

ΕΤΗΣΙΑ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

26 Μαΐου 2020

Κεντρικά Γραφεία Bank of Cyprus Holdings PLC

Παρατηρήσεις Πανίκος Νικολάου,

Διευθύνων Σύμβουλος Συγκροτήματος

Εισαγωγικές παρατηρήσεις

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Σας ευχαριστούμε για τον χρόνο που διαθέσατε σήμερα το πρωί για να συμμετάσχετε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση και για την ευκαιρία που μας δίνετε να σας ενημερώσουμε για την πρόοδο του Συγκροτήματος. Επίσης, σας ευχαριστούμε για την ευελιξία που επιδείξατε φέτος με την εξ' αποστάσεως συμμετοχή σας στην ΕΓΣ καθώς το παγκόσμιο προσαρμόζετε με τις επιπτώσεις από τον COVID-19.

Η πανδημία COVID-19 έχει τονίσει τον κύριο ρόλο που διαδραματίζει η Τράπεζα μας στη ζωή τόσων πολλών ανθρώπων στην Κύπρο. Οι προκλήσεις που αντιμετωπίζουμε ως κοινότητα είναι άνευ προηγουμένου.

Είμαι πολύ περήφανος για τις σημαντικές προσπάθειες που κατέβαλαν και καταβάλλουν οι συνάδελφοι μας σε όλη την Τράπεζα για αλληλοϋποστήριξη, για την φροντίδα των πελατών μας και για την επιχειρηματική συνέχεια. Αρκετοί από τους συναδέλφους μου παρέχουν κρίσιμες υπηρεσίες για τη διατήρηση καθημερινών δραστηριοτήτων σε υποκαταστήματα, κέντρα εξυπηρέτησης και γραφεία σε όλη την Κύπρο. Γνωρίζω την πίεση που αντιμετωπίζουν πολλοί από αυτούς και τους ευχαριστώ θερμά για τις υπηρεσίες τους.

Όπως γνωρίζετε, διορίστηκα επίσημα ως Διευθύνων Σύμβουλος την 1η Σεπτεμβρίου 2019 και δεδομένου ότι αυτή είναι η πρώτη μου ΕΓΣ, θα ήθελα να δηλώσω δημόσια την ειλικρινή ευγνωμοσύνη και την τιμή που μου δόθηκε η ευκαιρία να διευθύνω αυτό τον σπουδαίο και περήφανο Κυπριακό οργανισμό.

Θα ήθελα επίσης να ευχαριστήσω εσάς, τους μετόχους μας, που συνεχίζετε να μας στηρίζετε και να μας ενθαρρύνετε κατά τη δύσκολη πορεία μας προς ανάκτηση της ισχυρής μας θέσης. Εκτιμούμε την αδιάκοπη εμπιστοσύνη σας και ιδιαίτερα τη συνεχιζόμενη υπομονή σας. Παρόλο που οι συνθήκες δεν μας επιτρέπουν να συζητήσουμε αυτοπροσώπως σήμερα, ανυπομονώ να συνεχίσουμε τον διάλογο μας μόλις είναι εφικτό. Οι απόψεις σας θα έχουν πάντα μεγάλη σημασία για μένα.

Πριν ξεκινήσω την αναφορά μου για την πρόοδο της Τράπεζας, θέλω να πω λίγα λόγια για το πώς η Κυπριακή οικονομία και η Τράπεζά μας αντιμετωπίζουν την πρόκληση που επέφερε ο ιός COVID-19.

COVID-19

Η Κύπρος και ο κόσμος συμβιβάζονται με μια παγκόσμια πανδημία που αλλάζει τον τρόπο με τον οποίο διαχειριζόμαστε τις επιχειρήσεις μας και διεξάγουμε την καθημερινή μας ζωή. Ο COVID-19 είναι πρώτα απ' όλα μια κρίση στον τομέα της υγείας, παρουσιάζοντας μια άνευ προηγουμένου εξωτερική οικονομική κρίση.

Το 2019, η Κυπριακή οικονομία αναπτύχθηκε κατά 3.2% και ενώ σαφώς ο COVID-19 προκάλεσε επιδείνωση των βραχυπρόθεσμων προοπτικών της, η Κυπριακή οικονομία, είναι μια ανοιχτή, μικρή και ευέλικτη οικονομία που έχει αποδείξει ιστορικά ότι η ανάκαμψη από την οικονομική κρίση μπορεί να είναι σύντομη.

Η εξάπλωση του COVID-19 αναμένεται να έχει σημαντικό αντίκτυπο τόσο στην παγκόσμια όσο και στην Κυπριακή οικονομία. Ο αντίκτυπος στην Κυπριακή οικονομία θα εξαρτηθεί σε μεγάλο βαθμό από τη διάρκεια και την ένταση της πανδημίας.

Οι προτεραιότητές μας σε αυτές τις πρωτοφανείς στιγμές είναι ξεκάθαρες: να προστατεύσουμε την υγεία των συναδέλφων και των πελατών μας, να παρέχουμε

στήριξη σε αυτούς και την Κυπριακή οικονομία, διασφαλίζοντας παράλληλα την επιχειρησιακή λειτουργία της Τράπεζας.

Είμαστε αποφασισμένοι να βοηθήσουμε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη να αντιμετωπίσουν αυτήν την πρόκληση.

Η άμεση και αποφασιστική αντίδραση της Κυβέρνησης με την εμφάνιση του ιού COVID-19 στην Κύπρο έχει περιορίσει με επιτυχία την εξάπλωση της πανδημίας στη χώρα και επέτρεψε τη σταδιακή χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων. Το πακέτο μέτρων το οποίο ανακοίνωσε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, καθώς και τα δημοσιονομικά και άλλα μέτρα της Κυπριακής Κυβέρνησης, αναμένεται ότι θα βοηθήσουν στη μείωση της αρνητικής επίδρασης και θα στηρίξουν την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας.

Η Τράπεζα Κύπρου ως ο μεγαλύτερος οργανισμός στην Κύπρο, είναι πάντα εκεί για τους πελάτες μας σε περιόδους κρίσης και αντιμετωπίζουμε την παρούσα οικονομική κατάσταση από μια βελτιωμένη χρηματοοικονομική θέση. Από το ανώτατο τους επίπεδο το 2014, έχουμε μειώσει τα ΜΕΔ κατά €11.3 δις ή 75% στα €3.7 δις στις 31 Μαρτίου 2020. Έχουμε καλή κεφαλαιακή θέση και σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους περίπου €3 δις καθώς εισερχόμαστε σε αυτές τις συνθήκες αβεβαιότητας.

Εργαζόμαστε σκληρά για να παρέχουμε στους πελάτες και την κοινότητά μας την υποστήριξη που χρειάζονται κατά τη διάρκεια της πανδημίας. Αυτή περιλαμβάνει στενή συνεργασία με την κυβέρνηση, ώστε να διασφαλίσουμε ότι τα μέτρα ώθησης θα φτάσουν στην πραγματική οικονομία γρήγορα και αποτελεσματικά.

Δημιουργούμε στοχευμένες και αποτελεσματικές στρατηγικές για κάθε κατηγορία και τομέα πελατών.

Για τους ιδιώτες, εφαρμόζουμε την αναστολή αποπληρωμής δανείων για εννιά μήνες όπως ανακοινώθηκε από την Κυβέρνηση σε προϊόντα όπως στεγαστικά δάνεια, προσωπικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες. Μέχρι τις 20 Μαΐου 2020 είχαμε δεχθεί περίπου 21,000 αιτήσεις για περίπου €2.0 δις δανείων, που αντιστοιχεί με το 52% του αντίστοιχου δανειακού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων της

Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης Δανείων και Διαχείρισης Χρεών, της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων και των εκθέσεων σε μη κύριες δραστηριότητες του εξωτερικού). Έχουμε επίσης ξεκινήσει διάφορες πρωτοβουλίες με στόχο την παροχή καλύτερων, ταχύτερων και ασφαλέστερων υπηρεσιών στους πελάτες μας που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τη δωρεάν έκδοση χρεωστικών καρτών και δωρεάν συνδρομή για διεκπεραίωση των συναλλαγών τους διαδικτυακά (internet banking).

Για επιχειρήσεις, εφαρμόζουμε επίσης την αναστολή αποπληρωμής δανείων όπως ανακοινώθηκε από την Κυβέρνηση. Είμαστε σε στενή επαφή μαζί τους, προκειμένου να εκτιμήσουμε κατά κύριο λόγο την πλήρη έκταση των οικονομικών επιπτώσεων του COVID-19 και, κατά δεύτερο, να παρέχουμε υποστήριξη στους επηρεαζόμενους πελάτες μέσω παροχής στοχευμένης ρευστότητας, ώστε να τους βοηθήσουμε να λύσουν τα βραχυπρόθεσμα προβλήματα ρευστότητας που αντιμετωπίζουν. Μέχρι τις 20 Μαΐου 2020, είχαμε δεχθεί αιτήσεις από επιχειρήσεις για αναστολή δόσεων για δάνεια ύψους €3.7 δις ή 72% του αντίστοιχου δανειακού χαρτοφυλακίου (εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης Δανείων και Διαχείρισης Χρεών, της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων και των εκθέσεων σε μη κύριες δραστηριότητες του εξωτερικού).).

Η επένδυσή μας στο πρόγραμμα ψηφιακής μεταμόρφωσης έχει ενισχύσει την επιχειρησιακή μας ανθεκτικότητα, αλλά κυρίως μας έχει επιτρέψει να αντιδράσουμε άμεσα στο μεταβαλλόμενο λειτουργικό περιβάλλον και να παρέχουμε ενισχυμένη κάλυψη υπηρεσιών στους πελάτες μέσω ψηφιακών καναλιών. Η αύξηση χρήσης των ψηφιακών καναλιών από τους πελάτες μας αυτή την περίοδο είναι εντυπωσιακή και ανέρχεται στο 70% στο τέλος Απριλίου 2020, και αναμένουμε ότι αυτή θα αυξηθεί περαιτέρω.

Επικέντρωση στην άριστη λειτουργία και καλή διακυβέρνηση

Συνεχίζουμε να εργαζόμαστε σκληρά για να εφαρμόσουμε πελατοκεντρικές αξίες και αξίες ειλικρίνειας στον οργανισμό. Συνεχίζουμε να επενδύουμε στις διαδικασίες μας και καταβάλουμε προσπάθειες για τον εκσυγχρονισμό της κουλτούρας μας. Παραμένουμε δεσμευμένοι στην εκσυγχρονιστική ατζέντα που αποσκοπεί στη μεταμόρφωση του επιχειρηματικού μας μοντέλου, ώστε να καταστεί ανταγωνιστικό σε

ένα μεταβαλλόμενο περιβάλλον και για να μπορούμε να εξυπηρετήσουμε καλύτερα τις μεταβαλλόμενες ανάγκες των πελατών μας.

Το 2019, προχωρήσαμε με αλλαγές στην Εκτελεστική Επιτροπή και σε άλλες ανώτερες διευθυντικές θέσεις, ούτως ώστε να ανανεώσουμε την εκτελεστική ομάδα και να επικεντρωθούμε στην υλοποίηση των στόχων μας. Έχουμε τη σωστή ομάδα με τον σωστό συνδυασμό δεξιοτήτων και εμπειρίας, έτσι ώστε να εκπληρώσουμε τις στρατηγικές μας προτεραιότητες.

Αποτελέσματα για το οικονομικό έτος 2019

Έχουμε ήδη παρουσιάσει τα οικονομικά αποτελέσματα για το έτος 2019, αλλά θα κάνω κάποιες σημαντικές παρατηρήσεις για τις Οικονομικές Καταστάσεις για το 2019 που παρουσιάζονται σε εσάς σήμερα:

- Το 2019 ήταν ένας σημαντικός χρόνος για την Τράπεζα κατά τον οποίο μειώσαμε σημαντικά τα ΜΕΔ και προχωρήσαμε με ενεργή διαχείριση του κόστους μέσω της μείωσης προσωπικού, το κλείσιμο υποκαταστημάτων και την αύξηση της χρήσης των ψηφιακών καναλιών μας.
- Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, οι κεφαλαιακοί μας δείκτες (με μεταβατικές διατάξεις αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9), ανήλθαν σε Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 14.8% και σε Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 18.0%. Οι κεφαλαιακοί δείκτες υπερβαίνουν σημαντικά τις κανονιστικές απαιτήσεις.
- Κατά το 2019 σημειώσαμε σημαντική πρόοδο στη μείωση των ΜΕΔ. Τα ΜΕΔ μειώθηκαν οργανικά κατά €889 εκατ. ξεπερνώντας σημαντικά τον στόχο μας των €800 εκατ. για το έτος. Το 2019 ολοκληρώσαμε επίσης την πώληση περίπου €2.7 εκατ. ΜΕΔ (Project Helix), αυξάνοντας τα κεφάλαια κατά 140 μ.β.
- Παρά τη μεταβλητότητα στις αγορές ως αποτέλεσμα της πανδημίας του COVID-19, συνεχίζουμε να εργαζόμαστε με τους συμβούλους μας για την

πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ. Λόγω των συνθηκών αγοράς και λειτουργίας που επικρατούν, η διαδικασία διαρκεί περισσότερο από ότι αρχικά αναμενόταν.

- Η Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων, γνωστή ως REMU, συνέχισε να σημειώνει πρόοδο στη διαχείριση και διάθεση ακινήτων. Στα τέσσερα χρόνια από τη λειτουργία της Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων το 2016, έχουμε ολοκληρώσει την πώληση περισσότερων από 1500 ακινήτων με έσοδα άνω του €1.25 δις. Το 2019, ολοκληρώσαμε την πώληση ακινήτων αξίας ύψους €505 εκατ. Στο τέλος του 2019 το απόθεμα ακινήτων ανήλθε σε €1.49 δις. Οι οργανικές πωλήσεις το 2019, καταγράφηκαν σε τιμές που κατά μέσο όρων υπερβαίνουν τη λογιστική αξία.
- Λόγω της διατήρησης των χαμηλών επιτοκίων στην Ευρώπη, έχουμε συνεχίσει να επικεντρωνόμαστε στην ενεργή διαχείριση του κόστους χρηματοδότησής μας και στη μείωση των εξόδων μας. Κατά το τέταρτο τρίμηνο μειώσαμε το προσωπικό μας κατά 11% μέσω σχεδίου εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού, με μεικτή ετήσια εξοικονόμηση στα έξοδα προσωπικού ύψους 13%. Κατά τη διάρκεια του έτους, μειώσαμε επίσης τον αριθμό των καταστημάτων κατά 18%, καθώς το ποσοστό των πελατών που χρησιμοποιούν τα ψηφιακά μας κανάλια αυξήθηκε κατά 6 ε.μ. κατά τους 15 μήνες μέχρι τις 31 Μαρτίου 2020 φτάνοντας το 70%. Επιπρόσθετα, τον Μάρτιο του 2020, προχωρήσαμε με την εισαγωγή τελών ρευστότητας (liquidity fees) για συγκεκριμένες ομάδες πελατών.
- Οι καταθέσεις μας παρέμειναν γενικά αμετάβλητες κατά τη διάρκεια του έτους σε €16.7 δις και μειώσαμε το κόστος των καταθέσεών μας κατά 25 μ.β. το 2019 και κατά 60 μ.β. τα τελευταία δύο χρόνια.
- Ο νέος δανεισμός ξεπέρασε τα €2 δις το 2019 (αύξηση κατά 9% σε ετήσια βάση), ο υψηλότερος από το 2015, βοηθώντας στη στήριξη της Κυπριακής οικονομίας.
- Τα αποτελέσματα μας για το 2019 αντικατοπτρίζουν τη συνεχιζόμενη πρόοδο ως προς την επίτευξη του κύριου στόχου μας για βελτίωση του ισολογισμού.

Είχαμε συνολικά έσοδα ύψους €651 εκατ. και λειτουργικά κέρδη ύψους €241 εκατ. Το αποτέλεσμα από οργανικές δραστηριότητες ήταν κέρδη ύψους €36 εκατ. Μετά τα μη επαναλαμβανόμενα έξοδα που σχετίζονται με το σχέδιο εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού ύψους €81 εκατ., τις προβλέψεις/καθαρή ζημιά που σχετίζονται με τις πωλήσεις ΜΕΔ ύψους €92 εκατ. (περιλαμβανομένων και επιπρόσθετων πιστωτικών ζημιών ύψους €75 εκατ. που σχετίζονται με περαιτέρω πωλήσεις ΜΕΔ στο μέλλον), την καθαρή ζημιά από την πώληση της επένδυσης στη CNP ύψους €21 εκατ. και την καθαρή θετική επίδραση από την αναστροφή της απομείωσης αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ύψους €88 εκατ., το συνολικό αποτέλεσμα για το έτος 2019 ήταν ζημιά ύψους €70 εκατ.

Σήμερα το πρωί ανακοινώσαμε τα οικονομικά αποτελέσματά μας για το α' τρίμηνο του 2020. Αντίγραφο των οικονομικών αποτελεσμάτων είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος.

Μετά την εμφάνιση του COVID-19, οι οικονομικές προοπτικές επιδεινώθηκαν και παρατηρούμε μείωση στον όγκο συναλλαγών και χαμηλότερη ζήτηση για νέα δάνεια. Οι οικονομικές επιπτώσεις αναμένεται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος για το 2020. Ο πλήρης αντίκτυπος παραμένει αβέβαιος και θα εξαρτηθεί από τη διάρκεια των περιοριστικών μέτρων λόγω του COVID-19 και την επιτυχή επαναδραστηριοποίηση της οικονομίας.

Παρ' όλα αυτά, το Συγκρότημα βρίσκεται σε καλή θέση, με καλή κεφαλαιακή βάση και ισχυρή ρευστότητα, έτοιμο να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας.

Οι Προτεραιότητές μας για το μέλλον

Τα τελευταία χρόνια ήταν σημαντικά για την πορεία μας για την ανάκτηση και πάλι της ηγετικής μας θέσης και αποδεικνύουν πως η στρατηγική μας είναι γενικά επιτυχημένη. Έχουμε μειώσει σημαντικά το επίπεδο των ΜΕΔ και έχουμε βελτιώσει τη ρευστότητα και τα κεφάλαια μας. Έχουμε διατηρήσει το μερίδιο αγοράς και την ηγετική μας θέση

στην Κύπρο και έχουμε ικανοποιητικά επίπεδα κερδοφορίας για τις κύριες εργασίες μας. Οι μεσοπρόθεσμες προτεραιότητές μας παραμένουν ξεκάθαρες, με την προσοχή μας να συνεχίζει να εστιάζει στην ενίσχυση του ισολογισμού μας και στη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και της αποδοτικότητας μας, συμπεριλαμβανομένης της μείωσης του κόστους, ώστε να αντικατοπτρίζει τη μικρότερη βάση εσόδων μας. Η αύξηση χρήσης των ψηφιακών καναλιών από τους πελάτες μας κατά την περίοδο των μέτρων κοινωνικής απομόνωσης θα στηρίξουν τις προσπάθειες μας για την περαιτέρω βελτίωση της αποδοτικότητας μας. Αυτός είναι ένας κύριος στόχος της Διεύθυνσης για το 2020 και μετέπειτα.

Καταληκτικά σχόλια

Κυρίες και κύριοι, μαζί με τον Πρόεδρο, το Διοικητικό Συμβούλιο και την Ανώτερη Διευθυντική μας ομάδα, εξακολουθούμε να πιστεύουμε ότι η στρατηγική κατεύθυνση που έχουμε επιλέξει είναι η σωστή. Φυσικά, τώρα λειτουργούμε σε ένα πολύ διαφορετικό περιβάλλον. Επομένως, θα πρέπει να προσαρμόσουμε και να εξετάσουμε ποιες επιπρόσθετες ενέργειες πρέπει να λάβουμε ώστε να ανταποκριθούμε στις νέες οικονομικές συνθήκες που προκύπτουν μετά την εμφάνιση του ιού COVID-19.

Κλείνοντας, θα ήθελα να εκφράσω τις ειλικρινείς ευχαριστίες μου στο προσωπικό μας και στην Ανώτερη Διευθυντική μας ομάδα, ιδιαίτερα υπό τις σημερινές συνθήκες. Έχουν ανταποκριθεί στην πρόκληση να συνεχίσουν να εξυπηρετούν τους πελάτες μας κάτω από αυτές τις πρωτοφανείς συνθήκες και έχουν επιδείξει εξαιρετική ανθεκτικότητα. Θα ήθελα επίσης να ευχαριστήσω τους πελάτες μας για την εμπιστοσύνη που συνεχίζουν να δείχνουν στην Τράπεζα Κύπρου, τον Πρόεδρο και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συνεχή υποστήριξή τους και τελευταίους, αλλά εξίσου σημαντικούς, θα ήθελα να ευχαριστήσω εσάς, τους μετόχους μας. Είναι μεγάλο προνόμιο να εργάζομαι και να ηγούμαι αυτής της σπουδαίας Τράπεζας.

Ευχαριστώ