



Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024

Λευκωσία, 16 Μαΐου 2024



Κύρια Σημεία για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024

Ανθεκτική οικονομική προοπτική

- Ο ρυθμός ανάπτυξης ανήλθε σε 3.3% κατά το α' τρίμηνο 2024 και αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 2.9%¹ το 2024, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της ευρωζώνης
- Ισχυρός νέος δανεισμός ύψους €676 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2024, θετικά επηρεασμένος από εποχικότητα αυξημένος κατά 46% σε τριμηνιαία βάση και 8% σε ετήσια βάση
- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €10.0 δις, αυξημένο κατά 2% σε τριμηνιαία βάση

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 23.6% για το α' τρίμηνο 2024

- Καθαρά έσοδα από τόκους ύψους €213 εκατ., μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας τη μικρή μείωση στα επιτόκια Euribor, τις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') και τη μικρή αύξηση στο κόστος καταθέσεων
- Συνολικά λειτουργικά έξοδα² μειωμένα κατά 14% σε τριμηνιαία βάση λόγω εποχικότητας και περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Μείωση δείκτη κόστους προς έσοδα² στο 29% (σε σύγκριση με 34% κατά το α' τρίμηνο 2023)
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €133 εκατ., μειωμένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση και αυξημένα κατά 40% σε ετήσια βάση. Βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.30 για το α' τρίμηνο 2024

Ρευστότητα και ανθεκτικότητα ισολογισμού

- Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια στο 3.4% (0.8% μετά τις πιστωτικές ζημιές), μειωμένο κατά 20 μ.β. σε τριμηνιαία βάση
- Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ ύψους 77%, αυξημένος κατά 4 ε.μ. σε ετήσια βάση. Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 27 μ.β.
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανική, ύψους €19.3 δις, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και αυξημένη κατά 2% σε ετήσια βάση
- Υψηλή ρευστότητα στον ισολογισμό με €7.2 δις τοποθετημένα στην ΕΚΤ. Αποπληρωμή δανεισμού ΣΠΠΜΑ³ ύψους €1.7 δις τον Μάρτιο 2024
- Συμμόρφωση με την τελική ελάχιστη απαίτηση του Δεκέμβρη 2024 για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL), μετά την επιτυχή έκδοση τον Απρίλιο 2024 Πράσινου Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους €300 εκατ.

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και επικέντρωση στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς) ύψους 17.1% και 22.0% αντίστοιχα
- Συμπεριλαμβανομένων των κερδών για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ανέρχεται σε 17.6% και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 22.5%
- Οργανική δημιουργία κεφαλαίου⁴ ύψους 128 μ.β. κατά το α' τρίμηνο 2024
- Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ύψους €5.23⁵ στις 31 Μαρτίου 2024, αυξημένη κατά 26% σε ετήσια βάση

1. Πηγή: Υπουργείο Οικονομικών Κύπρου, προβλέψεις Απριλίου 2024

2. Αναπροσαρμοσμένα για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές

3. Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ)

4. Βασισμένη στην κερδοφορία μετά τη φορολογία, πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων διανομών

5. Περιλαμβάνει το μέρισμα σε μετρητά που αναμένεται να πληρωθεί στις 14 Ιουνίου 2024

*Τα κύρια σημεία παρουσιάζονται με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στην 'Υποκείμενη Βάση'.

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Είχαμε ένα δυνατό ξεκίνημα στη χρονιά, υποστηριζόμενο από ισχυρά οικονομικά αποτελέσματα και τη λήψη έγκρισης για ουσιαστική διανομή, που αποτελεί ακόμα ένα σημαντικό ορόσημο της στρατηγική μας. Προτείναμε συνολική διανομή ύψους €137 εκατ. από την κερδοφορία του 2023, η οποία αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και την πρώτη επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ., που αντιστοιχεί σε ποσοστό (payout ratio) 30%, μια σημαντική αύξηση σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Κατά το α' τρίμηνο του έτους, έχουμε επιτύχει Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 23.6%, το πέμπτο συνεχόμενο τρίμηνο με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερη από 20%, αποδεικνύοντας πως το Συγκρότημα βρίσκεται σε καλύτερη πορεία από τους στόχους του 2024. Οι επιδόσεις μας υποστηρίχθηκαν από τα συνεχιζόμενα ισχυρά καθαρά έσοδα από τόκους, τα οποία μειώθηκαν ελαφρώς σε τριμηνιαία βάση, αντισταθμίζοντας τα υψηλά επιτόκια και την υψηλή μας ρευστότητα, καθώς και τη συνεχή επικέντρωση στη πειθαρχημένη διαχείριση κόστους και τη διατήρηση της ισχυρής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Οι επιδόσεις μας υποστηρίχθηκαν από την κυπριακή οικονομία, που συνεχίζει να επιδεικνύει δύναμη και ανθεκτικότητα, παρά τη γεωπολιτική αβεβαιότητα. Κατά το α' τρίμηνο 2024, ο ρυθμός ανάπτυξης της Κύπρου αυξήθηκε κατά 3.3%, και αναμένεται να αυξηθεί κατά περίπου 2.9%¹ το 2024, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της ευρωζώνης.

Ο ισολογισμός μας χαρακτηρίζεται από ισχυρή κεφαλαιακή θέση, υψηλή ρευστότητα και υγιή ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς) ανήλθε σε 17.1% στις 31 Μαρτίου 2024 και συμπεριλαμβανομένων των κερδών για το α' τρίμηνο 2024 μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή², σε 17.6%. Η οργανική δημιουργία κεφαλαίων παρέμεινε ισχυρή και ανήλθε σε περίπου 130 μ.β. Η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή βελτιώθηκε κατά 26% σε ετήσια βάση σε €5.23, αντισταθμίζοντας τις προσπάθειες μας για δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

Τον Απρίλιο 2024, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ., επιτυγχάνοντας έτσι τη συμμόρφωση και τη δημιουργία επαρκούς αποθέματος ως προς την τελική Ελάχιστη Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων ('MREL'). Αυτή η έκδοση σηματοδοτεί την πρώτη έκδοση πράσινου ομολόγου της Τράπεζας Κύπρου, αντιπροσωπεύοντας ένα σημαντικό βήμα της Τράπεζας ως προς τον στόχο της για να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον.

Τα θετικά οικονομικά μας αποτελέσματα κατά αυτό το τρίμηνο παρέχουν τις βάσεις για την επίτευξη Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερης από 17%, υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%. Θα επανεξετάσουμε τους οικονομικούς μας στόχους με τα οικονομικά αποτελέσματα του α' εξαμήνου 2024. Συνεχίζουμε να υλοποιούμε τη στρατηγική που έχουμε θέσει, εστιάζοντας στη στήριξη των πελατών μας, στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους μας, στηρίζοντας παράλληλα την ανάπτυξη της κυπριακής οικονομίας.»

Πανίκος Νικολάου

1. Πηγή: Υπουργείο Οικονομικών Κύπρου, προβλέψεις Απριλίου 2024
2. Σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί εποπτική έγκριση, ούτε αποτελεί απόφαση από την Τράπεζα για καταβολή διανομής για το έτος 2024. Η οποιαδήποτε διανομή υπόκειται υπό τη λήψη εποπτικής έγκρισης.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2024	Δ' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	213	220	162	-3%	31%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	42	46	44	-10%	-5%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	7	8	13	-12%	-44%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	10	16	10	-37%	4%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	1	3	2	-81%	-65%
Λοιπά έσοδα	3	3	3	-8%	1%
Σύνολο εσόδων	276	296	234	-7%	18%
Κόστος προσωπικού	(48)	(51)	(46)	-6%	5%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(33)	(42)	(34)	-24%	-3%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(11)	(13)	(11)	-8%	4%
Σύνολο εξόδων	(92)	(106)	(91)	-13%	2%
Λειτουργικά κέρδη	184	190	143	-3%	28%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(7)	(19)	(11)	-64%	-39%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(8)	(15)	(11)	-45%	-22%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(10)	(8)	(6)	24%	55%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(25)	(42)	(28)	-40%	-12%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	159	148	115	7%	39%
Φορολογία	(25)	(10)	(18)	148%	40%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	0	(1)	-	5%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	133	138	96	-4%	38%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	-	-	(1)	-	-100%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	133	138	95	-4%	40%

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων
Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Α' τρίμηνο 2024	Δ' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή +/-%	Ετήσια μεταβολή +/-%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.70%	3.66%	2.91%	4 μ.β.	79 μ.β.
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) εξαιρώντας το ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ	3.90%	4.00%	3.18%	-10 μ.β.	72 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	33%	36%	39%	-3 ε.μ.	-6 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	29%	32%	34%	-3 ε.μ.	-5 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.9%	2.8%	2.3%	0.1 ε.μ.	0.6 ε.μ.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€) ¹	0.30	0.31	0.21	-0.01	0.09
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	23.6%	25.6%	21.3%	-2.0 ε.μ.	2.3 ε.μ.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% ²	29.1%	28.8%	21.9%	0.3 p.p.	7.2 p.p.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€)	5.23	4.93	4.15	0.30	1.08
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	4.98	4.68	4.10	0.30	0.88
1. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €0.30 (σε σύγκριση με €0.31 το δ' τρίμηνο 2023 και €0.21 το α' τρίμηνο 2023) 2. Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από την ενσώματη λογιστική αξία ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα					

Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 στην 'υποκείμενη βάση', για την οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία και επιπρόσθετα περιλαμβάνει ορισμένες επαναταξινομήσεις στοιχείων, εκτός των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων, για λόγους παρουσίασης στην υποκείμενη βάση με σκοπό την ευθυγράμμιση της παρουσίασης τους με στοιχεία παρόμοιας φύσης.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση, περιλαμβάνονται στο μέρος Στ.1 'Συμφιλίωση της ενδιάμεσης ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024', και θα είναι επίσης διαθέσιμη στο μέρος Η. 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης' και στο Μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένος Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	31.03.2024	31.12.2023	±%	
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,217	9,615	-25%	
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	384	385	0%	
Συμφωνίες επαναπώλησης	708	403	75%	
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	3,876	3,695	5%	
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,028	9,822	2%	
Αποθέματα ακινήτων	804	826	-3%	
Επενδύσεις σε ακίνητα	62	62	0%	
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,862	1,821	2%	
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	24,941	26,629	-6%	
Καταθέσεις από τράπεζες	396	472	-16%	
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	310	2,044	-85%	
Καταθέσεις πελατών	19,260	19,337	0%	
Ομολογιακά δάνεια	673	672	0%	
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	309	307	1%	
Λοιπές υποχρεώσεις	1,370	1,309	5%	
Σύνολο υποχρεώσεων	22,318	24,141	-8%	
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,381	2,247	6%	
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-	
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,601	2,467	5%	
Δικαιώματα μειοψηφίας	22	21	3%	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,623	2,488	5%	
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	24,941	26,629	-6%	
Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.03.2024	31.12.2023	±	
Δάνεια (€ εκατ.)	10,276	10,070	2%	
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ)	267	267	0%	
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	19,260	19,337	0%	
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	52%	51%	1 ε.μ.	
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	3.4%	3.6%	-20 μ.β.	
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	77%	73%	+4 ε.μ.	
Δείκτης μόχλευσης	10.2%	9.1%	+110 μ.β	
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	31.03.2024 (για εποπτικούς σκοπούς)	31.03.2024 (συμπεριλαμβάνοντας αδιανέμητα κέρδη ¹)	31.12.2023 (για εποπτικούς σκοπούς) ²	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	17.1%	17.6%	17.4%	+20 μ.β
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	22.0%	22.5%	22.4%	+10 μ.β
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,548	10,548	10,341	+2%
1. Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το α΄ τρίμηνο 2024 μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή (βλέπε μέρος Α.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση'). Η οποιαδήποτε διανομή υπόκειται υπό τη λήψη εποπτικής έγκρισης. 2. Περιλαμβάνουν κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μειωμένα για διανομή με ποσοστό (payout ratio) 30%, μετά τη λήψη σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 (βλέπε μέρος Α.2.1). Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα				

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού

A.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας ανήλθε σε €2,601 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με €2,467 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και με €2,119 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,381 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με €2,247 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και με €1,899 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 17.1% στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με 17.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίων υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς στις 31 Μαρτίου 2024, δεν περιλαμβάνουν τα κέρδη του α' τρίμηνου 2024 (οι δείκτες αυτοί αναφέρονται ως εποπτικοί). Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2024 ύψους περίπου 130 μ.β., μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος ύψους περίπου 70 μ.β. σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις (που αναφέρεται ως δείκτης συμπεριλαμβανόμενος τα αδιανέμητα κέρδη) αυξήθηκε σε 17.6% στις 31 Μαρτίου 2024. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για διανομή από τα κέρδη του 2024 δεν αποτελεί δέσμευση για πληρωμή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει πληρωμή διανομής. Από τον Σεπτέμβριο 2023, επιβάρυνση αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αφορά τις προληπτικές προβλέψεις της ΕΚΤ για τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια, η οποία ανήλθε σε 32 μ.β. στις 31 Μαρτίου 2024, στα ίδια περίπου επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Εποπτική επιβάρυνση, σε σχέση με μια επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021, η επίδραση της οποίας ανήλθε σε 10 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με 12 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επιπέδου κεφαλαίου έναντι ακινήτων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 31 Μαρτίου 2024, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 41 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 24 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 22.0% στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με 22.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2024 ύψους περίπου 130 μ.β., μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος ύψους περίπου 70 μ.β. σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014, ο συνολικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις (συμπεριλαμβάνοντας αδιανέμητα κέρδη) αυξάνεται σε 22.5% στις 31 Μαρτίου 2024.

Οι κεφαλαιακοί δείκτες του Συγκροτήματος παραμένουν πάνω από τις απαιτήσεις που απορρέουν από τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ).

Στις 31 Μαρτίου 2024, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε **10.91%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.49%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε **15.61%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.49%. Η ΕΚΤ έχει δώσει επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Από τις 2 Ιουνίου 2024, τόσο η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) όσο και η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας αναμένονται να αυξηθούν κατά περίπου 0.50%, ως αποτέλεσμα της αύξησης του Αντικυκλικού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού

A.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Στις 30 Νοεμβρίου 2022, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), σε συνέχεια αναθεωρημένης μεθοδολογίας όπως περιλαμβάνεται στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) από 0.00% στο 0.50% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή στις 30 Νοεμβρίου 2023. Επιπρόσθετα, τον Ιούνιο 2023 η ΚΤΚ ανακοίνωσε επιπρόσθετη αύξηση ύψους 0.50% στο Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο. Η αύξηση αυτή θα τεθεί σε εφαρμογή τον Ιούνιο 2024, αυξάνοντας το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) σε 1.00%.

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (**O-SII**) από την ΚΤΚ σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 και το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος αυξήθηκε κατά 37.5 μ.β. σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024. Τον Απρίλιο 2024, σε συνέχεια αναθεώρησης της πολιτικής της ΚΤΚ για τον προσδιορισμό πιστωτικών ιδρυμάτων ως Άλλα Συστημικά Σημαντικά Ιδρύματα (O-SII) και τον καθορισμό του αποθέματος που πρέπει να τηρείται, το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος έχει μειωθεί σε 2.00% κατά την 1 Ιανουαρίου 2026 (σε σύγκριση με την προηγούμενη αξιολόγηση που όριζε το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος σε 2.25% την 1 Ιανουαρίου 2025). Το αναθεωρημένο Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος θα εφαρμόζεται σταδιακά κατά 6.25 μ.β. ανά έτος από τα σημερινά επίπεδα ύψους 1.875%, και θα ανέλθει σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

Τα ίδια κεφάλαια που κατέχονται για σκοπούς Καθοδήγησης του Πυλώνα II δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ικανοποίηση οποιωνδήποτε άλλων κεφαλαιακών απαιτήσεων (απαιτήσεις του Πυλώνα I, απαιτήσεις του Πυλώνα II ή την απαίτηση του συνδυασμένου αποθέματος ασφαλείας), κι ως εκ τούτου δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν δύο φορές.

Η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις στις 31 Δεκεμβρίου 2023 καθορίστηκε σε 10.72%, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.73%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.48%. Η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **15.56%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.08%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.48%. Μετά την ετήσια ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2022, η ΕΚΤ έχει επίσης διατηρήσει στο ίδιο επίπεδο, τη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II σε σύγκριση με το 2022.

Διανομές

Σύμφωνα με την απόφαση ΔΕΕΑ 2022, η απαγόρευση διανομής στους μετόχους έχει αρθεί, τόσο για την Εταιρία όσο και για την Τράπεζα, με οποιαδήποτε διανομή να υπόκειται στη λήψη εποπτικής έγκρισης.

Τον Απρίλιο 2023, η Εταιρία έλαβε την έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος ύψους €0.05 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Αυτό σηματοδοτεί την πρώτη πληρωμή μερισμάτων μετά από 12 χρόνια, υποστηρίζοντας τη θέση του Συγκροτήματος ως ένα δυνατό και καλά διαφοροποιημένο οργανισμό, ικανό για παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους.

Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος σε μετρητά και έναρξη προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως 'Διανομή'). Η Διανομή αντιστοιχεί σε ποσοστό (payout ratio) 30% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και ανέρχεται συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. Το ποσοστό (payout ratio) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ύψους 30% συνάδει με την αναθεωρημένη πολιτική Διανομής (βλέπε πιο κάτω για περισσότερες πληροφορίες) και αντιπροσωπεύει σημαντική αύξηση σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος (ποσοστό (payout ratio) 14%). Με τη λήψη της σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε να προτείνει για έγκριση στην ΕΓΣ, που θα πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024, την καταβολή τελικού μερίσματος σε μετρητά ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αποτελώντας πενταπλάσια αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος (€0.05 ανά συνήθη μετοχή). Το μέρισμα, που υπόκειται σε έγκριση από την ΕΓΣ, θα πληρωθεί σε μετρητά στις 14 Ιουνίου 2024 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων στις 26 Απριλίου 2024 ('Ημερομηνία Αρχείου') ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') έχει ορισθεί η 25 Απριλίου 2024.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Διανομές (συνέχεια)

Τον Απρίλιο 2024, το Συγκρότημα προχώρησε στην έναρξη του πρώτου προγράμματος επαναγοράς συνήθων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €25 εκατ. (το 'Πρόγραμμα'). Σκοπός του Προγράμματος είναι η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και επομένως οι μετοχές που θα αγορασθούν στα πλαίσια του Προγράμματος θα ακυρωθούν. Η Εταιρία έχει συνάψει συμφωνίες μη διακριτικής ευχέρειας με τους Numis Securities Limited (που διαπραγματεύονται ως 'Deutsche Numis') και τον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ ('CISCO') που ενεργούν από κοινού ως κύριοι ανάδοχοι ('Joint Lead Managers') για τη διεξαγωγή του Προγράμματος, για την επαναγορά των Μετοχών για λογαριασμό της Εταιρίας, καθώς και για τη λήψη αποφάσεων διαπραγμάτευσης στο πλαίσιο του Προγράμματος, ανεξάρτητα από την Εταιρία, σύμφωνα με ορισμένες προκαθορισμένες παραμέτρους. Το Πρόγραμμα πραγματοποιείται στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ('ΧΑΚ'), και μπορεί να συνεχιστεί μέχρι τις 14 Μαρτίου 2025, καθώς υπόκειται στις συνθήκες της αγοράς, στη συνεχή αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρίας και σε δικαιώματα πρόωρης λήξης συνήθη για συναλλαγές αυτής της φύσεως. Η έναρξη του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών εφαρμόζεται σύμφωνα με τη γενική εξουσιοδότηση της Εταιρίας για την επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας, όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την ΕΓΣ στις 26 Μαΐου 2023, η οποία υπόκειται σε ανανέωση κατά την ΕΓΣ που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024 καθώς και με τους όρους της έγκρισης από την ΕΚΤ. Σύμφωνα με την έγκριση της ΕΚΤ, το ανώτατο όριο επαναγοράς μετοχών ανέρχεται μέχρι το 1.6% του συνόλου των υφιστάμενων μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (δηλαδή μέχρι 7,343,249 μετοχές).

Η Διανομή από τα κέρδη του 2023 αντιστοιχούσε σε περίπου 130 μ.β. στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Πολιτική διανομής

Στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, οι διανομές αναμένεται να σημειώνουν συντηρητικά σταδιακή αύξηση με στόχο το ποσοστό (payout ratio) να κυμαίνεται μεταξύ 30-50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων του Συγκροτήματος, και να περιλαμβάνουν μερίσματα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων αναφέρεται στα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1. Η πολιτική διανομής λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας.

Το ποσό διανομής θα αντικατοπτρίζει, μεταξύ άλλων, την ισχυρή κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και την ισχυρή δημιουργία κεφαλαίου, όπως επίσης και την εκτίμηση του Διοικητικού Συμβουλίου ως προς τα κεφάλαια που απαιτούνται για την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος καθώς και για τα κεφάλαια που το Συγκρότημα διατηρεί για την κάλυψη αβεβαιοτήτων (π.χ. σχετικά με το οικονομικό περιβάλλον) και για τυχόν επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν από την εξέλιξη του εποπτικού και λογιστικού περιβάλλοντος.

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 31 Μαρτίου 2024, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και ανήλθαν σε €220 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τον Ιούνιο 2023, η Εταιρία ολοκλήρωσε επιτυχώς την έκδοση και την τιμολόγηση Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 σταθερού επιτοκίου (Fixed Rate Reset Perpetual Additional Tier 1 Capital Securities) (τα «Νέα Χρεόγραφα Κεφαλαίου») ύψους €220 εκατ. Τα Νέα Χρεόγραφα Κεφαλαίου αποτελούν μη εξασφαλισμένες και μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεις της Εταιρίας, δεν έχουν ημερομηνία λήξης και έχουν τιμή ίση με την ονομαστική τους αξία. Φέρουν αρχικό ετήσιο επιτόκιο ύψους 11.875%, θα καταβάλλεται κάθε εξάμηνο αναδρομικά και επανακαθορίζεται στις 21 Δεκεμβρίου 2028 και μετέπειτα ανά κάθε πενταετία. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης των Νέων Χρεογράφων Κεφαλαίου οποιαδήποτε ημέρα από 21 Ιουνίου 2028 μέχρι 21 Δεκεμβρίου 2028 (συμπεριλαμβανομένων των πιο πάνω ημερομηνιών) και σε κάθε επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκων, υπό τη αίρεση εποπτικών εγκρίσεων και των σχετικών όρων εξόφλησης.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (συνέχεια)

Ταυτόχρονα, η Εταιρία έχει προσκαλέσει τους κατόχους των υφιστάμενων Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 σταθερού επιτοκίου, ονομαστικής αξίας ύψους €220 εκατ. με ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης τον Δεκέμβριο 2023 να προσφέρουν τα Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου για αγορά από την Εταιρία με τιμή αγοράς ίση με 103% της ονομαστικής αξίας των Χρεογράφων Κεφαλαίου. Ακολούθως, Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου με ονομαστική αξία ύψους περίπου €16 εκατ. παρέμειναν σε ισχύ. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρία αναγνώρισε κόστος ύψους περίπου €7 εκατ. στα κεφάλαια της του β' τριμήνου 2023, και συγχρόνως τερματίστηκε η σχετική υποχρέωση για πληρωμή των μελλοντικών κουπονιών για τα αντίστοιχα χρεόγραφα. Έξοδα συναλλαγής ύψους €3.5 εκατ. σχετικά με τις πιο πάνω συναλλαγές αναγνωρίστηκαν στα κεφάλαια της Εταιρίας τον Ιούνιο 2023.

Τον Ιούλιο 2023, η Εταιρία προχώρησε σε αγορά και ακύρωση επιπρόσθετου ποσού ύψους περίπου €7 εκατ. Υφιστάμενων Χρεογράφων Κεφαλαίου στην ανοικτή αγορά. Τον Νοέμβριο 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να ασκήσει το δικαίωμα της Εταιρίας να εξοφλήσει το υπόλοιπο ποσό των Υφιστάμενων Χρεογράφων Κεφαλαίου που παρέμειναν σε ισχύ, συνολικής ονομαστικής αξίας ύψους περίπου €8 εκατ., στις 19 Δεκεμβρίου 2023.

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις που επιτρέπουν τη μετατροπή ορισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) τέθηκαν σε εφαρμογή τον Μάρτιο 2019. Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις εφαρμόζονται για τη χρήση φορολογικών ζημιών που μεταφέρθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Τράπεζα τον Μάρτιο 2013. Η εισαγωγή του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) IV τον Ιανουάριο 2014 και η σταδιακή εφαρμογή του οδήγησαν σε πιο υψηλές απαιτήσεις κεφαλαίου από την Τράπεζα για αυτές τις ΑΦΑ. Ο νόμος επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να χειρίζονται τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως 'μη βασιζόμενες σε μελλοντική κερδοφορία' σύμφωνα με τις διατάξεις του CRR/CRD IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), και συνεπώς να βελτιώνεται η κεφαλαιακή θέση τους. Ο Νόμος προβλέπει την καταβολή τέλους ως προς τις ετήσιες αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) και καταβάλλεται σε ετήσια βάση από το πιστωτικό ίδρυμα προς την Κυπριακή Κυβέρνηση.

Μετά από ορισμένες νομοθετικές τροποποιήσεις τον Μάιο 2022, το ετήσιο τέλος θα καθορίζεται από την Κυπριακή Κυβέρνηση σε ετήσια βάση, προβλέποντας ωστόσο ότι το ποσό που θα χρεωθεί θα καθοριστεί στο ελάχιστο τέλος ύψους 1.5% της ετήσιας δόσης και μπορεί να κυμαίνεται έως ένα μέγιστο ποσό ύψους €10 εκατ. ετησίως, επιτρέποντας να χρεωθεί υψηλότερο ποσό κατά το έτος κατά το οποίο οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται (δηλαδή το 2022).

Το Συγκρότημα εκτιμά ότι αυτά τα τέλη θα μπορούσαν να κυμαίνονται έως και περίπου €5 εκατ. ετησίως (για κάθε φορολογικό έτος εφαρμογής, δηλαδή από το 2018) παρόλο που το Συγκρότημα κατανοεί ότι τέτοια τέλη μπορεί να κυμαίνονται σε ετήσια βάση, όπως θα καθοριστεί από το Υπουργείο Οικονομικών. Ποσό ύψους €5 εκατ. καταγράφηκε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

A.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

A.2.2.1. Τραπεζικό Πακέτο 2021 (CRR III, CRD VI και BRRD)

Τον Οκτώβριο 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (το 'Τραπεζικό Πακέτο 2021'). Μεταξύ άλλων, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμόσει ορισμένα μέρη της Βασιλείας III που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στο δίκαιο της ΕΕ. Στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του CRD και του BRRD, οι όροι και η ισχύ τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Η πρόταση του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου για τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) δημοσιεύτηκε στις 8 Νοεμβρίου 2022. Τον Φεβρουάριο του 2023, η Επιτροπή ECON του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ψήφισε υπέρ της έγκρισης των προτεινόμενων τροποποιήσεων του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου στην πρόταση της Επιτροπής. Τον Ιούνιο 2023, διαπραγματευτές της προεδρίας του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, κατέληξαν σε προσωρινή συμφωνία σχετικά με τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD). Τον Δεκέμβριο 2023, τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ενέκριναν τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD). Με τις αποφάσεις που λήφθηκαν από τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, τα νομικά κείμενα έχουν πλέον δημοσιευθεί στους ιστότους του Συμβουλίου και του Κοινοβουλίου. Τον Απρίλιο 2024, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ψήφισε την υιοθέτηση των τροποποιήσεων στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και τα κείμενα θα πρέπει στη συνέχεια επίσης να επιβεβαιωθούν από το Συμβούλιο, και μετέπειτα να δημοσιευθούν στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Αναμένεται ότι θα τεθούν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υποκείνται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες (συνέχεια)

A.2.2.2 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD)

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

Από τον Ιανουάριο 2016, τα κράτη μέλη της ΕΕ έχουν την υποχρέωση να εφαρμόζουν τις διατάξεις της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), η οποία απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα της ΕΕ και ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων να τηρούν την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1450. Στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης για την ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και εξυγίανσης των Ευρωπαϊκών τραπεζών, τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II), η οποία έπρεπε να ενσωματωθεί στην εθνική νομοθεσία. Η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II) ενσωματώθηκε στην Κυπριακή νομοθεσία και τέθηκε σε εφαρμογή το Μάιο 2021. Επιπρόσθετα, ορισμένες από τις πρόνοιες της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) έχουν εισαχθεί στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II), ο οποίος τέθηκε επίσης σε εφαρμογή στις 27 Ιουνίου 2019 ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης και τέθηκαν άμεσα σε ισχύ.

Τον Ιανουάριο 2024, η Τράπεζα έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2024, με την οποία η τελική απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται πλέον στο 25.00% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 30.4% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη τον αναμενόμενο ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και πρέπει να έχει επιτευχθεί έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Η Τράπεζα πρέπει να συμμορφώνεται με την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) σε ενοποιημένο επίπεδο, που περιλαμβάνει την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Τον Απρίλιο 2024, η Τράπεζα προχώρησε με έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Πράσινο Ομολόγο'). Το Πράσινο Ομολόγο πληροί τα κριτήρια Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) συνεισφέροντας έτσι στις απαιτήσεις Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) της Τράπεζας.

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 31 Μαρτίου 2024, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανήλθε στο 29.3% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 12.5% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια κατά τις 31 Μαρτίου 2024). Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανήλθε στο 4.86% στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με 4.48% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αντανakλώντας την αύξηση του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.50% σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω τον Ιούνιο 2024 ως αποτέλεσμα της αύξησης του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) σε περίπου 1.00% και της σταδιακής εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.875% σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που απαιτείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) ανέρχεται σε 29.8% και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) ανέρχεται σε 12.7%. Αναπροσαρμοσμένος για το Ομολόγο που εκδόθηκε τον Απρίλιο 2024, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE), βελτιώνεται σε 32.7% και 14.0% αντίστοιχα.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 31 Μαρτίου 2024, η Τράπεζα είχε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες ύψους €310 εκατ., η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και αφορά αποκλειστικά χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) III, σε σύγκριση με €2,044 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η τριμηνιαία μείωση ύψους 85% αντανάκλα την πληρωμή ποσού ύψους €1.7 δις από την έβδομη πράξη ΣΠΠΜΑ III τον Μάρτιο 2024. Η ημερομηνία λήξης του υπόλοιπου ποσού ύψους €0.3 δις από την όγδοη πράξη έχει οριστεί τον Ιούνιο 2024.

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €19,260 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με 19,337 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και σε €18,974 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023), στα ίδια επίπεδα από την αρχή του χρόνου και αυξημένες κατά 2% σε ετήσια βάση. Κατά τις 31 Μαρτίου 2024, οι καταθέσεις πελατών είναι ως επί το πλείστο από ιδιώτες και 58% των καταθέσεων είναι προστατευμένες από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.5% στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με 37.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 77% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 86% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με 73% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και 80% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στην αποπληρωμή δανεισμού ΣΠΠΜΑ ύψους €1.7 δις.

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 52% στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με 51% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 στην ίδια βάση), αυξημένος κατά 1 ε.μ. από την αρχή του χρόνου.

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 31 Μαρτίου 2024, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €309 εκατ. (σε σύγκριση με €307 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ('ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου').

Το ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 6.625%. Ο τόκος επί του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 23 Οκτωβρίου 2026. Το ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου λήγει στις 23 Οκτωβρίου 2031. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου οποιαδήποτε μέρα κατά τη διάρκεια της περιόδου των έξι μηνών από τις 23 Απριλίου 2026 μέχρι τις 23 Οκτωβρίου 2026, υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων.

Ομολογιακά δάνεια

Στις 31 Μαρτίου 2024, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €673 εκατ. (σε σύγκριση με €672 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση) και αφορούν ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Τον Απρίλιο 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση και την τιμολόγηση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Πράσινο Ομόλογο'). Το Πράσινο Ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική του αξία και φέρει ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους 5% το οποίο θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά μέχρι την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης στις 2 Μαΐου 2028. Το Πράσινο Ομόλογο λήγει στις 2 Μαΐου 2029, ωστόσο η Τράπεζα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων) όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Εάν το Πράσινο Ομόλογο δεν εξοφληθεί πρόωρα από την Τράπεζα, το επιτόκιο από την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης μέχρι την ημερομηνία λήξης θα είναι κυμαινόμενο, ίσο με 3 μηνών Euribor + 197.1 μ.β., και θα καταβάλλεται κάθε τρίμηνο αναδρομικά.

Η έκδοση είχε σημαντική ζήτηση, προσελκύνοντας το ενδιαφέρον πέραν των 120 θεσμικών επενδυτών, με το βιβλίο προσφορών να έχει υπερκαλυφθεί περισσότερο από 4 φορές και να ανέρχεται στα €1.3 δις. και με την τελική τιμολόγηση να είναι κατά 50 μ.β. χαμηλότερη από την αρχική ένδειξη τιμολόγησης. Η συναλλαγή αντιπροσωπεύει την πρώτη έκδοση πράσινου ομολόγου της Τράπεζας ευθυγραμμισμένη με τη φιλοσοφία του Συγκροτήματος 'Περισσότερο από Τράπεζα - Beyond Banking' με στόχο να δημιουργήσει μια ισχυρή, πιο ασφαλή Τράπεζα, επικεντρωμένη στο μέλλον καθώς και να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του Ομολόγου θα διατεθούν σε Επιλέξιμα Έργα Πράσινης Χρηματοδότησης όπως περιγράφονται στο Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν Πράσινα Κτίρια, Βελτίωση Ενεργειακής Απόδοσης, Συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

Με την πιο πάνω έκδοση, η Τράπεζα επιτυγχάνει τη συμμόρφωση και τη δημιουργία επαρκούς αποθέματος ως προς την τελική Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων ('MREL') ύψους 25% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ή 30.4% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνοντας το κεφάλαιο που χρησιμοποιείται για συμμόρφωση με την εκάστοτε Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος, με την οποία η Τράπεζα πρέπει να συμμορφωθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε μέρος A.2.2 'Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)'.

Τον Ιούλιο 2023, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση και την τιμολόγηση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €350 εκατ. (το «Ομόλογο»). Το Ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική του αξία και φέρει ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους 7.375% το οποίο θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά μέχρι την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης στις 25 Ιουλίου 2027. Το Ομόλογο λήγει στις 25 Ιουλίου 2028, ωστόσο η Τράπεζα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων) όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Εάν το Ομόλογο δεν εξοφληθεί από την Τράπεζα κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, το επιτόκιο από την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης μέχρι την ημερομηνία λήξης θα είναι κυμαινόμενο, ίσο με 3 μηνών Euribor + 409.5 μ.β., και θα καταβάλλεται κάθε τρίμηνο αναδρομικά. Το Ομόλογο πληροί τα κριτήρια για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) συνεισφέροντας έτσι στις απαιτήσεις MREL της Τράπεζας.

Τον Ιούνιο 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην πρώτη της συναλλαγή για σκοπούς ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) μέσω έκδοσης ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας'). Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει ετήσιο επιτόκιο ύψους 2.50%. Ο τόκος επί του Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 24 Ιουνίου 2026. Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας λήγει στις 24 Ιουνίου 2027. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη της κρίση, για πρόωρη εξόφληση στις 24 Ιουνίου 2026, νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις, περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων. Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας πληροί τα σχετικά κριτήρια και συνεισφέρει στην ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για την Τράπεζα.

Ρευστότητα

Στις 31 Μαρτίου 2024, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 315% (σε σύγκριση με 359% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθε σε €7.3 δις (σε σύγκριση με €9.1 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Η μείωση στο πλεόνασμα ρευστότητας κατά το α' τρίμηνο 2024 είναι λόγω της πληρωμής ποσού ύψους €1.7 δις από την έβδομη πράξη ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ τον Μάρτιο 2024. Εξαιρώντας την υπόλοιπο ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €300 εκατ. (με ημερομηνία λήξης τον Ιούνιο 2024) και συμπεριλαμβάνοντας την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. τον Απρίλιο 2024, η ρευστότητα του Συγκροτήματος παραμένει σταθερή με το ΔΚΡ να ανέρχεται σε 315% και το πλεόνασμα ρευστότητας σε €7.3 δις.

Στις 31 Μαρτίου 2024, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 155% (σε σύγκριση με 158% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

A.2.4 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,276 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με €10,070 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένα κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, καθώς ο νέος δανεισμός ξεπερνούσε τις αποπληρωμές και η απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων και αναδιαρθρωμένων δανείων ύψους περίπου €58 εκατ. (με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2022) που ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο 2024.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το α' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €676 εκατ. (σε σύγκριση με τον νέο δανεισμό που ανήλθε σε €462 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 και €624 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023), αυξημένος κατά 46% σε τριμηνιαία βάση και 8% σε ετήσια βάση. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το α' τρίμηνο 2024 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €358 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €193 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €99 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €61 εκατ. και δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνών εργασιών ύψους €64 εκατ. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το α' τρίμηνο 2024 προέρχεται κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.2.4 Δάνεια (συνέχεια)

Στις 31 Μαρτίου 2024, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,028 εκατ. (σε σύγκριση με €9,822 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αυξημένα κατά 2% από την αρχή του έτους.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς να ανέρχεται σε 42.9% στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με 42.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τον Δεκέμβριο 2023 η Τράπεζα σύναψε συμφωνία με την Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων ('ΚΕΔΙΠΕΣ') για απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων και αναδιαρθρωμένων δανείων ύψους περίπου €58 εκατ. με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2022 (η 'Συναλλαγή'). Η Συναλλαγή δεν είχε επιπτώσεις στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας. Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο 2024.

A.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Το Συγκρότημα συνέχισε να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου. Σήμερα οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος εστιάζουν κυρίως στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης μακροοικονομικής και γεωπολιτικής αβεβαιότητας.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €7 εκατ., σε σύγκριση με €19 εκατ. το δ' τρίμηνο 2023 και με €11 εκατ. το α' τρίμηνο 2023. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος A.3.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)

Κατά το β' εξάμηνο 2023, πραγματοποιήθηκε λεπτομερής αξιολόγηση του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος, με αποτέλεσμα πελάτες ύψους €90 εκατ. αξιολογήθηκαν πως δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις πιστωτικές τους υποχρεώσεις ('UTPs'). Το μεγαλύτερο ποσοστό των πελατών που αξιολογήθηκαν πως δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις ('UTPs') αφορά συγκεκριμένους πελάτες με ιδιόμορφα χαρακτηριστικά και δεν σχετίζεται με το εκάστοτε μακροοικονομικό περιβάλλον και τηρεί το πρόγραμμα αποπληρωμής του χωρίς να παρουσιάζει καθυστερήσεις. Παρά τα υψηλά επιτόκια και τον πληθωρισμό, δεν υπάρχουν σημαντικές ενδείξεις για επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέχρι σήμερα. Παρά την περιορισμένη αθέτηση των πελατειακών υποχρεώσεων, η επιπρόσθετη παρακολούθηση και οι προβλέψεις σε τομείς και άτομα που είναι ευάλωτοι στο μακροοικονομικό περιβάλλον παραμένουν, ούτως ώστε να διασφαλιστεί ότι πιθανές δυσκολίες στην αποπληρωμή εντοπίζονται έγκαιρα, και παρέχονται κατάλληλες λύσεις σε βιώσιμους πελάτες.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ) μειώθηκαν κατά €18 εκατ., ή 5% κατά το α' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με καθαρή αύξηση ΜΕΔ ύψους €7 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2023, σε €347 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με €365 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ αντιπροσωπεύουν το 3.4% του συνόλου των δανείων στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με 3.6% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 77% στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με 73% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως.

Συνολικά, από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.6 δις ή 98% σε κάτω από €0.4 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά 59 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε κάτω από 4%.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Σχέδιο Ενοίκιο Έναντι Δόσης (ΣΕΕΔ)

Τον Ιούλιο 2023, το ΣΕΕΔ εγκρίθηκε από το Υπουργικό Συμβούλιο και στοχεύει στην μείωση των ΜΕΔ με υποθήκη κύρια κατοικία και ταυτόχρονα στην προστασία της κύριας κατοικίας των ευάλωτων δανειοληπτών. Τα επιλέξιμα κριτήρια περιλαμβάνουν:

- Δανειολήπτες με δάνεια με υποθήκη κύρια κατοικία που κρίθηκαν ως ΜΕΔ στις 31 Δεκεμβρίου 2021, παρέμειναν ως ΜΕΔ στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και έλαβαν κυβερνητικά επιδόματα κατά την περίοδο από τον Ιανουάριο 2021 μέχρι τον Δεκέμβριο 2022, με την αγοραία αξία της κύριας κατοικίας να μην υπερβαίνει τις €250 χιλιάδες,
- Δανειολήπτες που κατείχαν ολοκληρωμένη αίτησή στο σχέδιο ΕΣΤΙΑ και είχαν κριθεί επιλέξιμοι αλλά μη βιώσιμοι, με την αγοραία αξία της κύριας κατοικίας να μην υπερβαίνει τις €350 χιλιάδες, και
- Όλοι οι αιτούντες που είχαν εγκριθεί για το σχέδιο ΕΣΤΙΑ αλλά η ένταξη τους στο σχέδιο είχε μετέπειτα τερματιστεί.

Σύμφωνα με το ΣΕΕΔ, οι επιλέξιμοι ιδιοκτήτες ακινήτων θα παραδώσουν εθελοντικά την κυριότητα της κατοικίας τους στην Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων ('ΚΕΔΙΠΕΣ'), η οποία έχει εγκριθεί από την κυβέρνηση για την παροχή και διαχείριση κοινωνικής στέγασης και θα εξαιρούνται από το στεγαστικό τους δάνειο, καθώς το κράτος θα καλύπτει πλήρως το απαιτούμενο ενοίκιο εκ μέρους τους. Η ΚΕΔΙΠΕΣ θα προβεί σε νέα εκτίμηση και τεχνικό έλεγχο της κατοικίας των επιλέξιμων αιτούντων και, εφόσον το αποτέλεσμα είναι ικανοποιητικό, θα εγκρίνει την αίτηση και θα καταβάλει στις τράπεζες ποσό ίσο με το 65% της αγοραίας αξίας της κύριας κατοικίας με αντάλλαγμα την αποδέσμευση της υποθήκης, της διαγραφής του ΜΕΔ και της μεταβίβασης των τίτλων ιδιοκτησίας του ακινήτου.

Οι επιλέξιμοι αιτούντες, μετά τα 5 χρόνια, θα έχουν τη δυνατότητα να αγοράσουν την κύρια κατοικία σε ευνοϊκή αξία, πιο χαμηλή από την αγοραία αξία της.

Το σχέδιο τέθηκε σε εφαρμογή τον Δεκέμβριο 2023. Στόχος του είναι να δράσει ως ακόμη ένα εργαλείο για την αντιμετώπιση των ΜΕΔ στον τομέα λιανικής τραπεζικής.

A.2.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €3,743 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με €3,548 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και με €2,747 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, αυξημένο κατά 5% από το προηγούμενο τρίμηνο και κατά 36% σε ετήσια βάση. Στις 31 Μαρτίου 2024, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 15% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένων της χρηματοδότησης ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ) και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €3,317 εκατ. (89%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και επενδύσεις ύψους €426 εκατ. (11%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος κρατείται μέχρι τη λήξη του και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση σε Αα3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Μαρτίου 2024 δημιουργεί μη πραγματοποιηθείσα ζημία εύλογης αξίας ύψους €14 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 10 μ.β. του δείκτη CET1 (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €3 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023), λόγω της αύξησης των αποδόσεων στα ομόλογα.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.2.7 Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις των ανακτηθέντων ακινήτων από την αρχή του 2019 ανέρχονται σε €0.9 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €0.5 δις.

Κατά το α' τρίμηνο 2024, η ΔΔΑ ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €17 εκατ. (σε σύγκριση με €74 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2023 και €38 εκατ. το α' τρίμηνο 2023), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2024 (σε σύγκριση με κέρδη ύψους περίπου €3.5 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2023 και κέρδη ύψους €2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2023). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με περισσότερο από 55% των πωλήσεων σε μεικτή αξία κατά το α' τρίμηνο 2024 να αφορούν γη.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, η ΔΔΑ προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 113 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €23 εκατ. (περιλαμβάνοντας μεταφορά ύψους €3 εκατ.), σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 138 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €43 εκατ. κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΑ βρισκόταν σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €48 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 31 Μαρτίου 2024, εκ των οποίων τα €23 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €40 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, εκ των οποίων τα €29 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €5 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2024 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €3 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2023 και €2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2023), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 31 Μαρτίου 2024, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €836 εκατ., σε σύγκριση με €862 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και €1,013 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ανακτηθέντα ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	Α' τρίμηνο 2024	Δ' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	862	947	1,079	-9%	-20%
Προσθήκες	5	3	2	48%	137%
Πωλήσεις	(17)	(74)	(38)	-77%	-54%
Καθαρή απομείωση	(10)	(14)	(8)	-31%	12%
Μεταφορές	(3)	-	(22)	-	-86%
Τελικό υπόλοιπο	836	862	1,013	-3%	-17%

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.2.7 Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (συνέχεια)

Ανάλυση ανά είδος και χώρα των ανακτηθέντων ακινήτων	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
31 Μαρτίου 2024 (€ εκατ.)			
Οικιστικά	49	11	60
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	104	12	116
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	35	16	51
Ξενοδοχεία	15	0	15
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	391	4	395
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	199	0	199
Σύνολο	793	43	836

	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2023 (€ εκατ.)			
Οικιστικά	50	12	62
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	110	13	123
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	36	16	52
Ξενοδοχεία	17	0	17
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	405	4	409
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	199	0	199
Σύνολο	817	45	862

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

A.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2024	Δ' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	213	220	162	-3%	31%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	42	46	44	-10%	-5%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	7	8	13	-12%	-44%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	10	16	10	-37%	4%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	1	3	2	-81%	-65%
Λοιπά έσοδα	3	3	3	-8%	1%
Μη επιτοκιακά έσοδα	63	76	72	-18%	-12%
Σύνολο εσόδων	276	296	234	-7%	18%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.70%	3.66%	2.91%	4 μ.β.	79 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	23,171	23,858	22,638	-3%	2%

Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €213 εκατ., σε σύγκριση με €220 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, σημειώνοντας μικρότερη μείωση από την αναμενόμενη. Η τριμηνιαία μείωση αντικατοπτρίζει τη μικρή μείωση στα επιτόκια Euribor, τη μικρή αύξηση στο κόστος καταθέσεων καθώς και τις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging'). Τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 31% σε ετήσια βάση, επωφελούμενα από την αύξηση των επιτοκίων των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων και των δανείων, τα οποία εν μέρη αντισταθμίστηκαν από την χαμηλή μετακύληση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων (pass-through) και από το κόστος χρηματοδότησης, μετά την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €350 εκατ. τον Ιούλιο 2023.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθε σε €23,171 εκατ., μειωμένος κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, λόγω κυρίως της αποπληρωμής δανεισμού ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €1.7 δις τον Μάρτιο 2024. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων αυξήθηκε κατά 2% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως της αύξησης των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων κατά περίπου €0.3 δις.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθε σε 3.70% (σε σύγκριση με 3.66% για το δ' τρίμηνο 2023) αυξημένο κατά 4 μ.β. σε τριμηνιαία βάση, επηρεαζόμενο θετικά από την μείωση στον τριμηνιαίο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα της αποπληρωμής δανεισμού ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €1.7 δις. Εξαιρώντας τη χρηματοδότηση ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ, το αναθεωρημένο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ανέρχεται σε 3.90% για το α' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με 4.00% κατά το προηγούμενο τρίμηνο. Η τριμηνιαία μείωση ύψους 8 μ.β. αντικατοπτρίζει τη χαμηλή μείωση στα επιτόκια Euribor και τη μικρή αύξηση στο κόστος καταθέσεων.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €63 εκατ. (σε σύγκριση με €76 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 και €72 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023, μειωμένα κατά 18% σε τριμηνιαία βάση και κατά 12% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €42 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €7 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €10 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €1 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €3 εκατ. Η μείωση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως στη μείωση από το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες και καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες. Η μείωση σε ετήσια βάση οφείλεται στη μείωση από τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €42 εκατ., σε σύγκριση με €46 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, μειωμένα κατά 10% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της μείωσης στις αμοιβές από εργασίες που δεν αφορούν συναλλαγές καθώς και της μείωσης στις αμοιβές από εργασίες που αφορούν συναλλαγές, επηρεασμένες από την εποχικότητα. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες μειώθηκαν κατά 5% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως των χαμηλότερων αμοιβών από εργασίες που δεν αφορούν συναλλαγές καρτών.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.3.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €7 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €6.5 εκατ. και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €0.5 εκατ.), περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα μειώθηκαν κατά 44% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως των χαμηλότερων καθαρών κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €10 εκατ. για α' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με €16 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, μειωμένο κατά 37% σε τριμηνιαία βάση. Η τριμηνιαία μείωση αποδίδεται στη βελτιωμένη προσαρμογή της εμπειρίας που αφορά την ασφαλιστική κλάδου ζωής κατά το προηγούμενο τρίμηνο. Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €1 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €2 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους €1 εκατ.), μειωμένα κατά 81% σε τριμηνιαία βάση και κατά 65% σε ετήσια βάση. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα συνολικά έσοδα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθαν σε €276 εκατ. (σε σύγκριση με €296 εκατ. για δ' τρίμηνο 2023, μειωμένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση), λόγω της μείωσης στα καθαρά έσοδα από τόκους και της μείωσης στα μη επιτοκιακά έσοδα όπως επεξηγείται πιο πάνω. Τα συνολικά έσοδα βελτιώθηκαν κατά 18% σε ετήσια βάση, λόγω της ισχυρής αύξησης στα καθαρά έσοδα από τόκους, επηρεασμένα θετικά από το ευνοϊκό περιβάλλον επιτοκίων, την ανθεκτικά χαμηλή μετακύληση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων (pass-through) καθώς και την μικρή αλλαγή στο μείγμα καταθέσεων, ως προς τις εμπρόθεσμες καταθέσεις.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2024	Δ' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(48)	(51)	(46)	-6%	5%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(33)	(42)	(34)	-24%	-3%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(81)	(93)	(80)	-14%	2%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(11)	(13)	(11)	-8%	4%
Σύνολο εξόδων	(92)	(106)	(91)	-13%	2%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	33%	36%	39%	-3 ε.μ.	-6 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	29%	32%	34%	-3 ε.μ.	-5 ε.μ.
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα					

Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €92 εκατ. (σε σύγκριση με €106 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 και €91 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023, μειωμένα κατά 13% σε τριμηνιαία βάση και περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση), εκ των οποίων 52% αφορά το κόστος προσωπικού (€48 εκατ.), 36% αφορά τα άλλα λειτουργικά έξοδα (€33 εκατ.) και 12% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€11 εκατ.). Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται στην εποχικότητα που επηρεάζει κυρίως τα άλλα λειτουργικά έξοδα.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €81 εκατ. (σε σύγκριση με €93 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, μειωμένο κατά 14% σε τριμηνιαία βάση), λόγω κυρίως των χαμηλότερων άλλων λειτουργικών εξόδων επηρεασμένων από την εποχικότητα. Το σύνολο λειτουργικών εξόδων παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Το κόστος προσωπικού για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €48 εκατ. (σε σύγκριση με €51 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, μειωμένο κατά 6% σε τριμηνιαία βάση), λόγω κυρίως της χαμηλότερης πρόβλεψης για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης και του μειωμένου κόστους αποχώρησης προσωπικού κατά το τρίμηνο. Το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά 5% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως των μισθολογικών αυξήσεων, των υψηλότερων αναπροσαρμογών για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ)) και των υψηλότερων συνεισφορών του εργοδότη.

Η πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, αφορά το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων και το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων. Το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων αφορά μεταβλητή αμοιβή σε επιλέξιμα μέλη του προσωπικού βάσει απόδοσης, τόσο συνολικής απόδοσης ως προς την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος όσο και ατομικής απόδοσης. Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων προβλέπει παραχώρηση παροχών υπό τη μορφή συνήθων μετοχών της Εταιρίας στη βάση κριτηρίων κατοχύρωσης με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς.

Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ) εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε τον Μάιο 2022. Το ΜΣΠΚ περιλαμβάνει τη χορήγηση μετοχών και βασίζεται στην επίτευξη σκοροκάρτας, με μέτρα και στόχους που έχουν τεθεί για την ευθυγράμμιση των αποτελεσμάτων με την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος. Επί του παρόντος, σύμφωνα με το σχέδιο, οι εργαζόμενοι που είναι επιλέξιμοι για απονομές ΜΣΠΚ είναι τα μέλη της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων. Το ΜΣΠΚ ορίζει ότι η απόδοση θα μετράτε σε περίοδο 3 ετών και θέτει οικονομικούς και μη οικονομικούς στόχους που πρέπει να επιτευχθούν. Στο τέλος της περιόδου απόδοσης, το αποτέλεσμα απόδοσης θα χρησιμοποιηθεί για την αξιολόγηση του ποσοστού των απονομών που θα απονεμηθούν. Τον Δεκέμβριο 2022, το Συγκρότημα παραχώρησε 819,860 μετοχές, κάτω από το ΜΣΠΚ, σε 22 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού, που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Δεκέμβριο 2022 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2022-2024) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς). Τον Οκτώβριο 2023, το Συγκρότημα παραχώρησε 479,160 μετοχές σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Οκτώβριο 2023 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2023-2025) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς). Τον Απρίλιο 2024, το Συγκρότημα παραχώρησε 403,990 μετοχές σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Απρίλιο 2024 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2024-2026) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς).

Οι μετοχές θα κατοχυρωθούν σε έξι δόσεις, με την πρώτη δόση να κατοχυρώνεται μετά το τέλος της περιόδου αξιολόγησης και την τελευταία δόση κατά την πέμπτη επέτειο από την ημερομηνία κατοχύρωσης της πρώτης δόσης.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.3.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,847 άτομα στις 31 Μαρτίου 2024 σε σύγκριση με 2,830 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €33 εκατ., σε σύγκριση με €42 εκατ. το δ' τρίμηνο 2023. Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται στα μειωμένα έξοδα διαφήμισης και άλλα επαγγελματικά έξοδα λόγω εποχικότητας. Τα άλλα λειτουργικά έξοδα παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €11 εκατ. σε σύγκριση με €13 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, μειωμένα κατά 8% σε τριμηνιαία βάση, ως αποτέλεσμα κυρίως της καθαρής επίδρασης φόρου υπό μορφή ετήσιου τέλους εγγύησης η οποία αφορά τη νομοθεσία για τη φορολογία εισοδήματος για μετατροπή ΑΦΑ σε ΑΦΠ, ύψους περίπου €5 εκατ. που αναγνωρίστηκε κατά το δ' τρίμηνο 2023 (βλέπε Μέρος A.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση'), η οποία αντισταθμίζεται εν μέρη από τη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) ύψους περίπου €4 εκατ. το οποίο αφορά το α' εξάμηνο 2024 και αναγνωρίστηκε το α' τρίμηνο 2024 (σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ). Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε 29%, σε σύγκριση με 32% για το δ' τρίμηνο 2023 και 34% για το α' τρίμηνο 2023, μειωμένος κατά 3 ε.μ. σε τριμηνιαία βάση και κατά 5 ε.μ. σε ετήσια βάση, επωφελούμενος από τα ισχυρά έσοδα και τη συνεχή επικέντρωση στη διαχείριση κόστους.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.3.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2024	Δ' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Λειτουργικά κέρδη	184	190	143	-3%	28%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(7)	(19)	(11)	-64%	-39%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(8)	(15)	(11)	-45%	-22%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(10)	(8)	(6)	24%	55%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(25)	(42)	(28)	-40%	-12%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	159	148	115	7%	39%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	0.27%	0.73%	0.44%	-46 μ.β.	-17 μ.β.
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα					

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €184 εκατ., σε σύγκριση με €190 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 (μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση) καθώς η μείωση στο σύνολο εσόδων αντισταθμίστηκε εν μέρη από τη μείωση στο σύνολο εξόδων. Τα λειτουργικά κέρδη αυξήθηκαν κατά 28% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως τη σημαντική αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €7 εκατ., σε σύγκριση με €19 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 και €11 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023, μειωμένες κατά 64% σε τριμηνιαία βάση και κατά 39% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις ισχυρές επιδόσεις του δανειακού χαρτοφυλακίου και το σταθερό οικονομικό περιβάλλον. Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2024 περιλαμβάνουν αναστροφή προσαρμογών για δάνεια στο Στάδιο 1 και Στάδιο 2 λόγω του βελτιωμένου μοντέλου ΔΠΧΑ 9, που επέτρεψε την αφαίρεση προσαρμογών της διοίκησης που ανταποκρίνονταν σε συντηρητικές παραδοχές, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρη από μη επαναλαμβανόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων που αφορούν μικρό μέρος του παλαιού χαρτοφυλακίου Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (βλέπε μέρος 'ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες'). Επιπρόσθετα, κατά το δ' τρίμηνο 2023, οι πιστωτικές ζημιές δανείων περιλάμβαναν χρέωση ύψους περίπου €6 εκατ. σε συγκεκριμένους πελάτες με ιδιόμορφα χαρακτηριστικά που αξιολογήθηκαν πως δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις πιστωτικές τους υποχρεώσεις ('UTPs') (παρόλο που τηρούν το πρόγραμμα αποπληρωμής τους χωρίς να παρουσιάζουν καθυστερήσεις).

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε 27 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 73 μ.β. για το δ' τρίμηνο 2023 και 44 μ.β. για το α' τρίμηνο 2023, μειωμένη κατά 46 μ.β. σε τριμηνιαία βάση και 17 μ.β. σε ετήσια βάση.

Στις 31 Μαρτίου 2024, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (βλέπε Μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'), ανήλθαν σε €267 εκατ. (σε σύγκριση με €267 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και με €282 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023) και αναλογούν σε 2.6% του συνόλου των δανείων (στα ίδια περίπου επίπεδα σε τριμηνιαία και ετήσια βάση).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €8 εκατ. και αφορούν κυρίως την παλαιότητα των ακινήτων της ΔΔΑ, σε σύγκριση με €15 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, μειωμένα κατά €7 εκατ. σε τριμηνιαία βάση, λόγω των υψηλότερων απομειώσεων σε συγκεκριμένα, μεγάλα, μη ρευστοποιήσιμα ακίνητα της ΔΔΑ κατά το δ' τρίμηνο 2023. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μειώθηκαν κατά 22% σε ετήσια βάση.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €10 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 και με €6 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023. Τόσο η τριμηνιαία, όσο και η ετήσια αύξηση οφείλονται κυρίως στις επιπρόσθετες προβλέψεις ως αποτέλεσμα της προόδου των υφιστάμενων επιδικιών καθώς και στη μη επαναλαμβανόμενη χρέωση που αφορά φορολογικά θέματα.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €159 εκατ., σε σύγκριση με €148 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 και με €115 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.3.4 Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

€ εκατ.	Α' Τρίμηνο 2024	Δ' Τρίμηνο 2023	Α' Τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	159	148	115	7%	39%
Φορολογία	(25)	(10)	(18)	148%	40%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	0	(1)	-	5%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	133	138	96	-4%	38%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	-	-	(1)	-	-100%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	133	138	95	-4%	40%

Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Η **χρέωση φορολογίας** για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €25 εκατ. σε σύγκριση με €10 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, μειωμένη κατά 148% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της αναγνώρισης αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που αφορούν τις προσωρινές διαφορές μεταξύ του φορολογικού και λογιστικού χειρισμού κατά το προηγούμενο τρίμηνο. Η χρέωση φορολογίας αυξήθηκε κατά 40% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την υψηλότερη κερδοφορία.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε την Οδηγία 2022/2523 που προνοεί για ελάχιστο πραγματικό φορολογικό συντελεστή ύψους 15% για τις παγκόσμιες δραστηριότητες μεγάλων πολυεθνικών συγκροτημάτων (φορολογία του Πυλώνα II). Η Οδηγία που ακολουθεί πιστά το Περιεκτικό Πλαίσιο του ΟΟΣΑ για τη διάβρωση φορολογικής βάσης και τη μετατόπιση κερδών (BEPS) θα πρέπει να ενσωματωθεί από τα κράτη μέλη το 2023 και θα τεθεί σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2024. Στην Κύπρο, η νομοθεσία δεν έχει ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ωστόσο αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του 2024. Το Συγκρότημα αναμένει ότι θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του προκαταρκτικού νομοσχεδίου και έχει προβεί σε εκτίμηση της έκθεσης σε φορολογία του Πυλώνα II, η οποία επί του παρόντος αναμένεται να κυμαίνεται μέχρι το 2% των κερδών πριν τη φορολογία. Ωστόσο, η πραγματική επίπτωση θα εξαρτηθεί από τις παραμέτρους της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος κατά τη στιγμή της εφαρμογής της σχετικής νομοθεσίας. Λόγω της πολυπλοκότητας του υπολογισμού που προκύπτει από αυτούς τους κανόνες και το γεγονός ότι η τελική νομοθεσία δεν έχει ακόμη εφαρμοστεί, οι επιπτώσεις της μεταρρύθμισης εξακολουθούν να εξετάζονται για την περαιτέρω βελτιστοποίηση της ποσοτικοποίησης, μέχρι την εφαρμογή της σχετικής νομοθεσίας.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €133 εκατ., σε σύγκριση με €138 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 και €96 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023.

Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά για το α' τρίμηνο 2024 ήταν μηδενικά, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση, και σε σύγκριση με €1 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2023.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €133 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 23.6%, σε σύγκριση με €138 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 και €95 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023 (σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 25.6% για το δ' τρίμηνο 2023 και 21.3% για το α' τρίμηνο 2023). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το α' τρίμηνο 2024 αυξάνεται σε 29.1%, σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 28.8% για το δ' τρίμηνο 2023 και 21.9% για το α' τρίμηνο 2023, υπολογισμένη στην ίδια βάση). Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που χρησιμοποιείται στην πολιτική διανομής του Συγκροτήματος (δηλαδή, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας υπόψιν τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 που καταβάλλεται ανά εξάμηνο), ανήλθε σε €133 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με €125 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 και €96 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023.

Β. Λειτουργικό Περιβάλλον

Παρά τις επιπτώσεις από τα επίμονα υψηλότερα επιτόκια, την οικονομική εξασθένηση στην Ευρώπη, και τις αυξανόμενες γεωπολιτικές εντάσεις, η ανάπτυξη στην Κύπρο το 2023 ήταν κατά μέσο όρο 2.5%, ποσοστό που υπερέβη τις περισσότερες ομότιμες χώρες και τον μέσο όρο της Ευρωζώνης και αυξήθηκε περαιτέρω κατά 3.3% το α τρίμηνο 2024. Η ξενοδοχειακή δραστηριότητα, η οποία βασίζεται στον τουρισμό, συνέχισε να αντανakλά την ανάκαμψη του τομέα από την κατάρρευση του Covid και η αντίστοιχη συμβολή στη συνολική ανάπτυξη της οικονομίας ήταν υψηλότερη από το κανονικό. Άλλες σημαντικές συμβολές στην οικονομική ανάπτυξη προήλθαν από τους τομείς της πληροφορικής και των επικοινωνιών, της βιομηχανίας και της δημόσιας διοίκησης, της εκπαίδευσης και της υγείας. Οι χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες και οι επαγγελματικές υπηρεσίες είχαν μικρή αρνητική συμβολή, αντικατοπτρίζοντας, στην πρώτη περίπτωση, τη βραδύτερη αύξηση του όγκου εργασιών και τη συνεχιζόμενη απομόχλευση, και στη δεύτερη περίπτωση, τη συσσωρευμένη εξασθένηση που σχετίζεται με τις κυρώσεις που σχετίζονται με τον πόλεμο στην Ουκρανία. Ο τομέας της πληροφορικής και των επικοινωνιών ειδικότερα, αναπτύσσεται με έντονο ρυθμό και οι χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες διαφοροποιούν όλο και περισσότερο τις υπηρεσίες τους. Η ανάπτυξη το 2024 αναμένεται να είναι περίπου 3% (όπως προβλέπεται από το Υπουργείο Οικονομικών) επωφελούμενη από την αύξηση των πραγματικών εισοδημάτων, τις ροές άμεσων ξένων επενδύσεων και τη εκταμίευση επενδυτικών κεφαλαίων από το πρόγραμμα ανάκαμψης και ανθεκτικότητας της ΕΕ.

Οι αγορές εργασίας ισχυροποιήθηκαν και αναμένεται να παραμείνουν ισχυρές μεσοπρόθεσμα. Η αύξηση της απασχόλησης επιβραδύνθηκε σε 1.5% το 2023 από 2.9% το προηγούμενο έτος και το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 6.0% το τέταρτο τρίμηνο του 2023, εποχικά προσαρμοσμένο, από 7.0% το τέταρτο τρίμηνο του 2022.

Ο γενικός πληθωρισμός, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, μειώθηκε στο 2.0% το πρώτο τρίμηνο του 2024 στην Κύπρο, έναντι 3.9% κατά μέσο όρο το 2023 και 8.1% το 2022. Ταυτόχρονα, ο βασικός πληθωρισμός, ο οποίος δεν περιλαμβάνει τις τιμές των τροφίμων και της ενέργειας, ήταν ελαφρώς υψηλότερος, στο 2.7% το πρώτο τρίμηνο του 2024, σε σύγκριση με 3.8% ετήσιο μέσο όρο το 2023 και 5.0% το 2022. Στη ζώνη του ευρώ, ο γενικός πληθωρισμός ήταν 2.6% το πρώτο τρίμηνο του 2024 και 5.4% κατά μέσο όρο το 2023. Ο βασικός πληθωρισμός στη ζώνη του ευρώ ήταν 3.1% το πρώτο τρίμηνο του 2024 από 4.9% ετήσιο μέσο όρο το 2023. Η μείωση του γενικού πληθωρισμού οφείλεται στην πτώση των τιμών της ενέργειας και στην αυστηρότερη νομισματική πολιτική, ενώ ο βασικός πληθωρισμός είναι πιο επίμονος συγκριτικά. Υψηλότερες τιμές βασικών εμπορευμάτων και υψηλότερο κόστος ενέργειας, που ενδέχεται να είναι αποτέλεσμα παραγόντων που σχετίζονται με πολέμους, ενέχουν τον κίνδυνο ο πληθωρισμός να αποδειχθεί πιο επίμονος από ό,τι αρχικά αναμενόταν.

Η τουριστική δραστηριότητα συνέχισε να βελτιώνεται το 2023 μετά από τις ισχυρές επιδόσεις του 2022. Οι αφίξεις αυξήθηκαν κατά 20.1% σε σχέση με το προηγούμενο έτος και ανήλθαν σε 3.8 εκατ. άτομα, που αντιστοιχεί στο 97% των αφίξεων του 2019 πριν από το Covid. Ομοίως, οι εισπράξεις αυξήθηκαν κατά 22.6%, φθάνοντας τα €3.0 δις για το έτος, 11% υψηλότερα από τις συνολικές εισπράξεις του 2019. Οι αφίξεις τουριστών το πρώτο τρίμηνο του 2024 συνέχισαν να αυξάνονται συγκρατημένα, κατά 5.4% σε σχέση με την ίδια περίοδο του προηγούμενου έτους.

Σε ό,τι αφορά τα δημόσια οικονομικά, σημειώθηκαν σημαντικές βελτιώσεις στην υποκείμενη δυναμική τόσο του προϋπολογισμού όσο και του χρέους, συμπεριλαμβανομένων και των δεικτών βιωσιμότητας του χρέους. Η βελτίωση της δημοσιονομικής κατάστασης το 2021 στηρίχθηκε στη σημαντική αύξηση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης και στη μείωση των κρατικών δαπανών. Το αποτέλεσμα ήταν η μείωση του δημοσιονομικού ελλείμματος στο -1.8% του ΑΕΠ, από έλλειμμα -5.7% του ΑΕΠ το 2020. Το 2022 το πλεόνασμα του προϋπολογισμού αυξήθηκε στο 2.7% του ΑΕΠ και στο 3.1% του ΑΕΠ το 2023. Το συνολικό δημόσιο χρέος ήταν 114.9% του ΑΕΠ το 2020 και έκτοτε μειωνόταν διαδοχικά και διαμορφώθηκε στο 85.6% του ΑΕΠ το 2022 και στη συνέχεια στο 77.3% του ΑΕΠ το 2023. Το δημοσιονομικό ισοζύγιο προβλέπεται να παραμείνει πλεονασματικό στο 2.9% του ΑΕΠ το 2024, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας 2024-2027, του Υπουργείου Οικονομικών, και το συνολικό χρέος θα συνεχίσει να μειώνεται κάτω από το 60% του ΑΕΠ το 2026. Οι δείκτες οικονομικής βιωσιμότητας του χρέους είναι ευνοϊκοί και αναμένεται να παραμείνουν σταθεροί μεσοπρόθεσμα, καθώς οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες είναι περιορισμένες και το ταμειακό απόθεμα ασφαλείας παρέχει στην κυβέρνηση υψηλό βαθμό χρηματοδοτικής ευελιξίας.

Η ΕΚΤ άφησε αμετάβλητα τα επιτόκια της στην τελευταία συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 11 Απριλίου 2024. Το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης παρέμεινε στο 4.5%, έναντι μηδενικού κατά την έναρξη του κύκλου σύσφιξης τον Ιούλιο του 2021, ενώ το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ παρέμεινε στο 4.0%, έναντι -50 μ.β. τον Ιούλιο του 2021. Η πολιτική της ΕΚΤ παραμένει επικεντρωμένη στη διασφάλιση της έγκαιρης επιστροφής του πληθωρισμού στον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2% και, ως εκ τούτου, τα επιτόκια θα παραμείνουν σε επαρκώς περιοριστικά επίπεδα για όσο διάστημα χρειαστεί. Η νομισματική πολιτική παραμένει περιοριστική και οι εμπειρογνώμονες της ΕΚΤ αναθεώρησαν προς τα κάτω την πρόβλεψή τους για την ανάπτυξη στη ζώνη του ευρώ για το 2024, σε 0.6%. Η ανάπτυξη είναι χαμηλότερη από τη δυναμική και υπάρχει η προσδοκία ότι η ΕΚΤ θα αρχίσει να μειώνει τα επιτόκια της τον Ιούνιο.

Οι τράπεζες είναι καλά κεφαλαιοποιημένες και παραμένουν ανθεκτικές στις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Παρά τα υψηλότερα επιτόκια, η ποιότητα του ενεργητικού δεν έχει επιδεινωθεί. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) ήταν €1.9 δισεκατομμύρια ή 7.9% των ακαθάριστων δανείων στο τέλος Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με 9.5% των ακαθάριστων δανείων ένα χρόνο νωρίτερα, στο τέλος Δεκεμβρίου 2022, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Αντίστοιχα, ο δείκτης ΜΕΔ στην κατηγορία των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων ήταν 6.6% στο τέλος Δεκεμβρίου 2023 και ο δείκτης της κατηγορίας των νοικοκυριών ήταν 10.2%. Περίπου το 45.0% του συνόλου των ΜΕΔ είναι αναδιρθωμένες διευκολύνσεις και ο δείκτης κάλυψης ήταν 54.9%.

Β. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Το ισοζύγιο κινδύνων παραμένει αρνητικό. Βραχυπρόθεσμα, η επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας στις κύριες τουριστικές αγορές και η κλιμάκωση των περιφερειακών συγκρούσεων θα μπορούσαν να επιβραδύνουν τις προσπάθειες της Κύπρου να αναπροσανατολίσει τις εξαγωγές υπηρεσιών της.

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας της κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανακλώντας τους μειωμένους κινδύνους του τραπεζικού τομέα, τη βελτιωμένη οικονομική ανθεκτικότητα και τη συνεχή βελτίωση των δημοσίων οικονομικών. Η Κύπρος έχει επιδείξει πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών μέσω μεταρρυθμίσεων, και για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της συστήματος.

Τον Δεκέμβριο 2023, ο οίκος **Fitch Ratings** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου σε ξένο νόμισμα στο BBB και αναβάθμισε τις προοπτικές από σταθερές σε θετικές. Αυτό ακολουθεί την επιβεβαίωση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής αξιολόγησης σε ξένο νόμισμα με σταθερές προοπτικές τον Ιούνιο του 2023 και την αντίστοιχη αναβάθμιση τον Μάρτιο του 2023. Η αναβάθμιση και η επιβεβαίωση αντικατοπτρίζουν τη βελτίωση των δημόσιων οικονομικών και του δημόσιου χρέους, καθώς και την ισχυρή αύξηση του ΑΕΠ, την ανθεκτικότητα της κυπριακής οικονομίας σε εξωτερικούς κλυδωνισμούς και τη βελτίωση του τραπεζικού τομέα σε σχέση με την ποιότητα του ενεργητικού του.

Τον Σεπτέμβριο 2023, ο οίκος **Moody's Investors Service** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυπριακής Κυβέρνησης και του μη εξασφαλισμένου, με εξοφλητική προτεραιότητα ομολόγου, στη βαθμίδα Baa2 από Ba1. Οι προοπτικές αναθεωρήθηκαν σε σταθερές από θετικές. Πρόκειται για αναβάθμιση των αξιολογήσεων της Κυπριακής Κυβέρνησης κατά δύο βαθμίδες, η οποία αντανakλά την ευρεία και διαρκή βελτίωση του πιστωτικού προφίλ της χώρας ως αποτέλεσμα των προηγούμενων και συνεχιζόμενων οικονομικών, δημοσιονομικών και τραπεζικών μεταρρυθμίσεων. Η οικονομική ανθεκτικότητα έχει βελτιωθεί και οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης παραμένουν ισχυρές. Η δημοσιονομική ισχύς έχει επίσης βελτιωθεί σημαντικά, με θετική τάση του χρέους, και υγιείς μετρήσεις για την οικονομική βιωσιμότητα του χρέους. Οι σταθερές προοπτικές εξισορροπούν τις θετικές πιστωτικές τάσεις με τις εναπομένουσες προκλήσεις.

Επιπλέον, η **S&P Global Ratings** αναθεώρησε τις προοπτικές της Κύπρου σε θετικές από σταθερές τον Σεπτέμβριο του 2023 και επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κύπρου σε τοπικό και ξένο νόμισμα στο BBB. Οι θετικές προοπτικές αντανακλούν τη συνεχιζόμενη μακροοικονομική ομαλοποίηση μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση της χώρας το 2012-2013, με την κυβέρνηση να βρίσκεται σε καλό δρόμο για την επίτευξη σταθερών δημοσιονομικών πλεονασμάτων και τη μείωση του ποσοστού χρέους προς ΑΕΠ τα επόμενα χρόνια. Οι θετικές προοπτικές αντανακλούν επίσης τη σημαντική πρόοδο που έχει σημειωθεί στον τραπεζικό τομέα.

Η **DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar)** επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και τοπικό νόμισμα στο BBB (υψηλό) τον Μάρτιο του 2024. Ο οίκος DBRS Ratings είχε αναβαθμίσει τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας, σε ξένο και τοπικό νόμισμα από BBB σε BBB (υψηλό) τον Σεπτέμβριο του 2023. Η τάση της αξιολόγησης είναι σταθερή. Η αναβάθμιση οφείλεται στην πρόσφατη μείωση του δημόσιου χρέους και στην προσδοκία ότι οι δείκτες βιωσιμότητας του δημόσιου χρέους θα συνεχίσουν να βελτιώνονται τα επόμενα χρόνια, ενώ η οικονομική ανάπτυξη αναμένεται να παραμείνει από τις ισχυρότερες στη ζώνη του ευρώ. Οι σταθερές προοπτικές εξισορροπούν την πρόσφατη ευνοϊκή δημοσιονομική δυναμική με κίνδυνο αρνητικής επίπτωσης στις οικονομικές προοπτικές.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Δεκέμβριο 2023, ο οίκος **S&P Global Ratings** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε BB, διατηρώντας την προοπτική σε θετική. Η αναβάθμιση κατά μια βαθμίδα αντικατοπτρίζει τη σημαντική πρόοδο που έχουν σημειώσει οι κυπριακές τράπεζες όσον αφορά την αναδιάρθρωση του προφίλ χρηματοδότησής τους, τη μείωση της εξάρτησης σε καταθέσεις κατοίκων του εξωτερικού, το βελτιωμένο λειτουργικό περιβάλλον και τις προοπτικές κερδοφορίας λόγω των υψηλότερων επιτοκίων, της βελτιωμένης αποτελεσματικότητας και των περιορισμένων πιστωτικών ζημιών. Τον Νοέμβριο 2023, ο οίκος **Fitch Ratings** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας σε BB από B+, διατηρώντας παράλληλα τη θετική προοπτική. Η αναβάθμιση κατά δύο βαθμίδες αντικατοπτρίζει ένα συνδυασμό της βελτιωμένης αξιολόγησης του κυπριακού λειτουργικού περιβάλλοντος από τον οίκο Fitch Ratings καθώς και της συνεχιζόμενης βελτίωσης του πιστωτικού προφίλ της Τράπεζας, των ενισχυμένων κεφαλαίων, του μειωμένου αποθέματος παλαιών προβληματικών στοιχείων ενεργητικού και της βελτιωμένης κερδοφορίας. Τον Οκτώβριο 2023, η **Moody's Investors Service** αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε επενδυτική βαθμίδα Baa3 από Ba1, διατηρώντας τη θετική προοπτική. Οι κύριοι παράγοντες για την αναβάθμιση αυτή είναι η συνεχιζόμενη ανθεκτικότητα της Κυπριακής Οικονομίας και των συνθηκών δανεισμού καθώς και η συνεχιζόμενη βελτίωση στην φερεγγυότητα της Τράπεζας, η περαιτέρω σταθερή βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και των κεφαλαιακών δεικτών, αλλά και η σημαντική βελτίωση της κερδοφορίας της Τράπεζας που προκύπτει από καθαρές τραπεζικές δραστηριότητες.

Διανομή που αντιστοιχεί σε ποσοστό 30% (payout ratio) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

Η ισχυρή χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος κατά το 2023 επιτάχυνε τη δημιουργία κεφαλαίων, με οργανική δημιουργία κεφαλαίων ύψους περίπου 480 μ.β. κατά το έτος, ενισχύοντας τη δημιουργία αξίας ως προς τους μετόχους. Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος σε μετρητά και έναρξη προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως 'Διανομή'). Η Διανομή αντιστοιχεί σε ποσοστό (payout ratio) 30% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και ανέρχεται συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. Το ποσοστό (payout ratio) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ύψους 30% συνάδει με την αναθεωρημένη πολιτική Διανομής (Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος Α.2.1. 'Κεφαλαιακή Βάση') και αντιπροσωπεύει σημαντική αύξηση σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος (ποσοστό (payout ratio) ύψους 14%).

Με τη λήψη της σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε να προτείνει για έγκριση στην ΕΓΣ, που θα πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024, την καταβολή τελικού μερίσματος σε μετρητά ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αποτελώντας πενταπλάσια αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ύψους €0.05. Το μέρισμα, που υπόκειται σε έγκριση από την ΕΓΣ, θα πληρωθεί σε μετρητά στις 14 Ιουνίου 2024 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων στις 26 Απριλίου 2024 ('Ημερομηνία Αρχείου') ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') έχει ορισθεί η 25 Απριλίου 2024. Επιπρόσθετα, τον Απρίλιο 2024, το Συγκρότημα προχώρησε στην έναρξη του πρώτου προγράμματος επαναγοράς συνήθων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €25 εκατ. (το 'Πρόγραμμα'). Σκοπός του Προγράμματος είναι η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και επομένως οι μετοχές που θα αγοραστούν στα πλαίσια του Προγράμματος θα ακυρωθούν. Η Εταιρία έχει συνάψει συμφωνίες μη διακριτικής ευχέρειας με τους Numis Securities Limited (που διαπραγματεύονται ως 'Deutsche Numis') και τον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ ('CISCO') που ενεργούν από κοινού ως κύριοι ανάδοχοι ('Joint Lead Managers') για τη διεξαγωγή του Προγράμματος, για την επαναγορά των Μετοχών για λογαριασμό της Εταιρίας, καθώς και για τη λήψη αποφάσεων διαπραγμάτευσης στο πλαίσιο του Προγράμματος, ανεξάρτητα από την Εταιρία, σύμφωνα με ορισμένες προκαθορισμένες παραμέτρους. Το Πρόγραμμα πραγματοποιείται στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ('ΧΑΚ'), και μπορεί να συνεχιστεί μέχρι τις 14 Μαρτίου 2025, καθώς υπόκειται στις συνθήκες της αγοράς, στη συνεχή αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρίας και σε δικαιώματα πρόωρης λήξης συνήθη για συναλλαγές αυτής της φύσεως. Η έναρξη του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών εφαρμόζεται σύμφωνα με τη γενική εξουσιοδότηση της Εταιρίας για την επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας, όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την ΕΓΣ στις 26 Μαΐου 2023, η οποία υπόκειται σε ανανέωση κατά την ΕΓΣ που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024 καθώς και με τους όρους της έγκρισης από την ΕΚΤ. Σύμφωνα με την έγκριση της ΕΚΤ, το ανώτατο όριο επαναγοράς μετοχών ανέρχεται μέχρι το 1.6% του συνόλου των υφιστάμενων μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (δηλαδή μέχρι 7,343,249 μετοχές).

Χρηματοοικονομική Επίδοση

Το Συγκρότημα ηγείται ως χρηματοοικονομικός και τεχνολογικός οργανισμός στην Κύπρο. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, το Συγκρότημα κατέγραψε κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €133 εκατ, που ισοδυναμούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 23.6%, το πέμπτο συνεχόμενο τρίμηνο με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερη από 20%. Η επίδοση αυτή υποστηρίζεται από τα ισχυρά καθαρά έσοδα από τόκους και την πειθαρχημένη διαχείριση κόστους, αποδεικνύοντας πως το Συγκρότημα παραμένει σε καλύτερη πορεία από τους στόχους του 2024 που έθεσε τον Φεβρουάριο 2024. Η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή του Συγκροτήματος βελτιώθηκε κατά 26%, σε ετήσια βάση σε €5.23.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Περιβάλλον επιτοκίων

Ο ισολογισμός του Συγκροτήματος χαρακτηρίζεται από υψηλή ρευστότητα, και ως εκ τούτου επωφελήθηκε άμεσα από τις αυξήσεις επιτοκίων. Στις 31 Μαρτίου 2024, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ ανήλθαν σε περίπου €7.2 δις., καθώς το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο, με περίπου το 50% του δανειακού χαρτοφυλακίου να τιμολογείται με βάση το Euribor. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθαν σε €213 εκατ. (καθώς ανήλθαν στο υψηλότερο σημείο κατά το προηγούμενο τρίμηνο), σημειώνοντας μικρότερη μείωση από την αναμενόμενη, επηρεασμένα θετικά από το ευνοϊκό περιβάλλον επιτοκίων, την ανθεκτικά χαμηλή μετακύληση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων (pass-through) καθώς και τη μικρή αλλαγή στο μείγμα καταθέσεων, ως προς τις εμπρόθεσμες καταθέσεις. Η μικρή μείωση σε τριμηνιαία βάση είναι ως αποτέλεσμα της ελαφράς μείωσης στα επιτόκια Euribor, των ενεργειών αντιστάθμισης και της χαμηλής αύξησης στο κόστος καταθέσεων.

Συνολικά, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024, το Συγκρότημα σκοπεύει να αυξήσει το συνολικό ποσό αντιστάθμισης ('hedging') κατά €4-5 δις (με μέση διάρκεια περίπου 3-4 χρόνια) σε σύγκριση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, μέσω της αντιστάθμισης ('hedging') των καταθέσεων που η τιμολόγηση τους δεν μεταβάλλεται με την διακύμανση των επιτοκίων ('non rate Sensitive deposits'), συμμετέχοντας σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (λήψη σταθερού επιτοκίου και πληρωμή κυμαινόμενου), μέσω της περαιτέρω επένδυσης σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, μέσω της επιπρόσθετης συμμετοχής σε συμφωνίες επαναπώλησης ('reverse repos') και μέσω της συνεχιζόμενης παροχής δανεισμού με σταθερά επιτόκια.

Κατά το α' τρίμηνο 2024, το Συγκρότημα πραγματοποίησε ενέργειες αντιστάθμισης ύψους €2.1 δις, παραμένοντας σε καλή πορεία για να επιτύχει το στόχο του 2024, για αύξηση του συνολικού ποσού αντιστάθμισης ('hedging') κατά €4-5 δις. Η αύξηση ανήλθε κυρίως μέσω της αντιστάθμισης ('hedging') των καταθέσεων που η τιμολόγηση τους δεν μεταβάλλεται με την διακύμανση των επιτοκίων ('non rate Sensitive deposits'), συμμετέχοντας σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (λήψη σταθερού επιτοκίου και πληρωμή κυμαινόμενου), μέσω της επένδυσης σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, μέσω της συμμετοχής σε συμφωνίες επαναπώλησης ('reverse repos') και μέσω της παροχής δανεισμού με σταθερά επιτόκια. Ταυτόχρονα, περίπου το ένα τέταρτο του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους καταθέσεων. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 100 μ.β. των επιτοκίων) κατά €20 εκατ., σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο.

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στην ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων μέσω της αύξησης ποιοτικού νέου δανεισμού, της ανάπτυξης σε εξειδικευμένους τομείς της αγοράς όπως ασφαλιστικές εργασίες και ψηφιακά προϊόντα, για περαιτέρω διεξόδυση στην αγορά και διαφοροποίηση των εσόδων μέσω μη τραπεζικών υπηρεσιών.

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το α' τρίμηνο 2024 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στη Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, ο νέος δανεισμός ήταν ισχυρός και ανήλθε σε €676 εκατ., αυξημένος κατά 46% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, σε €10 δις, καθώς ο νέος δανεισμός ξεπερνούσε τις συνεχείς αποπληρωμές και λόγω της απόκτησης χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων και αναδιαρθρωμένων δανείων ύψους περίπου €58 εκατ. (με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2022).

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται κατά α' τρίμηνο 2024 και ανήλθε σε €3,743 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 15% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένων της χρηματοδότησης ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ). Το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακίου ομολόγων επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και κατέχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση ύψους Αα3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Μαρτίου 2024 δημιουργεί μη πραγματοποιηθείσα ζημία εύλογης αξίας ύψους €14 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 10 μ.β. του δείκτη CET1 (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €3 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023), λόγω της αύξησης των αποδόσεων στα ομόλογα.

Επίσης, το Συγκρότημα συνεχίζει να επικεντρώνεται στη συνεχή βελτίωση των εσόδων, μέσω πολλαπλών πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, ασφαλιστικές και άλλες μη τραπεζικές υπηρεσίες, αξιοποιώντας τις ψηφιακές δυνατότητες του Συγκροτήματος. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €63 εκατ., καλύπτοντας σχεδόν το 80% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Κατά το α' τρίμηνο 2024, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €42 εκατ., μειωμένα κατά 10% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της μείωσης στις αμοιβές από εργασίες που δεν αφορούν συναλλαγές και λόγω της μείωσης στις αμοιβές από εργασίες που αφορούν συναλλαγές, επηρεασμένες από την εποχικότητα. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύονται από τις προμήθειες συναλλαγών από τη θυγατρική του Συγκροτήματος, **JCC Payment Systems Ltd** (JCC) που κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της επεξεργασίας καρτών και στις μεθόδους πληρωμών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από την JCC κατά το α' τρίμηνο 2024 αποτελούν το 11% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε περίπου €7 εκατ., αυξημένα κατά 9% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από ισχυρό όγκο συναλλαγών.

Οι **ασφαλιστικές εταιρείες** του Συγκροτήματος, EuroLife και GI, κατέχουν ηγετική θέση στο κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα και βελτιωμένα έσοδα, διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το α' τρίμηνο 2024 αποτελούν περίπου το 15% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €10 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Οι ασφαλιστικές εταιρείες παραμένουν σημαντικοί και σταθεροί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Τέλος, το Συγκρότημα με την εισαγωγή της **Πλατφόρμας Ψηφιακής Οικονομίας (Jinius)** ('η Πλατφόρμα') στοχεύει να υποστηρίξει την ψηφιακή οικονομία της χώρας βελτιστοποιώντας τις συναλλαγές και διαδικασίες με ένα αποδοτικότερο τρόπο, να ενδυναμώσει τις σχέσεις της Τράπεζας με τους πελάτες της, να δημιουργήσει ευκαιρίες διασταυρωμένων πωλήσεων καθώς επίσης και να δημιουργήσει νέες πηγές εισοδημάτων μεσοπρόθεσμα, αξιοποιώντας το ισχυρό μερίδιο αγοράς, την τεχνογνωσία και την ψηφιακή υποδομή της Τράπεζας. Οι πρώτες υπηρεσίες οι οποίες αφορούν συναλλαγές 'από επιχείρηση σε επιχείρηση', ήδη χρησιμοποιούνται από πελάτες, και περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική τιμολόγηση, διαχείριση εμβασμάτων, διαχείριση προσφορών καθώς και τη δυνατότητα εύρεσης υφιστάμενων αλλά και νέων συνεργατών. Επί του παρόντος, περίπου 2,100 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην πλατφόρμα και πάνω από €500 εκατ. μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας από το 2023 μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τιμολόγησης και διαχείρισης εμβασμάτων.

Τον Φεβρουάριο 2024, τέθηκαν σε εφαρμογή οι υπηρεσίες οι οποίες αφορούν και τον καταναλωτή, μια πλατφόρμα αγοράς προϊόντων, με στόχο την ενίσχυση της επαφής με τους πελάτες. Επι του παρόντος, περίπου 100 πωλητές του λιανικού τομέα στους τομείς της μόδας, τεχνολογίας και ομορφιάς εντάχθηκαν στην πλατφόρμα και περίπου 150 χιλιάδες προϊόντα καταχωρήθηκαν στην πλατφόρμα.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

Η προσπάθεια για ένα **πιο αποδοτικό λειτουργικό μοντέλο** αποτελεί βασικό στρατηγικό πυλώνα για το Συγκρότημα προκειμένου να προσφέρει αξία στους μετόχους, χωρίς να περιορίζει τη χρηματοδότηση στη ψηφιακή μεταμόρφωση και στο λειτουργικό μοντέλο του Συγκροτήματος.

Κατά τη διάρκεια του 2023 ολοκληρώθηκε στοχευμένο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου 50 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €7.5 εκατ., το οποίο αναγνωρίστηκε στο κόστος προσωπικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Κατά το α' τρίμηνο 2024, σημειώθηκε περεταίρω βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων του Συγκροτήματος, με τα καταστήματα να μειώνονται κατά 5, σε 55, μια μείωση ύψους 8% σε τριμηνιαία βάση.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθε σε €81 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, παρά τον πληθωρισμό. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2024 μειώθηκε σε 29%, μειωμένος κατά 5 ε.μ. σε σύγκριση με το α' τρίμηνο 2023, επωφελούμενος από τα ισχυρά έσοδα και τη πειθαρχημένη διαχείριση κόστους.

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

Το Συγκρότημα συνεχίζει να παραμένει επικεντρωμένο και να εστιάζει στην ενδυνάμωση της σχέσης με τους πελάτες του ως ένας πελατοκεντρικός οργανισμός. **Το πρόγραμμα μετασχηματισμού είναι ήδη σε εξέλιξη και έχει ως στόχο να επιτρέψει τη μετάβαση σε ένα πιο σύγχρονο τρόπο διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών, ενισχύοντας την ψηφιοποίηση της εξυπηρέτησης των πελατών, καθώς και των εσωτερικών λειτουργιών.** Ο συνολικός μετασχηματισμός έχει ως στόχο (i) να μεταβεί σε ένα πιο πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο με τον καθορισμό στρατηγικών ανά τομέα πελατών, (ii) να επαναπροσδιορίσει το μοντέλο διανομής σε υπάρχοντα και νέα κανάλια, (iii) να μεταμορφώσει ψηφιακά τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών και την εσωτερική λειτουργία του Συγκροτήματος, και (iv) να βελτιώσει τη συμμετοχή των εργαζομένων μέσω ενός ισχυρού συνόλου οργανωσιακών πρωτοβουλιών.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Στον δυναμικό κόσμο των τραπεζών, το Συγκρότημα, πρωτοπόρος στην ψηφιακή καινοτομία στην Κύπρο, αναδιαμορφώνει την τραπεζική εμπειρία βασισμένο στις σύγχρονες ανάγκες των πελατών του, συνεχίζοντας να διευρύνει τα όρια του, ούτως ώστε να προσφέρει απaráμιλλες τραπεζικές υπηρεσίες. Στόχος του Συγκροτήματος είναι να συνεχίσει να καινοτομεί και να απλοποιεί το τραπεζικό ταξίδι, παρέχοντας μια μοναδική εμπειρία προσαρμοσμένη στις ανάγκες των πελατών.

Η χρήση των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος συνεχίζει να αυξάνεται. Μέχρι τις 31 Μαρτίου 2024, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος αυξήθηκε σε περισσότερους από 459 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, τόσο στο Internet Banking όσο και στην εφαρμογή BoC Mobile App, σημειώνοντας ετήσια αύξηση ύψους 7%. Επιπρόσθετα, στις 31 Μαρτίου 2024, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά πέραν των 420 χιλιάδων ενεργών συνδρομητών, σημειώνοντας αύξηση ύψους 11.2% σε ετήσια βάση.

Κατά το α' τρίμηνο 2024, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Δύο νέες λειτουργίες QuickPay, το 'Μοίρασμα Λογαριασμού' και το 'Αίτημα Πληρωμής' τέθηκαν σε εφαρμογή στο BOC Mobile App δίνοντας τη δυνατότητα στους χρήστες να μοιράζονται το κόστος με άλλους ή να ζητούν πληρωμές, προσθέτοντας μόνο τον αριθμό επικοινωνίας και το σχετικό ποσό. Οι πελάτες έχουν τη δυνατότητα να παρακολουθούν μέσω του app τις πληρωμές, να στέλνουν υπενθυμίσεις ή/και να ακυρώνουν ένα αίτημα ανά πάσα στιγμή. Επιπλέον, η δυνατότητα λήψης δανείου αυτοκινήτου για μεταχειρισμένα αυτοκίνητα προστέθηκε στα δάνεια QuickCar.

Μία από τις τελευταίες ψηφιακές καινοτομίες του Συγκροτήματος αποτελούν τα QuickLoans, τα οποία είναι διαθέσιμα τόσο μέσω της εφαρμογής BoC Mobile App όσο και μέσω του Internet Banking, και έχουν μεταμορφώσει την άλλοτε παραδοσιακή διαδικασία δανεισμού, προσφέροντας στους πελάτες άμεση απόφαση για αίτημα πιστωτικής διευκόλυνσης, χωρίς να χρειάζεται επίσκεψη στο κατάστημα. Από τις αρχές του 2024, πάνω από 9 χιλιάδες αιτήσεις έχουν επεξεργαστεί, προσφέροντας νέο δανεισμό ύψους €23 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2024.

Η λειτουργία ψηφιακής υπογραφής εφαρμόστηκε τον Ιούλιο 2023, η οποία απλοποιεί περαιτέρω τη διαδικασία δανεισμού, επιτρέποντας στους πελάτες να υποβάλουν αίτηση, να υπογράψουν και να εκταμιεύσουν προσωπικά δάνεια έως και €15 χιλιάδες και δάνεια αυτοκινήτου έως και €35 χιλιάδες, αποτελεσματικά. Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε χαμηλότερες τιμές από αυτές των καταστημάτων. Οι ψηφιακές πωλήσεις ασφαλιστικών σχεδίων για το α' τρίμηνο του 2024 ανήλθαν σε €144 χιλιάδες σε σύγκριση με €62.5 χιλιάδες για το α' τρίμηνο 2023, αντικατοπτρίζοντας 457 νέα συμβόλαια σε σύγκριση με 213 νέα συμβόλαια για την περσινή αντίστοιχη περίοδο του 2023.

Επιπλέον, στις 31 Μαρτίου 2024, το 84.6% των ιδιωτών πελατών επέλεξαν τα ψηφιακά κανάλια έναντι των καταστημάτων για τις συναλλαγές τους (αύξηση κατά 4.2 ε.μ. από 72.4% τον Ιούνιο 2020). Παράλληλα, κατά το α' τρίμηνο 2024, το άνοιγμα λογαριασμών μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκε κατά 67% σε ετήσια βάση, σε 4,171 από 2,502 το α' τρίμηνο 2023, και οι νέες χρεωστικές κάρτες που ανοίχτηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκαν κατά 133% σε ετήσια βάση, σε 4,617 σε σχέση με 1,979 την αντιστοιχη περσινή περίοδο.

Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό ολοκληρώθηκε σε μεγάλο βαθμό το 2022, και χαρακτηρίστηκε από την ολοκλήρωση του Project Helix 3 τον Νοέμβριο του 2022, το οποίο αναφέρεται στην πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους περίπου €550 εκατ., κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης. Στις 31 Μαρτίου 2024, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθε σε 3.4%, ευθυγραμμισμένο με την στρατηγική του Συγκροτήματος για το 2024, με στόχο το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να ανέλθει σε περίπου 3% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος παραμένουν αμετάβλητες, με το Συγκρότημα να παραμένει επικεντρωμένο στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσής της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Παρουσία στην αγορά κεφαλαίων

Τον Απρίλιο 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση και την τιμολόγηση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Πράσινο Ομόλογο'). Το Πράσινο Ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική του αξία και φέρει ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους 5% το οποίο θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά μέχρι την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης στις 2 Μαΐου 2028. Το Πράσινο Ομόλογο λήγει στις 2 Μαΐου 2029, ωστόσο η Τράπεζα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, νουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (συπεριλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων) όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Εάν το Πράσινο Ομόλογο δεν εξοφληθεί πρόωρα από την Τράπεζα, το επιτόκιο από την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης μέχρι την ημερομηνία λήξης θα είναι κυμαινόμενο, ίσο με 3 μηνών Euribor + 197.1 μ.β., και θα καταβάλλεται κάθε τρίμηνο αναδρομικά.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Παρουσία στην αγορά κεφαλαίων (συνέχεια)

Η έκδοση είχε σημαντική ζήτηση, προσελκύοντας το ενδιαφέρον πέραν των 120 θεσμικών επενδυτών, με το βιβλίο προσφορών να έχει υπερκαλυφθεί περισσότερο από 4 φορές και να ανέρχεται στα €1.3 δις και με την τελική τιμολόγηση να είναι κατά 50 μ.β. χαμηλότερη από την αρχική ένδειξη τιμολόγησης. Η συναλλαγή αντιπροσωπεύει την πρώτη έκδοση πράσινου ομολόγου της Τράπεζας ευθυγραμμισμένη με τη φιλοσοφία του Συγκροτήματος 'Περισσότερο από Τράπεζα - Beyond Banking' με στόχο να δημιουργήσει μια ισχυρή, πιο ασφαλή Τράπεζα, επικεντρωμένη στο μέλλον καθώς και να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του Ομολόγου θα διατεθούν σε Επιλέξιμα Έργα Πράσινης Χρηματοδότησης όπως περιγράφονται στο Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν Πράσινα Κτίρια, Βελτίωση Ενεργειακής Απόδοσης, Συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας.

Με την πιο πάνω έκδοση, η Τράπεζα επιτυγχάνει τη συμμόρφωση και τη δημιουργία επαρκούς αποθέματος ως προς την τελική Ελάχιστη Απαιτήση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων ('MREL') ύψους 25% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ή 30.4% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνοντας το κεφάλαιο που χρησιμοποιείται για συμμόρφωση με την εκάστοτε Συνδυασμένη Απαιτήση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος, με την οποία η Τράπεζα πρέπει να συμμορφωθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG)

Η κλιματική αλλαγή και η μετάβαση στη βιώσιμη οικονομία αποτελεί μια από τις μεγαλύτερες προκλήσεις. Ως αναπόσπαστο μέρος του οράματος του να έχει ηγετική θέση στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Κύπρο, το Συγκρότημα είναι αποφασισμένο να **ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον**. Το Συγκρότημα εξελίσσει συνεχώς τις δράσεις του σε Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα και συνεχίζει να εργάζεται για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς της λειτουργίας του. Εντός του 2024, η Εταιρία έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings.

Επιβεβαιώνοντας την ισχυρή δέσμευσή της σε θέματα βιωσιμότητας και στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη της, τον Νοέμβριο του 2023, η Τράπεζα ήταν η πρώτη Τράπεζα στην Κύπρο που υπέγραψε επίσημα τις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής των Ηνωμένων Εθνών που αντιπροσωπεύει ένα ενιαίο πλαίσιο για έναν βιώσιμο τραπεζικό κλάδο, το οποίο αναπτύχθηκε μέσω της σύμπραξης τραπεζών σε παγκόσμια κλίμακα και του Προγράμματος των Ηνωμένων Εθνών για το Περιβάλλον, μια πρωτοβουλία του Χρηματοοικονομικού κλάδου (UNEP FI).

Ευθυγραμμίζοντας με τη φιλοσοφία του Συγκροτήματος 'Περισσότερο από Τράπεζα - Beyond Banking' και τη δέσμευση του για δημιουργία ενός ισχυρότερου, και ασφαλέστερου οργανισμού εστιασμένου στο μέλλον, η Τράπεζα προχώρησε, μέσα στο 2024, στην πρώτη έκδοση πράσινου ομολόγου. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του ομολόγου θα διατεθούν σε επιλέξιμα έργα πράσινης χρηματοδότησης όπως περιγράφονται στο πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν πράσινα κτίρια, αναβάθμιση ενεργειακής απόδοσης, συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Η στρατηγική ΠΚΔ που καταρτίστηκε το 2021 αναπτύσσεται συνεχώς. Το Συγκρότημα διατηρεί τον ηγετικό του ρόλο στους πυλώνες της Κοινωνικής προσφοράς και Διακυβέρνησης και εστιάζει στην ενίσχυση της θετικής επίδρασής του στο Περιβάλλον, επαναπροσδιορίζοντας όχι μόνο τον δικό του τρόπο λειτουργίας αλλά και τον τρόπο λειτουργίας των πελατών του.

Το Συγκρότημα έχει δεσμευτεί στους πιο κάτω πρωταρχικούς ΠΚΔ στόχους, που καταδεικνύουν τον κομβικό ρόλο των ΠΚΔ θεμάτων στη στρατηγική του Συγκροτήματος:

- Επίτευξη Κλιματικής Ουδετερότητας (Carbon Neutral) μέχρι το 2030
- Επίτευξη Καθαρού Μηδενικού Ισοζυγίου (Net Zero) μέχρι το 2050
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων στοιχείων ενεργητικού (Green Asset Ratio)
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων ενυπόθηκων δανείων (Green Mortgage Ratio)
- ≥30% γυναίκες στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα του Συγκροτήματος (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030

Για να συνεχίσει να επιτυγχάνει τους πρωταρχικούς ΠΚΔ στόχους του και να ανταποκρίνεται στις εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις, το Συγκρότημα έχει ενισχύσει περαιτέρω, μέσα στο 2024, το σχέδιο δράσης ΠΚΔ που είχε καταρτιστεί το 2022. Η πρόοδος στο σχέδιο δράσης ΠΚΔ παρακολουθείται στενά από την Επιτροπή Βιωσιμότητας, την Εκτελεστική Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο σε τριμηνιαία βάση.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG) (συνέχεια)

Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει υπολογίσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 για το 2021 έτσι ώστε να θέσει το σημείο αναφοράς για τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει, το 2022, στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2030 και πρόοδο στον στόχο του Καθαρού Μηδενικού Ισοζυγίου ως το 2050. Προκειμένου το Συγκρότημα να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2030, πρέπει οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 να μειωθούν κατά 42% μέχρι το 2030. Η Τράπεζα, μετά από εφαρμογή διαφόρων δράσεων ενεργειακής αναβάθμισης το 2022 και 2023, έχει καταφέρει να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά περίπου 18% το 2023 σε σύγκριση με το σημείο αναφοράς του 2021.

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει σε υποδομές και δράσεις που θα βελτιώσουν την ενεργειακή του αποδοτικότητα και θα αντικαταστήσει μηχανήματα και αυτοκίνητα που λειτουργούν με ορυκτά καύσιμα μεταξύ του 2024 και 2025, οδηγώντας σε περίπου 3-4% μείωση των εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 μέχρι το 2025 σε σύγκριση με το 2021. Το Συγκρότημα αναμένει ότι οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας στην Κύπρο αναπτυχθεί περαιτέρω. Η Τράπεζα έχει πετύχει μείωση περίπου 7% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2, κατά το α' τρίμηνο του 2024 σε σύγκριση με το α' τρίμηνο του 2023, λόγω της σύνδεσης φωτοβολταϊκών συστημάτων με το δίκτυο ενέργειας που πραγματοποιήθηκε το 2022 και αρχές του 2023, καθώς και λόγω της βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων του Συγκροτήματος και της μείωσης του αριθμού των κτιρίων ως μέρος του πλάνου ψηφιοποίησης. Η Τράπεζα πέτυχε αύξηση ύψους 24% στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, από 52,274 κιλοβατώρες σε 64,664 κιλοβατώρες, το α' τρίμηνο του 2024 σε σύγκριση με το α' τρίμηνο του 2023.

Το Συγκρότημα ενσωματώνει σταδιακά τους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς (Κ&Π) κινδύνους, στην επιχειρηματική του στρατηγική. Η Τράπεζα ήταν η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και έχει εκτιμήσει και γνωστοποιήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό και επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο καθώς επίσης και τις εκπομπές ΑΤΘ που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρησιμοποιώντας τα πρότυπα, τη μεθοδολογία και τους υποκατάστατους δείκτες του PCAF. Σε συνέχεια της εκτίμησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 3 που προκύπτουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα έχει θέσει στόχο απαλλαγής από τον άνθρακα στο στεγαστικό της δανειακό χαρτοφυλάκιο. Ο στόχος απαλλαγής από τον άνθρακα στο στεγαστικό της χαρτοφυλάκιο έχει τεθεί, εφαρμόζοντας το σενάριο της Διεθνούς Οργάνωσης Ενέργειας για Κάτω από 2 Βαθμούς Κελσίου (International Energy Agency's Below 2 Degree Scenario (IEA B2DS)). Προκειμένου να ευθυγραμμιστεί το χαρτοφυλάκιο των Στεγαστικών Δανείων της Τράπεζας με το σενάριο κλιματικής αλλαγής και ουσιαστικά να είναι εκτεθειμένο σε χαμηλότερους κινδύνους μετάβασης, το σημείο αναφοράς στις 31 Δεκεμβρίου 2022 των 53.5 kgCO₂e/m² θα πρέπει να μειωθεί κατά 43% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2030. Η συγκέντρωση άνθρακα στο Στεγαστικό Δανειακό Χαρτοφυλάκιο στις 31 Δεκεμβρίου 2023 υπολογίστηκε στα 50.73 kgCO₂e/m² πετυχαίνοντας περίπου 5% μείωση σε σχέση με το σημείο αναφοράς, λόγω αυξημένης εγκατάστασης φωτοβολταϊκών συστημάτων σε οικιστικά κτίρια το 2023. Στα τέλη του 2023, η Τράπεζα εισήγαγε την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος για να συμβάλει στην επίτευξη του στόχου απαλλαγής από τον άνθρακα στα στεγαστικά δάνεια και ουσιαστικά να μειώσει τον κλιματικό κίνδυνο μετάβασης στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει θέσει όρια δανεισμού και επενδύσεων σε κλάδους υψηλής συγκέντρωσης άνθρακα, οι οποίοι θεωρούνται κλάδοι υψηλού κινδύνου μετάβασης. Επίσης, έχοντας εισάγει και υλοποιώντας τη διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος (Business Environment Scan process), η Τράπεζα έχει θέσει στόχους νέας Πράσινης χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης Μετάβασης σε συγκεκριμένους τομείς για να υποστηρίξει τη μετάβαση των πελατών της σε μια οικονομία χαμηλού άνθρακα, έτσι ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους μετάβασης.

Κατά τη διάρκεια του 2023, η Τράπεζα έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην ενσωμάτωση θεμάτων κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου στη διαχείριση κινδύνων και στην κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων. Η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει και ενισχύσει τη διαδικασία ανάλυσης σημαντικότητας στους Κ&Π κινδύνους. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει ενδελεχή αναγνώριση και αξιολόγηση Κ&Π κινδύνων ως παράγοντες υφιστάμενων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό προφίλ και τη σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της. Ως μέρος της διαδικασίας αυτής, η Τράπεζα έχει εντοπίσει τους παράγοντες κινδύνου, τόσο φυσικούς όσο και μετάβασης, που θα μπορούσαν δυνητικά να έχουν αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου και στις λειτουργίες της Τράπεζας και έχει αξιολογήσει τη σημαντικότητα του κάθε παράγοντα κινδύνου σε σχέση με τις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνου. Η Τράπεζα έχει εφαρμόσει διαδικασίες δέουσας επιμέλειας ΠΚΔ, οι οποίες έχουν σχεδιαστεί ώστε να ενισχύσουν τη διαδικασία συλλογής δεδομένων και την αξιολόγηση των πελάτων της σε σχέση με την επίδοσή τους στα διάφορα θέματα που αφορούν Κ&Π κινδύνους και να παρέχει καθοδήγηση σχετικά με ενέργειες αποκατάστασης. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τη χρήση δομημένων ερωτηματολογίων ΠΚΔ που εφαρμόζονται σε κάθε εταιρεία που υπάγεται κάτω από τη Μονάδα Επιχειρήσεων ('Corporate Division'), ώστε να εξαγεί τη βαθμολογία ΠΚΔ. Η Τράπεζα έχει εισάγει μια δομημένη και ενδελεχή διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος, για να παρακολουθεί τον αντίκτυπο των Κ&Π κινδύνων βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Τα αποτελέσματα από την προκαταρκτική (τριμηνιαία) και τελική (ετήσια) ανάλυση αντικτύπου έχουν ενσωματωθεί στην ανάλυση σημαντικότητας των κινδύνων Κ&Π και έχουν συμπεριληφθεί στην Επιχειρηματική Στρατηγική της Τράπεζας.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG) (συνέχεια)

Περιβάλλον (συνέχεια)

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Επιπρόσθετα, κατ' επέκταση της συλλογής Πιστοποιητικών ενεργειακής απόδοσης, μέσα στο 2024, η Τράπεζα εντόπισε μεικτά δάνεια ύψους €265.7 εκατ., στις 31 Μαρτίου 2024, που χρηματοδοτούν κτίρια με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α. Το ύψος των δανείων σε προϊόντα φιλικά προς το περιβάλλον (περιλαμβανομένων και χρηματοδοτήσεις σε κτίρια με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α) στις 31 Μαρτίου 2024 ανήλθε στα €291.3 εκατ. σε σύγκριση με €263.6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου του 2024, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση στα μέλη του προσωπικού των λειτουργιών ελέγχου και προγραμματίζει να διεξάγει εκπαιδεύσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Ανώτερη Διεύθυνση καθώς επίσης και σε άλλα μέλη του προσωπικού.

Κοινωνία

Στο επίκεντρο του ηγετικού κοινωνικού ρόλου του Συγκροτήματος βρίσκονται οι επενδύσεις του, στο Ογκολογικό Κέντρο Τράπεζας Κύπρου (με συνολική επένδυση περίπου €70 εκατ. από το 1998, καθώς 55% των διαγνωσμένων περιπτώσεων καρκίνου στην Κύπρο νοσηλεύεται στο Κέντρο), η άμεση και αποτελεσματική ανταπόκριση του Δικτύου SupportCY, το οποίο αποτελείται από εταιρείες και οργανισμούς, που ανταποκρίνονται στις ανάγκες της κοινωνίας, και σε περιόδους κρίσης και επείγουσας ανάγκης μέσω της ενεργοποίησης προγραμμάτων, παροχής εξειδικευμένου εξοπλισμού, και μέσω καλά καταρτισμένου σώματος εθελοντών, η συμβολή του Πολιτιστικού Ιδρύματος Τράπεζας Κύπρου στην προώθηση της πολιτιστικής κληρονομιάς του νησιού και η προσφορά του Κέντρου Καινοτομίας IDEA.

Το πρόγραμμα ReInHerit, το οποίο προωθεί την καινοτομία και την έρευνα μεταξύ Ευρωπαϊκών Μουσείων και χώρων πολιτιστικής κληρονομιάς ολοκληρώθηκε με επιτυχία τον Φεβρουάριο του 2024. Η συνολική συμμετοχή ατόμων στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος για το α' τρίμηνο του 2024 ανήλθε στα 4,062 άτομα.

Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA επένδυσε περίπου €4 εκατ. σε νεοφυείς επιχειρήσεις από την ίδρυσή του, υποστήριξε τη δημιουργία 95 νέων εταιρειών μέχρι σήμερα, και παρείχε υποστήριξη σε 210+ επιχειρηματίες από την ίδρυσή του, μέσα από το Πρόγραμμα Ανάπτυξης Καινοτόμων Επιχειρήσεων και παρείχε εκπαίδευση σε πέραν των 7,000 επιχειρηματιών. Μέλη του προσωπικού συνέχισαν να συμμετέχουν σε εθελοντικές δράσεις για υποστήριξη φιλανθρωπικών ιδρυμάτων, ανθρώπων που έχουν ανάγκη και σε δράσεις που στοχεύουν στην προστασία του περιβάλλοντος.

Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά το α' τρίμηνο του 2024, οι υπάλληλοι της Τράπεζας παρακολούθησαν σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 8,812 ώρες εκπαίδευσης. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα το 2024, ανακοίνωσε 2 πλήρης υποτροφίες για Μεταπτυχιακό στην «Διακυβέρνηση, Κίνδυνοι & Συμμόρφωση» που προσφέρονται από το EIMF. Επίσης, το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού το 2024 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού, στα οποία έλαβαν μέρος περίπου 250 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος Well at Work.

Διακυβέρνηση

Το Συγκρότημα συνεχίζει να λειτουργεί με επιτυχία μέσα σε ένα περίπλοκο ρυθμιστικό πλαίσιο. Η μητρική εταιρία είναι εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία και εισηγμένη σε δύο Χρηματιστήρια με διαφορετικούς κανόνες και κανονισμούς. Οι δομές διακυβέρνησης και διοίκησης του Συγκροτήματος επιτρέπουν την επίτευξη τρέχουσας και μελλοντικής οικονομικής ανάπτυξης, περιβαλλοντικής ακεραιότητας και κοινωνικής ισότητας σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της. Το Συγκρότημα λειτουργεί σε ένα πλαίσιο ελεγκτικών μηχανισμών που επιτρέπουν την αξιολόγηση και τη διαχείριση κινδύνων με βάση τις σχετικές πολιτικές που καθορίζει η ηγεσία του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Συγκρότημα έχει δημιουργήσει μια Δομή Διακυβέρνησης για την παρακολούθηση της ΠΚΔ ατζέντας του. Η πρόοδος στην εφαρμογή και εξέλιξη της στρατηγικής ΠΚΔ του Συγκροτήματος παρακολουθείται από την Επιτροπή Βιωσιμότητας και το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή Βιωσιμότητας είναι μια ειδική εκτελεστική επιτροπή που συστάθηκε στις αρχές του 2021 για να επιβλέπει την ΠΚΔ ατζέντα του Συγκροτήματος, να επανεξετάζει την πρόοδο της στρατηγικής ΠΚΔ του Συγκροτήματος, να παρακολουθεί την ανάπτυξη και την εφαρμογή των στόχων ΠΚΔ και την ενσωμάτωση των προτεραιοτήτων ΠΚΔ στους επιχειρηματικούς στόχους του Συγκροτήματος. Η δομή διακυβέρνησης ΠΚΔ του Συγκροτήματος συνεχίζει να εξελίσσεται για να μπορεί να ανταποκρίνεται στις ανάγκες ΠΚΔ όπως αυτές διαμορφώνονται. Η κανονιστική συμμόρφωση του Συγκροτήματος εξακολουθεί να αποτελεί αδιαμφισβήτητη προτεραιότητα.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG) (συνέχεια)

Διακυβέρνηση (συνέχεια)

Η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρίας και της Τράπεζας είναι πολυσυλλεκτική, με το 43% των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου να είναι γυναίκες στις 31 Μαρτίου 2024. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιδεικνύει ισχυρές δεξιότητες που απορρέουν από ευρεία διεθνή εμπειρία. Επιπλέον, ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030 έχει επιτευχθεί νωρίτερα, με 33% εκπροσώπηση στις 31 Μαρτίου 2024, σε συνέχεια του διορισμού δύο γυναικών στις θέσεις της Γενικής Διευθύντριας της Eurolife και Γενικής Διευθύντριας των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου. Στις 31 Μαρτίου 2024, η εκπροσώπηση γυναικών σε υψηλόβαθμες θέσεις κάτω από τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (δηλαδή με αξία θέσης εργασίας από Βοηθό Διευθυντή μέχρι Διευθυντή) ήταν 40%.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές

Το όραμα του Συγκροτήματος είναι να δημιουργήσει συνεργασίες δια βίου με τους πελάτες του, καθοδηγώντας και στηρίζοντας τους σε μια εξελισσόμενη παγκόσμια οικονομία.

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος παραμένουν οι πιο κάτω:

- **Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων**, μέσω δημιουργίας εσόδων από αύξηση ποιοτικού νέου δανεισμού, διαφοροποίηση σε τραπεζικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίου (όπως Ασφαλιστικού κλάδου και Ψηφιακής Οικονομίας) και συνετή διαχείριση της ρευστότητας του Συγκροτήματος
- **Επίτευξη ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**, με συνεχή επικέντρωση στην αποδοτικότητα μέσω των αυτοματοποιήσεων που στηρίζονται στον ψηφιακό μετασχηματισμό
- **Διατήρηση της ισχυρής ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου**, μέσω διατήρησης ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών, της μείωσης της χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) σε κανονικά επίπεδα και της μείωσης των άλλων απομειώσεων
- **Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG)**, με το να έχει ηγετική θέση στη μετάβαση της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον και να εργάζεται στη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς.

Ο στόχος για καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος αναμένονταν μεγαλύτερος από €670 εκατ. για το 2024, με τα καθαρά έσοδα από τόκους να μειώνονται σε τριμηνιαία βάση. Οι κύριοι παράγοντες που οδήγησαν σε αυτό τον στόχο ήταν:

- Τα εκτιμώμενα επιτόκια της αγοράς τον Ιανουάριο 2024 που ανέμεναν πως το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ θα διαμορφωνόταν κατά μέσο όρο στο 3.4% για το 2024 και το Euribor 6 μηνών θα διαμορφωνόταν κατά μέσο όρο στο 3.2% το 2024,
- Αύξηση της μετακύλισης των επιτοκίων στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων ('pass-through') σε 40% κατά μέσο όρο το 2024,
- Σταδιακή αλλαγή στο μείγμα καταθέσεων, ως προς τις εμπρόθεσμες καταθέσεις, σε περίπου 45% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024,
- Χαμηλή μονοψήφια ετήσια αύξηση των δανείων,
- Συνεχιζόμενη αύξηση στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, με αποτέλεσμα να αντιπροσωπεύει περίπου το 16% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024, επωφελούμενο επίσης από την αντικατάσταση των ομολόγων που λήγουν σε υψηλότερα επιτόκια, και
- Υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης, αντικατοπτρίζοντας τη συνολική επίδραση που προκύπτει από την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας το 2023 καθώς και την έκδοση που πραγματοποιήθηκε τον Απρίλιο 2024, με σκοπό την κάλυψη της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) του 2024.

Κατά το α' τρίμηνο 2024, το περιβάλλον επιτοκίων ήταν πιο ευνοϊκό από ό,τι αρχικά αναμενόταν, καθώς σύμφωνα με τον μέσο όρο των εκτιμωμένων επιτοκίων της αγοράς τον Απρίλιο 2024, το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 3.7% για το 2024 και το Euribor 6 μηνών να αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 3.5% το 2024. Από την άλλη πλευρά, η μετακύλιση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων (pass-through) παρέμεινε ανθεκτικά χαμηλή κατά α' τρίμηνο 2024, και ανήλθε κατά μέσο όρο σε 22% (σε σύγκριση με 18% για το δ' τρίμηνο 2023), αντικατοπτρίζοντας την χαμηλή αύξηση στο κόστος των καταθέσεων. Ταυτόχρονα, το μείγμα καταθέσεων, ως προς τις εμπρόθεσμες καταθέσεις, δεν άλλαξε σημαντικά σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο. Όλα τα πιο πάνω, συνέβαλαν στη δημιουργία ισχυρών καθαρών εσόδων από τόκους κατά το α' τρίμηνο 2024, αποδεικνύοντας πως το Συγκρότημα παραμένει σε καλύτερη πορεία από τους στόχους του 2024 που έθεσε τον Φεβρουάριο 2024 για τα καθαρά έσοδα από τόκους. Οι τρέχουσες εκτιμήσεις επιτοκίων της αγοράς πιθανόν να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος για το 2024 κατά περίπου €40 εκατ., σε σύγκριση με τις προβλέψεις που ανακοινώθηκαν τον Φεβρουάριο 2024.

Επιπρόσθετα, καθώς το μεγαλύτερο ποσοστό των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο, το Συγκρότημα εφαρμόζει ενέργειες για τη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity'), μετατρέποντας μερικά από τα κυμαινόμενα περιουσιακά στοιχεία του σε περιουσιακά στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Κατά το α' τρίμηνο 2024, το Συγκρότημα πραγματοποίησε επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ύψους €2.1 δις, παραμένοντας σε καλή πορεία για να επιτύχει το στόχο του 2024, για αύξηση του συνολικού ποσού αντιστάθμισης ('hedging') κατά €4-5 δις (με μέση διάρκεια περίπου 3-4 χρόνια) σε σύγκριση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, συμμετέχοντας σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (λήψη σταθερού επιτοκίου και πληρωμή κυμαινόμενου), επενδύοντας σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, συμμετέχοντας σε συμφωνίες επαναπώλησης ('reverse repos') και παρέχοντας δανεισμό με σταθερά επιτόκια. Ταυτόχρονα, περίπου το ένα τέταρτο του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους καταθέσεων. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 100 μ.β. των επιτοκίων) κατά €20 εκατ., σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο και αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω κατά περίπου €20 εκατ. μέχρι το τέλος του 2024.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα στοχεύει στη συνεχή αύξηση των εσόδων μέσω διάφορων πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, στις ασφαλιστικές και στις μη τραπεζικές υπηρεσίες, ενισχύοντας περαιτέρω το διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μοντέλο του. Τα μη επιτοκιακά έσοδα συμβάλλουν σημαντικά στην κερδοφορία του Συγκροτήματος και κάλυπταν κατά μέσο όρο στο παρελθόν περίπου 80% των συνολικών λειτουργικών εξόδων. Για το 2024 και 2025, τα μη επιτοκιακά έσοδα αναμένεται να συνεχίσουν να καλύπτουν περίπου 70-80% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος, υποστηριζόμενα από την αύξηση στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες με ρυθμό ανάλογο περίπου με την αναμενόμενη οικονομική ανάπτυξη.

Η πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων παραμένει σημαντική προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Ο στόχος για το δείκτη κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων για το 2024 αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 40%, αντανακλώντας κυρίως χαμηλότερα έσοδα ως αποτέλεσμα της σταδιακής μείωσης των επιτοκίων.

Όσο αφορά την ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος, ο στόχος για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 3% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και μικρότερος από 3% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) αναμένεται να ομαλοποιηθεί σε 40-50 μ.β. για το 2024 και 2025.

Από το 2019, το ακίνητο που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) μειώνονται συνεχώς, με τις πωλήσεις να υπερβαίνουν τη λογιστική αξία των προσθηκών που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο, καθώς οι καινούριες προσθήκες παραμένουν σημαντικά μειωμένες ακολουθώντας τη μείωση κινδύνου στον ισολογισμό. Οι πωλήσεις ακινήτων που διαχειρίζεται η ΔΔΑ αναμένεται να συνεχιστούν, με τις καινούριες προσθήκες να παραμένουν σε χαμηλά επίπεδα. Επομένως, το χαρτοφυλάκιο που διαχειρίζεται η ΔΔΑ αναμένεται να μειωθεί σε περίπου €0.5 δις μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Συνολικά, το Συγκρότημα συνεχίζει να αναμένει τη δημιουργία Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 17% για το 2024 (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% και εξαιρουμένων των σχετικών προβλέψεων για διανομή), που αντιστοιχεί σε δημιουργία CET1 κεφαλαίου μεταξύ 200 και 250 μ.β. ετησίως, πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων μερισμάτων. Επιπρόσθετα, ο στόχος για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) για το 2025 αναμένεται να ανέλθει σε πάνω από 16% (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% και εξαιρουμένων των σχετικών προβλέψεων για μέρισμα), αντικατοπτρίζοντας χαμηλότερα επιτόκια.

Ο στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Οι Διανομές αναμένονται να σημειώνουν συντηρητικά σταδιακή αύξηση, με στόχο το ποσοστό ('payout ratio') να κυμαίνεται μεταξύ 30-50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία του Συγκροτήματος, και να περιλαμβάνουν μερίσματα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Οι στόχοι του Συγκροτήματος όπως ανακοινώθηκαν τον Φεβρουάριο 2024, παρουσιάζονται πιο κάτω:

Κύριοι Δείκτες	Α' τρίμηνο 2024	2024 (Φεβρουάριος 2024)
Καθαρά έσοδα από τόκους	€ 213 εκατ.	>€670 εκατ.
Μέσος όρος επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ	4.0%	3.4%
Δείκτης κόστος προς έσοδα ¹	29%	Περίπου 40%
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	23.6% (ή 29.1% υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%)	>17% ² Υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%
Δείκτης ΜΕΔ προς δάνεια	3.4%	Περίπου 3%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	27 μ.β.	Αναμένεται να κινηθεί σε ομαλά επίπεδα, ύψους 40-50 μ.β.
Κεφάλαιο	Περίπου 90 μ.β. δημιουργία Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ³	Δημιουργία Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) μεταξύ 200 και 250 μ.β. ³
Διανομές	Συντηρητικά σταδιακή αύξηση, με στόχο το ποσοστό ('payout ratio') να κυμαίνεται μεταξύ 30-50% ⁴ , περιλαμβάνοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών	

1.

Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές

2.

Εξαιρουμένων των σχετικών προβλέψεων για διανομή και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από την ενσώματη λογιστική αξία

3.

Ετήσια αύξηση στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων μερισμάτων

4.

Το ποσοστό διανομής ('payout ratio') υπολογίζεται στην προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία του Συγκροτήματος, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος), λαμβάνοντας υπόψιν τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους, όπως, όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1. Οποιαδήποτε διανομή υπόκειται σε εποπτική έγκριση.

Το Συγκρότημα θα επανεξετάσει τους Οικονομικούς του Στόχους με την δημοσίευση των Οικονομικών αποτελεσμάτων για το α' εξάμηνο 2024.

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Οι ακόλουθες οικονομικές πληροφορίες για το πρώτο τρίμηνο του 2024 και 2023 στο Μέρος Ε αντιστοιχούν στις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	258,617	181,828
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	27,029	9,373
Έξοδα από τόκους	(49,255)	(24,557)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(23,141)	(4,393)
Καθαρά έσοδα από τόκους	213,250	162,251
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44,080	46,962
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(2,063)	(2,751)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	6,747	8,112
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	892	5,928
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	2,062	255
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	(330)	1,298
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	16,417	12,320
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	(6,172)	(4,064)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(1,094)	(443)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	1,648	2,013
Λοιπά έσοδα	2,935	2,917
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	278,372	234,798
Δαπάνες προσωπικού	(47,903)	(45,637)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(11,577)	(11,088)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(9,795)	(6,315)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(32,948)	(35,159)
Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	176,149	136,599
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(9,266)	(15,499)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(8,550)	(8,033)
Κέρδη πριν τη φορολογία	158,333	113,067
Φορολογία	(24,929)	(17,786)
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	133,404	95,281
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	132,826	94,728
Δικαιώματα μειοψηφίας	578	553
Κέρδη για την περίοδο	133,404	95,281
Βασικά κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	29.8	21.2
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	29.7	21.2

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	133,404	95,281
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	(139)	(1,930)
Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)	(142)	(1,912)
Καθαρές ζημιές από επενδύσεις σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(142)	(1,762)
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	-	(150)
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	3	(18)
Κέρδη/(ζημιές) από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές του εξωτερικού	4	(33)
(Ζημιές)/κέρδη από αντισταθμίσεις των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές του εξωτερικού	(1)	15
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	844	(24)
Αποθεματικό εύλογης αξίας (συμμετοχικοί τίτλοι)	241	-
Καθαρά κέρδη από επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	241	-
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	(86)	26
Αναβαλλόμενη φορολογία	(86)	26
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	689	(50)
Κέρδη/(ζημιές) κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	689	(50)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο μετά τη φορολογία	705	(1,954)
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	134,109	93,327
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	133,552	92,768
Δικαιώματα μειοψηφίας	557	559
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	134,109	93,327

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,217,046	9,614,502
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	383,707	384,802
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	707,526	403,199
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	63,529	51,055
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	120,455	135,275
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	438,265	443,420
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	3,317,166	3,116,714
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,027,893	9,821,788
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	691,047	649,212
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	575,409	584,919
Αποθέματα ακινήτων	803,646	826,115
Επενδύσεις σε ακίνητα	62,321	62,105
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	201,996	201,268
Ακίνητα και εξοπλισμός	284,057	285,568
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	46,609	48,635
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	24,940,672	26,628,577
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	395,790	471,556
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	310,308	2,043,868
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	6,587	17,980
Καταθέσεις πελατών	19,259,888	19,336,915
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	689,747	658,424
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	505,972	469,265
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	135,839	131,503
Ομολογιακά δάνεια	672,542	671,632
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	308,841	306,787
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32,464	32,306
Σύνολο υποχρεώσεων	22,317,978	24,140,236
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	90,201	89,920
Αδιανέμητα κέρδη	1,651,697	1,518,182
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,380,876	2,247,080
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	21,818	21,261
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,622,694	2,488,341
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	24,940,672	26,628,577

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας									Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2024	44,620	594,358	(21,463)	917	1,518,182	84,239	9,553	16,674	2,247,080	220,000	21,261	2,488,341
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	132,826	-	-	-	132,826	-	578	133,404
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ (ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	689	(65)	99	3	726	-	(21)	705
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	133,515	(65)	99	3	133,552	-	557	134,109
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	244	-	-	-	-	244	-	-	244
31 Μαρτίου 2024	44,620	594,358	(21,463)	1,161	1,651,697	84,174	9,652	16,677	2,380,876	220,000	21,818	2,622,694

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας									Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2023	44,620	594,358	(21,463)	322	1,090,349	74,170	7,142	16,768	1,806,266	220,000	22,300	2,048,566
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	94,728	-	-	-	94,728	-	553	95,281
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	(50)	20	(1,912)	(18)	(1,960)	-	6	(1,954)
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	94,678	20	(1,912)	(18)	92,768	-	559	93,327
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	168	-	-	-	-	168	-	-	168
31 Μαρτίου 2023	44,620	594,358	(21,463)	490	1,185,027	74,190	5,230	16,750	1,899,202	220,000	22,859	2,142,061

ΣΤ. Σημειώσεις

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Άλλα	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	213	-	213
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	42	-	42
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	7	-	7
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	2	2
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	10	-	10
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	1	-	1
Λοιπά έσοδα	3	-	3
Σύνολο εσόδων	276	2	278
Σύνολο εξόδων	(92)	(10)	(102)
Λειτουργικά κέρδη	184	(8)	176
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(7)	7	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(8)	8	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(10)	10	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(17)	(17)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	159	-	159
Φορολογία	(25)	-	(25)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
Κέρδη μετά τη φορολογία (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	133	-	133

* Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες στην υποκείμενη βάση περιλαμβάνει το άθροισμα των στοιχείων 'Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης', 'Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες' και 'Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες' όπως περιλαμβάνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση.

Οι διαφορές επαναταξινόμησης μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης επεξηγούνται πιο κάτω:

- 'Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ύψους €2 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αποτελούνται από καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες τα οποία περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.
- Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα που ανέρχονται σε €10 εκατ. και παρουσιάζονται στα 'Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, στην υποκείμενη βάση παρουσιάζονται σε συνδυασμό με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και τις απομειώσεις.
- Οι 'Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' και η 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €9 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, και ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €0.1 εκατ. και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €8 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στην 'Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην υποκείμενη βάση, ώστε να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις πιστωτικές ζημιές δανείων.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών

Η ανάλυση των καταθέσεων πελατών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
<i>Ανά κατηγορία κατάθεσης</i>	€000	€000
Όψεως	9,998,284	10,167,622
Ταμειυτηρίου	2,948,639	2,979,275
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	6,311,396	6,190,018
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	1,569	-
	19,259,888	19,336,915

Στον πιο κάτω πίνακα, οι καταθέσεις ανά γεωγραφικό τομέα παρουσιάζονται βάσει της χώρας διαμονής του τελικού δικαιούχου της κατάθεσης.

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>	€000	€000
Κύπρος	15,285,862	15,355,445
Ελλάδα	1,486,363	1,473,491
Ηνωμένο Βασίλειο	398,418	386,057
ΗΠΑ	163,705	166,673
Γερμανία	76,701	77,288
Ρουμανία	25,790	29,729
Ρωσία	108,760	128,489
Ουκρανία	207,382	183,316
Λευκορωσία	3,426	3,762
Ισραήλ	169,703	195,580
Άλλες χώρες	1,332,209	1,337,085
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	1,569	-
	19,259,888	19,336,915

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών (συνέχεια)

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
<i>Ανά νόμισμα</i>	€000	€000
Ευρώ	17,421,578	17,514,400
Δολάριο Αμερικής	1,455,424	1,448,753
Αγγλική Στερλίνα	316,677	300,867
Ρωσικό Ρούβλι	1,291	1,322
Ελβετικό Φράγκο	9,135	8,947
Άλλα νομίσματα	54,214	62,626
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	1,569	-
	19,259,888	19,336,915
<i>Ανά πελατειακό τομέα</i>		
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,050,013	2,086,753
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις		
- Κέντρο διεθνών εργασιών	3,788,916	3,779,571
- Διεθνείς επιχειρήσεις	123,462	121,454
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,015,720	1,019,245
Ιδιώτες	12,150,406	12,216,209
Αναδιάρθρωσεις χρεών		
- μεγάλες επιχειρήσεις	7,950	12,565
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,861	5,954
- άλλοι ιδιώτες	7,680	9,428
Ανακτήσεις χρεών		
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,037	1,098
Διαχείριση Θεσμικής Περιουσίας και Φύλαξης	109,274	84,638
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	1,569	-
	19,259,888	19,336,915

Σε συνέχεια μιας εσωτερικής αναδιοργάνωσης, οι εργασίες που παρουσιάζονταν προηγουμένως κάτω από τον πελατειακό τομέα 'Διαχείριση περιουσίας' έχουν αναδιοργανωθεί και παρουσιάζονται τώρα ως ακολούθως: οι εργασίες της νεοσυσταθείσας μονάδας Affluent Banking έχουν μεταφερθεί και τώρα παρουσιάζονται και παρακολουθούνται κάτω από τον τομέα 'Ιδιώτες' και οι εργασίες που αφορούν τη Διαχείριση Θεσμικής Περιουσίας και Φύλαξης έχουν μεταφερθεί και τώρα παρουσιάζονται και παρακολουθούνται κάτω από τον τομέα 'Διαχείριση διαθεσίμων'. Ως αποτέλεσμα των αλλαγών, ο τομέας 'Διαχείριση περιουσίας' δεν υφίσταται πλέον ως ξεχωριστός τομέας, και οι εργασίες των εταιρειών του Συγκροτήματος, CISCO και των θυγατρικών της που παρέχουν επενδυτικές και χρηματοπιστωτικές εργασίες και εργασίες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικές συμβουλευτικές υπηρεσίες, δεν πληρούν τα κριτήρια για σημαντικό πελατειακό τομέα και συνεπώς δεν παρουσιάζονται ξεχωριστά, αλλά περιλαμβάνονται στον τομέα 'Λοιπά'. Οι συγκριτικές πληροφορίες στο μέρος Στ.2 'Καταθέσεις πελατών', Στ.4 'Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες' και Στ.5 'Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά στάδιο' έχουν αναπροσαρμοστεί ούτως ώστε να αντικατοπτρίζουν αυτή την αλλαγή.

ΣΤ.3 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	10,074,522	9,862,514
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(181,701)	(179,453)
	9,892,821	9,683,061
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	135,072	138,727
	10,027,893	9,821,788

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου, ανά κλάδο δραστηριότητας (οικονομική δραστηριότητα) και ανά πελατειακό τομέα, καθώς και ανά γεωγραφική περιοχή παρουσιάζεται πιο κάτω.

Η γεωγραφική ανάλυση, για σκοπούς της συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου, βασίζεται στην Πολιτική Κινδύνου Χώρας του Συγκροτήματος που ακολουθείται για την παρακολούθηση των ανοιγμάτων του Συγκροτήματος, σύμφωνα με την οποία τα ανοίγματα αναλύονται ανά κίνδυνο χώρας στη βάση της χώρας διαμονής για τα φυσικά πρόσωπα και τη χώρα εγγραφής για τις εταιρείες.

31 Μαρτίου 2024	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	913,378	9,028	40	-	15,052	937,498
Βιομηχανία	294,963	43,677	210	-	36,769	375,619
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,000,210	33,611	37,311	-	39,366	1,110,498
Κατασκευές	480,302	8,465	7	-	315	489,089
Ακίνητα	863,667	109,519	1,900	-	34,280	1,009,366
Ιδιώτες	4,561,106	9,377	51,797	11,762	47,454	4,681,496
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	583,480	553	5,245	6	50,968	640,252
Ναυτιλία	20,335	16	-	-	221,595	241,946
Λοιποί κλάδοι	558,349	1	1	5	30,402	588,758
	9,275,790	214,247	96,511	11,773	476,201	10,074,522

31 Μαρτίου 2024	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,492,339	34,617	214	-	175	3,527,345
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	88,257	2,093	5,861	7,385	18,373	121,969
- Διεθνείς επιχειρήσεις	132,105	172,928	44,048	-	423,812	772,893
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	964,432	688	1,158	-	2,282	968,560
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,376,399	2,103	25,521	85	16,861	3,420,969
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	982,422	1,748	442	-	5,492	990,104
Αναδιαρθρώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	45,109	-	616	15	27	45,767
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	29,267	-	168	-	29	29,464
- στεγαστικά	55,626	-	1,785	122	675	58,208
- λοιπά καταναλωτικά	18,189	1	4	-	23	18,217
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	4,571	-	176	175	274	5,196
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	12,346	1	1,133	1,622	1,135	16,237
- στεγαστικά	48,067	51	14,242	2,111	6,737	71,208
- λοιπά καταναλωτικά	26,661	17	1,143	258	306	28,385
	9,275,790	214,247	96,511	11,773	476,201	10,074,522

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)**

31 Δεκεμβρίου 2023	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	868,039	277	40	-	15,340	883,696
Βιομηχανία	287,524	43,971	192	-	31,194	362,881
Ξενοδοχεία και εστίαση	928,910	29,454	36,704	-	39,368	1,034,436
Κατασκευές	486,622	8,332	14	-	331	495,299
Ακίνητα	871,544	108,635	1,863	-	51,349	1,033,391
Ιδιώτες	4,543,985	9,680	56,074	12,075	48,080	4,669,894
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	535,994	572	5,242	352	54,846	597,006
Ναυτιλία	20,622	15	-	-	222,422	243,059
Λοιποί κλάδοι	512,666	-	-	2	30,184	542,852
	9,055,906	200,936	100,129	12,429	493,114	9,862,514

31 Δεκεμβρίου 2023 (αναπροσαρμοσμένα)	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,326,556	30,487	193	324	185	3,357,745
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	87,127	1,688	6,544	6,901	18,618	120,878
- Διεθνείς επιχειρήσεις	115,212	164,103	43,401	-	439,512	762,228
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	945,018	482	1,177	-	2,316	948,993
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,369,111	2,320	27,728	86	17,634	3,416,879
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	956,834	1,775	480	-	4,953	964,042
Αναδιρθώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	48,440	-	611	-	-	49,051
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	33,212	-	261	532	61	34,066
- στεγαστικά	57,685	-	2,468	122	212	60,487
- λοιπά καταναλωτικά	19,164	22	2	-	23	19,211
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	6,079	-	182	173	911	7,345
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	13,419	1	1,173	1,623	1,183	17,399
- στεγαστικά	50,927	50	14,718	2,399	7,231	75,325
- λοιπά καταναλωτικά	27,122	8	1,191	269	275	28,865
	9,055,906	200,936	100,129	12,429	493,114	9,862,514

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα λογιστικής αξίας ύψους €128,943 χιλ. κατά τις 31 Μαρτίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €128,705 χιλ.).

Κατά τις 31 Μαρτίου 2024, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις 'Άλλες χώρες' περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €1,7 εκατ. στην Ουκρανία (31 Δεκεμβρίου 2023: €1,7 εκατ.) και €4,8 εκατ. στο Ισραήλ (31 Δεκεμβρίου 2023: €4,9 εκατ.).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.5 Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά στάδιο**

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο και ανά γεωγραφική ανάλυση (με βάση τη χώρα στην οποία τα δάνεια τυγχάνουν διαχείρισης).

31 Μαρτίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	8,620,865	1,109,806	310,658	101,183	10,142,512
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(54,627)	(10,853)	(923)	(1,587)	(67,990)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	8,566,238	1,098,953	309,735	99,596	10,074,522
Κύπρος	8,566,082	1,098,953	309,539	99,596	10,074,170
Άλλες χώρες	156	-	196	-	352
	8,566,238	1,098,953	309,735	99,596	10,074,522

31 Δεκεμβρίου 2023	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	8,334,929	1,168,745	328,177	100,197	9,932,048
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(59,340)	(7,474)	(1,294)	(1,426)	(69,534)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	8,275,589	1,161,271	326,883	98,771	9,862,514
Κύπρος	8,275,416	1,161,271	326,363	98,771	9,861,821
Άλλες χώρες	173	-	520	-	693
	8,275,589	1,161,271	326,883	98,771	9,862,514

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.5 Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά στάδιο (συνέχεια)**

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα:

31 Μαρτίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,888,062	510,908	93,108	35,267	3,527,345
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	93,868	27,639	366	96	121,969
- Διεθνείς επιχειρήσεις	749,613	23,226	40	14	772,893
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	854,964	98,536	5,783	9,277	968,560
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,085,312	304,425	21,336	9,896	3,420,969
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	873,197	93,751	9,547	13,609	990,104
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	2,073	20,443	13,335	9,916	45,767
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	9,893	7,059	10,134	2,378	29,464
- στεγαστικά	7,178	10,581	39,104	1,345	58,208
- λοιπά καταναλωτικά	2,026	2,385	13,084	722	18,217
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	4,275	921	5,196
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	14,763	1,474	16,237
- στεγαστικά	-	-	61,331	9,877	71,208
- λοιπά καταναλωτικά	52	-	23,529	4,804	28,385
	8,566,238	1,098,953	309,735	99,596	10,074,522

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.5 Ανάλυση χαρτοφυλακίου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ανά στάδιο (συνέχεια)**

31 Δεκεμβρίου 2023 (αναπροσαρμοσμένα)	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,709,523	519,134	96,289	32,799	3,357,745
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	99,009	21,409	320	140	120,878
- Διεθνείς επιχειρήσεις	744,955	17,220	38	15	762,228
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	824,503	109,865	5,583	9,042	948,993
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,038,339	345,135	23,508	9,897	3,416,879
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	836,679	103,710	9,814	13,839	964,042
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	3,770	21,747	13,461	10,073	49,051
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	9,831	8,089	13,715	2,431	34,066
- στεγαστικά	6,450	12,429	39,696	1,912	60,487
- λοιπά καταναλωτικά	2,471	2,533	13,474	733	19,211
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	6,378	967	7,345
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	15,812	1,587	17,399
- στεγαστικά	-	-	65,070	10,255	75,325
- λοιπά καταναλωτικά	59	-	23,725	5,081	28,865
	8,275,589	1,161,271	326,883	98,771	9,862,514

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Απομείωση μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	11,777	17,693
Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(2,190)	(3,918)
Αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	(502)	(1,571)
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	67	266
	9,152	12,470

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Η κίνηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και η ανάλυση του υπολοίπου ανά στάδιο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	179,453	178,442
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	(77)	(50)
Διαγραφές	(10,853)	(10,650)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	1,401	898
Επιβάρυνση για την περίοδο	11,777	17,693
31 Μαρτίου	181,701	186,333
Στάδιο 1	9,861	16,531
Στάδιο 2	29,738	31,594
Στάδιο 3	119,177	120,249
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	22,925	17,959
31 Μαρτίου	181,701	186,333

Η επιβάρυνση για την περίοδο σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ανά στάδιο παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Στάδιο 1	(20,397)	(10,476)
Στάδιο 2	3,897	9,262
Στάδιο 3	28,277	18,907
	11,777	17,693

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που καταχωρήθηκαν από το Συγκρότημα ανήλθαν σε €6,718 χιλ. (τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023: €4,465 χιλ.). Το συμβατικό ποσό που είναι σε εκκρεμότητα για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 και υπόκεινται ακόμη σε εκτέλεση ανέρχεται σε €40,250 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €566,451 χιλ.).

Έχουν γίνει παραδοχές που αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες ακινήτων, καθώς και το χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης καθώς και άλλες σχετικές εκπτώσεις. Έχει χρησιμοποιηθεί ο ανάλογος δείκτης ως βάση για τον υπολογισμό της επικαιροποιημένης αγοραίας αξίας των ακινήτων και γίνονται προσαρμογές σύμφωνα με την κρίση της διοίκησης όπου χρειάζεται, δεδομένης της δυσκολίας για την διαφοροποίηση μεταξύ βραχυπρόθεσμων επιπτώσεων και μακροπρόθεσμων διαρθρωτικών αλλαγών και της έλλειψης στοιχείων στην αγορά για σκοπούς σύγκρισης. Οι παραδοχές έγιναν με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για μελλοντικές αλλαγές στις τιμές των ακινήτων και έχουν γίνει ποιοτικές προσαρμογές ή διορθώσεις για τον περιορισμό της προβλεπόμενης θετικής αύξησης τιμών ακινήτων στο 0% για όλα τα σενάρια για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που είναι εξασφαλισμένα με ακίνητα.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Στις 31 Μαρτίου 2024, η μεσοσταθμισμένη έκπτωση τιμών (συμπεριλαμβανομένης της έκπτωσης για έλλειψη ρευστότητας και των εξόδων πώλησης) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, ανέρχεται περίπου στο 41.65% για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2023: περίπου 32.5%). Η αύξηση στη μεσοσταθμισμένη έκπτωση τιμών κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 οφείλεται στη βαθμονόμηση των μοντέλων του ΔΠΧΑ 9, όπως εξηγείται περαιτέρω πιο κάτω.

Το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων για τον υπολογισμό των προβλέψεων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε συλλογική βάση, έχει εκτιμηθεί ότι είναι κατά μέσο όρο στα επτά έτη για το βασικό σενάριο (2023: μέσος όρος επτά έτη).

Για τον υπολογισμό απομείωσης σε ατομική βάση, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων και οι εκπτώσεις τιμών βασίστηκαν στα συγκεκριμένα δεδομένα και συνθήκες της κάθε περίπτωσης. Για συγκεκριμένες περιπτώσεις, μπορεί να ασκηθεί κρίση για την κατηγοριοποίηση σε στάδια κατά τη διάρκεια της αξιολόγησης σε ατομική βάση.

Οι παραπάνω παραδοχές επηρεάζονται επίσης από τον συνεχιζόμενο διάλογο για ρυθμιστικά θέματα που διατηρεί το Συγκρότημα με τον κύριο επόπτη του, την ΕΚΤ, και άλλες ρυθμιστικές οδηγίες και διερμηνείες που εκδίδονται από διάφορους κανονιστικούς και χρηματοοικονομικούς φορείς όπως την ΕΚΤ και την ΕΑΤ, οι οποίοι παρέχουν καθοδήγηση και προσδοκίες ως προς τους σχετικούς όρους και τη διαχείριση/ταξινόμηση συγκεκριμένων παραμέτρων/παραδοχών που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των προβλέψεων.

Οποιαδήποτε διαφοροποίηση σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορά μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στα υπολογιζόμενα ποσά των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

Βαθμονόμηση μοντέλων ΔΠΧΑ 9 και εξάλειψη των προσαρμογών σε σχέση με τις οικονομικές συνθήκες

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, το Συγκρότημα πραγματοποίησε βαθμονόμηση των μοντέλων ΔΠΧΑ 9, η οποία περιλάμβανε την επαναξιολόγηση και επικαιροποίηση των παραμέτρων του μοντέλου αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και των ορίων σημαντικής αύξησης στον πιστωτικό κίνδυνο, ούτως ώστε να ενσωματωθούν στα μοντέλα οι επιδράσεις των πρόσφατων οικονομικών και γεωπολιτικών εξελίξεων που αντικατοπτρίζονταν προηγουμένως στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές μέσω προσαρμογών. Επιπλέον η παράμετρος ζημία από αθέτηση υποχρέωσης, επικαιροποιήθηκε ούτως ώστε να ενσωματωθεί ένα πρόσθετο σενάριο διακανονισμού. Πιο συγκεκριμένα, το Συγκρότημα προχώρησε σε τέσσερις βαθμονομήσεις μοντέλων, που επηρέασαν την παράμετρο πιθανότητα αθέτησης ('PD-macro'), την παράμετρο σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου ('SICR'), το μοντέλο για την πιθανότητα αποκατάστασης και το μοντέλο ρευστοποίησης εξασφαλίσεων. Η βαθμονόμηση της παραμέτρου πιθανότητα αθέτησης ('PD-macro') περιλάμβανε την εισαγωγή μεταβλητών που σχετίζονται με τον πληθωρισμό και τη συμπεριλήψη δεδομένων για τη χρονική περίοδο μετά την πανδημία COVID-19, ούτως ώστε να ληφθεί υπόψη υπόψη και η περίοδος χαμηλών αθετήσεων, καθώς και την ενσωμάτωση μιας δυναμικής προσαρμογής που επιτρέπει τον έγκαιρο εντοπισμό διαρθρωτικών διακοπών. Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από τη βαθμονόμηση της παραμέτρου πιθανότητα αθέτησης ('PD-macro') ήταν αναστροφή ύψους €8,3 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024. Ως αποτέλεσμα της βαθμονόμησης της παραμέτρου πιθανότητα αθέτησης (PD-macro model), το μοντέλο της παραμέτρου σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ('SICR'), επαναξιολογήθηκε επανεξετάστηκε με την ανάπτυξη μιας μεθοδολογίας στατιστικού μοντέλου, καθώς και την εισαγωγή ενός απόλυτου ορίου για αύξηση της σταθερότητας και της ακρίβειας. Η αντίστοιχη επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ήταν αναστροφή ύψους €0,8 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024. Όσον αφορά το μοντέλο για την πιθανότητα αποκατάστασης, εισήχθη διαφορετική περίοδος αποκατάστασης για κάθε μακροοικονομικό σενάριο μετά από ενδελεχή στατιστική ανάλυση. Η αντίστοιχη επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ήταν χρέωση ύψους €2.2 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024. Για το μοντέλο ρευστοποίησης εξασφαλίσεων, το Συγκρότημα ενσωμάτωσε ως ένα πιθανό τρόπο ρευστοποίησης εξασφαλίσεων, τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων. Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ήταν χρέωση ύψους €19.7 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024. Στις 31 Μαρτίου 2024, το Συγκρότημα δεν εντόπισε άλλο δυσμενή κίνδυνο ή αβεβαιότητα που δεν αποτυπώθηκε από τα μοντέλα και ως αποτέλεσμα προχώρησε στην εξάλειψη των προσαρμογών του προηγούμενου έτους, με επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναστροφή ύψους €16.5 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024. Η συνολική επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από τη βαθμονόμηση των μοντέλων ΔΠΧΑ 9 και την εξάλειψη των προσαρμογών του προηγούμενου έτους ήταν συνολική αναστροφή ύψους €3.8 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024.

Το Συγκρότημα κατέβαλε βέλτιστη προσπάθεια κατά την άσκηση κρίσης ούτως ώστε να εξετάσει όλες τις εύλογες και βάσιμες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 31 Μαρτίου 2024. Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές σε τριμηνιαία βάση, ούτως ώστε οποιοσδήποτε αλλαγές προκύπτουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, να αντικατοπτρίζονται έγκαιρα.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.6 Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Τμηματοποίηση χαρτοφυλακίου

Η αξιολόγηση απομείωσης σε ατομική βάση πραγματοποιείται όχι μόνο για περιουσιακά στοιχεία που είναι σημαντικά σε ατομική βάση, αλλά και για ανοίγματα με συγκεκριμένα κριτήρια που καθορίζονται από τη διοίκηση. Τα κριτήρια για τα ανοίγματα που αξιολογούνται σε ατομική βάση βασίζονται στην κρίση της διοίκησης και αναθεωρούνται σε τριμηνιαία βάση από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων και αναπροσαρμόζονται ή ενισχύονται αν θεωρηθεί αναγκαίο. Λόγω των πολέμων σε Ουκρανία και Μέση Ανατολή τα κριτήρια επιλογής, ενισχύθηκαν περαιτέρω ούτως ώστε να περιλαμβάνουν σημαντικά ανοίγματα πελατών με διαβατήριο από ή τόπο διαμονής τη Ρωσία, την Ουκρανία ή τη Λευκορωσία και/ή οι επιχειρηματικές δραστηριότητες εντός των εν λόγω χωρών και σημαντικά ανοίγματα με αποπληρωμές που προέρχονται από το Ισραήλ.

ΣΤ.7 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει ρύθμισης

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που έχουν τύχει ρύθμισης ανά στάδιο.

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
	€000	€000
Στάδιο 1	-	-
Στάδιο 2	229,447	261,091
Στάδιο 3	162,828	173,728
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	20,926	20,921
	413,201	455,740

ΣΤ.8 Επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

Το Συγκρότημα, στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του, εμπλέκεται σε διαφορές και νομικές διαδικασίες, και υπόκειται σε έρευνες και ανακρίσεις, αιτήματα για παροχή πληροφοριών, ελέγχους, έρευνες, και άλλες διαδικασίες από τις εποπτικές αρχές, κυβερνητικούς και άλλους δημόσιους φορείς, πραγματικές και επαπειλούμενες, που αφορούν την καταλληλότητα και την επάρκεια των συμβουλών που δόθηκαν στους πελάτες ή την μη παροχή συμβουλών, τις πρακτικές δανεισμού και τιμολόγησης, τις υποχρεώσεις του Συγκροτήματος σε σχέση με θέματα πωλήσεων και τη γνωστοποίηση πληροφοριών, σε σχέση με απαιτήσεις αναφοράς και θέματα ασφάλειας πληροφοριών και διάφορα άλλα θέματα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της Κυπριακής οικονομίας και του τραπεζικού τομέα το 2012 και την μετέπειτα αναδιάρθρωση της BOC PCL το 2013 ως αποτέλεσμα των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα, η BOC PCL υπόκειται σε μεγάλο αριθμό νομικών διαδικασιών και ερευνών που είτε προηγούνται, ή προκύπτουν από γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις όπου το Συγκρότημα μπορεί να συνάψει συμφωνία διακανονισμού. Αυτό μπορεί να συμβεί μόνο εάν αυτός ο διακανονισμός είναι προς το όφελος της BOC PCL (ο διακανονισμός αυτός δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος) και πραγματοποιείται μόνο μετά από νομική συμβουλή και μετά από όλες τις εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα της διοίκησης.

Αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος ή νομικής ευθύνης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες, τα κανονιστικά και άλλα θέματα στις 31 Μαρτίου 2024, και ως εκ τούτου δεν προβλέπεται ότι αυτά τα θέματα, όταν ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Λεπτομέρειες για τις σημαντικές υποθέσεις που βρίσκονται σε εξέλιξη γνωστοποιούνται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2023.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου

Z.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις Πιστωτικού κινδύνου

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες με βάση τα πρότυπα της EAT.

31 Μαρτίου 2024	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ^{1,2}	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ
€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες								
Γενικές κυβερνήσεις	80,244	-	-	-	8	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	239,447	818	1,207	455	2,386	383	306	303
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,100,779	148,294	231,063	92,098	81,956	63,302	39,640	37,248
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	3,054,855	119,051	153,335	66,604	57,749	48,088	25,298	23,879
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ³	3,709,224	131,488	203,503	88,670	62,813	52,828	37,542	35,824
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	481,010	25,355			7,290			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	923,805	35,340			18,304			
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,241,558	12,617			9,093			
Ακίνητα	995,935	38,987			22,667			
Βιομηχανία	372,229	3,658			2,594			
Άλλοι κλάδοι	1,086,242	32,337			22,008			
Νοικοκυριά	4,789,124	196,802	180,931	87,921	97,351	74,595	34,369	29,582
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ³	3,722,866	160,252	159,787	76,302	68,292	54,191	29,028	24,779
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	604,969	28,902	19,849	11,863	19,760	15,096	5,440	4,821
Σύνολο στον ισολογισμό	10,209,594	345,914	413,201	180,474	181,701	138,280	74,315	67,133

¹ Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

² Η αναπροσαρμογή στην εναπομένουσα εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (αφορά κυρίως τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας και υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του συμβατικού ποσού που είναι σε εκκρεμότητα και της εύλογης αξίας των δανείων που αποκτήθηκαν και φέρει αρνητικό υπόλοιπο) περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και κατά συνέπεια επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

³ Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προστίθενται μεταξύ τους, γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις Πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις			
31 Δεκεμβρίου 2023	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ^{1,2}	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες								
Γενικές κυβερνήσεις	35,249	-	-	-	6	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	253,077	805	1,201	448	4,247	378	308	305
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	4,931,801	155,212	258,469	95,156	91,640	61,097	37,355	33,472
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	3,017,909	125,600	161,086	69,551	66,104	48,370	25,743	22,814
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ³	3,567,684	136,152	228,516	90,842	66,458	50,862	33,774	31,716
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	484,893	24,873			8,585			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	869,753	37,739			22,936			
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,169,399	14,310			9,657			
Ακίνητα	1,019,544	40,296			23,461			
Βιομηχανία	359,874	3,852			4,589			
Άλλοι κλάδοι	1,028,338	34,142			22,412			
Νοικοκυριά	4,781,114	207,883	196,070	96,019	83,560	58,962	30,330	25,227
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ³	3,726,056	169,734	173,407	83,445	52,863	39,732	25,119	20,849
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	590,945	29,347	21,312	12,704	21,108	13,357	4,897	4,157
Σύνολο στον ισολογισμό	10,001,241	363,900	455,740	191,623	179,453	120,437	67,993	59,004

¹. Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

². Η αναπροσαρμογή στην εναπομένουσα εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (αφορά κυρίως τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας και υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του συμβατικού ποσού που είναι σε εκκρεμότητα και της εύλογης αξίας των δανείων που αποκτήθηκαν και φέρει αρνητικό υπόλοιπο) περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και κατά συνέπεια επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

³. Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προστίθενται μεταξύ τους, γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις σχετικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και η διατήρηση υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας για την κάλυψη των επιχειρηματικών κινδύνων, την υποστήριξη της στρατηγικής του Συγκροτήματος και τη μεγιστοποίηση της αξίας για τους μετόχους.

Οι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας εφαρμόστηκαν μέσω του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2014 με κάποιες διατάξεις να εφαρμόζονται σταδιακά. Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) ενσωμάτωσαν τα νέα πρότυπα της Βασιλείας III, αναφορικά με τα κεφάλαια, τη ρευστότητα και τη μόχλευση, στο νομοθετικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ). Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) καθορίζει τις εποπτικές απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαίων, ρευστότητας και μόχλευσης για πιστωτικά ιδρύματα και είναι άμεσα εφαρμόσιμος σε όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ. Η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες για λήψη καταθέσεων και θέματα εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας. Σε αντίθεση με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα κράτη μέλη ήταν υποχρεωμένα να ενσωματώσουν την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) στη νομοθεσία τους, δίνοντας με αυτό τον τρόπο τη δυνατότητα στην εποπτική αρχή του κάθε κράτους να επιβάλλει πρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα.

Στις 27 Ιουνίου 2019, τέθηκαν σε εφαρμογή οι αναθεωρημένοι κανονισμοί για το κεφάλαιο και τη ρευστότητα (ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 (Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) και η Οδηγία (ΕΕ) 2019/878 (Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων V (CRD V)). Επειδή πρόκειται για τροποποιητικό κανονισμό, ισχύουν οι υφιστάμενες διατάξεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), εκτός εάν έχουν τροποποιηθεί από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II). Συγκεκριμένες διατάξεις τέθηκαν άμεσα σε εφαρμογή (κυρίως σε σχέση με την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)), αλλά οι περισσότερες αλλαγές τέθηκαν σε εφαρμογή από τον Ιούνιο 2021. Οι βασικές αλλαγές που εισήχθησαν, περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, αλλαγές στα κριτήρια καταλληλότητας για τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1), και τα Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2), εισαγωγή απαιτήσεων για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) και τη δεσμευτική απαίτηση για τον Δείκτη Μόχλευσης (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και τον Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ).

Οι τροποποιήσεις που τέθηκαν σε εφαρμογή στις 28 Ιουνίου 2021 είναι επιπρόσθετες αυτών που τέθηκαν σε ισχύ τον Ιούνιο 2020 μέσω του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/873, ο οποίος, μεταξύ άλλων, επίσπευσε την εφαρμογή ορισμένων τροποποιήσεων του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) προς αντιμετώπιση της πανδημίας του COVID-19. Οι κυριότερες τροποποιήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/873 που επηρέασαν τους δείκτες κεφαλαίου του Συγκροτήματος σχετίζονται με την επίσπευση της εφαρμογής του νέου συντελεστή έκπτωσης για MME (χαμηλότερα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία (RWAs)), την επέκταση των μεταβατικών ρυθμίσεων του ΔΠΧΑ 9 και την εισαγωγή περαιτέρω μέτρων ελάφρυνσης της επίπτωσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επιτρέποντας στα ιδρύματα να προσθέτουν στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) οποιαδήποτε αύξηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν το 2020 και 2021 σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας με τη σταδιακή μείωση της αναπροσαρμογής να αρχίζει από το 2022 (μείωση αναπροσαρμογής στο 25% το 2022, 50% το 2023 και 75% το 2024) και επισπεύδοντας την εφαρμογή των αλλαγών στην εποπτική μεταχείριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων λογισμικού, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) (τέθηκε σε ισχύ τον Δεκέμβριο 2020).

Τον Οκτώβριο του 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (το 'Τραπεζικό Πακέτο 2021'). Μεταξύ άλλων, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμόσει ορισμένα μέρη της Βασιλείας III που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στη νομοθεσία της ΕΕ. Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 περιλαμβάνει:

- πρόταση για Κανονισμό (που συνήθως αναφέρεται ως 'Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III)') με σκοπό την τροποποίηση του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) όσον αφορά, μεταξύ άλλων, τις απαιτήσεις σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής της πιστωτικής αποτίμησης, το λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το 'output floor',
- πρόταση για Οδηγία (που συνήθως αναφέρεται ως 'Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων VI (CRD VI)') με σκοπό την τροποποίηση της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) όσον αφορά, μεταξύ άλλων, τις απαιτήσεις σε σχέση με τις εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών και τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους (ESG), και
- πρόταση για Κανονισμό για τροποποίηση του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) όσον αφορά, μεταξύ άλλων, τις απαιτήσεις σε σχέση με τον προληπτικό εποπτικό χειρισμό των παγκόσμια συστημικά σημαντικών ιδρυμάτων (G-SII) με στρατηγική έναρξης διαδικασίας εξυγίανσης από πολλαπλά σημεία εισόδου και τη μεθοδολογία για την έμμεση συμμετοχή σε επιλέξιμα μέσα για ικανοποίηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL).

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 υπόκειται σε τροποποίηση κατά τη διάρκεια των νομοθετικών διαδικασιών της ΕΕ. Επιπρόσθετα, στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), οι όροι και η ισχύς τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους.

Το Δεκέμβριο 2023, τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ενέκριναν τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και τα νομικά κείμενα έχουν πλέον δημοσιευθεί στις ιστοσελίδες του Συμβουλίου και του Κοινοβουλίου. Τον Απρίλιο 2024, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ψήφισε την υιοθέτηση των τροποποιήσεων στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και τα κείμενα θα πρέπει στη συνέχεια να επιβεβαιωθούν από το Συμβούλιο, και μετέπειτα να δημοσιευθούν στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Αναμένεται ότι αυτές οι πρόνοιες θα τεθούν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά.

Στις 31 Μαρτίου 2024 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 17.1% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 22.0%. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων του Συγκροτήματος ανέρχονται σε 17.6% και 22.5% αντίστοιχα, ως περιγράφεται περαιτέρω στο Μέρος 'Διανομές' του Μέρους 'Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος - Υποκείμενη Βάση'.

Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	4.50%	4.50%
Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	1.55%	1.73%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) **	1.875%	1.50%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	0.49%	0.48%
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	10.91%	10.72%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

** Αναμενόμενη αύξηση 0.0625% ανά έτος, έως ότου εφαρμοστεί πλήρως την 1 Ιανουαρίου 2026 στο 2.00%.

Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	8.00%	8.00%
Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	2.75%	3.08%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)**	1.875%	1.50%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	0.49%	0.48%
Ελάχιστες Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	15.61%	15.56%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

** Αναμενόμενη αύξηση 0.0625% ανά έτος, έως ότου εφαρμοστεί πλήρως την 1 Ιανουαρίου 2026 στο 2.00%.

Η ελάχιστη απαίτηση του Πυλώνα Ι για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας που ανέρχεται στο 8.00%, δύναται να επιτευχθεί, επιπρόσθετα από τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 4.50%, μέχρι 1.50% με Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% με Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2).

Το Συγκρότημα υπόκειται επίσης σε επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για ρίσκα που δεν καλύπτονται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα Ι (συμπληρωματικές απαιτήσεις Πυλώνα ΙΙ). Το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο επιτρέπει τη χρήση Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και Κεφαλαίων Κατηγορίας 2 (T2) για κάλυψη μέρους των εν λόγω απαιτήσεων του Πυλώνα ΙΙ (P2R) και δεν απαιτεί αποκλειστικά τη χρήση Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1).

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 31 Μαρτίου 2024 υπερβαίνει τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι όσο και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ (P2R). Ωστόσο, οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές

απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Η ΚΤΚ με βάση τις διατάξεις του Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, καθορίζει σε τριμηνιαία βάση το ύψος του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB), όπως προκύπτει από τη μεθοδολογία που αναφέρεται στον εν λόγω νόμο. Το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2024 έχει υπολογιστεί σε περίπου 0.49% (31 Δεκεμβρίου 2023: 0.48%).

Στις 30 Νοεμβρίου 2022, η ΚΤΚ, στα πλαίσια της αναθεωρημένης μεθοδολογίας που περιγράφεται στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 0.00% σε 0.50% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο του κάθε αδειοδοτημένου πιστωτικού ιδρύματος που έχει συσταθεί στην Κύπρο. Το νέο ποσοστό ύψους 0.50% τέθηκε σε ισχύ από τις 30 Νοεμβρίου 2023. Επιπλέον, στις 2 Ιουνίου 2023, η ΚΤΚ ανακοίνωσε την απόφασή της να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) στο 1.00% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο η οποία θα τεθεί σε ισχύ από τις 2 Ιουνίου 2024. Με βάση τα παραπάνω, το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) για το Συγκρότημα αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και για τον καθορισμό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII των εν λόγω συστημικά σημαντικών τραπεζών. Η BOC PCL έχει προσδιοριστεί ως O-SII και από τον Νοέμβριο 2021 το ποσοστό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII είχε καθοριστεί στο 1.50%. Το Απόθεμα Ασφαλείας O-SII τέθηκε σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019, αρχικά στο 0.50%. Το ποσοστό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022 ανερχόταν σε 1.25% και εφαρμόστηκε πλήρως την 1 Ιανουαρίου 2023, και κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 ανερχόταν στο 1.50%. Τον Οκτώβριο 2023, η ΚΤΚ ολοκλήρωσε τη διαδικασία επαναξιολόγησης του καθορισμού των πιστωτικών ιδρυμάτων που πληρούν τον ορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) καθώς και του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII που πρέπει να πληρούν. Το ποσοστό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII του Συγκροτήματος αναθεωρήθηκε σε 2.25% (από 1.50%) με σταδιακή εφαρμογή κατά 37.5 μονάδες βάσης σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024 και κατά επιπλέον 37.5 μονάδες βάσης σε 2.25% την 1 Ιανουαρίου 2025.

Τον Απρίλιο 2024, μετά από αναθεώρηση από την ΚΤΚ της πολιτικής της για τον καθορισμό των πιστωτικών ιδρυμάτων που πληρούν τον ορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και τον καθορισμό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII που πρέπει να τηρείται, το Απόθεμα Ασφαλείας O-SII του Συγκροτήματος μειώθηκε σε 2.00% από την 1 Ιανουαρίου 2026 (σε σχέση με την προηγούμενη αξιολόγηση και καθορισμό σε 2.25% από την 1 Ιανουαρίου 2025) με σταδιακή εφαρμογή κατά 6.25 μονάδες βάσης ετησίως σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026, από το υφιστάμενο ποσοστό ύψους 1.875%.

Στις 31 Μαρτίου 2024 η απαίτηση για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε περίπου 10.91%, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας O-SII ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.49%. Στις 31 Μαρτίου 2024, η απαίτηση για ελάχιστο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος με μεταβατικές διατάξεις καθορίστηκε σε περίπου 15.61%, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ύψους 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας O-SII ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.49%. Η ΕΚΤ έχει επίσης καθορίσει αναθεωρημένο χαμηλότερο ποσοστό μη δημόσιας καθοδήγησης για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα II (P2G). Από τις 2 Ιουνίου 2024, οι απαιτήσεις για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και για ελάχιστο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας αναμένεται να αυξηθούν κατά περίπου 0.50% ως αποτέλεσμα την αύξησης του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) ως περιγράφεται πιο πάνω.

Το Συγκρότημα υπόκειται στην απαίτηση του Πυλώνα Ι για δείκτη Μόχλευσης 3%.

Οι πιο πάνω ελάχιστοι δείκτες ισχύουν τόσο για την BOC PCL όσο και για το Συγκρότημα.

Με βάση τις τελικές κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τη ΔΕΕΑ και των εποπτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και τη μεθοδολογία της ΔΕΕΑ 2018 του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), τα ίδια κεφάλαια που κατέχονται για τις κατευθυντήριες γραμμές του Πυλώνα II (P2G) δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ικανοποίηση οποιονδήποτε άλλων κεφαλαιακών απαιτήσεων (απαιτήσεις του Πυλώνα Ι, απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ή Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)), και ως εκ τούτου δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν δύο φορές.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Η κεφαλαιακή θέση για εποπτικούς σκοπούς του Συγκροτήματος και της BOC PCL κατά την ημερομηνία αναφοράς (μετά την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων) παρουσιάζεται πιο κάτω:

Εποπτικά κεφάλαια	Συγκρότημα		BOC PCL	
	31 Μαρτίου 2024 ¹	31 Δεκεμβρίου 2023 ²	31 Μαρτίου 2024 ¹	31 Δεκεμβρίου 2023 ²
	€000	€000	€000	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ³	1,803,347	1,798,015	1,770,437	1,766,707
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	220,000	220,000	220,000	220,000
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	300,000	300,000	300,000	300,000
Μεταβατικά συνολικά ίδια κεφάλαια	2,323,347	2,318,015	2,290,437	2,286,707
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁴	9,220,413	9,013,267	9,180,411	9,005,552
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία –κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,327,871	1,327,871	1,292,350	1,292,350
Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων	10,548,284	10,341,138	10,472,761	10,297,902
Με μεταβατικές διατάξεις	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	17.1	17.4	16.9	17.2
Δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων	22.0	22.4	21.9	22.2
Δείκτης Μόχλευσης	8.2	7.6	8.1	7.5

¹ Δεν περιλαμβάνει κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης ανέρχονται σε 17.6%, 22.5% και 8.4% αντίστοιχα για το Συγκρότημα και σε 17.4%, 22.4% και 8.3% αντίστοιχα για την BOC PCL. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.

² Περιλαμβάνει κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και αφαίρεση ποσού για διανομή από τα κέρδη του 2023 ύψους €137 εκατ., μετά από έγκριση που λήφθηκε από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 και σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και κατ' αρχήν έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο για να προβεί σε επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας έναντι συνολικού τιμήματος έως και €25 εκατ. και σύμφωνα με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Παρομοίως, για την BOC PCL περιλαμβάνονται κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και αφαίρεση ποσού για διανομή από τα κέρδη του 2023 μετά την έγκριση που λήφθηκε από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 και τη σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €137 εκατ.

³ Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €21,230 χιλ. για το Συγκρότημα και €15,212 χιλ. για την BOC PCL στις 31 Μαρτίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €24,337 χιλ. για το Συγκρότημα και €16,861 χιλ. για την BOC PCL). Στις 31 Μαρτίου 2024, ποσό ύψους €17,017 χιλ., για το Συγκρότημα και €12,840 χιλ. για την BOC PCL, που αφορά άυλα περιουσιακά στοιχεία, θεωρείται ότι αποτιμάται κατά συνετό τρόπο για σκοπούς του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και δεν αφαιρείται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (31 Δεκεμβρίου 2023: €15,337 χιλ. για το Συγκρότημα και €12,643 χιλ. για την BOC PCL).

⁴ Περιλαμβάνει τις Προσαρμογές Πιστωτικής Αποτίμησης (CVA).

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Οι δείκτες κεφαλαίου του Συγκροτήματος και της BOC PCL κατά την ημερομηνία αναφοράς χωρίς μεταβατικές διατάξεις παρουσιάζονται πιο κάτω:

Χωρίς μεταβατικές διατάξεις	Συγκρότημα		BOC PCL	
	31 Μαρτίου 2024 ^{1,3}	31 Δεκεμβρίου 2023 ^{2,3}	31 Μαρτίου 2024 ^{1,3}	31 Δεκεμβρίου 2023 ^{2,3}
	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	17.1	17.3	16.9	17.1
Δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων	22.0	22.4	21.9	22.2
Δείκτης Μόχλευσης	8.2	7.6	8.1	7.5

¹ Δεν περιλαμβάνει κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης ανέρχονται σε 17.6%, 22.5% και 8.4% αντίστοιχα για το Συγκρότημα και σε 17.4%, 22.4% και 8.3% αντίστοιχα για την BOC PCL. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.

² Περιλαμβάνει κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και αφαίρεση ποσού για διανομή από τα κέρδη του 2023 ύψους €137 εκατ., μετά από έγκριση που λήφθηκε από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 και σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και κατ' αρχήν έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο για να προβεί σε επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας έναντι συνολικού τιμήματος έως και €25 εκατ. και σύμφωνα με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Παρομοίως, στην BOC PCL περιλαμβάνονται κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και αφαίρεση ποσού για διανομή από τα κέρδη του 2023 μετά την έγκριση που λήφθηκε από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 και τη σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €137 εκατ.

³ Χωρίς τις ισχύουσες μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9.

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε κυρίως από την αύξηση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, μειωμένα για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό της πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) αυξάνεται σε 17.6%.

Επιβάρυνση ύψους 32 μονάδων βάσης αφαιρείται από ίδια κεφάλαια σε σχέση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις ΜΕΔ. Επιπρόσθετα, εποπτική επιβάρυνση σε σχέση με επιτόπια επιθεώρηση που αφορούσε την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο του 2021, η επίδραση της οποίας είναι 10 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος κατά τις 31 Μαρτίου 2024. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επιπέδου κεφαλαίου έναντι ακινήτων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 31 Μαρτίου 2024, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανέρχεται σε 41 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος σε σύγκριση με 24 μονάδες βάσης στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος, οι Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ και η EuroLife Ltd, συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών, συμπεριλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Η εποπτευόμενη Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) του Συγκροτήματος, ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), συμμορφώνεται με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Το 2021 τέθηκε σε ισχύ το νέο καθεστώς προληπτικής εποπτείας για τις Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ('ΕΠΕΥ') με την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 ('IFR') σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των ΕΠΕΥ και της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 ('IFD') σχετικά με την προληπτική εποπτεία των ΕΠΕΥ. Με βάση το νέο καθεστώς η CISCO έχει ταξινομηθεί ως μη συστημική εταιρεία 'Κλάσης 2' και υπόκειται πλήρως στο νέο καθεστώς IFR/IFD. Η θυγατρική εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληρωμών του Συγκροτήματος, η JCC Payment Systems Ltd, συμμορφώνεται με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Από τον Ιανουάριο 2016, τα κράτη μέλη της ΕΕ έχουν την υποχρέωση να εφαρμόζουν τις διατάξεις της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), η οποία απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα της ΕΕ και ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων να τηρούν την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1450. Στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης για την ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και εξυγίανσης των Ευρωπαϊκών τραπεζών, τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II), η οποία έπρεπε να ενσωματωθεί στην εθνική νομοθεσία. Η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II) ενσωματώθηκε στην Κυπριακή νομοθεσία και τέθηκε σε εφαρμογή το Μάιο 2021. Επιπρόσθετα, ορισμένες από τις πρόνοιες της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) έχουν εισαχθεί στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II), ο οποίος τέθηκε επίσης σε εφαρμογή στις 27 Ιουνίου 2019 ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης και τέθηκαν άμεσα σε ισχύ.

Τον Ιανουάριο 2024, η BOC PCL έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2024, με την οποία η τελική απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται πλέον στο 25.00% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (στο 30.4% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνονται υπόψη το αναμενόμενο ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και πρέπει να έχει επιτευχθεί έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Η BOC PCL πρέπει να συμμορφώνεται με την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) σε ενοποιημένο επίπεδο, που περιλαμβάνει την BOC PCL και τις θυγατρικές της.

Τον Απρίλιο 2024, η BOC PCL προχώρησε με έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Ομόλογο'). Το Ομόλογο πληροί τα κριτήρια Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) συνεισφέροντας έτσι στις απαιτήσεις Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) της BOC PCL.

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 31 Μαρτίου 2024, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανέρχεται στο 29.3% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 12.5% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια κατά τις 31 Μαρτίου 2024). Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανέρχεται στο 4.86% στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με 4.48% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αντανakλώντας την αύξηση του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.50% σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω τον Ιούνιο 2024 ως αποτέλεσμα της αύξησης του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) σε περίπου 1.00% και της σταδιακής εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.875% σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που απαιτείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) ανέρχεται σε 29.8% και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) ανέρχεται σε 12.7%. Αναπροσαρμοσμένος για το Ομόλογο που εκδόθηκε τον Απρίλιο 2024, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE), βελτιώνεται σε 32.7% και 14.0% αντίστοιχα.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.3 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ) και Πυλώνας II Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ)

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τις εκθέσεις ΕΔΑΚΕ και ΕΔΑΡΕ σε ετήσια βάση. Και οι δύο εκθέσεις για το έτος 2023 έχουν ετοιμαστεί και υποβληθεί στην ΕΚΤ στα τέλη Μαρτίου του 2024 αφότου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η ΕΔΑΚΕ για το 2023 υπέδειξε ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια και διαθέσιμα μέτρα διαχείρισης κινδύνων για να υποστηρίξει το προφίλ κινδύνου και τις δραστηριότητές του και να ανταποκριθεί στις εποπτικές απαιτήσεις, κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις. Η ΕΔΑΡΕ για το 2023 υπέδειξε ότι το Συγκρότημα διατηρεί αποθέματα ρευστότητας τα οποία είναι επαρκή για να διασφαλίσουν την ικανότητά του να τηρεί τις υποχρεώσεις του όπως προκύπτουν κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τριμηνιαίες αναθεωρήσεις των αποτελεσμάτων της ΕΔΑΚΕ καθώς και εκτάκτως όταν χρειάζεται, οι οποίες υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τις τελευταίες πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Κατά την διάρκεια της τριμηνιαίας αναθεώρησης, το προφίλ κινδύνου του Συγκροτήματος αναθεωρείται και τυχόν ουσιώδεις μεταβολές/εξελίξεις από την ετήσια άσκηση της ΕΔΑΚΕ αξιολογούνται ως προς την κεφαλαιακή επάρκεια.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τριμηνιαίες αναθεωρήσεις της ΕΔΑΡΕ, μέσω τριμηνιαίων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας, οι οποίες υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην ΕΔΚ του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αναθεώρηση λαμβάνονται υπόψη πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Αξιολογούνται τυχόν ουσιώδεις μεταβολές από το τέλος του έτους σε σχέση με τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση.

Η ΕΚΤ, στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου, διεξάγει την ΔΕΕΑ καθώς και άλλους ελέγχους (επιτόπιους/ εξ αποστάσεως/ στοχευόμενους/ εις βάθος αξιολογήσεις) στο Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ είναι μια ολιστική αξιολόγηση, που αξιολογεί μεταξύ άλλων, το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος, την εσωτερική διακυβέρνηση και το σύστημα ελέγχου, τους κινδύνους για τα κεφάλαια και την επάρκεια των κεφαλαίων για την κάλυψη αυτών των κινδύνων και τους κινδύνους ρευστότητας και την επάρκεια της ρευστότητας για την κάλυψη αυτών των κινδύνων. Ο στόχος της ΔΕΕΑ είναι να σχηματίσει η ΕΚΤ μια επικαιροποιημένη εποπτική άποψη όσον αφορά τους κινδύνους και τη βιωσιμότητα του Συγκροτήματος και να αποτελέσει τη βάση για εποπτικά μέτρα και διάλογο με το Συγκρότημα. Ως αποτέλεσμα αυτών των εποπτικών διαδικασιών, θα μπορούσαν να επιβληθούν στο Συγκρότημα πρόσθετες απαιτήσεις για κεφάλαια και άλλες απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης του επιπέδου των συμπληρωματικών κεφαλαίων του Πυλώνα II, καθώς η αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα II γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Z.4 Ρύθμιση Ρευστότητας

Το Συγκρότημα πρέπει να συμμορφώνεται με τις πρόνοιες του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) σύμφωνα με την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (συμπληρωματικός κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2015/61), με ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Το Συγκρότημα πρέπει επίσης να συμμορφώνεται με το Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) όπως υπολογίζεται στη βάση του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II), με ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%.

Ο ΔΚΡ έχει σχεδιαστεί για να εστιάζει στη βραχυπρόθεσμη ανθεκτικότητα του προφίλ του Συγκροτήματος αναφορικά με τον κίνδυνο ρευστότητας, διασφαλίζοντας ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή υψηλής ποιότητας ρευστά διαθέσιμα για να επιβιώσει σε ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διάρκειας 30 ημερών. Ο ΔΚΣΧ αναπτύχθηκε για την προώθηση μιας βιώσιμης δομής λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Στις 31 Μαρτίου 2024, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 31 Μαρτίου 2024, ο ΔΚΡ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 315% (σε σύγκριση με 359% στις 31 Δεκεμβρίου 2023) η μείωση του οποίου οφείλεται κυρίως στην αποπληρωμή του ΣΠΠΜΑ ύψους €1,700 χιλ. Στις 31 Μαρτίου 2024, ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 155% (σε σύγκριση με 158% στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.5 Αποθεματικά ρευστότητας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα αποθεματικά ρευστότητας του Συγκροτήματος:

Σύνθεση Αποθεματικών ρευστότητας	31 Μαρτίου 2024			31 Δεκεμβρίου 2023		
	Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61		Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61	
		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	6,999,096	6,999,096	-	9,428,052	9,428,052	-
Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες	233,321	-	-	214,588	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	3,912,374	3,307,976	368,887	3,299,967	2,801,667	354,128
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	1,609,933	-	-	92,088	-	-
Σύνολο	12,754,724	10,307,073	368,887	13,034,695	12,229,719	354,128

Τα Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας παρουσιάζουν τα συνολικά ρευστά περιουσιακά στοιχεία όπως αυτά προσδιορίζονται στην Πολιτική Ρευστότητας. Τα αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 παρουσιάζουν τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία βάσει του ορισμού στον προαναφερόμενο κανονισμό, δηλαδή Υψηλής Ποιότητας Ρευστοποιήσιμα Περιουσιακά Στοιχεία (ΥΠΡΠΣ).

Τα υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες δεν περιλαμβάνονται στα Αποθεματικά Ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ, καθότι δεν θεωρούνται ΥΠΡΠΣ (είναι μέρος των εισροών του ΔΚΡ).

Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις στα Αποθεματικά Ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ παρουσιάζονται σε αγοραίες αξίες μειωμένες κατά τους συνήθεις συντελεστές όπως περιγράφονται στον κανονισμό του ΔΚΡ. Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις στα Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας περιλαμβάνουν επιπρόσθετα μη επιβαρυμένα εμπορεύσιμα ομόλογα και παρουσιάζονται σε αγοραίες αξίες μείον έκπτωσης τιμής, βάσει εκπτώσεων τιμής και μεθοδολογίας της ΕΚΤ για ομόλογα αποδεκτά από την ΕΚΤ, ενώ για μη αποδεκτά ομόλογα εφαρμόζεται μια πιο συντηρητική εσωτερικά αναπτυγμένη μεθοδολογία έκπτωσης τιμής.

Η τρέχουσα διαθέσιμη ρευστότητα με την ΕΚΤ δεν είναι μέρος Αποθεματικών Ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ.

Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης

Συμφιλιώσεις

Η συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης στο Μέρος Ε και της υποκείμενης βάσης στο Μέρος Α περιλαμβάνεται στο Μέρος ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης'.

Συμφιλιώσεις μεταξύ των μέτρων απόδοσης που δεν συνάδουν με τα ΔΠΧΑ και των πιο άμεσα συγκρίσιμων μέτρων απόδοσης που συνάδουν με τα ΔΠΧΑ, παρατίθενται πιο κάτω για να διευκολύνει τη σύγκριση της πληροφόρησης σε υποκείμενη βάση με την πληροφόρηση της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης.

1. Συμφιλίωση Μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	10,276,347	10,069,828
Συμφιλίωση για:		
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (Μέρος ΣΤ.5)	(67,990)	(69,534)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Μέρος ΣΤ.3)	(135,072)	(138,727)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1,237	947
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3	10,074,522	9,862,514

2. Συμφιλίωση των Αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
	€000	€000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	267,420	267,232
Συμφιλίωση για:		
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (Μέρος ΣΤ.5)	(67,990)	(69,534)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1,237	947
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	(18,966)	(19,192)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο Μέρος ΣΤ.3	181,701	179,453

Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

3. Συμφιλίωση ΜΕΔ

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
	€000	€000
ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	347,218	365,450
Συμφιλίωση για:		
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) (ΜΕΔ) (Σημ. 1 πιο κάτω)	(36,560)	(37,273)
Εναπομένονσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατηγοριοποιήθηκαν σε Στάδιο 3 (Μέρος ΣΤ.5)	(923)	(1,294)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στο Μέρος ΣΤ.5	309,735	326,883
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ		
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	347,218	365,450
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ως ο πίνακας 1 πιο πάνω) (€000)	10,276,347	10,069,828
Δείκτης ΜΕΔ/Μεικτά δάνεια (%)	3.4%	3.6%

Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ο πίνακας 2 πιο πάνω) (€000)	267,420	267,232
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	347,218	365,450
Δείκτης Κάλυψης ΜΕΔ (%)	77%	73%

Σημείωση 1: Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος πριν την εναπομένονσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση περιλαμβάνουν ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €36,560 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €101,183 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2023: €37,273 χιλ. ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €100,197 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ.5.

4. Συμφιλίωση Πιστωτικών ζημιών δανείων

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων στην υποκείμενη βάση	6,801	11,207
Οι πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως εξής:		
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (Μέρος ΣΤ.6)	9,152	12,470
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος – δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(2,062)	(255)
Καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(289)	(1,008)
	6,801	11,207

Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

5. Συμφιλίωση της Προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας στα Κέρδη μετά την φορολογία για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζεται στο Μέρος Θ)	132,826	95,954
Συμφιλίωση για:		
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού	-	(1,226)
Κέρδη μετά την φορολογία για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας ως η Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	132,826	94,728

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης

1. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

Οι παράμετροι για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
1.1. Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου		
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	213,250	162,251
Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)	857,687	658,018

1.2. Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,217,046	9,614,502
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	383,707	384,802
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	707,526	403,199
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,027,893	9,821,788
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία – Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης	247,107	243,013
Επενδύσεις		
Ομόλογα	3,742,838	3,547,782
Σύνολο τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	22,326,117	24,015,086
1.3. Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2024		23,170,602
- στις 31 Μαρτίου 2023		22,637,964

1.4 Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) (ως ο πίνακας 1.1. πιο πάνω) (€000)	857,687	658,018
Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (ως ο πίνακας 1.3. πιο πάνω) (€000)	23,170,602	22,637,964
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	3.70%	2.91%

Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

2. Δείκτης κόστος προς έσοδα

- 2.1. Η συμφιλίωση των επί μέρους παραμέτρων των συνολικών εξόδων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα μεταξύ της υποκείμενης βάσης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης παρουσιάζεται πιο κάτω:

2.1.1 Συμφιλίωση Δαπανών προσωπικού	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	47,903	45,637

2.1.2 Συμφιλίωση Άλλων λειτουργικών εξόδων	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Άλλα λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση	32,948	33,933
Επανακατηγοριοποιήσεις για:		
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού - οργανικά, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση	-	1,226
Άλλα λειτουργικά έξοδα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	32,948	35,159

2.1.3 Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως ο πίνακας 2.1.1 πιο πάνω)	47,903	45,637
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	11,577	11,088
Άλλα λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 2.1.2 πιο πάνω)	32,948	33,933
Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	92,428	90,658

- 2.2 Η συμφιλίωση των επί μέρους παραμέτρων των συνολικών εσόδων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα μεταξύ της υποκείμενης βάσης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης παρουσιάζεται πιο κάτω:

2.2.1 Συνολικά Έσοδα στην υποκείμενη βάση	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως ο πίνακας 1.1 πιο πάνω)	213,250	162,251
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	42,017	44,211
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 2.2.2 πιο κάτω)	7,350	13,032
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	9,915	9,554
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	554	1,570
Λοιπά έσοδα (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,935	2,917
Συνολικά έσοδα στην υποκείμενη βάση	276,021	233,535

*Το Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες αποτελείται από το άθροισμα των γραμμών 'Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης', 'Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες' και 'Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες' στην απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση.

Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

2. Δείκτης κόστος προς έσοδα (συνέχεια)

2.2.2 Συμφιλίωση Καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρών κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρών κερδών από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση	7,350	13,032
Επανακατηγοριοποιήσεις για:		
Καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	289	1,008
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος-δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	2,062	255
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως πιο κάτω)	9,701	14,295
Τα Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (ως ο πιο πάνω πίνακας) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως ακολούθως:		
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	6,747	8,112
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	892	5,928
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	2,062	255
	9,701	14,295

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
Δείκτης κόστος προς έσοδα		
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1.3 πιο πάνω) (€000)	92,428	90,658
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	276,021	233,535
Συνολικά έξοδα / Συνολικά έσοδα (%)	33%	39%

Δείκτης κόστος προς έσοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1.3 πιο πάνω) (€000)	92,428	90,658
Μείον: Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (ως ο πίνακας 2.1.3 πιο πάνω) (€000)	(11,577)	(11,088)
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	80,851	79,570
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	276,021	233,535
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές / Συνολικά έσοδα (%)	29%	34%

Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

3. Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών προς το μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων παρατίθενται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2024 €000	31 Δεκεμβρίου 2023 €000
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών προς το μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (Μέρος Ε Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός)	24,940,672	26,628,577
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2024		25,784,625
- στις 31 Μαρτίου 2023		25,337,673

	2024	2023
Συνολικά εισοδήματα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	1,110,150	947,114
Συνολικά έξοδα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 2.1.3 πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	(371,743)	(367,669)
Λειτουργικά κέρδη (€000)	738,407	579,445
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	25,784,625	25,337,673
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένα) (%)	2.9%	2.3%

4. Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (Cost of Risk)

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2024	2023
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω) - ετησιοποιημένες	27,353	45,451
Μέσος όρος των μεικτών δανείων (όπως ορίζονται) (ως ο πίνακας 1 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	10,173,088	10,247,637
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (CoR) %	0.27%	0.44%

5. Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό των 'Βασικών κερδών ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας' (€ σεντ) παρατίθενται πιο κάτω:

	2024	2023
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€000)	132,826	94,728
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	446,058	446,058
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€ σεντ)	29.8	21.2

Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

6. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό της 'Απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)' παρατίθενται πιο κάτω:

	2024	2023
Ετησιοποιημένα κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€000)	534,223	384,175
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 6.2 πιο κάτω) (€000)	2,266,356	1,801,746
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία (ετησιοποιημένη) (%)	23.6%	21.3%

6.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,380,876	2,247,080
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(46,609)	(48,635)
Συνολικά ενσώματα Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,334,267	2,198,445
6.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2024		2,266,356
- στις 31 Μαρτίου 2023		1,801,746

7. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό της 'Απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%', παρατίθενται πιο κάτω:

	2024	2023
Ετησιοποιημένα κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€000)	534,223	384,175
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας προσαρμοσμένος για το πλεόνασμα Κεφαλαίου με το Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15% στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 7.2 πιο κάτω) (€000)	1,835,460	1,756,116
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) (μετά τη φορολογία), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	29.1%	21.9%

7.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,380,876	2,247,080
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(46,609)	(48,635)
Μείον: το εγκεκριμένο ποσό διανομής για το οικονομικό έτος 2023	(136,590)	(136,590)
Μείον: το πλεόνασμα Κεφαλαίου* με το Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15%	(341,460)	(247,153)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	1,856,217	1,814,702

*Περιλαμβάνει το ποσό της προβλεπόμενης χρέωσης για τη δεδουλευμένη διανομή στους μετόχους στο υψηλότερο ποσοστό εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος που αφαιρείται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 17.6%.

Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

7. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (συνέχεια)

7.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένων σε Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2024		1,835,460
- στις 31 Δεκεμβρίου 2023		1,837,463
- στις 31 Μαρτίου 2023		1,756,116

8. Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή

	31 Μαρτίου 2024 €000	31 Μαρτίου 2023 €000
Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ως ο πίνακας 6.1 πιο πάνω) (€000)	2,334,267	1,849,772
Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (ως ο πίνακας 5 πιο πάνω) (χιλ.)	446,058	446,058
Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή (€)	5.23	4.15
Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή εξαιρουμένου του προτεινόμενου μερίσματος σε μετρητά για το οικονομικό έτος 2023 ύψους €0.25 ανά μετοχή (31 Μαρτίου 2023: εξαιρουμένου του μερίσματος σε μετρητά για το οικονομικό έτος 2022 ύψους €0,05 ανά μετοχή)	4.98	4.10

9. Δείκτης μόχλευσης

	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια (περιλαμβανομένων των Λοιπών συμμετοχικών τίτλων) (ως ο πίνακας 9.1 πιο κάτω) (€000)	2,554,267	2,418,445
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (€000)	24,940,672	26,628,577
Δείκτης μόχλευσης	10.2%	9.1%

9.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια	31 Μαρτίου 2024 €000	31 Δεκεμβρίου 2023 €000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,380,876	2,247,080
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(46,609)	(48,635)
Ενσώματα ίδια κεφάλαια	2,554,267	2,418,445

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)

Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία στο τέλος κάθε τριμήνου.

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%

Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από την ενσώματη λογιστική αξία.

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, εξαιρουμένων των ποσών που προορίζονται για διανομή

Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και των σχετικών προβλέψεων για μέρισμα, και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από την ενσώματη λογιστική αξία.

Βασικά κέρδη ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

Τα βασικά κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών.

Δάνεια

Τα δάνεια αποτελούνται από: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται) και (ii) δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία.

Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην υπολειμματική εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση κυρίως σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) συνολικού ύψους €67 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με €69 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

Επιπρόσθετα, τα δάνεια περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία ύψους €134 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με €138 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης'. Το όριο με βάση τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) που μπήκε σε ισχύ τον Ιούνιο του 2021 έχει τεθεί στο 100%.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των καταθέσεων.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) Αρ. 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι ο δείκτης του συνόλου των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό. Τα ενσώματα ίδια κεφάλαια αποτελούνται από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας και τους Λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.
Δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE)	Ο δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε.
Δείκτης Πράσινων Ενυπόθηκων Δανείων	Το ποσοστό του μεριδίου των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν ενυπόθηκες (αγορά, κατασκευή ή ανακαίνιση κτιρίων) οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της ΕΕ, ως μέρος του συνόλου των ενυπόθηκων στοιχείων ενεργητικού.
Δείκτης Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού	Το ποσοστό του μεριδίου των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν και επενδύονται σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της Ε.Ε., ως μέρος του συνόλου των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψουν όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο, τις συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ), τις συνεισφορές στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ), καθώς και το τέλος για ΑΦΠ, όπου εφαρμόζεται.
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή	Υπολογισμένη ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (ΑΤ1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία ως προς τις συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	Υπολογισμένη ως προς τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (ΑΤ1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία και των ποσών που εγκρίθηκαν/προτάθηκαν για μέρισμα σε μετρητά ως προς τις συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού	Αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: (i) το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών.
Ετήσια Βάση	Αλλαγές σε ετήσια βάση.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας αποτελούνται από το σύνολο ιδίων κεφαλαίων προσαρμοσμένα για τα δικαιώματα μειοψηφίας και τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους.
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα Δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (όπως ορίζονται, αλλά μη περιλαμβανομένων των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στις άλλες υποχρεώσεις).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (όπως ορίζεται).
Καθαρό μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net zero emissions)	Η μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέσω μέτρων μείωσης και επενδύσεων αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρών μηδενικών εκπομπών.
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των 'μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (ως ορίζονται).
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων (όπως ορίζονται, εκτός από τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά').
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπηση (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από ίδιες δραστηριότητες.
Λειτουργικά κέρδη	Τα λειτουργικά κέρδη αποτελούνται από τα κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ορίζονται), τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τις προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές), τη φορολογία, τα (κέρδη)/ζημιά που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τρίμηνου, όπου ισχύει.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της ΚΤΚ. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 42.9% στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με 42.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.5% στις 31 Μαρτίου 2024 (σε σύγκριση με 37.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων

Αναφέρεται στον μέσο τριμηνιαίο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχή και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες (περιλαμβανομένων μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες που κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), συμφωνιών επαναπώλησης ('reverse repos'), δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), και 'αναβαλλόμενου εισπρακτέου τιμήματος πώλησης' το οποίο περιλαμβάνεται στα 'λοιπά περιουσιακά στοιχεία', και επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και άλλες μη-τοκοφόρες επενδύσεις).

Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)

Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει οριστεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται σε 1.25% για το 2017, 1.875% για το 2018 και 2.5% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).

Μετακύληση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος προθεσμιακών καταθέσεων (pass-through)

Υπολογίζεται ως το ποσοστό του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων ως προς τον μέσο όρο των επιτοκίων Euribor 6 μηνών για τη περίοδο.

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)

Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τις τράπεζες για τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο 2017), Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ) ορίζονται τα ανοίγματα τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

- (i) Ο δανειολήπτης έχει αξιολογηθεί ότι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσει πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισής του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση.
- (ii) Δάνεια σε αθέτηση ή απομειωμένα δάνεια σύμφωνα με την προσέγγιση που προβλέπεται από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα οποία θα προκαλούσαν επίσης αθέτηση υποχρέωσης βάσει συγκεκριμένης πιστωτικής προσαρμογής, μείωση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και πτώχευση του οφειλέτη.
- (iii) Σημαντικά ανοίγματα όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ, τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 90 μέρες.
- (iv) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη για τα οποία έγιναν επιπρόσθετες ρυθμίσεις.
- (v) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως ΜΕΔ τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της περιόδου επίβλεψης.

Από 1 Ιανουαρίου 2021 εφαρμόζονται δύο νέες εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες επηρεάζουν την ταξινόμηση των ΜΕΔ και τον υπολογισμό των ημερών σε καθυστέρηση. Συγκεκριμένα, αυτές οι οδηγίες αφορούν τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για το όριο σημαντικότητας για πιστωτικές υποχρεώσεις σε καθυστέρηση (ΕΒΑ/RTS/2016/06) και τις κατευθυντήριες γραμμές σε σχέση με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης δυνάμει του άρθρου 178 (ΕΒΑ/ RTS /2016/07).

Βάσει του υπολογισμού των ημερών σε καθυστέρηση, οι ημέρες σε καθυστέρηση ξεκινούν να υπολογίζονται όταν οι καθυστερήσεις/υπερβάσεις του δανείου ξεπεράσουν το όριο σημαντικότητας (αντί από την πρώτη μέρα που το δάνειο παρουσιάζει καθυστέρηση/υπερβάση). Επίσης, οι ημέρες σε καθυστέρηση θα μηδενίζονται όταν οι καθυστερήσεις/υπερβάσεις του δανείου μειωθούν κάτω από το όριο σημαντικότητας. Οι πληρωμές έναντι του δανείου που δεν μειώνουν τις καθυστερήσεις/υπερβάσεις πιο κάτω από το όριο σημαντικότητας, δεν θα επηρεάζουν τον υπολογισμό του αριθμού ημερών σε καθυστέρηση.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)
(συνέχεια)

Για ιδιώτες οφειλέτες όταν ένα συγκεκριμένο μέρος των δανείων του οφειλέτη, το οποίο πληροί τα πιο πάνω κριτήρια των ΜΕΔ, υπερβαίνει το 20% της μεικτής λογιστικής αξίας όλων των εντός ισολογισμού δανείων του, τότε όλα τα δάνεια του οφειλέτη κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα. Σε αντίθετη περίπτωση, μόνο το συγκεκριμένο μέρος των δανείων κατηγοριοποιείται ως μη εξυπηρετούμενο. Για μη ιδιώτες οφειλέτες, όταν το άνοιγμα πληροί τα κριτήρια ΜΕΔ που αναφέρονται πιο πάνω, τότε το συνολικό άνοιγμα του πελάτη ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενο.

Σημαντικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις ορίζονται ως εξής: (α) Έκθεση σε ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €100, (β) Έκθεση σε μη ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €500 και το ποσό σε καθυστέρηση/υπερβάση να είναι τουλάχιστον 1% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη.

Τα ΜΕΔ αναφέρονται πριν από την αφαίρεση των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων (όπως ορίζεται).

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' αφορούν: Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά'.

Μη επιτοκιακά έσοδα

Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα (με εξαίρεση τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.

Νέος δανεισμός

Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμειωθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών (αναδιαρθρώσεων)) καθώς επίσης όσον αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή (εάν είναι θετική) του υπολοίπου στην αρχή και στο τέλος της περιόδου. Οι διευκολύνσεις του τομέα 'Ανακτήσεις Χρεών' εξαιρούνται από τον υπολογισμό αφού η μεταβολή στους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα σχετίζεται κυρίως με τους δεδουλευμένους τόκους και όχι με νέο δανεισμό.

Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ προς δάνεια

Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (όπως ορίζονται).

Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ

Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (όπως ορίζονται).

Πιστωτικές ζημιές δανείων (PL)

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και αφορούν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.

Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

Τα προσαρμοσμένα κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένο για τις κοινές μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (συνέχεια)	του Συγκροτήματος βάσει των Μακροπρόθεσμων Σχεδίων Παροχής Κινήτρων (LTIP).
Προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1.
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Ρυθμός ψηφιακής υιοθέτησης	Ο αριθμός των ιδιωτών πελατών που έχουν υιοθετήσει τα ψηφιακά κανάλια και προϊόντα της Τράπεζας ως προς τον συνολικό αριθμό των ιδιωτών πελατών. Οι ψηφιακά ενεργοί πελάτες είναι τα άτομα που χρησιμοποιούν τα ψηφιακά κανάλια της Τράπεζας (την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATMs)) για να πραγματοποιήσουν τις τραπεζικές τους συναλλαγές, καθώς και μέσα διευκόλυνσης διεκπεραίωσης ψηφιακών συναλλαγών, όπως τις κάρτες που εκδίδει η Τράπεζα για την πραγματοποίηση ηλεκτρονικών αγορών, βάσει της σκοροκάρτας που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά (scorecard).
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 15 Μαΐου 2024.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο λειτουργικών εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά', όπου εφαρμόζονται. Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά' ήταν μηδενικά για α' τρίμηνο 2024 (σε σύγκριση με μηδενικά για το δ' τρίμηνο 2023 και με €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023).
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)	Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται), (ii) εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (περιλαμβανομένης της εναπομείνουσας αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται), (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις και (iv) συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Τριμηνιαία βάση	Αλλαγές σε τριμηνιαία βάση
Υποκείμενη βάση	Αναφέρεται στα οικονομικά αποτελέσματα στην βάση ως απαιτείται από τη νομοθεσία μετά την προσαρμογή για επαναταξινόμηση ορισμένων στοιχείων όπως επεξηγείται στη Βάση Παρουσίασης.
Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων	Το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από το σύνολο των καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ορίζεται) εξαιρουμένων των καθαρών δανείων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk)	Η χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk) (από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) υπολογίζεται ως οι ετησιοποιημένες 'πιστωτικές ζημιές δανείων' (όπως ορίζονται) ως προς τον μέσο όρο των δανείων. Ο μέσος όρος των δανείων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου των δανείων (ως ορίζεται), για την περίοδο/για το έτος.
MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση	Η χρήση από την Εταιρία και την Τράπεζα οποιωνδήποτε στοιχείων από την MSCI ESG Research LLC ή των συνεργατών της ('MSCI'), και η χρήση λογότυπων, εμπορικών σημάτων, σημάτων υπηρεσίας ή ευρετήριο ονομάτων της MSCI, δεν αποτελούν χορηγία, endorsement, σύσταση ή προβολή της Εταιρίας ή της Τράπεζας, από την MSCI. Οι Υπηρεσίες της MSCI, καθώς και τα δεδομένα είναι περιουσία της MSCI ή των παροχών πληροφοριών της και δηλώνονται 'όπως-είναι' και χωρίς εγγύηση. Τα ονόματα και λογότυπα της MSCI είναι εμπορικά σήματα ή σήματα υπηρεσιών της MSCI.
Project Helix 3	Το Project Helix 3 αναφέρεται στη συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Νοέμβριο 2021 για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €551 εκατ., καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €88 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Το Project Helix 3 ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο 2022.

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η 'Τράπεζα' ή 'BOC PLC', και μαζί με τις θυγατρικές της, το 'Συγκρότημα', για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Στις 18 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings, η οποία ιδρύθηκε στην Ιρλανδία, εντάχθηκε στη δομή του Συγκροτήματος ως η νέα μητρική εταιρία της Τράπεζας. Στις 19 Ιανουαρίου 2017, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της BOC Holdings εισήχθη για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές και δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2024. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε αυτές στις οικονομικές καταστάσεις στις 28 Μαρτίου 2024. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 στις 15 Μαΐου 2024.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 37-41. Ωστόσο, διάφοροι παράγοντες έχουν επηρεάσει σημαντικά τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα παρουσιάζονται επίσης σε υποκείμενη βάση.

Υποκείμενη βάση: Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στην υποκείμενη βάση παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα 'Σχόλια για την υποκείμενη βάση' στη σελίδα 5. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε Μέρος Στ.1), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που αναφέρεται σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει επισκοπηθεί ή ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

Όροι: Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί ορισμένους όρους κατά το σχολιασμό της επιχειρηματικής του απόδοσης και χρηματοοικονομικής του θέσης ως αυτοί ορίζονται στο Μέρος Θ, μαζί με επεξηγήσεις.

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται ως αναφέρονται. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τα δεκαδικά σημεία.

Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

Το παρόν έγγραφο περιέχει ορισμένες αναφορές για το μέλλον, οι οποίες συνήθως προσδιορίζονται με τη χρήση όρων όπως 'προσδοκά', 'θα πρέπει να είναι', 'θα είναι' και παρόμοιες εκφράσεις ή παραλλαγές τους, ή την αρνητική μεταβολή τους, αλλά η απουσία τους δεν σημαίνει ότι η αναφορά δεν αναφέρεται στο μέλλον. Παραδείγματα αναφορών για το μέλλον περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, δηλώσεις σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες, μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και κεφαλαιακούς δείκτες, τις προθέσεις του Συγκροτήματος, τις πεποιθήσεις ή τις τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τις αναμενόμενες απομειώσεις, το μέγεθος του ισολογισμού, τη ρευστότητα, την επίδοση, των προοπτικών, την αναμενόμενη ανάπτυξη, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις ευκαιρίες του Συγκροτήματος. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν ή πιθανόν να συμβούν στο μέλλον. Παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιαστική διαφορά μεταξύ των πραγματικών εργασιών, της στρατηγικής και/ή των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος και των σχεδίων, των στόχων, των προσδοκιών, των εκτιμήσεων και των προθέσεων του Συγκροτήματος, οι οποίες εκφράστηκαν σε παρόμοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον από το Συγκρότημα, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε: γενικές οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Κύπρο και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ), διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, νομοθετικές, δημοσιονομικές και κανονιστικές εξελίξεις και κινδύνους σχετικά με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους, δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, αντίκτυπο εξάρσεων, επιδημιών ή πανδημιών και γεωπολιτικών εξελίξεων. Αυτό δημιουργεί σημαντικά αυξημένη αβεβαιότητα σε σχέση με τις προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον. Σε περίπτωση που συμβεί κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένονται αυτήν την περίοδο όπως αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Οι δηλώσεις που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιεσδήποτε προβλέψεις που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση. Αλλαγές στα λογιστικά πρότυπα, μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στο τρόπο παρουσίασης των οικονομικών μας καταστάσεων και μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την κερδοφορία των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος.

Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Σχέσεις Επενδυτών

+ 357 22 122239

investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Στις 31 Μαρτίου 2024, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 58 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 3 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,847 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2024, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €24.9 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.6 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.