

# Ποιοι ξετίναξαν την Τράπεζα Κύπρου;

Εκατοντάδες επιχειρηματίες εμφανίζονται υπερδανεισμένοι στην Τράπεζα Κύπρου σε κατάσταση που συντάξε η ίδια η τράπεζα, με τα λεγόμενα κακά δάνεια να ξεπερνούν τα 6 δισ. ευρώ. Σε αυτόν τον κατάλογο φιγουράρει η ελίτ των κυπριακών επιχειρήσεων, με τα ονόματα των επιχειρηματικών ανάπτυξης γης «Λεπτός» και «Αρίστο» να εμφανίζονται με τεράστια δάνεια, αλλά και δεκάδες άλλες τουριστικές επιχειρήσεις που φαίνονται να έχουν αντλήσει εκατοντάδες εκατομμύρια χωρίς όμως δυνατότητα αποπληρωμής. Σύμφωνα με το εσωτερικό σημείωμα της τράπεζας



Του **Διονύσιου Διονυσίου**

το οποίο έχει δοθεί στο δ.σ. της τράπεζας αλλά και στον Πρόεδρο της Δημοκρατίας, οι χρηματοδοτήσεις αυτές «κατά την περίοδο 2006-2011 παρούσιάζαν αδυναμίες κατά την αξιολόγηση των αιτημάτων τους (προβληματικό ιστορικό συνεργασίας) είτε η αποπληρωμή τους στηριζόταν σε πολύ φιλόδοξες προβλέψεις/σενάρια οι οποίες βασίζονταν στη συνέχιση της αύξησης της οικονομικής δραστηριότητας (υπερθερμανσης) που παρατηρήθηκε την περίοδο 2005-2008».

Το έγγραφο αυτό της Τράπεζας Κύπρου στην πραγματικότητα αποτελεί κόλαφο κατά των προηγούμενων συμβουλίων της τράπεζας τα οποία όπως εμφανίζεται συμπεριφέρονταν εντελώς επιπόλαια με τα χρήματα των καταθετών, προσφέροντας προβληματικά δάνεια τα οποία με βάση το ιστορικό των επιχειρήσεων έπρεπε να είχαν διακοπεί τουλάχιστον από το 2009. Σύμφωνα με νομική πηγή, το έγγραφο της τράπεζας υποδεικνύει και το σοβαρό ενδεχόμενο ποινικών ευθυνών των μελών του δ.σ. και των διευθυντών της τράπεζας για επίδειξη ασύγγνωστης αμέλειας κατά των μετόχων της Τράπεζας. Έμμεσα πλην σαφώς το έγγραφο, τέλος, ανοίγει και το μεγάλο κεφάλαιο των κομματικών παρεμβάσεων προς τις τράπεζες και της διαπλοκής μεγάλου κεφαλαίου και πολιτικής, ενώ αναδεικνύει και τις τεράστιες ευθύνες των κεντρικών τραπεζιτών από το 2005-2011 οι οποίοι δεν άσκησαν επαρκώς τον εποπτικό τους έλεγχο.

Το θέμα εν ολίγοις πέρα από οικονομικό είναι και εξόχως πολιτικό, αν στις επισφάλειες των 6 δισ. της Τράπεζας Κύπρου συμπεριλάβει κανείς τις εκτιμήσεις για πέραν των 3 δισ. επισφαλειών του Συνεργατισμού και το 1,9 δισ. επισφάλειες της Ελληνικής. Οι αριθμοί καταδεικνύουν ότι η πλειονότητα των επιχειρήσεων στην Κύπρο όχι μόνο είναι υπερχρεωμένη αλλά στα πρόθυρα κατάρρευσης λόγω προβληματικής χορήγησης των δανείων προς αυτές. Το ερώτημα που τίθεται ως εκ τούτου είναι εύλογο: αν αυτές οι επιχειρήσεις αποτελούν τη ραχοκοκαλιά της κυπριακής οικονομίας θα πρέπει να σωθούν και κυρίως πώς; Το συμπέρασμα που εξάγεται από την παράθεση των πιο κάτω στοιχείων είναι ότι δεν έπρεπε να αφηθούν να γίνουν τόσο μεγάλες και γι' αυτό δεν φταίνε κατ' ανάγκη μόνο οι ιδίες. Αυτοί που αποφάσιζαν για τον δανεισμό τους ήταν άλλοι, ρισκάροντας όχι με δικά τους χρήματα αλλά με τα λεφτά των χιλιάδων καταθετών της τράπεζας. Την ίδια στιγμή επίσης πρέπει να απαντηθεί και ένα άλλο ερώτημα: ποιοι τους πίεζαν να δίνουν προβληματικά δάνεια;

## Η μάχη των μαχών

Η Τράπεζα Κύπρου διά του νέου της εκτελεστικού διευθυντή κ. Χάριγκαν ξεκαθάρισε ότι μια ειδική μονάδα της τράπεζας παισιωμένη από Βρετανούς εμπειρογνώμονες θα εξετάσει ένα προς ένα τα εμποφάλη δάνεια. Όσες επιχειρήσεις σώζονται με τη βοήθεια της τράπεζας θα σωθούν. Όσες δεν σώζονται αναγκαστικά θα μπουν σε διαδικασία εκποίησης. Σύμφωνα με στέλεχος της Κεντρικής Τράπεζας, η διατύπωση αυτής της σκληρής θέσης ανάγκασε μεγάλη μερίδα επιχειρηματικών να αρχίσουν να μεταφέρουν από το εξωτερικό καταθέσεις για να σώσουν τις επιχειρήσεις τους. Αυτό σύμφωνα με την ίδια πηγή άρχισε να αντανακλάται και στο ισοζύγιο εκρών - εισρών της τράπεζας, το οποίο τις τελευταίες βδομάδες εμφανίζεται ισοζυγισμένο. Βεβαίως υπάρχουν και οι επιχειρηματίες ανάπτυξης γης οι οποίοι δεν διαθέτουν ρευστότητα και ως εκ τούτου κινδυνεύουν. Η μερίδα αυτή επιχειρεί να αντιδράσει πολιτικά χρησιμοποιώντας είτε το Προεδρικό είτε τα κόμματα, με τις πρώτες βολές εναντίον του εκτελεστικού διευθυντή της Τράπεζας Κύπρου και του δ.σ. να είναι ορατές. Με λίγα λόγια, η πίεση η οποία αρχικά ασκήθηκε επί της Κεντρικής Τράπεζας, που λειτουργούσε ως αρχή εξυγίανσης της

5.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ CORPORATE ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ ΠΟΥ ΠΑΡΟΥΣΙΑΖΑΝ ΑΔΥΝΑΜΙΕΣ ΣΤΗΝ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΩΝ ΑΙΤΗΜΑΤΩΝ ΤΟΥΣ

Α/Α	ΚΩΔ.	ΟΝΟΜΑ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ	ΑΥΤΟΝΟΜΟ	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ	ΑΥΤΟΝΟΜΟ	ΣΥΝΟΛΟ
1.1	COOPK	180	DEMETERIS MICHAEL KATAPHEVRES LTD	805.117	6.794.585	5.362.268	0	0	Η ικανότητα αποπληρωμής κατά την αξιολόγηση των αιτημάτων δεν τεκμηριώθηκε ανά υπήκοο στέλεχος αδυναμίας (μη τήρηση του Project Finance, cost escalations, οριστικά οικονομικών καταστάσεων) ενώ η αξιολόγηση του δανείου βασίστηκε σε πολύ αισιόδοξες προβλέψεις ανάπτυξης της εταιρείας σελήτων. Ο δανειστής του οικοδομήσιμου αναρρυθμίστηκε επενδεδυμένο στα πρόσφατα πελάτη. Οι εκδόσεις έχουν εκδώσει κάποιο ανάλογο τον τελευταίο χρόνο, χωρίς όμως να καταφέρουν να ελάττωσαν από την βελτιωτική στοιχεία.
1.2	COOPK	180	P. MICHAEL KATAPHEVRES LTD	790.052	1.224.590	474.268	0	0	Η Τράπεζα παρασυρόμενη από το κλίμα οικονομικής ευφορίας χορήγησε σημαντικό ποσό για μεγάλες επενδύσεις χωρίς να ληφθεί υπόψη η πιθανότητα έκτακτη ή άτυπη στασιμότητας στην αγορά και χωρίς να εκτιμηθεί άμεσα η πρόοδος των έργων.
1.3	COOPK	180	DEVELOPMENTS LIMITED	0	2.503.750	2.913.951	0	1.348.300	Η Τράπεζα παρασυρόμενη από το κλίμα οικονομικής ευφορίας χορήγησε σημαντικό ποσό για μεγάλες επενδύσεις χωρίς να ληφθεί υπόψη η πιθανότητα έκτακτη ή άτυπη στασιμότητας στην αγορά και χωρίς να εκτιμηθεί άμεσα η πρόοδος των έργων.
1		180	P. MICHAEL KATAPHEVRES GROUP	1.277.379	10.022.925	8.750.397	0	1.502.980	
2.1	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENTS LTD	35.285.750	80.070.128	62.724.414	0	0	Η Τράπεζα παρασυρόμενη από το κλίμα οικονομικής ευφορίας χορήγησε σημαντικό ποσό για μεγάλες επενδύσεις χωρίς να ληφθεί υπόψη η πιθανότητα έκτακτη ή άτυπη στασιμότητας στην αγορά και χωρίς να εκτιμηθεί άμεσα η πρόοδος των έργων.
2.2	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENTS LTD	4.222.725	0	4.222.725	0	0	
2.3	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENTS LTD	0	85.000.000	85.000.000	1.441.000	0	
2.4	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENTS LTD	0	14.028.898	14.028.898	0	0	
2.5	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENTS LTD	0	6.888.290	6.888.290	0	0	
2.6	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENTS LTD	34.188	10.074.210	10.038.021	0	0	
2		180	ARISTO GROUP	34.244.543	100.201.410	174.200.797	1.441.000	0	
3.1	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENT PLC	425.222	43.027.877	42.482.245	7.027.900	12.577.287	Οι χορηγήσεις των εταιρειών είναι προβλεπόμενες για περίοδο πέραν των 30 ετών, χωρίς λόγο της δραστηριότητας των δανειολητών. Τα δάνεια έτυχαν πολλών αναρρυθμίσεων και παρατάσεων, παρά την δεμευμένη πλέον οικονομία στην αγορά. Οι άμεσες έληξε σημαντική πλήξη από την πτώση του επενδυτικού της MACE, αλλά η στήριξη της Τράπεζας συνεχίστηκε με χορηγήσεις και αναρρυθμίσεις επενδύσεων, χορηγήσεις για ανάπτυξη γης αλλά και χορηγήσεις για εξόφληση άλλων πιστωτικών δεσμεύσεων.
3.2	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENT PLC	2.413.253	23.263.717	20.849.881	0	12.846.728	
3.3	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENT PLC	0	3.023.315	3.023.315	0	2.746.167	
3.4	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENT PLC	4.222.925	17.201.154	13.281.483	17.761.844	17.470.580	
3.5	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENT PLC	0	5.405.812	5.405.812	0	0	Η ικανότητα αποπληρωμής δεν τεκμηριώθηκε κατά, ενώ μόνο η συμπεριφορά των λογαριασμών για τόσο μεγάλη χρονική διάρκεια έληξε να ήταν ικανοποιητικό σημείο για την ετήσια εξυγίανση του δανείου.
3.6	COOPK	180	ARISTO DEVELOPMENT PLC	0	18.710.180	18.710.180	0	0	

**Το έγγραφο αυτό της Τράπεζας Κύπρου στην πραγματικότητα αποτελεί κόλαφο κατά των προηγούμενων συμβουλίων της τράπεζας τα οποία, όπως εμφανίζεται, συμπεριφέρονταν εντελώς επιπόλαια με τα χρήματα των καταθετών, προσφέροντας προβληματικά δάνεια τα οποία με βάση το ιστορικό των επιχειρήσεων έπρεπε να είχαν διακοπεί τουλάχιστον από το 2009**



Τράπεζας Κύπρου, τώρα μεταφέρεται εντός της τράπεζας, με την πλειονότητα της πολιτικής ηγεσίας της χώρας να βρίσκεται σε ολόπλευρη σύγκρουση με την Κεντρική Τράπεζα και τα νέα συμβούλια των τραπεζών, τα οποία επιχειρούν να εξορθολογήσουν τη λειτουργία των συγκροτημάτων τους.

## Οι δύσκολες περιπτώσεις

Ο κατάλογος της Τράπεζας Κύπρου με τους επισφαλείς χρεώστες είναι λεπτομερειακός. Στον κατάλογο αυτό κατατίθενται επιπλέον για κάθε περίπτωση ένα μικρό υπόμνημα, το οποίο επεξηγεί τις συνθήκες υπό τις οποίες έγινε το δάνειο μέχρι το τέλος του 2011. Τα ποσά το 2012 και '13 έχουν αυξηθεί ακόμα περισσότερο λόγω κυρίως της αναχρηματοδότησης των δανείων. Στις περισσότερες περιπτώσεις, η διατύπωση είναι κοινή: «Η δυνατότητα αποπληρωμής δεν τεκμηριώθηκε... ενώ η εξόφληση του δανείου βασίστηκε σε πολύ αισιόδοξες προβλέψεις». Θα πρέπει να τονισθεί ότι η συντηρητική πλειονότητα των δανείων δόθηκε την περίοδο των παχιών αγελάδων 2005-2008 και εν μέσω μιας εκκωφαντικά αισιόδοξης περιόδου οικονομικής κατάστασης την οποία καλλιέργησε η διακυβέρνηση Τάσσου Παπαδόπουλου με την ένταξη μας στην ΕΕ.

## «Αρίστο» / «Λεπτός»

Μέχρι τις 11/6/2013 το συγκρότημα Dolphin της Aristo Group είχε άμεσες μέγιστες υποχρεώσεις στην Τράπεζα Κύπρου 300.33 εκατ. ευρώ. Το 2011, με βάση την κατάσταση που έδωσε η τράπεζα και την οποία αποκαλύπτουμε σήμερα, οι υποχρεώσεις της Aristo Group ανέρχονταν στα 198.581.410 εκατ. ευρώ, ενώ την 1/1/2006 ήταν μόνο 24.544.643 εκατ. ευρώ. Σύμφωνα με το υπόμνημα που παρατίθεται, «η τράπεζα, παρασυρόμενη από το κλίμα οικονομικής ευφορίας, χορήγησε σημαντικά ποσά για μεγάλες αναπτύξεις, χωρίς να ληφθεί υπόψη η πιθανότητα ύφεσης ή έστω στασιμότητας στην αγορά και χωρίς ουσιαστικό έλεγχο της πρόοδος των

έργων».

Το συγκρότημα «Λεπτός» το καλοκαίρι του 2013 είχε μέγιστες υποχρεώσεις γύρω στα 510 εκατ. ευρώ. Το 2011 το σύνολο των οικονομικών υποχρεώσεων του συγκροτήματος έναντι της Τράπεζας ήταν 235.010.24 εκατ. ευρώ, ενώ την 1/1/2006 χρωστούσε στην τράπεζα 84.305.768 ευρώ. Όπως αναφέρεται στο σχετικό υπόμνημα της Τράπεζας Κύπρου, «το συγκρότημα Λεπτός από την 1/9/2009 λόγω έλλειψης ρευστότητας δεν ήταν σε θέση να καλύψει ούτε τους δεδουλευμένους τόκους των δανείων και επανειλημμένα τα δάνεια έτυχαν αναχρηματοδότησης (επιμήκυνση περιόδου αποπληρωμής, κεφαλαιοποίηση δεδουλευμένων τόκων και εξόφληση ληξιπρόθεσμων δανείων με τη χορήγηση νέων). Παρά την προβληματική ιστορική συναλλακτική συμπεριφορά του συγκροτήματος, η τράπεζα συνέχισε να αυξάνει τη δανειακή της σχέση με το συγκρότημα χωρίς να διασφαλίζεται η αποπληρωμή της».

## Σιακόλας

Με βάση τα οικονομικά στοιχεία του 2012, η μέγιστη υποχρέωση του συγκροτήματος στην Τράπεζα Κύπρου ανέρχεται στα 336 εκατ. ευρώ. Τα στοιχεία προκύπτουν από την ανάλυση της συνεργασίας της Τράπεζας Κύπρου και της πρώην Λαϊκής Τράπεζας. «Για το συγκρότημα εκκρεμεί αναδιάρθρωση δανεισμού με κεφαλαιοποίηση τόκων, αναστολή πληρωμής δόσεων και επιμήκυνση αποπληρωμής δανείων. Με την πρόσφατη πώληση του μεριδίου της MTN και αποσύνδεσής της από το συγκρότημα οι υποχρεώσεις και το άνοιγμα εξασφαλίσεων του συγκροτήματος μειώθηκαν κατά 30 εκατ. Με την πλήρη εξόφληση του δανείου της Amarcos που έχει δοθεί για εξαγορά της MTN θα μειωθούν ακόμα 30 εκατ. ευρώ».

## Μεγάλοι

■ Το συγκρότημα του κ. Χριστόδουλου Έλληνα (SFS Group) οφείλει συνολικά 80.689.515 εκατ. ευρώ σε σχέση με 48.879.776 εκατ. ευρώ το 2006.

Όπως αναφέρεται στο υπόμνημα της Τράπεζας Κύπρου, «η δανειοδότηση του συγκροτήματος θεωρείται αδικαιολόγητη, αφού χορηγήθηκε δανεισμός σε εταιρείες χωρίς να προσκομισθούν ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις ή άλλα οικονομικά στοιχεία... Το συγκρότημα είναι σήμερα υπερδανεισμένο και σε συνδυασμό με τη μείωση του κύκλου εργασιών δεν είναι σε θέση να πληρώνει τις τραπεζικές του υποχρεώσεις».

■ Το συγκρότημα Φραγκούδη και Στεφάνου οφείλει στην Τράπεζα 63.544.115 εκατ. ευρώ σε σχέση με 9,5 το 2006. Το σχετικό υπόμνημα αναφέρει: «Παρά την απουσία ικανότητας αποπληρωμής αλλά και τις ανεκπλήρωτες υποσχέσεις των μετόχων για κάλυψη υποχρεώσεων από προσωπικά κεφάλαια η τράπεζα συνέχισε να δανειοδοτεί το συγκρότημα για κάλυψη των υποχρεώσεων του».

■ Υπερδανεισμένα είναι επίσης τα συγκροτήματα Quality Group με 73.590.397 εκατ. ευρώ, Aqua Sol Hotels με 86.409.405 εκατ. ευρώ και Ocean Tankers με 50.703.005 εκατ. ευρώ, Libra Group με 114.025.179 εκατ. ευρώ και το συγκρότημα Tsokkos με 230 εκατ. ευρώ. Στα σχετικά υπόμνημα γίνεται λόγος για προβληματική συμπεριφορά λογαριασμών και σε υποθέσεις ότι θα υπήρχαν συσχετίσεις αυξανόμενες πωλήσεις και εισροές κεφαλαίων από άλλες δραστηριότητες.

## Το συγκρότημα Λαϊκού

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Τράπεζας Κύπρου έως και το 2011 σοβαρά προβλήματα έχει και ο Όμιλος Λαϊκού με σύνολο χρεών 51.029.752 εκατ. ευρώ. Το 2006 τα χρέη του Laikon Group ήταν 22.912.660 εκατ. ευρώ. Σύμφωνα με το υπόμνημα της τράπεζας, «οι πελάτες αντιμετωπίζουν σοβαρά προβλήματα ρευστότητας κατά τα τελευταία 5 χρόνια. [...] Παρά την έλλειψη ικανότητας αποπληρωμής από τις ίδιες εργασίες η τράπεζα συνέχισε να αυξάνει τη δανειακή της σχέση με το συγκρότημα στηριζόμενη στις υποσχέσεις για εκποιήσεις περιουσίας από τους πελάτες κάτι που ακόμα δεν έχει πράξει».