



ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ BANK OF CYPRUS HOLDINGS PUBLIC LIMITED COMPANY

29 Αυγούστου 2017

Κεντρικά Γραφεία Τράπεζας Κύπρου

Ομιλία Dr Josef Ackermann
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Εκλεκτοί προσκεκλημένοι,

Αγαπητοί συνάδελφοι,

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι με μεγάλη μου χαρά που σας καλωσορίζω στην πρώτη Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (BOC Holdings). Η παρουσίαση μου θα είναι στα αγγλικά, με ταυτόχρονη μετάφραση στα ελληνικά. Και οι δύο ομιλίες τόσο στα ελληνικά όσο και στα αγγλικά θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Τράπεζας μέσα σε λίγα λεπτά.

Όπως όλοι γνωρίζετε, σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Bank of Cyprus Public Company (BOC) τον Δεκέμβριο 2016, εγκρίθηκε ένα Σχέδιο Διακανονισμού, σύμφωνα με το οποίο η BOC Holdings κατέστη ο μοναδικός μέτοχος της BOC τον Ιανουάριο 2017. Ο κάθε ένας από εσάς έχει μετατραπεί από μέτοχος της BOC σε μέτοχο της BOC Holdings, με τα ίδια δικαιώματα και απαιτήσεις από την Τράπεζα Κύπρου όπως και προηγουμένως. Καθ' όλη τη

διάρκεια της ομιλίας μου με την αναφορά μου στην "Τράπεζα" θα αναφέρομαι στο Συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου στο σύνολό του.

Τα προτεινόμενα ψηφίσματα που βρίσκονται ενώπιόν σας σήμερα, για τα οποία θα επεκταθώ αργότερα στην ομιλία μου, σχετίζονται επισήμως με την BOC Holdings ως μία νομική οντότητα εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία, με τις μετοχές της να διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και η οποία υπόκειται στα αντίστοιχα νομικά πλαίσια και κώδικες διακυβέρνησης της Ιρλανδίας, του Ηνωμένου Βασιλείου και της Κύπρου. Θα ήθελα να σας διαβεβαιώσω ότι όλα τα σημαντικά θέματα που σχετίζονται με την BOC θα συζητηθούν στη σημερινή Ετήσια Γενική Συνέλευση. Ως συνήθως, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της BOC Holdings, τα οποία είναι τα ίδια με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της BOC, μαζί με τα Διευθυντικά στελέχη της BOC, τη Νομικό Σύμβουλο της Τράπεζας Κύπρου και τους εξωτερικούς νομικούς συμβούλους για την Κύπρο και την Ιρλανδία, βρίσκονται εδώ στο βάθρο ή στην πρώτη σειρά.

Όπως και σε προηγούμενες περιστάσεις, η Ετήσια Γενική Συνέλευση προσφέρει σε όλους εμάς την ευκαιρία, να σας ενημερώσουμε για την εν εξελίξει στρατηγική της Τράπεζας, τα σημαντικότερα επιτεύγματα μέχρι αυτή τη στιγμή στο πλαίσιο της εφαρμογής αυτής της στρατηγικής, και για τις προκλήσεις της περιόδου που ακολουθεί. Ως συνήθως, στο τέλος της προσφώνησής μου και της προσφώνησης του Διευθύνοντος Συμβούλου, θα ακολουθήσει περίοδος ερωτήσεων – απαντήσεων όπου θα μπορείτε να υποβάλετε ερωτήσεις για σημαντικά θέματα που αφορούν την Τράπεζα.

Η λειτουργία των δύο ξεχωριστών οντοτήτων, της BOC Holdings και της BOC, κατά τους πρώτους οκτώ μήνες του 2017, με ξεχωριστά Διοικητικά Συμβούλια και Επιτροπές, ήταν πολύ ομαλή και αποτελεσματική. Αυτό αντανακλάται στο γεγονός ότι και οι δύο αυτές νομικές οντότητες απαρτίζονται από την ίδια ομάδα όπως και πέρυσι και στο ότι η BOC Holdings και η BOC δεσμεύονται για πλήρη συμμόρφωσή τους με τις αυστηρότερες απαιτήσεις εταιρικής διακυβέρνησης των τριών χωρών δικαιοδοσίας τους. Η Τράπεζα παρακολουθεί στενά και

εργάζεται σκληρά ώστε να διασφαλίζεται η αυστηρή συμμόρφωσή της με τις κανονιστικές απαιτήσεις εταιρικής διακυβέρνησης, προληπτικής εποπτείας, κεφαλαιακής επάρκειας και των άλλων ρυθμίσεων της ΕΚΤ.

Τα Διοικητικά Συμβούλια τόσο της BOC Holdings όσο και της BOC, συνεχίζουν και παραμένουν επικεντρωμένα στην περαιτέρω ενίσχυση της εταιρικής μας διακυβέρνησης, στη λήψη σημαντικών αποφάσεων για την αναδιάρθρωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων και άλλων σημαντικών ζητημάτων που απαιτούν την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στην παροχή γρήγορης, αποτελεσματικής και καλά μελετημένης καθοδήγησης προς την εκτελεστική ομάδα για την αντιμετώπιση των επιχειρησιακών και στρατηγικών προκλήσεων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα. Το Διοικητικό Συμβούλιο της BOC συνεδριάζει περίπου 15 φορές ως σώμα εδώ στη Λευκωσία και, επιπρόσθετα μέσω τηλεδιασκέψεων, όποτε απαιτείται. Το Διοικητικό Συμβούλιο της BOC Holdings συνεδριάζει το ίδιο συχνά και επικεντρώνεται σε πολύ γενικά θέματα, όπως η ανασκόπηση των οικονομικών καταστάσεων. Το έργο των Διοικητικών Συμβουλίων συμπληρώνεται και διευκολύνεται από τη σκληρή δουλειά που πραγματοποιείται από τις τέσσερις εκ του νόμου Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου στις οποίες το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει την ευθύνη για το χειρισμό εξειδικευμένων θεμάτων. Επιπρόσθετα, κάποιες από τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου συνεδριάζουν ακόμα πιο συχνά από το Διοικητικό Συμβούλιο και μέσω τηλεδιασκέψεων. Έχει συσταθεί επίσης μια νέα Επιτροπή και για τα δύο Διοικητικά Συμβούλια, η οποία καλύπτει θέματα τεχνολογίας και καθοδηγεί μεταξύ άλλων την εφαρμογή του εν εξελίξει στρατηγικού ψηφιακού μετασχηματισμού της Τράπεζας. Τα δύο Διοικητικά Συμβούλια διατηρούν ασφαλώς, τη συνολική εποπτεία αλλά και τη συλλογική ευθύνη και λογοδοσία.

Εσωτερικό και Εξωτερικό Οικονομικό Περιβάλλον

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Προτού επισημάνω τις οικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του 2016 και του πρώτου εξαμήνου του 2017, παρακαλώ επιτρέψτε μου να σχολιάσω εν συντομία το οικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό από το οποίο εξαρτώνται και μέσα στο οποίο λειτουργούν, τόσο η Τράπεζα όσο και η Κυπριακή οικονομία.

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του 2016 και μέσα στο 2017 μέχρι σήμερα, έλαβαν χώρα μέσα σε ένα πλαίσιο βελτιωμένων οικονομικών δεδομένων τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό.

Η παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα έχει ανακάμψει από τα μέσα του 2016, σύμφωνα με την τελευταία έκδοση 'Προοπτικές της Παγκόσμιας Οικονομίας' του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, και αναμένεται να αποκτήσει περαιτέρω δυναμική αντανακλώντας σε μεγάλο βαθμό τις βελτιωμένες προοπτικές της Ευρωζώνης. Η παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη ανήλθε στο 3,2% το 2016 και προβλέπεται να επιταχυνθεί στο 3,5% το 2017 και στο 3,6% το 2018. Απεικονίζει κυρίως μία κυκλική ανάκαμψη των επενδύσεων και του εμπορίου καθώς επίσης και τις συνεχιζόμενες ειδικές πολιτικές υποστήριξης των μεγαλύτερων κεντρικών τραπεζών, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ, οι οποίες έχουν συμβάλει στις μειωμένες αντιπληθωριστικές πιέσεις και στην αύξηση του πληθωρισμού ο οποίος ωστόσο, παραμένει κάτω από τους στόχους των κεντρικών τραπεζών. Η συναλλαγματική ισοτιμία του Ευρώ, η οποία είχε αποδυναμωθεί ως προς το Αμερικάνικο δολάριο, τον περασμένο χρόνο, ανακάμπτει από τον Μάρτιο του 2017, απεικονίζοντας την αυξημένη εμπιστοσύνη προς την Ευρωζώνη, την οικονομική ανάκαμψη που καταγράφεται και την μείωση του πολιτικού κινδύνου.

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, οι εξελίξεις κατά το προηγούμενο έτος σε τρεις χώρες ή περιοχές, οι οποίες έχουν ιδιαίτερο ενδιαφέρον για την Κύπρο ως σημαντικοί εμπορικοί εταίροι σε αγαθά και υπηρεσίες, ήταν γενικά θετικές. Ο ρυθμός ανάπτυξης στην Ευρωζώνη αναμένεται να αυξηθεί οριακά από 1,8% το 2016 σε 1,9% το 2017 και να μειωθεί κάπως στο 1,7% το 2018. Η Γερμανία, η οποία είναι η ηγετική οικονομία της Ευρωζώνης και μια ανερχόμενη πηγή τουριστών προς την Κύπρο, προβλέπεται να έχει παρόμοιους ρυθμούς ανάπτυξης με την Ευρωζώνη. Το Ηνωμένο Βασίλειο και η Ρωσία είναι οι πιο σημαντικές χώρες για την τουριστική βιομηχανία της Κύπρου. Στο Ηνωμένο Βασίλειο, οι αρχικές ανησυχίες συνεπεία του δημοψηφίσματος του Ιουνίου του 2016 για την έξοδο τη χώρας από την ΕΕ, μετριάστηκαν, και η οικονομική δραστηριότητα αποδείχτηκε περισσότερο ανθεκτική το 2016 αφού ανήλθε στο 1,8%. Παρόλα αυτά, η οικονομική ανάπτυξη του Ηνωμένου Βασιλείου προβλέπεται να μειωθεί στο 1,7% το 2017 και στο 1,5% το 2018. Η τελική έκβαση των διαπραγματεύσεων για την έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ εξακολουθεί να είναι ασαφής σε αυτό το στάδιο. Η οικονομική ύφεση της Ρωσίας υποχώρησε το 2016 με μια αισθητά πιο συγκρατημένη πτώση από ότι προβλεπόταν νωρίτερα, καθώς οι τιμές του πετρελαίου ανέκαμψαν μερικώς και προβλέπεται θετική αύξηση 1,4% για το 2017 και το 2018.

Εκτός από το θέμα της εξόδου του Ηνωμένου Βασιλείου από την ΕΕ, υπάρχουν και ορισμένες άλλες ανησυχίες οι οποίες εξακολουθούν να επηρεάζουν το οικονομικό και χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Ευρώπη. Αυτές αφορούν τις συνεχιζόμενες διαρθρωτικές προκλήσεις που αντιμετωπίζει το τραπεζικό σύστημα, οι οποίες σε συνδυασμό με το περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων συμπιέζουν την κερδοφορία των τραπεζών, καθώς και ανησυχίες σχετικά με ενδεχόμενες πρόσθετες κανονιστικές απαιτήσεις.

Στο εσωτερικό, οι οικονομικές εξελίξεις ήταν πολύ θετικές με σταθερή πρόοδο να καταγράφεται σε πολλά μέτωπα. Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του προγράμματος οικονομικής υποστήριξης από την τρόικα τον Μάρτιο του 2016, η οικονομική δραστηριότητα σημείωσε άνοδο κατά τη διάρκεια του 2016 και ο ρυθμός αύξησης ανήλθε στο 2,8%, και επιταχύνθηκε περαιτέρω στο 3,7% και 3,5% αντίστοιχα, τα δύο πρώτα τρίμηνα του 2017. Το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε περαιτέρω, ενώ ο ρυθμός πληθωρισμού επέστρεψε το 2017 σε χαμηλό θετικό πρόσημο για πρώτη φορά από το 2012. Η αύξηση του ρυθμού ανάπτυξης απεικονίζει την περαιτέρω ενδυνάμωση της ιδιωτικής κατανάλωσης και τη μερική ανάκαμψη των πάγιων επενδύσεων, ενώ η σημαντική αύξηση στις φορολογικές εισπράξεις βελτίωσε περαιτέρω τη δημοσιονομική θέση της κυβέρνησης και συνέβαλε στη διατήρηση της δημοσιονομικής πειθαρχίας.

Ο αυξημένος ρυθμός ανάπτυξης προήλθε από την ευρύτερη οικονομία με θετική συνεισφορά σχεδόν από όλους τους τομείς οικονομικής δραστηριότητας, κυριότερα όμως από τον τουρισμό. Ο αριθμός αφίξεων των τουριστών και των εισπράξεων από τον τουρισμό έφθασε σε επίπεδα ρεκόρ των 3.2 εκατομμυρίων και 2.4 δισεκατομμυρίων ευρώ αντίστοιχα το 2016. Περαιτέρω σημαντικές αυξήσεις στον τουρισμό καταγράφονται μέχρι στιγμής για το 2017 και σημαντική αύξηση προβλέπεται για το σύνολο του έτους. Η δραστηριότητα στον κατασκευαστικό τομέα συνέχισε επίσης να βελτιώνεται αισθητά, αλλά από χαμηλή βάση, ενώ οι τιμές κατοικιών φαίνεται να σταθεροποιήθηκαν. Κοιτάζοντας μπροστά οι προοπτικές ανάπτυξης για την Κύπρο παραμένουν θετικές. Σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις του ΔΝΤ και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο ρυθμός ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας θα κυμανθεί μεταξύ 2% και 3% το 2017 και το 2018.

Η ευπρόσδεκτη ανάκαμψη της οικονομικής δραστηριότητας οδήγησε στη βελτίωση της οικονομικής κατάστασης των εταιρειών η οποία όμως ακόμα να γίνει ουσιαστικά αισθητή στον τομέα των νοικοκυριών. Και οι δύο τομείς, εξακολουθούν να είναι υπερχρεωμένοι και διέρχονται ακόμα από περίοδο απομόχλευσης. Αυτό απεικονίζεται στις τάσεις αναφορικά με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια των τραπεζών, όπου σημειώθηκε σημαντική πρόοδος

μείωσης τους ιδιαίτερα στον εταιρικό τομέα, και σε λιγότερο βαθμό στον λιανικό τομέα και τον τομέα των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων. Υπήρξε επίσης σημαντική και πολύ προσδοκώμενη αύξηση στη ζήτηση τραπεζικών πιστώσεων από τον εταιρικό τομέα και σε μικρότερο βαθμό από τον τομέα των νοικοκυριών.

Τα επιτεύγματα αυτά της Κυπριακής οικονομίας αναγνωρίστηκαν, διαπιστώνω με χαρά, από τους κυριότερους οργανισμούς πιστοληπτικής αξιολόγησης, οι οποίοι στην ολότητα τους αναβάθμισαν σημαντικά την πιστοληπτική αξιολόγηση της Κυπριακής Δημοκρατίας και των κυριότερων κυπριακών τραπεζών κατά αρκετές μάλιστα βαθμίδες. Σύμφωνα με την αξιολόγηση της S&P, η Κύπρος βρίσκεται τώρα μόνο μία βαθμίδα κάτω από την 'επενδυτική' κατηγορία. Ταυτόχρονα, η εμπιστοσύνη της διεθνούς επενδυτικής κοινότητας προς την Κυπριακή οικονομία βελτιώθηκε περαιτέρω, όπως φαίνεται από την πρόσφατη σημαντική σμίκρυνση του επιτοκιακού ανοίγματος και μείωσης των αποδόσεων των κρατικών ομολόγων και του δευτεροβάθμιου εταιρικού κεφαλαίου που πρόσφατα εκδόθηκε από την BOC.

Ενώ εξωγενείς παράγοντες συνέβαλαν στη βελτίωση των επιδόσεων ανάπτυξης της οικονομίας, σημαντικό ρόλο διαδραμάτισαν επίσης σωστές επιλογές οικονομικής πολιτικής. Προχωρώντας προς τα εμπρός, ένας σταθερά υψηλός ρυθμός αύξησης του δυνητικού ΑΕΠ, απαιτείται για την άμβλυση του προβλήματος του μεγάλου χρέους του δημόσιου και ιδιωτικού τομέα. Αυτό, με τη σειρά του, απαιτεί συνεχή προσήλωση στη διατήρηση δημοσιονομικής πειθαρχίας και ανανεωμένες προσπάθειες για την περαιτέρω βελτίωση του επιχειρηματικού περιβάλλοντος και την προσέλκυση άμεσων ξένων επενδύσεων.

Επισκόπηση των οικονομικών επιδόσεων της Τράπεζας Κύπρου και της πορείας προς τα εμπρός

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Η οικονομική ευρωστία της Τράπεζας συνέχισε να βελτιώνεται σημαντικά κατά τη διάρκεια του 2016 και κατά τους πρώτους έξι μήνες του 2017. Οι οικονομικές επιδόσεις της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του 2016 είναι το κύριο θέμα συζήτησης στο πλαίσιο των συνήθων εργασιών της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης. Αλλά, όπως όλοι αντιλαμβάνεστε παραμένουν ακόμα σημαντικές προκλήσεις.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, John Hourigan, θα συνοψίσει την πρόοδο που έχει σημειωθεί με περισσότερες λεπτομέρειες σε λίγα λεπτά. Επιτρέψτε μου όμως σας παρακαλώ, να κάνω μερικές σημαντικές επισημάνσεις.

Όπως σημείωσε ο Διευθύνων Σύμβουλος στη δημόσια δήλωσή του για τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου του 2017, *"η Τράπεζα συνεχίζει να σημειώνει καλή πρόοδο στην πορεία της για την ανάκτηση της ισχυρής της θέσης"*. Από την τελευταία Ετήσια Γενική Συνέλευση η Τράπεζα έχει επιτύχει πολλά νέα ορόσημα. Τον Ιανουάριο του 2017 η BOC Holdings πέτυχε την εισαγωγή των μετοχών της στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, και η Τράπεζα επανέκτησε την πρόσβασή της στις κεφαλαιαγορές εκδίδοντας επιτυχώς ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου ύψους 250 εκατ. ευρώ. Η Τράπεζα επίσης αποπλήρωσε πλήρως τη χρηματοδότηση από την Έκτακτη Παροχή Ρευστότητας (ELA). Η εξέλιξη αυτή κατέστη δυνατή, σε μεγάλο βαθμό, λόγω της βελτίωσης της εμπιστοσύνης προς την Τράπεζα και της σημαντικής αύξησης των καταθέσεων που ακολούθησε, η οποία διευκόλυνε επίσης τη γενική βελτίωση της ρευστότητας της Τράπεζας. Η Τράπεζα μείωσε περαιτέρω το δείκτη δανείων προς καταθέσεις στο 90% και από τον Μάρτιο του 2017 ικανοποιεί πλήρως τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας της ΕΚΤ. Την ίδια στιγμή, η Τράπεζα αύξησε σημαντικά το νέο δανεισμό της προς την κυπριακή οικονομία. Εξίσου σημαντικό είναι ότι η Τράπεζα κατέβαλε

τεράστιες προσπάθειες για την επιτάχυνση των αναδιαρθρώσεων των δανείων πετυχαίνοντας σωρευτικά πολύ σημαντική μείωση των Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ) της, ύψους 5,2 δισ. ευρώ ή 35% του συνόλου, από το τέλος του 2014. Συνολικά, η Τράπεζα συνέχισε να καταγράφει σημαντικά λειτουργικά κέρδη πριν από τις προβλέψεις οι οποίες ξεπερνούσαν τα 500 εκατ. ευρώ σε ετήσια βάση το 2015, 2016 και το πρώτο τρίμηνο του 2017. Η Τράπεζα σημείωσε περιορισμένα θετικά κέρδη μετά από φόρους και μετά από προβλέψεις το 2016 και το πρώτο τρίμηνο του 2017. Το 2016 ήταν το πρώτο κερδοφόρο έτος για την Τράπεζα από το 2010.

Με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, μεγάλο μέρος αυτών των λειτουργικών κερδών χρησιμοποιήθηκε την περίοδο από το τελευταίο τρίμηνο του 2015 και μετά, για την επιπλέον μείωση κινδύνου στον ισολογισμό της Τράπεζας, αυξάνοντας περαιτέρω τις προβλέψεις έναντι των ΜΕΔ και ανεβάζοντας έτσι το ποσοστό κάλυψης τους στο 42% τον Μάρτιο του 2017. Όπως ανακοινώθηκε την περασμένη εβδομάδα και επισημάνθηκε επίσης στην ανακοίνωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας του δεύτερου τριμήνου 2017 σήμερα το πρωί, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να επιταχύνει περαιτέρω τη μείωση των ΜΕΔ και τη μείωση κινδύνου στον ισολογισμό υιοθετώντας μια πιο συντηρητική μεθοδολογία στον τρόπο υπολογισμού των προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων, αυξάνοντας τις προβλέψεις κατά πρόσθετο ποσό ύψους 500 εκατ. ευρώ σε σχέση με ότι είχε αρχικά προβλεφθεί για το δεύτερο τρίμηνο του 2017. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης κάλυψης των ΜΕΔ αυξήθηκε στο 48% τον Ιούνιο του 2017 και συνεπώς η Τράπεζα κατέγραψε λογιστική ζημιά περίπου €560 εκατομμυρίων το δεύτερο τρίμηνο. Η πρόοδος που σημείωσε η Τράπεζα τα τελευταία δύο χρόνια της επέτρεψε να απορροφήσει πλήρως αυτή τη ζημιά με μερική μείωση του υφιστάμενου κεφαλαιουχικού περιθωρίου σε σχέση με τις κανονιστικές απαιτήσεις. Επιπλέον, η ενδεχόμενη πρόσθετη προσαρμογή που συνδέεται με την εισαγωγή του IFRS9 τον Ιανουάριο του 2018, αναμένεται να αυξήσει το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ πέραν του 50% χωρίς σημαντικές κεφαλαιακές συνέπειες. Η Τράπεζα αναμένεται να επανέλθει σε κανονικούς ρυθμούς προβλέψεων και να επιστρέψει στην κερδοφορία το 2018. Η λογική και το

κίνητρο για την αλλαγή της στρατηγικής για μείωση κινδύνου στον ισολογισμό, είναι ώστε να παρέχεται στην Τράπεζα περισσότερη δυνατότητα και ευελιξία στην αναζήτηση καινοτόμων στρατηγικών επιλογών για περαιτέρω επιτάχυνση της μείωσης των ΜΕΔ προς όφελος των μετόχων της, διευκολύνοντας παράλληλα έναν περισσότερο εστιασμένο διάλογο με τη ρυθμιστική αρχή.

Αλλά σας παρακαλώ, επιτρέψτε μου να υπογραμμίσω για άλλη μια φορά, ότι η ταχύτερη μείωση και τελική εξάλειψη των ΜΕΔ εξαρτάται όχι μόνο από τις ενέργειες της Τράπεζας, αλλά και από τους δανειολήπτες και ευρύτερα από ολόκληρη την κυπριακή κοινωνία. Για να επιτύχουμε ταχύτερη πρόοδο στην μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, χρειαζόμαστε πρωτίστως μεγαλύτερη δέσμευση των δανειοληπτών, μεγάλων και μικρών, ως προς τη συνεργασία τους με την Τράπεζα και τήρηση της αρχής ότι οι οφειλέτες πρέπει να σέβονται και να εκπληρούν τις οικονομικές τους υποχρεώσεις. Οι μέτοχοι της τράπεζας, πολλοί από τους οποίους είναι στην πραγματικότητα τραπεζικοί καταθέτες, έχουν ήδη κάνει σημαντικές θυσίες για την αντιμετώπιση της πρόκλησης των υψηλών μη εξυπηρετούμενων δανείων. Δεν μπορούν και δεν πρέπει να κάνουν μόνοι τους τις περαιτέρω προσπάθειες. Θα ήθελα να ενθαρρύνω τους υπόλοιπους πελάτες με μη εξυπηρετούμενα δάνεια να συνεργαστούν πιο ανοιχτά με την Τράπεζα προκειμένου να βρουν καινοτόμες και πρακτικές λύσεις στις δυσκολίες εξυπηρέτησης του χρέους τους. Η συνεργασία είναι η βέλτιστη λύση για τους πελάτες μας, την ίδια την Τράπεζα και την Κυπριακή οικονομία.

Ατενίζοντας προς το μέλλον, η στρατηγική της Τράπεζας θα εξακολουθήσει να είναι επικεντρωμένη στην εξυπηρέτηση των αναγκών των πελατών μας και τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους μας, ενώ ταυτόχρονα θα στηρίζει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας. Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, είμαστε ευχαριστημένοι από τις επιδόσεις της κυπριακής οικονομίας και τις θετικές μεσοπρόθεσμες προοπτικές της. Οι δραστηριότητες της Τράπεζας εντός της Κυπριακής Δημοκρατίας, αντιπροσωπεύουν το 90% του συνόλου των δανείων και καταθέσεων του ενοποιημένου ισολογισμού. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει αυξανόμενο μερίδιο δανείων και καταθέσεων στην τοπική αγορά. Όπως έχω

τονίσει και σε προηγούμενες Γενικές Συνελεύσεις η Τράπεζα και η Κυπριακή οικονομία είναι στο ίδιο καράβι και χρειάζεται να εργαστούμε μαζί με ολόκληρη την κυπριακή κοινωνία.

Η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στην υλοποίηση της στρατηγικής της για να καταστεί ισχυρότερη, ασφαλέστερη και περισσότερο επικεντρωμένη, ικανή να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας και να επιτύχει τις κατάλληλες αποδόσεις στους μετόχους της στο μεσοπρόθεσμο διάστημα. Η κύρια προτεραιότητα παραμένει η σταθερή σημαντική μείωση των ΜΕΔ.

Η Τράπεζα θεωρεί ότι στο παρόν στάδιο η κεφαλαιακή της βάση είναι επαρκής, λαμβάνοντας υπόψη το προφίλ κινδύνου, την προδιάθεση ανάληψης κινδύνου, το υπόλοιπο των μη εξυπηρετούμενων δανείων, το μακροοικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται καθώς και τις ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις. Η Τράπεζα είναι επίσης πλήρως προσηλωμένη στη διατήρηση του πολύ υψηλού επιπέδου εταιρικής διακυβέρνησης και διαφάνειας που έχει ήδη επιτευχθεί. Η συνεχής ενίσχυση της αξιοπιστίας και εμπιστοσύνης προς την Τράπεζα από την Κυπριακή κοινωνία είναι τεράστιας σημασίας για την επιτυχία της Τράπεζας.

Θέματα Ημερήσιας Διάταξης

Ερχόμενοι τώρα στην ημερήσια διάταξη της φετινής Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης, θα έχετε σημειώσει ότι απαιτείται η επίσημη έγκριση σας για 4 Συνήθη και 8 Ειδικά Ψηφίσματα.

Τα Συνήθη Ψηφίσματα αφορούν τα ακόλουθα:

- Τις Οικονομικές Καταστάσεις της BOC Holdings για το έτος που έληξε το 2016 μαζί με τις σχετικές εκθέσεις των Συμβούλων και των Ελεγκτών,
- Την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για τον καθορισμό των αμοιβών των Ελεγκτών,
- Τον καθορισμό των αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων, και,
- Την επανεκλογή όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με ξεχωριστά ψηφίσματα ως εξής:
 - Δρ Josef Ackermann
 - Maksim Goldman
 - Μιχάλης Σπανός
 - Arne Berggren
 - Lyn Grobler
 - Δρ Michael Heger
 - John Hourican
 - Δρ Χριστόδουλος Πατσαλίδης
 - Ιωάννης Ζωγραφάκης

Επιπλέον, τα Συνήθη Ψηφίσματα αφορούν και στην εκλογή των ακόλουθων Διοικητικών Συμβούλων, με ξεχωριστό ψήφισμα, σε κάθε περίπτωση με ισχύ από την ημερομηνία έγκρισης των αντίστοιχων διορισμών τους από την ΕΚΤ:

- Anat Bar-Gera
- James B. Lockhart III

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι οι Ελεγκτές μας, Ernst & Young (EY), έχουν αυτομάτως επαναδιοριστεί ως οι Ελεγκτές της BOC Holdings και του Ομίλου, εν όψει του γεγονότος ότι καμία απόφαση δεν έχει ληφθεί για το διορισμό άλλου

Ελεγκτή ή για την απομάκρυνσή τους καθώς και του γεγονότος ότι είναι και παραμένουν επαγγελματικά καταρτισμένοι και ότι αποδέχτηκαν τον επαναδιορισμό τους. Όπως ήδη ανακοινώθηκε, η PwC θα αντικαταστήσει την ΕΥ στη θέση των ελεγκτών μας με ισχύ από το 2019.

Όσο αφορά την αμοιβή των Συμβούλων, παρακαλούμε σημειώστε ότι η πρόταση μας είναι όπως αυτή παραμένει στα ίδια επίπεδα όπως αυτή εγκρίθηκε από την ΕΓΣ του 2015 και επανεγκρίθηκε στην περσινή ΕΓΣ. Γίνεται εισήγηση τώρα για συγκεκριμένη αμοιβή για τα μέλη της νέας Επιτροπής Τεχνολογίας. Παρακαλώ σημειώστε ακόμα ότι οι Σύμβουλοι είναι τώρα μέλη τόσο του Διοικητικού Συμβουλίου της BOC Holdings όσο και της BOC και των αντίστοιχων Επιτροπών τους. Η αμοιβή που αναφέρεται στην Πρόσκληση της ΕΓΣ είναι η συνολική αποζημίωση για τις υπηρεσίες τους και δεν θα λάβουν πρόσθετη αμοιβή για συμμετοχή και στα δύο Συμβούλια.

Παρακαλώ σημειώστε ότι για το Ψήφισμα 4 (το οποίο αποτελείται από 11 ξεχωριστά ψηφίσματα, ένα για κάθε Σύμβουλο), ο Κώδικας Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου, με τον οποίο συμμορφώνεται οικειοθελώς η BOC Holdings, απαιτεί την επανεκλογή ετησίως όλων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Και οι 9 παρόντες Διοικητικοί Σύμβουλοι καθώς και οι 2 διορισμένοι εν αναμονή της έγκρισής τους από την ΕΚΤ, συμφώνησαν να υποβάλουν τα ονόματά τους για επανεκλογή. Τα βιογραφικά σημειώματα όλων των Διοικητικών Συμβούλων είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας. Ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της BOC Holdings, θα ήθελα να επιβεβαιώσω ότι, μετά την ετήσια επίσημη αξιολόγηση των επιδόσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι εξακολουθούν να είναι αποτελεσματικοί και να επιδεικνύουν τη δέσμευση τους για το ρόλο που επιτελούν.

Με ιδιαίτερη χαρά και τιμή συνεργάζομαι με τέτοια ταλαντούχα και αφοσιωμένα μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο, με εντυπωσιακή και διαφοροποιημένη εμπειρία,

και με εξαιρετη επίδοση ως Σύμβουλοι της Τράπεζας Κύπρου και της BOC Holdings.

Όπως ίσως γνωρίζετε, ο κ. Μάριος Καλοχωρίτης υπέβαλε την παραίτηση του από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Ιούνιο του 2017 για να αναλάβει άλλα καθήκοντα στην Τράπεζα. Θα ήθελα να δράξω αυτής της ευκαιρίας για να εκφράσω τις ευχαριστίες και την εκτίμηση του Διοικητικού Συμβουλίου για τις εξαιρετικές υπηρεσίες του προς την Τράπεζα ως Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της BOC Holdings από τον Οκτώβριο του 2016 και του Διοικητικού Συμβουλίου της BOC από τον Σεπτέμβριο του 2013.

Όσον αφορά τα Ειδικά Ψηφίσματα, αυτά σχετίζονται με τα ακόλουθα θέματα:

- Ψήφισμα 5: Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση συνήθων και ιδίων μετοχών μέχρι τα 2/3 των υφιστάμενων εκδοθεισών συνήθων μετοχών της BOC Holdings, που υπόκεινται σε νόμιμα δικαιώματα προτίμησης.
- Ψηφίσματα 6 και 7: Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου να εκδώσει μετοχές χωρίς εφαρμογή δικαιωμάτων προτίμησης μέχρι 5% των υφιστάμενων εκδοθεισών συνήθων μετοχών της BOC Holdings, σύμφωνα με το κάθε ψήφισμα, για να χρησιμοποιηθεί, στο μεν πλαίσιο του Ψηφίσματος 6 για γενικούς σκοπούς ή, στο πλαίσιο του Ψηφίσματος 7, σε σχέση με εξαγορά ή συγκεκριμένη επένδυση κεφαλαίου.
- Ψηφίσματα 8 και 9: Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου να εκδώσει επιπρόσθετο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο μετατρέψιμο σε μετοχές και να παραχωρήσει συνήθεις μετοχές προς μετατροπή ή ανταλλαγή επιπρόσθετου πρωτοβάθμιου κεφαλαίου μετατρέψιμου σε μετοχές, μέχρι το 15% των υφιστάμενων εκδοθεισών μετοχών της BOC Holdings, χωρίς εφαρμογή των δικαιωμάτων προτίμησης.

- Ψήφισμα 10: Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου να προβεί σε αγορά συνήθων μετοχών της BOC Holdings μέχρι 10% των εκδομένων μετοχών της, υπό τον όρο ελάχιστων και μέγιστων τιμών.
- Ψήφισμα 11: Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου να προβεί σε επανα-κατανομή ιδίων μετοχών υπό τον όρο ελάχιστων και μέγιστων τιμών, και,
- Ψήφισμα 12: Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης (ΕΓΣ) με προειδοποίηση τουλάχιστον 14 ημερών για χρήση σε περιορισμένες και χρονικά ευαίσθητες περιστάσεις προς όφελος όλων των μετόχων.

Εάν εγκριθούν, οι αντίστοιχες εξουσιοδοτήσεις στα πλαίσια των Ψηφισμάτων 5-11 θα λήγουν την ημέρα της επόμενης Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας το 2018, ή μέχρι τα τέλη Σεπτεμβρίου 2018, όποιο από τα δύο συμβεί νωρίτερα. Το πλήρες κείμενο των Ψηφισμάτων και οι σχετικές Επεξηγηματικές Σημειώσεις περιλαμβάνονται στην Πρόσκληση των Μετόχων που σας έχει αποσταλεί. Επιπλέον, η Νομικός Σύμβουλος της Τράπεζας Κύπρου, Κα Κάτια Σάντη, καθώς και οι εξωτερικοί νομικοί σύμβουλοι για την Ιρλανδία και την Κύπρο, είναι έτοιμοι να παράσχουν ορισμένες πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την ανάγκη, το πεδίο και τη σημασία κάθε ψηφίσματος.

Ωστόσο, ως γενική δήλωση, θα ήθελα να διευκρινίσω ότι τα Ψηφίσματα 5-12 είναι συνήθη ψηφίσματα για εταιρείες που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου, και αποσκοπούν στο να παράσχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο το συνηθισμένο και γενικώς αποδεκτό φάσμα επιλογών, ώστε να μπορεί να ανταποκρίνεται αποτελεσματικά και έγκαιρα σε περιστάσεις που ενδέχεται να προκύψουν. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποστηρίζει πλήρως κάθε ένα από τα ψηφίσματα, και παροτρύνω τον καθένα από εσάς να υποστηρίξει όλα τα προτεινόμενα ψηφίσματα ώστε να επιτρέψει στο Διοικητικό Συμβούλιο της BOC Holdings να εξυπηρετεί τα καλώς νοούμενα συμφέροντα όλων των υφιστάμενων μετόχων.

Συμπεράσματα

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Τελειώνοντας, θα ήθελα να επαναλάβω ότι πολλά έχουν επιτευχθεί από την προηγούμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση. Όλα τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της BOC Holdings αναγνωρίζουν και δεσμεύονται να εργασθούν για να αντιμετωπίσουν αποτελεσματικά τις προκλήσεις που απομένουν μέσα από την αποφασιστική υλοποίηση της στρατηγικής της τράπεζας. Πιστεύουμε ακράδαντα ότι έχουμε τη σωστή στρατηγική και μια ισχυρή και αφοσιωμένη ομάδα ανώτερων διοικητικών στελεχών που θα αντιμετωπίσουν αυτές τις προκλήσεις. Εκτιμούμε την υποστήριξή σας και παραμένουμε πλήρως πεπεισμένοι ότι μαζί μπορούμε να επιτύχουμε τους κοινούς μας στόχους.

Σας ευχαριστώ πολύ.