεχιζόμενη αποκλιμάκωση των επιτοκίων επηρεάζει αρνητικά την απόδοση του ενεργητικού. Αντίστοιχα η μείωση των εσόδων από τόκους αντισταθμίστηκε μερικώς από μειωμένους τόκους πληρωτέους ως αποτέλεσμα μειωμένων καταθέσεων και μείωσης στο κόστος καταθέσεων.

Τα **μη επιτοκιακά έσοδα** για το α' εξάμηνο του 2017 ανήλθαν σε €22,6εκατ. σε σχέση με €20,8εκατ. το α' εξάμηνο του 2016.

Το **σύνολο καθαρών εσόδων** για το α' εξάμηνο του 2017 μειώθηκε κατά 9,4% σε €148,5εκατ. σε σχέση με €163,9εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

Το **σύνολο εξόδων** διαμορφώθηκε σε €81,5εκατ. σε σχέση με €86,5εκατ. το α' εξάμηνο του 2016 αποτυπώνοντας εξοικονόμηση σε όλες τις κατηγορίες δαπανών. Ενώ ο δείκτης κόστους προς έσοδα διαμορφώθηκε στο 48,98%<sup>1</sup>.

Τα **κέρδη από εργασίες** πριν τις προβλέψεις για απομείωση για το α' εξάμηνο του 2017 ανήλθαν σε €67,0εκατ., μειωμένα κατά €10,4εκατ. σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

Μετά από προβλέψεις για απομείωση δανείων ύψους €67,9εκατ., το Συγκρότημα παρουσίασε **ζημιά πριν τη φορολογία** ύψους €8,7εκατ. σε σχέση με κέρδος πριν τη φορολογία €54,9εκατ. το α' εξάμηνο του 2016. Η ζημιά πριν τη φορολογία οφείλεται στις αυξημένες προβλέψεις για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων με παράλληλη αύξηση των δεικτών κάλυψης του δανειακού χαρτοφυλακίου.

**Η Ζημιά μετά τη φορολογία για το α' εξάμηνο του 2017** αφού ληφθούν υπόψη και τα αποτελέσματα των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων ανήλθε στα €8,0εκατ. έναντι κέρδους €49,8εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2016.

1. Ο δείκτης κόστους προς έσοδα είναι σύμφωνα με τον υπολογισμό που διενεργείται για σκοπούς παρακολούθησης του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης. Αφορά μόνο την Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα και δεν λαμβάνει υπόψη τα άλλα κέρδη/ (ζημιές), τον ειδικό φόρο καταθέσεων και τα έξοδα σχεδίου πρόωρης αφυπηρέτησης.

## B. Μακροοικονομικό περιβάλλον

Η ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας συνέχιστηκε με επιταχυνόμενους ρυθμούς και κατά την 2<sup>η</sup> τριμηνία του 2017. Μετά την διόρθωση του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) ως προς τις εποχικές διακυμάνσεις και τις εργάσιμες μέρες, ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας είναι θετικός και υπολογίζεται σε 3,5% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016. Η αύξηση στην οικονομική δραστηριότητα είναι ευρείας βάσης και οφείλεται κυρίως σε τομείς όπως του τουρισμού, του λιανικού και χονδρικού εμπορίου και των κατασκευών και της μεταποίησης. Για ολόκληρο το έτος του 2017 και σύμφωνα με τις προβλέψεις Ιουνίου 2017 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, η αύξηση στο πραγματικό ΑΕΠ εκτιμάται στο 3,1% ενώ αύξηση της τάξης του 3,2% αναμένεται τόσο για το 2018 όσο και για το 2019. Οι ισχυροί ρυθμοί ανάπτυξης της οικονομίας αποτελούν θετικό γεγονός για τις τράπεζες αφού αναμένεται να ενδυναμώσει την ικανότητα των δανειοληπτών για αναδιάρθρωσεις και καλύτερη εξυπηρέτηση των δανείων. Επίσης, η αύξηση αναμένεται να επηρεάσει θετικά την αξία των υποθηκευμένων ακινήτων που αποτελούν το κύριο μέσο εξασφάλισης των τραπεζών.

Η αγορά εργασίας έχει επηρεαστεί θετικά από τις προαναφερθείσες εξελίξεις στην οικονομική δραστηριότητα. Συγκεκριμένα, το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 13,5% κατά την 1<sup>η</sup> τριμηνία του 2017 ενώ σύμφωνα με εκτίμηση της Eurostat, το μηνιαίο ποσοστό ανεργίας το Μάιο του 2017 μειώθηκε στο 11% σε σχέση με 12,8% τον αντίστοιχο μήνα του 2016. Σύμφωνα με τις προβλέψεις Ιουνίου 2017 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, το ποσοστό ανεργίας αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 10,8%, 8,9% και 7,0% για τα έτη 2017, 2018 και 2019 αντίστοιχα.

Ο πληθωρισμός έχει καταγράψει αύξηση 1,3% για την περίοδο Ιανουαρίου - Ιουλίου 2017 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2016. Η αυξητική πορεία του πληθωρισμού αντανακλά στις ανοδικές επιδράσεις της συνεχιζόμενης δυνατής εγχώριας οικονομικής ανάπτυξης και τις συνεχιζόμενες σημαντικές αυξήσεις των τιμών της ενέργειας.

Οι κυριότεροι παράγοντες που θα μπορούσαν να συμβάλλουν στην συνεχή ανάπτυξη της οικονομίας συνδέονται με τους ισχυρούς ρυθμούς αύξησης της δραστηριότητας και απασχόλησης που έχει παρατηρηθεί, την περαιτέρω βελτίωση εγχώριων προπορευόμενων δεικτών και χρηματοπιστωτικών συνθηκών, καθώς συνεχίζεται η σταθεροποίηση της κατάστασης στον τραπεζικό τομέα, όπως η συνέχιση της απομόχλευσης και η μείωση των δανειστικών επιτοκίων. Επίσης, οι θετικοί ρυθμοί ανάπτυξης στην ευρωζώνη, η ανθεκτικότητα της βρετανικής οικονομίας, παρά την αβεβαιότητα για την πορεία της χώρας εκτός της ΕΕ, η ανάκαμψη της ρωσικής οικονομίας και η θετική πορεία των διεθνών χρηματιστηριακών αγορών συνεργούν στις ευνοϊκές προοπτικές της οικονομίας.

Ωστόσο, παραμένουν κίνδυνοι που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την θετική πορεία της κυπριακής οικονομίας που συνδέονται κυρίως με το μεγάλο όγκο ιδιωτικού δανεισμού και μη εξυπηρετούμενων δανείων, παρά την πρόοδο που σημειώνεται με την απομόχλευση και τις αναδιάρθρωσεις δανείων, ο οποίος στερεί την οικονομία από νέες επενδύσεις και δυνατότητες ανάπτυξης. Επίσης, το ψηλό ποσοστό δημοσίου χρέους προς ΑΕΠ καθιστά την Κύπρο ευάλωτη σε αρνητικές εξωτερικές εξελίξεις.

Στα πλαίσια της βελτίωσης στην οικονομική ανθεκτικότητα, της σταθερής δημοσιονομικής υπεραπόδοσης και τις ευνοϊκές προοπτικές της Κυπριακής οικονομίας, ο οίκος αξιολόγησης Moody's προχώρησε σε αναβάθμιση της αξιολόγησης της Κύπρου κατά μία βαθμίδα. Συγκεκριμένα, η μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της κυπριακής κυβέρνησης καθώς και όλες οι μη εξασφαλισμένες εγγυήσεις ομολόγων και προγραμμάτων αναβαθμίστηκαν σε Ba3 και (P) Ba3 από B1 και (P) B1, αντίστοιχα, ενώ οι προοπτικές διατηρήθηκαν σε θετικό ορίζοντα. Η απόφαση αυτή αντανακλά την άποψη του οίκου ότι οι βελτιώσεις στην οικονομική ανθεκτικότητα και η συνεχιζόμενη δημοσιονομική υπεραπόδοση είναι πιθανόν να διατηρηθούν, με μείωση του δείκτη του χρέους προς το ΑΕΠ καθώς και μείωση του αποθέματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Επιπρόσθετα, στις 15 Σεπτεμβρίου 2017, ο οίκος Standards & Poor's διατήρησε την πιστοληπτική αξιολόγηση της Κύπρου στο BB+, αναθεωρώντας όμως τον ορίζοντα από σταθερό σε θετικό λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις για τη μελλοντική ανάπτυξη της οικονομίας και την εξέλιξη της δημοσιονομικής θέσης.

## Γ. Νομική Συγχώνευση

Στις 20 Δεκεμβρίου 2016, η Επιτροπεία της Συνεργατικής Κεντρικής Τράπεζας αποφάσισε όπως η Τράπεζα προβεί, ως η αποδεχόμενη εταιρεία, σε νομική συγχώνευση με τα δεκαοκτώ (18) Συνεργατικά Πιστωτικά Ιδρύματα (ΣΠΙ). Για τον πιο πάνω σκοπό, η Επιτροπεία προχώρησε στη σύγκληση Ειδικής Γενικής Συνέλευσης στις 30 Δεκεμβρίου 2016, κατά την οποία εγκρίθηκε το ψήφισμα που προνοεί την νομική συγχώνευση των 18 ΣΠΙ με τη ΣΚΤ. Στις 21 Ιουλίου 2017 ο Αναπληρωτής Έφορος Υπηρεσίας Συνεργατικών Εταιρειών (Έφορος) ενέγραψε τις συμφωνίες μεταφοράς των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των 18 ΣΠΙ στη ΣΚΤ με έναρξη ισχύος την 1 Ιουλίου 2017. Λόγω της συγχώνευσης των ΣΠΙ με τη ΣΚΤ η εγγραφή των ΣΠΙ έχει ακυρωθεί και αυτά έχουν διαλυθεί. Στις 24 Ιουλίου 2017 ο Έφορος ενέγραψε επίσης τους νέους Ειδικούς Κανονισμούς και το νέο όνομα της Τράπεζας, το οποίο άλλαξε σε **Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα Λτδ**.

## Δ. Επιχειρηματικές Δραστηριότητες

### Νέα Στρατηγική Κατεύθυνση

Τον Δεκέμβριο του 2016 η Ειδική Γενική Συνέλευση της Τράπεζας ενέκρινε τη νομική συγχώνευση των 18 ΣΠΙ με την ΣΚΤ. Εν αναμονή των εποπτικών εγκρίσεων για εφαρμογή αυτής της πολύ μεγάλης αλλαγής ετοιμάστηκε η νέα στρατηγική κατεύθυνση με τίτλο «Ατζέντα 2022» η οποία ανταποκρίνεται και βασίζεται πλέον στην λειτουργία μίας ενιαίας Τράπεζας.

Η στρατηγική και το επιχειρηματικό σχέδιο όπως καθορίζεται στην «Ατζέντα 2022» ενισχύει την αποστολή της ΣΚΤ με επίκεντρο τη μείωση του υψηλού ποσοστού των ΜΕΧ, τη βελτίωση της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού μοντέλου και την άριστη εξυπηρέτηση των πελάτων του Οργανισμού.

Η εφαρμογή μιας σειράς δράσεων, όπως περιγράφονται στη νέα στρατηγική κατεύθυνση, έχουν ως στόχο τον πλήρη μετασχηματισμό της ΣΚΤ μέχρι το έτος 2022 και τη δημιουργία θετικών δεδομένων για την Τράπεζα, ενισχύοντας την ανταγωνιστική της θέση και αυξάνοντας την αξία προς όφελος των μετόχων της.

Οι κύριες θεματικές που αναλυτικά παρουσιάζονται στην «Ατζέντα 2022» αφορούν την:

1. Δραστηκή μείωση του ύψους των Μη Εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (ΜΕΧ)
2. Απόκτηση ουσιαστικής πρόσβασης στις αγορές κεφαλαίων
3. Διασφάλιση και ενίσχυση της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού μοντέλου

### Δημιουργία Κοινοπραξίας με Altamira

Η ΣΚΤ, βάση απόφασης της Ειδικής Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 17 Ιουλίου 2017, αποφάσισε την δημιουργία κοινοπραξίας (Joint Venture) με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των ΜΕΧ και των ακινήτων της, με την εταιρεία Altamira Asset Management SA (Altamira). Η Altamira ειδικεύεται στην διαχείριση των ΜΕΧ και ακινήτων στην Ευρώπη με €65δισ χαρτοφυλάκιο υπό διαχείριση. Η Altamira ξεκίνησε ως η πλατφόρμα εξυπηρέτησης προβληματικών δανείων και ακινήτων της Banco Santander. Το 2014 εισήλθε στο κεφάλαιο της το Αμερικανικό Θεσμικό Ταμείο Apollo Global Management με συνολική επένδυση πέραν των €600εκ. Την ίδια χρονιά η ισπανική SAREB, ανέθεσε στην Altamira τη διαχείριση 50.000 προβληματικών λογαριασμών και ακινήτων. Αντίστοιχη συμφωνία διατηρεί και με την Πορτογαλική Oitante. Η Altamira είναι επίσης ο διαχειριστής των προβληματικών δανείων της BBBVA, Bain Capital, και της Banco Santander από την οποία πρόσφατα ανέλαβε και το χαρτοφυλάκιο της Banco Popular.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Altamira αποτελούν οι ακόλουθοι οργανισμοί:

- Santander Bank (S&P Rating A-): Η μεγαλύτερη σε κεφαλαιοποίηση τράπεζα της Ευρωπαϊκής οικονομίας, η δέκατη μεγαλύτερη στο κόσμο με ισολογισμό σχεδόν €1.5τρπς, με πιο πρόσφατη χρηματιστηριακή αξία στα €93δισ.
- Abu Dhabi Investment Authority (ADIA): Το επενδυτικό ταμείο του Εμιράτου και ένα από τα μεγαλύτερα παγκοσμίως κρατικά επενδυτικά ταμεία.
- Canada Pension Plan Investment Board: Το μεγαλύτερο ταμείο συντάξεων στον Καναδά με συνολικά κεφάλαια €300δισ υπό διαχείριση.
- Η Apollo Global Management: Αμερικανικό θεσμικό επενδυτικό ταμείο με υπό διαχείριση κεφάλαια ύψους €189δισ.

Η σχετική απόφαση αφορά τη δημιουργία κοινοπραξίας μεταξύ ΣΚΤ (49%) και Altamira (51%) με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση ΜΕΧ και ακινήτων. Η συμφωνία θα είναι χρονικής περιόδου 10 ετών και δεν περιλαμβάνει πώληση ή άλλου

είδους αποξένωση περιουσιακών στοιχείων από την Τράπεζα και περιλαμβάνει τη διαχείριση των ακινήτων και των ΜΕΧ της ΣΚΤ. Οι αμοιβές που θα κερδίζει η κοινοπραξία είναι μεταβλητές και εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την πρόοδο που θα καταγράφεται όσον αφορά την μείωση του ύψους των ΜΕΧ της Τράπεζας.

## Citigroup ως Global Coordinator για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Συνεργατικής Κυπριακής Τράπεζας

Η ΣΚΤ έχει επιλέξει την Citigroup να ενεργήσει ως Global Coordinator στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, εντός του 2018, στη βάση της νέας Στρατηγικής κατεύθυνσης «Ατζέντα 2022».

Η Citigroup είναι ηγετικός τραπεζικός όμιλος παγκόσμιας εμβέλειας με σημαντική και διαχρονική παρουσία στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Η εξέλιξη αυτή αποτελεί ένα σημαντικό βήμα για να γίνει ο Συνεργατισμός μια σύγχρονη ευρωπαϊκή Τράπεζα, η οποία θα προωθεί τα συμφέροντα των πελατών, του τόπου και των μετόχων της.

## Ε. Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Ο ακόλουθος πίνακας δείχνει τους Κύριους Δείκτες Απόδοσης της Τράπεζας.

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης		Δεκ. 2016	Ιουν. 2017
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου	Δείκτης Μη εξυπηρετούμενων Χορηγήσεων (MEX), NPEs% of Gross Loans	59,9%	60,1%
	Νέες Αναδιαρθρώσεις	€1.256,7εκατ.	€377,1εκατ.
	Προβλέψεις προς δάνεια σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών	57,4%	58,7%
	Δείκτης δανείων σε καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών (90+ Days Past Due rate)	47,3%	48,2%
	Χρέωση προβλέψεων ως ποσοστό των χορηγήσεων (Cost of Risk) (σε ετήσια βάση)	1,0%	1,1%
Χρηματοδότηση	Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	69,7%	69,8%
Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1)	15,4%	15,5%
	Δείκτης Μόχλευσης (Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων / Ίδια Κεφάλαια)	11,8 x	11,4 x
Αποδοτικότητα	Δείκτης κόστος προς έσοδα	50,5%	49,0%
	Καθαρή απόδοση τόκων (NIM)	2,1%	1,9%
	Καταστήματα ΣΠΤ	246	243
	Υπάλληλοι ΣΠΤ	2.677	2.668



**ΣΤ. Παράρτημα**

Συνοπτικά οικονομικά αποτελέσματα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017

<b>Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων</b>	<b>1 Ιανουαρίου 2017 - 30 Ιουνίου 2017 €'000</b>	<b>1 Ιανουαρίου 2016 - 30 Ιουνίου 2016* €'000</b>
<b>Συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		
Τόκοι εισπρακτέοι	<b>207.096</b>	235.084
Τόκοι πληρωτέοι	<b>(81.182)</b>	(91.947)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>125.914</b>	143.137
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	<b>15.965</b>	15.691
Άλλα καθαρά κέρδη	<b>1.354</b>	3.002
Άλλα έσοδα	<b>5.261</b>	2.107
<b>Σύνολο καθαρών εσόδων</b>	<b>148.494</b>	163.937
Κόστος προσωπικού	<b>(46.586)</b>	(47.381)
Αποσβέσεις	<b>(4.380)</b>	(4.112)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	<b>(30.561)</b>	(35.054)
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(81.527)</b>	(86.547)
<b>Κέρδος από εργασίες πριν τις προβλέψεις για απομείωση</b>	<b>66.967</b>	77.390
Απομείωση στην αξία των χρηματοοικονομικών περυσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	<b>(7.708)</b>	-
Αύξηση προβλέψεων για απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων και άλλων προβλέψεων για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	<b>(67.916)</b>	(22.507)
<b>(Ζημιά) / κέρδος πριν τη φορολογία</b>	<b>(8.657)</b>	54.883
Φορολογία	<b>(389)</b>	(8.315)
<b>Καθαρή (ζημιά) / κέρδος για την περίοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(9.046)</b>	46.568
<b>Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>		
Καθαρό κέρδος για την περίοδο από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	<b>1.049</b>	3.241
<b>Καθαρή (ζημιά) / κέρδος για την περίοδο</b>	<b>(7.997)</b>	49.809

\* Προσαρμοσμένα για αλλαγές στις οικονομικές καταστάσεις.



<b>Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης</b>	<b>30 Ιουνίου 2017 €'000</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2016 €'000</b>
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>		
Μετρητά	<b>108.759</b>	105.571
Καταθέσεις σε κεντρικές τράπεζες	<b>3.323.842</b>	3.733.233
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	<b>40.157</b>	43.656
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	<b>8.557.220</b>	8.761.556
Αποθέματα	<b>2.057</b>	2.226
Ακίνητα προς πώληση	<b>143.901</b>	121.825
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	<b>976.546</b>	682.526
Ακίνητα για επένδυση	<b>231.516</b>	238.650
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	<b>235.929</b>	239.427
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	<b>5.972</b>	4.904
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	<b>38.121</b>	38.121
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<b>44.177</b>	45.525
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση	<b>82.535</b>	83.571
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>13.790.732</b>	14.100.791
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Οφειλές σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	<b>87.959</b>	84.300
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	<b>12.245.551</b>	12.567.961
Άλλα δάνεια	<b>57.729</b>	57.736
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	<b>35.376</b>	35.409
Λοιπές υποχρεώσεις	<b>119.444</b>	118.189
Μη κυκλοφορούντες υποχρεώσεις και ομάδες υποχρεώσεων που κατέχονται προς πώληση	<b>10.549</b>	11.695
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>12.556.608</b>	12.875.290
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά	<b>1.210.917</b>	1.202.257
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους δικαιωμάτων πλειοψηφίας</b>	<b>1.210.917</b>	1.202.257
Δικαιώματα μειοψηφίας	<b>23.207</b>	23.244
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>1.234.124</b>	1.225.501
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>	<b>13.790.732</b>	14.100.791

Η Συνεργατική Κυπριακή Τράπεζα («ΣΚΤ») δημοσιεύει ορισμένες μη ελεγμένες προκαταρκτικές ενδεικτικές οικονομικές πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων στατιστικών στοιχείων ή διευκρινίσεις των πληροφοριών αυτών. Η ΣΚΤ καταβάλλει εύλογες προσπάθειες για να εξασφαλίσει την ακρίβεια των προκαταρκτικών ενδεικτικών πληροφοριών όμως αυτές ενδέχεται να διαφοροποιηθούν στα πλαίσια της ετοιμασίας των Ελεγμένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Η ανακοίνωση και οι μη ελεγμένες προκαταρκτικές ενδεικτικές πληροφορίες του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος [www.ccb.coop.com.cy](http://www.ccb.coop.com.cy) (Σχέσεις Επενδυτών).