



**Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023**

---

Λευκωσία, 16 Μαΐου 2023

## Κύρια Σημεία για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023

### Η οικονομική προοπτική παραμένει ισχυρή

- Οικονομική ανάπτυξη ύψους 2.8%<sup>1</sup> το 2023, σημαντικά πιο πάνω από τον μέσο όρο της ευρωζώνης
- Ισχυρός νέος δανεισμός θετικά επηρεασμένος και από εποχικότητα και αυτό το τρίμηνο ύψους €624 εκατ., αυξημένος κατά 41% σε τριμηνιαία βάση και περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση
- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €9.9 δις αυξημένο κατά 1% σε τριμηνιαία βάση και ετήσια βάση

### Ισχυρή κερδοφορία επωφελούμενη από ευνοϊκές συνθήκες

- Καθαρά έσοδα από τόκους ύψους €162 εκατ., αυξημένα κατά 127% σε ετήσια βάση, τα οποία υποστηρίχθηκαν από την αύξηση των επιτοκίων
- Συνολικά λειτουργικά έξοδα<sup>2</sup> μειωμένα κατά 3% σε ετήσια βάση. Δείκτης κόστος προς έσοδα<sup>2</sup> στο 34%, μειωμένος κατά 26 ε.μ. σε ετήσια βάση
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €95 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023 έναντι €17 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)<sup>3</sup> ύψους 21.3% για το α' τρίμηνο 2023 έναντι 4.0% για το α' τρίμηνο 2022, αντικατοπτρίζοντας μεγαλύτερες από τις αναμενόμενες αυξήσεις επιτοκίων και χωρίς ακόμα να έχουν υλοποιηθεί οι αναμενόμενες αυξήσεις στα επιτόκια καταθέσεων

### Ανθεκτικότητα στη ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου

- Η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου είναι ευθυγραμμισμένη με το στόχο του Συγκροτήματος
- Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια στο 3.8% (1.1%<sup>4</sup> μετά τις πιστωτικές ζημιές), μειωμένο κατά 7.6 ε.μ. σε ετήσια βάση
- Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ στο 73%. Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 44 μ.β στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία και ετήσια βάση, αντανακλώντας την ανθεκτικότητα της πιστωτικής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου

### Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και ρευστότητα

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) 15.2%<sup>5</sup> και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 20.3%<sup>5</sup>
- Οργανική δημιουργία κεφαλαίου ύψους περίπου 90 μ.β<sup>6</sup>
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανική, ύψους €19.0 δις, αυξημένη κατά 7% σε ετήσια βάση, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση
- Υψηλή ρευστότητα στον ισολογισμό με €9.2 δις τοποθετημένα στην ΕΚΤ

### Επανάραξη πληρωμής μερισμάτων μετά από 12 χρόνια

- Μέρισμα €0.05 ανά συνήθη μετοχή (€22.3 εκατ. από την κερδοφορία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022). Ποσοστό ('pay-out ratio') ύψους 14% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία<sup>7</sup> ή ποσοστό ύψους 31% της κερδοφορίας μετά τη φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022<sup>8</sup>
- Το ποσοστό πληρωμής μερισμάτων ('pay-out ratio') αναμένεται να σημειώνει συντηρητικά σταδιακή αύξηση, με στόχο το ποσοστό να κυμαίνεται μεταξύ 30%-50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας<sup>7</sup>

1. Προβλέψεις βάσει του Υπουργείου Οικονομικών
2. Αναπροσαρμοσμένα για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
3. Η απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) υπολογίζεται ως τα ετησιοποιημένα κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία
4. Υπολογισμένο ως ΜΕΔ μετά τις προβλέψεις ως προς τα δάνεια μετά τις προβλέψεις
5. Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το α' τρίμηνο 2023 και πρόβλεψη για μέρισμα σε ποσοστό 30% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας του Συγκροτήματος, που συνάδει με τη συγκεκριμένη πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος για σκοπούς συμμόρφωσης με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Η οποιαδήποτε διανομή μερισματος υπόκειται υπό τη λήψη εποπτικής έγκρισης
6. Με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία
7. Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) λαμβάνοντας υπόψη τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1
8. Όπως αναφέρονται στην Ετήσια Έκθεση του 2022

\*Την 1 Ιανουαρίου 2023 το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' που αντικατέστησε το ΔΠΧΑ 4 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'. Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 παρουσιάζονται σε αναπροσαρμοσμένη βάση εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Περισσότερες πληροφορίες για το ΔΠΧΑ 17 αναφέρονται στα Μέρη 'Σχόλια για την υποκείμενη βάση' και στο Μέρος ΣΤ. 9.

## Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Αυτή τη χρονιά έχουμε επιτύχει ένα σημαντικό ορόσημο με την επίτευξη του μακροχρόνιου στόχου μας για επανέναρξη πληρωμής μερισμάτων μετά από 12 χρόνια. Αυτό αντιπροσωπεύει ένα σημαντικό βήμα στο πλάνο του Συγκροτήματος για βιώσιμη κερδοφορία και παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Έχουμε προτείνει την καταβολή τελικού μερίσματος ύψους €0.05 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη του 2022, που ισοδυναμεί με ποσοστό (“pay-out ratio”) ύψους 14% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας ή με ποσοστό 31% της κερδοφορίας μετά τη φορολογία όπως αναφέρεται στην Ετήσια Έκθεση του 2022. Η πληρωμή μερισμάτων αναμένεται να σημειώνει συντηρητική και σταδιακή αύξηση, με στόχο το ποσοστό (“pay-out ratio”) να κυμαίνεται μεταξύ 30%-50%.

Η απόφαση για καταβολή μερίσματος, υποστηρίχθηκε από ένα ιδιαίτερα δυνατό ξεκίνημα για το 2023, με την επίδοση του Συγκροτήματος το πρώτο τρίμηνο να είναι καλύτερη από τους στόχους που θέσαμε για το 2023. Συνολικά, είχαμε κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €95 εκατ. που αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 21.3%. Τα συνολικά μας έσοδα ανήλθαν σε €234 εκατ. εκ των οποίων €162 εκατ. προέρχεται από καθαρά έσοδα από τόκους, τα οποία είναι περισσότερο από τα διπλάσια σε σχέση με τα περσινά επίπεδα. Η αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους υποστηρίχθηκε από την αύξηση των επιτοκίων και το συνεχιζόμενο χαμηλό κόστος καταθέσεων. Τα μη επιτοκιακά μας έσοδα ύψους €72 εκατ. (αυξημένα κατά 8% σε ετήσια βάση) συνέχισαν να συμβάλλουν σημαντικά στην κερδοφορία και στο διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μας μοντέλο.

Παρά τον αυξημένο πληθωρισμό, η βάση κόστους ήταν χαμηλότερη κατά 3% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας τα αποτελέσματα από τις πρόσφατες ενέργειες βελτίωσης της αποδοτικότητας. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης κόστους προς έσοδα (αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές) ανήλθε στο 34% σε σύγκριση με 60% το προηγούμενο έτος.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 44 μ.β. παρέμεινε στα ίδια επίπεδα, αντικατοπτρίζοντας την ανθεκτικότητα της πιστωτικής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Η ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου είναι ευθυγραμμισμένη με τους στόχους μας, και αντικατοπτρίζεται στο ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια που μειώθηκε σε 3.8% και στο δείκτη κάλυψης ΜΕΔ που αυξήθηκε σε 73% στο τέλος του τριμήνου.

Η κυπριακή οικονομία συνεχίζει να αποδεικνύεται δυνατή, παρά τις προκλήσεις που επικρατούν στο παγκόσμιο και ευρωπαϊκό οικονομικό περιβάλλον, με το ΑΕΠ να αναμένεται να αυξηθεί κατά περίπου 2.8% το 2023, σημαντικά πιο πάνω από τον μέσο όρο της ευρωζώνης. Ως ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο, συνεχίσαμε να στηρίζουμε την οικονομία με την παραχώρηση νέων δανείων ύψους €0.6 δις το α' τρίμηνο 2023, αύξηση κατά 41% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, θετικά επηρεασμένη και από εποχικότητα, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 1% σε τριμηνιαία και ετήσια βάση, σε €9.9 δις.

Η κεφαλαιακή μας θέση παραμένει ισχυρή και σημαντικά πάνω από τις εποπτικές απαιτήσεις. Στις 31 Μαρτίου 2023, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 15.2% και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 20.3%, με οργανική δημιουργία κεφαλαίου ύψους περίπου 90 μ.β.

Η ρευστότητα μας παραμένει ισχυρή, και απορρέει από την άμεση ρευστότητα στον ισολογισμό και την ενισχυμένη καταθετική μας βάση, αποτελούμενη στην πλειονότητα της από καταθέσεις σε ιδιώτες. Στις 31 Μαρτίου 2023, τα μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες ανήλθαν στα €9.2 δις ενώ οι καταθέσεις πελατών ανήλθαν στα €19.0 δις στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και αυξημένα κατά 7% σε ετήσια βάση.

Το 2023 αποτελεί απόδειξη του μετασχηματισμού του Συγκροτήματος σε ένα δυνατό, διαφοροποιημένο, καλά κεφαλαιοποιημένο, βιώσιμα κερδοφόρο τραπεζικό και χρηματοοικονομικό οργανισμό. Έχουμε κλείσει το κεφάλαιο της αναδιάρθρωσης των τελευταίων χρόνων και ανοίξαμε ένα καινούριο κεφάλαιο, με στόχο την παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους καθώς συνεχίζουμε να στηρίζουμε τους πελάτες μας και την κυπριακή οικονομία και να συνεισφέρουμε στην κοινωνία. Τα θετικά οικονομικά αποτελέσματα αυτού του τριμήνου παρέχουν τα θεμέλια για την επίτευξη των στόχων μας. Προσδοκούμε να παρουσιάσουμε και να συζητήσουμε τις αναθεωρημένες προοπτικές του Συγκροτήματος στην Ενημέρωση Επενδυτών, στις 8 Ιουνίου 2023».

**Πανίκος Νικολάου**

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση

### Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Δ' τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	162	71	136	19%	127%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	44	50	-12%	1%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	13	2	12	12%	-
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	10	11	10	-11%	-15%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2	5	2	-34%	-68%
Λοιπά έσοδα	3	4	5	-38%	-31%
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>234</b>	<b>137</b>	<b>215</b>	<b>8%</b>	<b>70%</b>
Κόστος προσωπικού	(46)	(47)	(42)	9%	-4%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(34)	(34)	(42)	-19%	-1%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(11)	(10)	(11)	-7%	12%
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(91)</b>	<b>(91)</b>	<b>(95)</b>	<b>-5%</b>	<b>-1%</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>143</b>	<b>46</b>	<b>120</b>	<b>19%</b>	<b>213%</b>
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(11)	(12)	(11)	0%	-6%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(11)	(5)	(13)	-8%	126%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(6)	(0)	(8)	-26%	-
<b>Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων</b>	<b>(28)</b>	<b>(17)</b>	<b>(32)</b>	<b>-10%</b>	<b>68%</b>
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>115</b>	<b>29</b>	<b>88</b>	<b>29%</b>	<b>-</b>
Φορολογία	(18)	(6)	(13)	40%	-
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	0	(1)	-45%	-
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>96</b>	<b>23</b>	<b>74</b>	<b>28%</b>	<b>-</b>
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(1)	(1)	(1)	-22%	-15%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>95</b>	<b>22</b>	<b>73</b>	<b>29%</b>	<b>-</b>
Προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιές) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	-	(1)	2	-100%	-100%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	-	(1)	0	-41%	-72%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	-	(3)	-	-	-100%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>95</b>	<b>17</b>	<b>75</b>	<b>26%</b>	<b>-</b>

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων - Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Α' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Δ' τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2023 με Δ' τρίμηνο 2022) ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.91%	1.32%	2.36%	55 μ.β.	159 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	39%	67%	44%	-5 ε.μ.	-28 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	34%	60%	39%	-5 ε.μ.	-26 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.3%	0.7%	1.9%	0.4 ε.μ.	1.6 ε.μ.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ) <sup>2</sup>	21.24	3.86	16.84	4.40	17.38
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	21.3%	4.0%	17.3%	4.0 ε.μ.	17.3 ε.μ.

1. Την 1 Ιανουαρίου 2023 το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' που αντικατέστησε το ΔΠΧΑ 4 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'. Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 παρουσιάζονται σε αναπροσαρμοσμένη βάση εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος ΣΤ. 9.

2. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο του 2023 ανήλθαν σε €21.20 σεντς.

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 2023 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 ασυνήθη και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης περιλαμβάνονται στο Μέρος Στ.1. 'Συμφιλίωση της ενδιάμεσης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης', στο μέρος Η. 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης' και στο μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις' για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση.

Σε αυτή την ανακοίνωση, η οικονομική πληροφόρηση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και η τριμηνιαία οικονομική πληροφόρηση του 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί για την επίπτωση από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 που μπήκε σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023 και εφαρμόζεται αναδρομικά. Σαν αποτέλεσμα, τα οικονομικά στοιχεία, οι δείκτες και οι μετρήσεις για το 2022 παρουσιάζονται σε αναπροσαρμοσμένη βάση εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Περισσότερες πληροφορίες για τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 αναφέρονται πιο κάτω και στο Μέρος Στ. 9 της παρούσας ανακοίνωσης.

Σε ολόκληρη την παρούσα ανακοίνωση, **οι δείκτες κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί για την πρόταση καταβολής μερίσματος**. Αυτό αφορά την πρόταση από το Διοικητικό Συμβούλιο στους μετόχους για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ'), για καταβολή τελικού μερίσματος από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, μετά τη λήψη σχετικής έγκρισης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ('ΕΚΤ'). Το προτεινόμενο μέρισμα ανέρχεται συνολικά σε €22.3 εκατ. και είχε αρνητική επίδραση 22 μ.β. στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και στο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Σαν αποτέλεσμα οι δείκτες κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένοι για την πρόταση μερίσματος εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος «Α.1.1 Κεφαλαιακή Βάση».

#### Μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17

Την 1 Ιανουαρίου 2023 το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' που αντικατέστησε το ΔΠΧΑ 4 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'. Το ΔΠΧΑ 17 είναι ένα λογιστικό πρότυπο που εφαρμόστηκε την 1 Ιανουαρίου 2023 με αναδρομική εφαρμογή και θεσπίζει αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων, επενδυτικών συμβολαίων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής και συμβολαίων ανασφάλισης. Ουσιαστικά, το ΔΠΧΑ 17, επηρεάζει την σταδιακή αναγνώριση κερδών για ασφαλιστήρια συμβόλαια, καθώς τα έσοδα κατανέμονται κατά τη διάρκεια της ζωής του συμβολαίου, σε αντίθεση με την αναγνώριση κατά την αρχική καταχώρηση των συμβολαίων που ίσχυε κάτω από το ΔΠΧΑ 4.

## Σχόλια για την υποκείμενη βάση (συνέχεια)

### Μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 (συνέχεια)

Αυτό το νέο λογιστικό πρότυπο **δεν αλλάζει τα οικονομικά μεγέθη των ασφαλιστήριων συμβολαίων αλλά μειώνει τη μεταβλητότητα της κερδοφορίας των ασφαλιστικών εταιρειών του Συγκροτήματος.**

**Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος όπως έχουν αναπροσαρμοστεί για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 σε σχέση με το σύνολο ιδίων κεφαλαίων κάτω από το ΔΠΧΑ 4, έχει μειωθεί κατά €52 εκατ. (αναφορικά κυρίως με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες κλάδου ζωής του Συγκροτήματος) από τις πιο κάτω αλλαγές:**

- Την αποαναγνώριση της παρούσας αξίας ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ ('PVIF') και της σχετικής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης, που είχε ως αποτέλεσμα την μείωση κατά €101 εκατ. στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος.
- Την αναπροσαρμογή της επιμέτρησης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των ασφαλιστήριων συμβολαίων (συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών ('CSM')) που είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος κατά €49 εκατ..

Η εκτιμημένη μη δεδουλευμένη κερδοφορία των ασφαλιστήριων συμβολαίων περιλαμβάνεται στην επιμέτρηση των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια ως το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών ('CSM'), η οποία θα αναγνωρίζεται σταδιακά στα έσοδα, καθώς παρέχονται οι υπηρεσίες κατά τη διάρκεια της σύμβασης. Αναγνωρίστηκε υποχρέωση για συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών ('CSM') ύψους περίπου €42 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (αντικατοπτρίζεται στην επίδραση από τη αναπροσαρμογή της επιμέτρησης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των ασφαλιστήριων συμβολαίων που αναφέρεται πιο πάνω).

Όσον αφορά την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 όπως αναπροσαρμόστηκε για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, **τα Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) μειώθηκαν κατά €14 εκατ. στα €57 εκατ.. (έναντι €71 εκατ. κάτω από το ΔΠΧΑ 4) αντικατοπτρίζοντας κυρίως:**

- Το κέρδος αναβάλλεται και αναγνωρίζεται σαν υποχρέωση συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών ('CSM') όπως αναφέρεται πιο πάνω, και αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την διάρκεια της περιόδου της σύμβασης.
- Η επίδρασή των αλλαγών στις παραδοχές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία, αναβάλλεται επίσης μέσω της υποχρέωσης συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών ('CSM') και αναγνωρίζεται στη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου της σύμβασης.
- Υπάρχει αυξημένη χρήση τρεχουσών αξιών της αγοράς για την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστήριων συμβολαίων (για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής -τα unit-linked ασφαλιστήρια κλάδου ζωής) και η μεταβλητότητα της αγοράς που συνδέεται με ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής -τα unit-linked ασφαλιστήρια κλάδου ζωής, αναγνωρίζεται στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών ('CSM'), μειώνοντας έτσι τη μεταβλητότητα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Η μετάβαση στο ΔΠΧΑ 17 δεν είχε επίδραση στο εποπτικό κεφάλαιο του Συγκροτήματος. Ωστόσο, ως αποτέλεσμα του οφέλους που προέκυψε από την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστήριων συμβολαίων, η θυγατρική ασφαλιστική εταιρεία κλάδου ζωής κατέβαλε μέρισμα ύψους €50 εκατ. στην Τράπεζα τον Φεβρουάριο 2023, το οποίο είχε θετική επίδραση στα εποπτικά κεφάλαια του Συγκροτήματος κατά ισόποσο ποσό κατά την ίδια ημερομηνία, ενισχύοντας τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κατά περίπου 50 μ.β.. Αναμένεται ότι η ουσιαστική καταβολή μερίσματος από τις ασφαλιστικές εργασίες θα συνεχίσει.

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια) Μη Ελεγμένος Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	31.03.2023	31.12.2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,248	9,567	-3%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	416	205	103%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	2,897	2,704	7%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,013	9,953	1%
Αποθέματα ακινήτων	978	1,041	-6%
Επενδύσεις σε ακίνητα	83	85	-2%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,752	1,734	1%
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25,387</b>	<b>25,289</b>	<b>0%</b>
Καταθέσεις από τράπεζες	481	508	-5%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	1,988	1,977	1%
Καταθέσεις πελατών	18,974	18,998	0%
Ομολογιακά δάνεια	300	298	1%
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	307	302	2%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,195	1,157	3%
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>23,245</b>	<b>23,240</b>	<b>0%</b>
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,899</b>	<b>1,807</b>	<b>5%</b>
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
<b>Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>2,119</b>	<b>2,027</b>	<b>5%</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	23	22	3%
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2,142</b>	<b>2,049</b>	<b>5%</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>25,387</b>	<b>25,289</b>	<b>0%</b>
<b>Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022<sup>1</sup></b>	<b>±<sup>2</sup></b>
Δάνεια (€ εκατ.)	10,278	10,217	1%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	282	282	0%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	18,974	18,998	-0%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	53%	52%	+1 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	3.8%	4.0%	-20 μ.β.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	73%	69%	+4 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	8.2%	7.8%	+40 μ.β.
<b>Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022<sup>1,2</sup></b>	<b>±</b>
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	15.2%	15.2%	-
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	20.3%	20.4%	-10 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,164	10,114	0%
<p>1. Την 1 Ιανουαρίου 2023 το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' που αντικατέστησε το ΔΠΧΑ 4 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'. Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 παρουσιάζονται σε αναπροσαρμοσμένη βάση εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος ΣΤ. 9.</p> <p>2. Οι Δείκτες Κεφαλαίου έχουν αναπροσαρμοστεί για την πρόταση καταβολής μερίσματος από τα κέρδη του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος Α.1.1.</p> <p>Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</p>			

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### A.1. Ανάλυση Ισολογισμού

#### A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας ανήλθε σε €2,119 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με €2,027 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και με €2,028 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €1,899 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με €1,807 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και με €1,808 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις ανήλθε σε 15.2% στις 31 Μαρτίου 2023 σε σύγκριση με 15.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αναπροσαρμοσμένος. Η δημιουργία οργανικού κεφαλαίου για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε 90 μ.β. Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2023, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις και αρνητικά από την τελική εισαγωγή των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 και άλλες μεταβατικές ρυθμίσεις, προβλέψεις και απομειώσεις και άλλες μεταβολές. Επιπρόσθετα, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά από το μέρισμα ύψους €50 εκατ. που διανεμήθηκε στην Τράπεζα τον Φεβρουάριο 2023 από την θυγατρική εταιρεία που διεξάγει ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίων στις 31 Μαρτίου 2023, περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το α' τρίμηνο 2023 και για σκοπούς συμμόρφωσης με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) πρόβλεψη για ποσό τελικού μερίσματος σε ποσοστό (payout) 30% της Προσαρμοσμένης Κερδοφορίας μετά τη φορολογία του Συγκροτήματος για την περίοδο, το οποίο συνάδει με τη εγκεκριμένη πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για μέρισμα δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή μερίσματος ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή μερίσματος. Η Προσαρμοσμένη Κερδοφορία του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) αφού ληφθούν υπόψη διανομές για λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος A.1.1. 'Επανάραξη Πληρωμής μερισμάτων'.

Το Συγκρότημα επέλεξε να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις της ΕΕ για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κανονισμός ΕΕ 2017/2395), όπου η επίδραση της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στους δείκτες κεφαλαίου θα απορροφηθεί σταδιακά και με πλήρη ενσωμάτωση (100%) την 1 Ιανουαρίου 2023. Η τελική σταδιακή εισαγωγή του ποσού απομείωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 ήταν επίδραση ύψους περίπου 65 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) την 1 Ιανουαρίου 2023. Επιπρόσθετα, εποπτική επιβάρυνση σε σχέση με επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021. Η επίδραση της ανέρχεται σε 24 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2023.

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 20.3% στις 31 Μαρτίου 2023 σε σύγκριση με 20.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2022 όπως αναπροσαρμόστηκε.

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

Με βάση την ετήσια ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) το 2022, και με βάση την **τελική απόφαση ΔΕΕΑ** που λήφθηκε τον Δεκέμβριο 2022, η οποία τέθηκε σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2023, οι απαιτήσεις του Πυλώνα ΙI αναθεωρήθηκαν σε 3.08%, σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο του 3.26%. Οι απαιτήσεις του αναθεωρημένου Πυλώνα ΙI περιλαμβάνουν αναθεωρημένη επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα ΙI (P2R add-on) ύψους 0.33%, η οποία εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις. Εάν δεν ληφθεί υπόψη η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα ΙI, η οποία εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις, η απαίτηση του Πυλώνα ΙI έχει μειωθεί από 3.00% σε 2.75%.

Οι απαιτήσεις για τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, μειώθηκαν σε σύγκριση με το 2022, εξαιρουμένης της σταδιακής εισαγωγής του Αποθέματος Ασφαλείας ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα. Ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος ανήλθε σε **10.25%**, σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο ύψους 10.10%, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙI ύψους 1.73%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.02%. Η ελάχιστη απαίτηση της ΔΕΕΑ για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **15.10%**, σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο ύψους 15.03%, 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 ΙI ύψους 3.08%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.02%. 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 ΙI σε σύγκριση με τον προηγούμενο χρόνο.



## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (O-SII) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ίδρυμάτων Νόμου του 2015, και από τον Νοέμβριο 2021 το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) έχει καθοριστεί στο 1.50%. Το απόθεμα αυτό έχει τεθεί σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 0.50%. Το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) τέθηκε σε πλήρη εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023 και ανέρχεται στο 1.50%.

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.

Στις 30 Νοεμβρίου 2022, η 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. Ο νέος δείκτης ύψους 0.50% πρέπει να τηρηθεί από τις 30 Νοεμβρίου 2023. Ως εκ τούτου, το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) για το Συγκρότημα αναμένεται να αυξηθεί.

Σύμφωνα με την απόφαση ΔΕΕΑ 2022, η απαγόρευση διανομής μερίσματος στους μετόχους έχει αρθεί, τόσο για την Εταιρία όσο και για την Τράπεζα, με οποιαδήποτε διανομή μερίσματος να υπόκειται στη λήψη εποπτικής έγκρισης. Η Εταιρία (Bank of Cyprus Holdings PLC) και η Τράπεζα ήταν κάτω από απαγόρευση διανομής μερίσματος στους μετόχους τα προηγούμενα χρόνια, από τις εποπτικές αρχές, και ως εκ τούτου δεν πληρώθηκε μερίσμα το προηγούμενο έτος. Αυτή η απαγόρευση δεν ίσχυε εάν η διανομή γινόταν μέσω της έκδοσης νέων συνήθων μετοχών προς τους μετόχους, αποδεκτές ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1). Η απαγόρευση δεν ίσχυε για την πληρωμή κουπονιών για οποιαδήποτε Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (AT1) που εκδόθηκαν από την Εταιρία ή την Τράπεζα.

#### Επανάρξη πληρωμής μερισμάτων

Τον Απρίλη του 2023, η Εταιρία έλαβε την έγκριση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα να πληρώσει μερίσμα. Με τη λήψη αυτής της έγκρισης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει προτείνει στους μετόχους για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ'), που θα πραγματοποιηθεί στις 26 Μαΐου 2023, την καταβολή τελικού μερίσματος ύψους €0.05 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (το 'Μέρισμα'). Το προτεινόμενο Μέρισμα ανέρχεται συνολικά σε €22.3 εκατ. και ισοδυναμεί με ποσοστό ('payout ratio') ύψους 14% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 αφού ληφθούν υπόψη οι διανομές για την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους των Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 ή με ποσοστό 31% της κερδοφορίας μετά τη φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (όπως αναφέρεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του 2022). Το Μέρισμα, που υπόκειται σε έγκριση από την ΕΓΣ, θα πληρωθεί σε μετρητά στις 16 Ιουνίου 2023 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων στις 5 Μαΐου 2023 ('Ημερομηνία Αρχείου') ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') έχει ορισθεί η ημερομηνία 4 Μαΐου 2023.

Το προτεινόμενο μερίσμα είχε αρνητική επίδραση 22 μ.β. στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και στο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Όπως αναφέρθηκε πιο πάνω **οι Δείκτες Κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί λαμβάνοντας υπόψη την πρόταση για καταβολή μερίσματος.**

Το μερίσμα αντικατοπτρίζει την επανάρξη πληρωμής μερισμάτων μετά από 12 χρόνια, υποστηρίζοντας τη θέση του Συγκροτήματος ως ένα δυνατό και διαφοροποιημένο οργανισμό, ικανό για παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους.

#### Πολιτική μερισμάτων

Τον Απρίλιο 2023 το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος. Στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Οι πληρωμές μερισμάτων αναμένεται να σημειώνουν συντηρητικά σταδιακή αύξηση, με στόχο το ποσοστό ('payout ratio') να κυμαίνεται μεταξύ 30%-50% της κερδοφορίας μετά τη φορολογία, και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία αφού ληφθούν υπόψη τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (αναφέρεται ως προσαρμοσμένη κερδοφορία). Η πολιτική μερισμάτων λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας.

#### Project Helix 3

Τον Νοέμβριο 2022, ολοκληρώθηκε το Project Helix 3, με αποτέλεσμα θετική κεφαλαιακή επίδραση ύψους περίπου 50 μ.β. στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, κυρίως από την αποδέσμευση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων κατά την ολοκλήρωση. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος A.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

##### Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 31 Μαρτίου 2023, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €220 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο και το προηγούμενο έτος και αφορούν τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1).

Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) αποτελούν μη εξασφαλισμένες και μειωμένες εξασφάλισης υποχρεώσεις της Εταιρίας. Φέρουν ετήσιο επιτόκιο ύψους 12.50%. Ο τόκος καταβάλλεται ανά εξάμηνο αναδρομικά και επανακαθορίζεται κάθε πενταετία. Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) δεν έχουν ημερομηνία λήξης και η Εταιρία έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης τους την πέμπτη επέτειο από την ημερομηνία έκδοσής τους (δηλ. στις 19 Δεκεμβρίου 2023) και σε κάθε επόμενη πέμπτη επέτειο, υπό τη λήψη των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων. Σε περίπτωση που τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) δεν εξοφληθούν πρόωρα, το κουπόνι θα επανακαθοριστεί την πέμπτη επέτειο από την ημερομηνία έκδοσής του (δηλ. στις 19 Δεκεμβρίου 2023).

**Το Συγκρότημα συνεχίζει να εξετάζει ευκαιρίες βελτιστοποίησης της κεφαλαιακής του θέσης.**

##### 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.

Ως απάντηση στις ανησυχίες που ηγέρθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με παροχή κρατικής ενίσχυσης η οποία προέκυψε από τον τρόπο χειρισμού αυτών των φορολογικών ζημιών, η Κυπριακή Κυβέρνηση προχώρησε στην υιοθέτηση τροποποιήσεων στον Νόμο, περιλαμβανομένων απαιτήσεων για πρόσθετο ετήσιο τέλος πέραν του 1.5% ετήσιου τέλους εγγύησης που ήδη προβλεπόταν στον Νόμο, για να διατηρηθεί η μετατροπή αυτών των ΑΦΑ σε φορολογικές πιστώσεις. Τον Μάιο 2022, η Κυπριακή Βουλή ψήφισε αυτές τις τροποποιήσεις, οι οποίες εκ τότε έχουν τεθεί σε ισχύ. Όπως ορίζεται στις τροποποιήσεις στον Νόμο, 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 θα εφαρμοστούν (δηλαδή το 2022).

Εν αναμονή των τροποποιήσεων του Νόμου, το Συγκρότημα αναγνώρισε κατά τα προηγούμενα ότι αυξημένο ετήσιο τέλος ενδέχεται να αναγνωρίζεται σε ετήσια βάση μέχρι τη λήξη των εν λόγω ζημιών το 2028. 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 €4.8 εκατ. καταχωρήθηκε το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

#### A.1.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

##### A.1.2.1 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 IV) 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 δικαίωμα της ΕΕ. Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 υπόκειται σε τροποποίηση κατά τη διάρκεια των νομοθετικών διαδικασιών της ΕΕ, και το πεδίο εφαρμογής του καθώς και οι όροι του ενδέχεται να αλλάξουν πριν από την εφαρμογή του. Επιπλέον, στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του CRD IV 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 τροπολογιών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου στην πρόταση της Επιτροπής και, επί του παρόντος, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 βρίσκεται στο τελικό στάδιο της νομοθετικής διαδικασίας της ΕΕ, στο στάδιο της διαδικασίας τριμερούς διαλόγου, που τελικά θα καταλήξει στις τελικές εκδόσεις των οδηγιών και των κανονισμών. Αναμένεται ότι το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα τεθεί σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά.

## **A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **A.1.2. Κανονισμοί και Οδηγίες (συνέχεια)**

##### **A.1.2.2 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD)**

###### **Ελάχιστη Απαιτήση 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 Ανάκαμψης και Εξυγίανσης 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 αρχές Μαΐου 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 τέθηκε άμεσα σε ισχύ.

Τον Φεβρουάριο 2023, η Τράπεζα έλαβε ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) για την τελική απόφαση για την υποβολή δεσμευτικής υποχρέωσης για τήρηση ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) για την Τράπεζα, η οποία καθορίστηκε ως το προτιμητέο σημείο εφαρμογής της εξυγίανσης. Σύμφωνα με την απόφαση, η τελική ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) αντιστοιχεί στο 24.35% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και στο 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (Leverage Ratio Exposure, LRE) (όπως καθορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και η συμμόρφωση πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπρόσθετα, η δεσμευτική ενδιάμεση απαίτηση για την 1 Ιανουαρίου 2022 που αντιστοιχεί στο 14.94% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE) εξακολουθεί να είναι σε ισχύ. Τα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για συμμόρφωση με το Αποθεματικό Διατήρησης Ασφαλείας δεν είναι επιλέξιμα για συμμόρφωση για την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων. Η Τράπεζα πρέπει να συμμορφώνεται με την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) σε ενοποιημένο επίπεδο, το οποίο αποτελείται από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της.

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαιτήσης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) στις 31 Μαρτίου 2023, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασιζόμενος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανήλθε στο 20.82% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 10.01% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (LRE). Ο δείκτης Ελάχιστης Απαιτήσης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για συμμόρφωση με το Αποθεματικό Διατήρησης Ασφαλείας, το οποίο ανέρχεται σε 4.02% την 1 Ιανουαρίου 2023 (σε σύγκριση με 3.77% στις 31 Δεκεμβρίου 2022) και θα αυξηθεί περαιτέρω στις 30 Νοεμβρίου 2023 ως αποτέλεσμα της αύξησης του ποσοστού του Αντικυκλικού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 0.00% σε 0.50% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο, όπως ανακοινώθηκε από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες Ελάχιστης Απαιτήσης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratios) στις 31 Μαρτίου 2023 περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το α' τρίμηνο 2023 και πρόβλεψη για ποσό τελικού μερίσματος σε ποσοστό (payout) 30% της Προσαρμοσμένης Κερδοφορίας μετά τη φορολογία του Συγκροτήματος για την περίοδο, το οποίο συνάδει με τη εγκεκριμένη πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος για σκοπούς συμμόρφωσης με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ 2022, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για μέρισμα δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή μερίσματος ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή μερίσματος.

**Η Τράπεζα συνεχίζει να αξιολογεί ευκαιρίες ώστε να αυξήσει τις υποχρεώσεις που πληρούν τα κριτήρια ως ελάχιστες απαιτήσεις για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL).**

## **A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα**

##### **Χρηματοδότηση**

##### **Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες**

Στις 31 Μαρτίου 2023, η Τράπεζα είχε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες ύψους €1,988 εκατ., η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και αφορούσε αποκλειστικά χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) III, σε σύγκριση με €1,977 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Η Τράπεζα δανείστηκε συνολικό ποσό ύψους €3 δις από ΣΠΠΜΑ III (TLTRO III) μέχρι τον Ιούνιο 2021, παρά τη σημαντική πλεονάζουσα ρευστότητα, λόγω των ευνοϊκών όρων δανεισμού, σε συνδυασμό με χαλάρωση στις απαιτήσεις εξασφαλίσεων.

Σε συνέχεια των αλλαγών στους όρους ΣΠΠΜΑ III οι οποίοι ανακοινώθηκαν από την ΕΚΤ τον Οκτώβριο 2022, και δεδομένης της ισχυρής ρευστότητας της Τράπεζας, η Τράπεζα προχώρησε στην αποπληρωμή δανεισμού ΣΠΠΜΑ III ύψους €1 δις τον Δεκέμβριο 2022.

##### **Καταθέσεις**

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €18,974 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023 (σε σύγκριση με €18,998 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022) περίπου στα ίδια επίπεδα κατά το πρώτο τρίμηνο και αυξήθηκαν 7% σε ετήσια βάση. Οι καταθέσεις πελατών είναι επί το πλείστον από ιδιώτες και περίπου το 60% των καταθέσεων είναι προστατευμένες από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.3% στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με σε 37.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 75% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 82% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Μαρτίου 2023 (στα ίδια επίπεδα με τις 31 Δεκεμβρίου 2022).

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 53% στις 31 Μαρτίου 2023 (σε σύγκριση με 52% στις 31 Δεκεμβρίου 2022 στην ίδια βάση), στα ίδια επίπεδα κατά το πρώτο τρίμηνο.

##### **Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης**

Στις 31 Μαρτίου 2023, οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθαν σε €307 εκατ. (σε σύγκριση με €302 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022) 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 2023, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθαν σε €300 εκατ. (σε σύγκριση με €298 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022) και αφορούν ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

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 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.

## **A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)**

##### **Ρευστότητα**

Στις 31 Μαρτίου 2023, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 303% (σε σύγκριση με 291% στις 31 Δεκεμβρίου 2022), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 31 Μαρτίου 2023 ανήλθε σε €7.4 δις (σε σύγκριση με €7.2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2022). Η αύξηση στο πλεόνασμα ρευστότητας κατά το α' τρίμηνο 2023 αντικατοπτρίζει την αύξηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων. Εξαιρώντας το ΣΠΠΜΑ III, η ρευστότητα του Συγκροτήματος παραμένει ισχυρή με το ΔΚΡ να ανέρχεται σε 248% και πλεόνασμα ρευστότητας €5.4 δις.

Στις 31 Μαρτίου 2023, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε στο 160% (σε σύγκριση με 168% στις 31 Δεκεμβρίου 2022), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

#### **A.1.4 Δάνεια**

**Τα δάνεια** του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,278 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με €10,217 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένα κατά 1% από το προηγούμενο τρίμηνο, καθώς οι αποπληρωμές αντισταθμίζουν εν μέρει τον νέο δανεισμό.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το α' τρίμηνο 2023 ήταν εποχιακά ισχυρός και ανήλθε σε €624 εκατ. (σε σύγκριση με €444 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 και €622 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022), αυξημένος κατά 41% σε τριμηνιαία βάση και περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Η τριμηνιαία αύξηση είναι και λόγω εποχικότητας στη ζήτηση. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το α' τρίμηνο 2023 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €297 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €186 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €108 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €77 εκατ. και δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνών εργασιών ύψους €64 εκατ.

Στις 31 Μαρτίου 2023, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,013 εκατ. (σε σύγκριση με €9,953 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022), αυξημένα κατά 1% από την αρχή του έτους.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς να ανέρχεται σε 42.4% στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με 40.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

#### **A.1.5 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 αβεβαιότητας.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €11 εκατ., σε σύγκριση με €11 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 και €12 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος A.2.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Ο αυξημένος πληθωρισμός σε συνδυασμό με το περιβάλλον αυξανόμενων επιτοκίων, αναμένεται να επιβαρύνει την αγοραστική δύναμη των πελατών της Τράπεζας. Παρά τις επίμονες αυτές πιέσεις, δεν υπάρχουν ενδείξεις για επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέχρι σήμερα. Παρά την περιορισμένη αθέτηση των πελαטיακών υποχρεώσεων, η παρακολούθηση και οι προβλέψεις σε τομείς και άτομα που είναι ευάλωτοι στις επιπτώσεις της επιδείνωσης στο μακροοικονομικό περιβάλλον παραμένουν, ούτως ώστε να διασφαλιστεί ότι πιθανές δυσκολίες στην αποπληρωμή εντοπίζονται έγκαιρα, και παρέχονται κατάλληλες λύσεις σε βιώσιμους πελάτες.

#### **Μείωση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ)**

**Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ)** μειώθηκαν κατά €22 εκατ., ή 5%, κατά το α' τρίμηνο 2023, σε σύγκριση με μείωση ύψους €607 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2022 (εκ των οποίων περίπου €550 εκατ. αφορούσαν το Project Helix 3), σε €389 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023 (σε σύγκριση με €411 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022). Η μείωση κατά το α' τρίμηνο 2023, οφείλεται κυρίως στη καθαρή οργανική μείωση ΜΕΔ ύψους €22 εκατ. (εισροές ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ μείον εκροές ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ) σε σύγκριση με €57 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ αντιπροσωπεύουν το 3.8% του συνόλου των δανείων στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με 4.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 73% στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με 69% στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως.

## **A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)**

##### **Project Helix 3**

Τον Νοέμβριο 2022, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το **Project Helix 3**, το οποίο αναφέρεται στην πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου με μεικτή λογιστική αξία ύψους €555 εκατ. (εκ των οποίων €551 εκατ. αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια), καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους €88 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, σε επενδυτικά ταμεία τα οποία διαχειρίζεται η Pacific Investment Management Company LLC, η συμφωνία της οποίας είχε ανακοινωθεί στις 15 Νοεμβρίου 2021.

Μέχρι την ολοκλήρωση της συναλλαγής εισπράχθηκε τίμημα πώλησης ύψους περίπου €350 εκατ., αντικατοπτρίζοντας αναπροσαρμογές που προκύπτουν, μεταξύ άλλων, από τις αποπληρωμές δανείων που εισπράχθηκαν επί του Χαρτοφυλακίου από την ημερομηνία αναφοράς στις 31 Μαΐου 2021.

Η συναλλαγή αποτέλεσε ένα ορόσημο στην επίτευξη ενός από τους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ, με το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος να μειώνεται κάτω από 5%.

##### **Project Sinope**

Τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ, με συμβατικό υπόλοιπο ύψους €146 εκατ. και μεικτή λογιστική αξία ύψους €12 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και ακίνητα στη Ρουμανία με λογιστική αξία ύψους €0.6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (γνωστή ως 'Project Sinope'). Το **Project Sinope ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022**.

**Συνολικά, από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.6 δις ή 97% σε €0.4 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά 59 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε κάτω από 4%.**

#### **A.1.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων**

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €2,747 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με €2,500 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένο κατά 10% από την αρχή του έτους. Το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 11% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις με λογιστική αξία ύψους €2,332 εκατ. (85%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και επενδύσεις με λογιστική αξία ύψους €415 εκατ. (15%) 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 ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει χαμηλή μέση διάρκεια περίπου 2 έτη και υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση σε Α1 ή σε Αa3, όταν εξαιρούνται τα Κυπριακά κρατικά ομόλογα. Η εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων σε αποσβεσμένο κόστος ανέρχεται σε €2,245 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, αντικατοπτρίζοντας μη πραγματοποιηθείσα ζημία εύλογης αξίας ύψους €87 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 85 μ.β. του δείκτη CET1.

#### **A.1.7 Μονάδα 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 από την αρχή του 2017 ανέρχονται σε €1.6 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €1.4 δις.

Το Συγκρότημα ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €41 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2023 (σε σύγκριση με €37 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2022 και €44 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2022), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023 (σε σύγκριση με κέρδη ύψους περίπου €3 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 και €6 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με τις περισσότερες από τις μισές πωλήσεις σε αξία κατά α' τρίμηνο 2023 να αφορούν γη.

Κατά το α' τρίμηνο 2023, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 138 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €43 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 161 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €51 εκατ. κατά α' τρίμηνο 2022.

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### A.1.7 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα βρισκόταν σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €58 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 31 Μαρτίου 2023, εκ των οποίων τα €38 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €70 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, εκ των οποίων τα €47 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2023 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €2 εκατ. κατά δ' τρίμηνο 2022 και €8 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2022), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 31 Μαρτίου 2023, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €1,050 εκατ. (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €977 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Απόθεμα ακινήτων' και €73 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα'), σε σύγκριση με €1,116 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €1,041 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Αποθέματα ακινήτων' και €75 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα').

#### Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	Α' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2022	Δ' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	1,116	1,215	1,161	-4%	-8%
Προσθήκες (περιλαμβάνουν κόστος κατασκευής)	2	8	2	-4%	-75%
Πωλήσεις	(41)	(44)	(37)	8%	-8%
Καθαρή απομείωση	(8)	(5)	(10)	-9%	79%
Μεταφορά στα/από ακίνητα για ίδια χρήση	(19)	-	-	-	-
<b>Τελικό υπόλοιπο</b>	<b>1,050</b>	<b>1,174</b>	<b>1,116</b>	<b>-6%</b>	<b>-11%</b>

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 31 Μαρτίου 2023 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
Οικιστικά	64	21	0	85
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	155	14	0	169
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	47	17	0	64
Ξενοδοχεία	22	0	0	22
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	471	4	0	475
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	235	0	0	235
<b>Σύνολο</b>	<b>994</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>1,050</b>

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
<b>31 Δεκεμβρίου 2022 (€ εκατ.)</b>				
Οικιστικά	69	21	0	90
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	180	14	0	194
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	48	19	0	67
Ξενοδοχεία	24	0	0	24
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	502	4	0	506
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	235	0	0	235
<b>Σύνολο</b>	<b>1,058</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>1,116</b>

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

#### A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17'	Δ' τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17'	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2023 με Δ' τρίμηνο 2022) +%	Ετήσια μεταβολή ±%
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>162</b>	<b>71</b>	<b>136</b>	19%	127%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	44	50	-12%	1%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	13	2	12	12%	-
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	10	11	10	-11%	-15%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2	5	2	-34%	-68%
Λοιπά έσοδα	3	4	5	-38%	-31%
<b>Μη επιτοκιακά έσοδα</b>	<b>72</b>	<b>66</b>	<b>79</b>	-11%	8%
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>234</b>	<b>137</b>	<b>215</b>	8%	70%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.91%	1.32%	2.36%	55 μ.β.	159 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	22,638	21,942	22,855	-1%	3%

1. Την 1 Ιανουαρίου 2023 το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' που αντικατέστησε το ΔΠΧΑ 4 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'. Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 παρουσιάζονται σε αναπροσαρμοσμένη βάση εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος ΣΤ. 9. Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

**Τα καθαρά έσοδα από τόκους** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €162 εκατ., σε σύγκριση με €136 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022, υποστηριζόμενο από τις αυξήσεις των επιτοκίων και την καθυστέρηση στην μετακύληση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος καταθέσεων (pass-through) από την συνεχιζόμενη τιμολόγηση των καταθέσεων αναμένεται να μετακυλιστεί ('pass-through'). Τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 127% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας την αύξηση των επιτοκίων δανείων και ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων και σε μικρότερο βαθμό την αύξηση του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων και του χαρτοφυλακίου ομολόγων, παρά τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους από το χαρτοφυλάκιο του Helix 3 (περίπου €3,5 εκατ. το α' τρίμηνο 2022) και το τέλος των ευνοϊκών όρων του δανεισμού ΣΠΠΜΑ (περίπου €4 εκατ. το α' τρίμηνο 2022).

**Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε €22,638 εκατ., αυξημένος κατά 3% σε ετήσια βάση, λόγω της αύξησης των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, ως αποτέλεσμα κυρίως της αύξησης των καταθέσεων κατά €1.3 δις σε ετήσια βάση και του χαρτοφυλακίου ομολόγων κατά περίπου €0.9 δις σε ετήσια βάση που αντισταθμίστηκε εν μέρει με την αποπληρωμή δανεισμού ΣΠΠΜΑ ύψους €1 δις τον Δεκέμβριο 2022. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2023 έμεινε στα ίδια επίπεδα σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο.

**Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε 2.91% (σε σύγκριση με 2.36% για το δ' τρίμηνο 2022 και 1.32% για το α' τρίμηνο 2022), υποστηριζόμενο από τις αυξήσεις στα επιτόκια.

**Τα μη επιτοκιακά έσοδα** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €72 εκατ. (σε σύγκριση με €79 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 μειωμένα κατά 11% σε τριμηνιαία βάση, και σε σύγκριση με €66 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 αυξημένα κατά 8% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €44 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €13 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €10 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €2 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €3 εκατ. Η μείωση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται σε χαμηλότερα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες. Η αύξηση σε ετήσια βάση οφείλεται στην αύξηση στα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα.

**Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €44 εκατ. μειωμένα κατά 12% σε τριμηνιαία βάση, (σε σύγκριση με €50 εκατ. για, δ' τρίμηνο 2022), κυρίως λόγω του τερματισμού της χρέωσης των προμηθειών ρευστότητας τον Δεκέμβριο 2022 και του τερματισμού αμοιβής διαχείρισης σχετικά με πώληση ΜΕΔ στα μέσα του Φεβρουαρίου 2023 όπως αναμενόταν, και της μείωσης στον όγκο συναλλαγών λόγω εποχικότητας. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ήταν στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Εξαιρώντας τις προμήθειες ρευστότητας και την αμοιβή διαχείρισης σχετικά με πώληση ΜΕΔ, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 16% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας την εισαγωγή του αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών τον Φεβρουάριο 2022, την αύξηση σε αμοιβές από εργασίες που δεν αφορούν συναλλαγές και υψηλότερες προμήθειες πιστωτικών καρτών.



## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

#### A.2.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €13 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €8 εκατ. και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €5 εκατ.), σε σύγκριση με €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022. Η αύξηση αντικατοπτρίζει τα αυξημένα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, μέσω συμφωνιών ανταλλαγής νομισμάτων (FX swaps) και αυξημένα καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα παρέμειναν γενικά στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα δύναται να παρουσιάσουν διακυμάνσεις.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023, σε σύγκριση με €11 εκατ. για α' τρίμηνο 2022, μειωμένο κατά 15% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω αύξησης των απαιτήσεων και των εξόδων που καταλογίζονται άμεσα στα ασφαλιστήρια συμβόλαια (directly attributable expenses) τα οποία οφείλονται κυρίως στη σημαντική αύξηση των νέων εργασιών, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από χαμηλότερα έξοδα υπηρεσιών ανασφάλισης. Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες παρέμεινε στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €2 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €2 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους €0.4 εκατ.), σε σύγκριση με €5 εκατ. το α' τρίμηνο 2022 και €2 εκατ. το δ' τρίμηνο 2022. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα συνολικά έσοδα για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €234 εκατ., σε σύγκριση με €215 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 (αυξημένα κατά 8% σε τριμηνιαία βάση), και σε €137 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 (αυξημένα κατά 70% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω της αύξησης στα καθαρά έσοδα από τόκους όπως επεξηγείται πιο πάνω.

#### A.2.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Δ' τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2023 με Δ' τρίμηνο 2022) +%	Ετήσια μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(46)	(47)	(42)	9%	-4%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(34)	(34)	(42)	-19%	-1%
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b>(80)</b>	<b>(81)</b>	<b>(84)</b>	-5%	-3%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(11)	(10)	(11)	-7%	12%
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(91)</b>	<b>(91)</b>	<b>(95)</b>	-5%	-1%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	39%	67%	44%	-5 ε.μ.	-28 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	34%	60%	39%	-5 ε.μ.	-26 ε.μ.

1. Την 1 Ιανουαρίου 2023 το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' που αντικατέστησε το ΔΠΧΑ 4 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'. Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 παρουσιάζονται σε αναπροσαρμοσμένη βάση εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος ΣΤ. 9.  
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €91 εκατ. (σε σύγκριση με €95 εκατ. για δ' τρίμηνο 2022 και €91 εκατ. για α' τρίμηνο 2022, μειωμένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση και 1% σε ετήσια βάση), εκ των οποίων 50% αφορά το κόστος προσωπικού (€46 εκατ.), 38% αφορά τα άλλα λειτουργικά έξοδα (€34 εκατ.) και 12% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€11 εκατ.). Η μείωση 5% σε τριμηνιαία βάση οφείλεται στη μείωση των άλλων λειτουργικών εξόδων λόγω εποχικότητας και αντισταθμίζεται εν μέρει από αυξημένο κόστος προσωπικού. Η μείωση 1% σε ετήσια βάση αντικατοπτρίζει τα αποτελέσματα από τις ενέργειες βελτίωσης της αποδοτικότητας του προηγούμενου έτους και αντισταθμίζεται εν μέρει λόγω των πληθωριστικών πιέσεων, των μισθολογικών αυξήσεων και της πρόβλεψης για παροχές προσωπικού (μεταβλητές αποδοχές) αυξήσεων.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε €80 εκατ., σε σύγκριση με €84 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 (μειωμένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση) και σε σύγκριση με €81 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 (αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση).

## **A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)**

### **A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)**

#### **A.2.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)**

**Το κόστος προσωπικού** ανήλθε σε €46 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023 μειωμένα κατά 4% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού το οποίο πραγματοποιήθηκε το γ' τρίμηνο 2022, και αντισταθμίζεται εν μέρει λόγω των πληθωριστικών πιέσεων. Το κόστος προσωπικού ήταν αυξημένο κατά 9% σε τριμηνιαία βάση κυρίως λόγω των αναπροσαρμογών για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ)) (η οποία ισοδυναμεί με περίπου 50% της ετήσιας αύξησης του πληθωρισμού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022), τις μισθολογικές αυξήσεις και από την πρόβλεψη για παροχές προσωπικού περίπου ύψους €2 εκατ. (μεταβλητές αποδοχές).

Τον Ιούλιο 2022 το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ). Το ΣΕΑ οδήγησε στη μείωση του μόνιμου προσωπικού του Συγκροτήματος κατά 16%, με συνολικό κόστος ύψους €101 εκατ. και αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το γ' τρίμηνο 2022. Η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. ή 19% του κόστους προσωπικού με περίοδο απόσβεσης 2.7 έτη. Οι αναμενόμενες εξοικονομήσεις του ΣΕΑ αναμένεται να αντισταθμιστούν μερικώς από την ανανέωση της συλλογικής σύμβασης το 2023.

Επιπρόσθετα, τον Ιανουάριο 2022 το Συγκρότημα, μέσω μίας θυγατρικής του, ολοκλήρωσε Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου μικρός αριθμός υπαλλήλων του Συγκροτήματος εγκρίθηκαν προς αποχώρηση, με το συνολικό κόστος ύψους €3 εκατ., να αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το α' τρίμηνο 2022 ως μη επαναλαμβανόμενο στοιχείο στην υποκείμενη βάση.

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,883 άτομα στις 31 Μαρτίου 2023 σε σύγκριση με 2,889 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 3,395 άτομα στις 31 Μαρτίου 2022.

Τον Δεκέμβριο 2022, το Συγκρότημα παραχώρησε σε επιλέξιμα μέλη του προσωπικού παροχές με τη μορφή κοινών μετοχών βάσει ενός Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ του 2022 ή Σχέδιο του 2022). Το ΜΣΠΚ του 2022 περιλαμβάνει την παραχώρηση μετοχών στη βάση επίτευξης προϋποθέσεων επίδοσης (σκοροκάρτας) η οποία περιλαμβάνει στόχους που συνάδουν με τη στρατηγική του Συγκροτήματος. Οι υπάλληλοι που είναι επιλέξιμοι για το ΜΣΠΚ του 2022 είναι τα μέλη της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής. Το ΜΣΠΚ του 2022 ορίζει ότι η επίδοση θα επιμετρείται για τριετή περίοδο και θα αξιολογείται τόσο βάσει χρηματοοικονομικών όσο και μη χρηματοοικονομικών στόχων. Στο τέλος της περιόδου αξιολόγησης, θα υπολογιστεί το ποσοστό των παροχών σε μετοχές που θα κατοχυρωθεί βάσει του αποτελέσματος αξιολόγησης επίδοσης.

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.

Επιπρόσθετα, το κόστος προσωπικού για το α' τρίμηνο 2023 περιλαμβάνει κόστος ύψους περίπου €2 εκατ. για παροχές προσωπικού, το Βραχυπρόθεσμο 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.

**Τα άλλα λειτουργικά έξοδα** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €34 εκατ., σε σύγκριση με €42 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022, μειωμένα κατά 19% σε τριμηνιαία βάση, ενώ σε ετήσια βάση παρέμειναν στα ίδια επίπεδα. Η μείωση σε τριμηνιαία βάση κατά 19% οφείλεται κυρίως σε αυξημένα επαγγελματικά έξοδα και έξοδα προώθησης το προηγούμενο τρίμηνο λόγω εποχικότητας.

**Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €11 εκατ. περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και περιλαμβάνουν τη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) ύψους €4 εκατ. το οποίο αφορά το α' εξάμηνο 2023 και αναγνωρίστηκε το α' τρίμηνο 2023 (σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ). Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το δ' τρίμηνο 2022 περιλαμβάνει την καθαρή επίδραση φόρου υπό μορφή ετήσιου τέλους εγγύησης η οποία αφορά την Νομοθεσία για τη Φορολογία Εισοδήματος για την μετατροπή ΑΦΑ σε ΑΦΠ, ύψους €4.8 εκατ. (βλέπε Μέρος Α.1.1 'Κεφαλαιακή Βάση'). Η αύξηση σε ετήσια βάση 12% οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καταθέσεων ύψους περίπου €1.3 δις σε ετήσια βάση.

**Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε 34%, σε σύγκριση με 39% για το δ' τρίμηνο 2022 και 60% για το α' τρίμηνο 2022. Τόσο η τριμηνιαία όσο και η ετήσια μείωση 5 ε.μ. και 26 ε.μ. αντίστοιχα, οφείλεται στα υψηλότερα συνολικά έσοδα.

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

#### A.2.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	Α' Τρίμηνο 2023	Α' Τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Δ' Τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2023 με Δ' τρίμηνο 2022) +%	Ετήσια ±%
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>143</b>	<b>46</b>	<b>120</b>	19%	213%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(11)	(12)	(11)	0%	-6%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(11)	(5)	(13)	-8%	126%
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή)	(6)	(0)	(8)	-26%	-
<b>Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων</b>	<b>(28)</b>	<b>(17)</b>	<b>(32)</b>	-10%	68%
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>115</b>	<b>29</b>	<b>88</b>	29%	-
<b>Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)</b>	<b>0.44%</b>	<b>0.44%</b>	<b>0.42%</b>	2 μ.β.	-
<small>1. Την 1 Ιανουαρίου 2023 το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' που αντικατέστησε το ΔΠΧΑ 4 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'. Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 παρουσιάζονται σε αναπροσαρμοσμένη βάση εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος ΣΤ 9. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</small>					

**Τα λειτουργικά κέρδη** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €143 εκατ., σε σύγκριση με €120 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 (αυξημένα κατά 19% σε τριμηνιαία βάση) και σε €46 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 (αυξημένα κατά 213% σε ετήσια βάση). Τόσο η ετήσια όσο και η τριμηνιαία αύξηση, οφείλεται στη σημαντική αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους.

**Οι πιστωτικές ζημιές δανείων** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €11 εκατ., και παρέμειναν στα ίδια επίπεδα τόσο σε τριμηνιαία όσο και σε ετήσια βάση και αντιστοιχούν σε χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) 44 μ.β., αντικατοπτρίζοντας την καλή ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) περιλαμβάνει αναστροφή προσαρμογών της διοίκησης για το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων σε συγκεκριμένους τομείς λόγω της συνεχιζόμενης καλής επίδοσης του χαρτοφυλακίου και την αναμενόμενη βελτιωμένη απόδοση των συγκεκριμένων τομέων (όπως ο τουρισμός) καθώς και πιστωτικές ζημιές δανείων για δάνεια στο Στάδιο 2 και Στάδιο 3 λόγω προσαρμογών της διοίκησης που ανταποκρίνονται στη συνεχιζόμενη μακροοικονομική αβεβαιότητα και συντηρητικές παραδοχές.

Στις 31 Μαρτίου 2023, 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 Η 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης' και Μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'), ανήλθαν σε €282 εκατ. (σε σύγκριση με €282 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και €734 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022) και αναλογούν σε 2.7% των μεικτών δανείων (σε σύγκριση με 2.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 6.7% των μεικτών δανείων, συμπεριλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων που κατέχονται προς πώληση στις 31 Μαρτίου 2022).

**Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €11 εκατ., σε σύγκριση με €13 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022, μειωμένες κατά 8% σε τριμηνιαία βάση και σε σύγκριση με €5 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, αυξημένες κατά 126% σε ετήσια βάση και αφορούν κυρίως απομειώσεις σε ακίνητα της ΔΔΑ.

**Οι προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή)** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €6 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022, μειωμένες κατά 26% σε τριμηνιαία βάση και σε σύγκριση με σχεδόν μηδενικές για το α' τρίμηνο 2022.

**Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €115 εκατ., σε σύγκριση με €88 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 και σε σύγκριση με €29 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022.

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

### A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

#### A.2.4 Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

€ εκατ.	A' Τρίμηνο 2023	A' Τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Δ' Τρίμηνο 2022 ΔΠΧΑ 17 <sup>1</sup>	Τριμηνιαία μεταβολή (A' τρίμηνο 2023 με Δ' τρίμηνο 2022) +%	Ετήσια ±%
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>115</b>	<b>29</b>	<b>88</b>	<b>29%</b>	<b>-</b>
Φορολογία	(18)	(6)	(13)	40%	-
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	0	(1)	-45%	-
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>96</b>	<b>23</b>	<b>74</b>	<b>28%</b>	<b>-</b>
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(1)	(1)	(1)	-22%	-15%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>95</b>	<b>22</b>	<b>73</b>	<b>29%</b>	<b>-</b>
Προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	-	(1)	2	-100%	-100%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	0	(1)	0	-41%	-72%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	-	(3)	-	-	-100%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>95</b>	<b>17</b>	<b>75</b>	<b>26%</b>	<b>-</b>

1. Την 1 Ιανουαρίου 2023 το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' που αντικατέστησε το ΔΠΧΑ 4 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'. Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 παρουσιάζονται σε αναπροσαρμοσμένη βάση εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος ΣΤ 9. ε.μ. = ποσοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης (μ.β.) = 1 ποσοστιαία μονάδα

Η **χρέωση φορολογίας** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε €18 εκατ., σε σύγκριση με €13 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 και €6 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022.

**Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €96 εκατ., σε σύγκριση με €74 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 και €23 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022.

**Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €1 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία και ετήσια βάση και αφορούν το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος.

**Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €95 εκατ., σε σύγκριση με €73 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 και €22 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022.

**Οι προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ** για το α' τρίμηνο 2023 είναι μηδενικές σε σύγκριση με καθαρό κέρδος €2 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 και με καθαρή ζημιά ύψους €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022.

**Τα έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ** για το α' τρίμηνο 2023 είναι μηδενικά, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και σε σύγκριση με €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, τα οποία σχετίζονται με τις συμφωνίες πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΔ.

**Τα έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία αφορούν Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ)** είναι μηδενικά για το α' τρίμηνο 2023 σε σύγκριση με €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022. Περαιτέρω πληροφορίες, παρατίθενται στο Μέρος Α.2.2 'Συνολικά Έξοδα'.

**Τα κέρδη μετά τη φορολογία** που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €95 εκατ., σε σύγκριση με €75 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 και €17 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ανέρχεται σε 21.3% για το α' τρίμηνο 2023, σε σύγκριση με 17.3% για το δ' τρίμηνο 2022 και 4.0% για το α' τρίμηνο 2022.

## B. Λειτουργικό Περιβάλλον

Το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, στις εαρινές του οικονομικές προβλέψεις που δημοσιεύτηκαν τον Απρίλιο του 2023, προβλέπει βραδύτερη ανάπτυξη για την παγκόσμια οικονομία και αύξηση των χρηματοπιστωτικών και άλλων κινδύνων σε συνθήκες αυστηρότερης νομισματικής πολιτικής. Η Κύπρος επιδεικνύει σχετική σταθερότητα και ανθεκτικότητα σε αυτό το περιβάλλον, με προοπτικές ανάπτυξης που υπερβαίνουν τον μέσο όρο ανάπτυξης στην ΕΕ, και με τον πληθωρισμό να μειώνεται με ταχύτερο ρυθμό συγκριτικά.

Η ανάπτυξη της παγκόσμιας οικονομίας αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2023 και θα παραμείνει υποτονική μεσοπρόθεσμα σε σχέση με την περίοδο πριν από τον Covid. Η ανάπτυξη στη ζώνη του ευρώ και την Ευρωπαϊκή Ένωση αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 0.8% το 2023 με ορισμένες χώρες όπως η Γερμανία και το Ηνωμένο Βασίλειο να διολισθαίνουν σε ήπια ύφεση σύμφωνα με το βασικό σενάριο. Η ανάπτυξη αναμένεται να είναι ισχυρότερη στον αναδυόμενο και αναπτυσσόμενο κόσμο με 3.9% φέτος. Ο κίνδυνος για τις πιο προηγμένες χώρες, συμπεριλαμβανομένων των Ηνωμένων Πολιτειών, να πέσουν σε ήπια ύφεση το δεύτερο εξάμηνο του 2023 και στις αρχές του επόμενου έτους, παραμένει αυξημένος.

Στην Κύπρο, η οικονομία ανέκαμψε σθεναρά το 2021-22 με ανάπτυξη 6.6% και 5.6% αντίστοιχα, μετά από συρρίκνωση 4.4% το 2020 λόγω των διαταραχών τον Covid. Η οικονομία αποδείχθηκε ανθεκτική απέναντι στους κλυδωνισμούς της πανδημίας και του πολέμου στην Ουκρανία, γεγονός που αποδίδεται σε έναν ισχυροποιημένο τομέα των υπηρεσιών, ιδίως των πληροφοριών, των επικοινωνιών, των επαγγελματικών και των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Η τουριστική δραστηριότητα συνέχισε να ανακάμπτει έντονα το 2022, με τις συνολικές αφίξεις να φτάνουν τα 3.2 εκατομμύρια άτομα ή περίπου το 80% των αντίστοιχων αφίξεων του 2019. Οι εισπράξεις έφθασαν τα €2.4 δις ή το 91% των επιπέδων του 2019. Κατά τους τρεις πρώτους μήνες του 2023, οι αφίξεις αυξήθηκαν κατά 61% σε σχέση με την ίδια περίοδο του προηγούμενου έτους και ήταν 10% υψηλότερες από τις αντίστοιχες αφίξεις του 2019. Η ανάπτυξη το 2022 ήταν ευρεία σε όλους τους τομείς, με αρνητική ανάπτυξη να καταγράφεται μόνο στις κατασκευές. Από την πλευρά των δαπανών, η ανάπτυξη το 2022 προήλθε από την εγχώρια ζήτηση, ιδίως την ιδιωτική κατανάλωση, με τις καθαρές εξαγωγές να έχουν αρνητική συμβολή.

Η οικονομική δυναμική αναμένεται να συνεχιστεί το 2023 με βραδύτερο ρυθμό, κυρίως λόγω της αναμενόμενης επιδείνωσης της εξωτερικής ζήτησης, καθώς και της επιβράδυνσης της εγχώριας ζήτησης που προκαλείται από τον ακόμη υψηλό πληθωρισμό καταναλωτικών τιμών. Σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών, το ΑΕΠ προβλέπεται να αυξηθεί κατά περίπου 2.8% για το 2023, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης.

Η αύξηση του ΑΕΠ το 2023 θα υποστηριχθεί ουσιαστικά από τη χρηματοδότηση της ΕΕ με τη μορφή επιχορηγήσεων και δανείων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (TAA). Η Κύπρος έχει ήδη λάβει €157 εκατ. ως προχρηματοδότηση τον Σεπτέμβριο του 2021 και την πρώτη πληρωμή ύψους €85 εκατ. τον Δεκέμβριο του 2022 μετά την υλοποίηση των 14 ορόσημων που συνδέονται με την πρώτη δόση. Η Κύπρος βρίσκεται σε γενικές γραμμές σε καλό δρόμο όσον αφορά την εφαρμογή του εθνικού σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας.

Ο πληθωρισμός με βάση τον εναρμονισμένο δείκτη τιμών καταναλωτή, ήταν 8.1% κατά μέσο όρο το 2022 σε σύγκριση με 8.4% στην Ευρωζώνη. Ο πληθωρισμός κορυφώθηκε τον Ιούλιο του 2022 στο 10.6% και έκτοτε μειώνεται, φθάνοντας στο 3.8% τον Απρίλιο του 2023. Το τετράμηνο Ιανουαρίου-Απριλίου 2023, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός ήταν 5.8% και ο βασικός πληθωρισμός, εξαιρουμένων της ενέργειας και των ειδών διατροφής και ποτών, ήταν 4.9%. Ο πληθωρισμός στην Ευρωζώνη αποδεικνύεται πιο επίμονος στο 8% το πρώτο τρίμηνο του 2023 και στο 5.6% ο βασικός πληθωρισμός, σύμφωνα με τη Eurostat. Για την Κύπρο, το ΔΝΤ προβλέπει εναρμονισμένο πληθωρισμό 3.9% το 2023 και 2.5% το 2024. Για την Ευρωζώνη το ΔΝΤ προβλέπει εναρμονισμένο πληθωρισμό 5.3% το 2023 και 2.9% το 2024. Η Κύπρος έχει μεγάλη εξάρτηση από το πετρέλαιο και τα πετρελαιοειδή, γεγονός που την εκθέτει σε αλλαγές στις παγκόσμιες τιμές ενέργειας και σε εισαγόμενες πληθωριστικές πιέσεις.

Η δημοσιονομική εξυγίανση θα συνεχιστεί, οδηγώντας σε σημαντική μείωση του ποσοστού χρέους προς το ΑΕΠ. Η ανάκαμψη το 2021 στηρίχθηκε στη σημαντική αύξηση των εσόδων της κυβέρνησης και στη σχετική μείωση των κρατικών δαπανών. Ως αποτέλεσμα, το δημοσιονομικό έλλειμμα μειώθηκε στο 1.7% του ΑΕΠ από έλλειμμα 5.8% του ΑΕΠ το 2020, το οποίο περιελάμβανε κυβερνητικά μέτρα για τη στήριξη της οικονομίας εν μέσω βαθιάς ύφεσης που προκλήθηκε από την πανδημία του Covid. Οι εξελίξεις το 2022 ήταν ευνοϊκές για τα δημόσια οικονομικά. Τα έσοδα αυξήθηκαν κατά 14.5%, ενώ οι δαπάνες αυξήθηκαν σημαντικά λιγότερο, κατά 4.1%, δημιουργώντας ένα σημαντικό πλεόνασμα 2.3% του ΑΕΠ. Μέρος της αύξησης των εσόδων αποτελεί έκτακτη εισροή που σχετίζεται με την ενεργειακή κρίση, αλλά συνολικά, η τρέχουσα κατάσταση των δημόσιων οικονομικών είναι θετική. Το δημόσιο χρέος μειώθηκε στο 86.5% του ΑΕΠ το 2022 από 101% του ΑΕΠ το 2021. Το ΔΝΤ προβλέπει για το 2023 και το 2024 αντίστοιχα, δημοσιονομικά πλεονάσματα ύψους 1.9% και 1.7% του ΑΕΠ και ακαθάριστο χρέος προς ΑΕΠ 79.5% και 71.9% αντίστοιχα. Μακροπρόθεσμα, η δυναμική του δημόσιου χρέους θα εξαρτηθεί από την εξέλιξη των επιτοκίων, τον πληθωρισμό και την ανάπτυξη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ στη συνεδρίαση του, της 4<sup>ης</sup> Μαΐου 2023 για τη νομισματική πολιτική, αποφάσισε να αυξήσει τα τρία βασικά επιτόκια της ΕΚΤ κατά 25 μονάδες βάσης, υπογραμμίζοντας την αποφασιστικότητά του να διασφαλίσει την έγκαιρη επιβροχία του πληθωρισμού στον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2%. Κατά συνέπεια, το επιτόκιο των πράξεων κρίσιμα αναχρηματοδότησης και τα επιτόκια της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης και της αποδοχής καταθέσεων θα αυξηθούν στο 3.75%, 4.00% και 3.25% αντίστοιχα. Έναντι ενός αυξημένου επιπέδου αβεβαιότητας, οι αποφάσεις νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ θα λαμβάνονται με βάση τα δεδομένα, βάσει εσωτερικών εκτιμήσεων για τις τάσεις του πληθωρισμού υπό το πρίσμα των εισερχόμενων οικονομικών και χρηματοπιστωτικών στοιχείων, και την ισχύ της μετάδοσης της νομισματικής πολιτικής.

## B. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Ο τραπεζικός τομέας έχει περάσει σημαντική αναδιάρθρωση μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση του 2013. Οι τράπεζες μείωσαν τα ανοίγματα τους στο εξωτερικό, μείωσαν σημαντικά τους ισολογισμούς τους, αύξησαν τα κεφαλαιακά τους αποθέματα και αναδιάρθρωσαν και επαναπροσδιόρισαν τις εγχώριες δραστηριότητές τους. Η προληπτική εποπτεία έχει ενισχυθεί και υπάρχει πλέον ένα νέο νομικό πλαίσιο για την αναδιάρθρωση του ιδιωτικού χρέους, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης δανείων. Το σύνολο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs) στο τέλος Ιανουαρίου 2023 ανερχόταν σε €2.3 δις ή σε 9.6% των ακαθάριστων δανείων. Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα που ήταν με αναδιάρθρωση αποτελούσαν το 43.2% των συνολικών μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στο τέλος Ιανουαρίου, και ο δείκτης κάλυψης ήταν 52%.

Το ιδιωτικό χρέος μειώνεται από τα μέσα του 2012, συρρικνώθηκε περισσότερο από το μισό μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2022, και συνέχισε να μειώνεται μέσα στο 2023. Η μείωση αυτή αντανάκλα τη μακρά διαδικασία απομόχλευσης από την έναρξη της χρηματοπιστωτικής κρίσης και μετά, και περιλαμβάνει την πώληση ή τη μεταβίβαση μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα τελευταία χρόνια. Το ιδιωτικό χρέος, όπως μετράτε με βάση τα δάνεια προς κατοίκους εξαιρουμένης της κυβέρνησης, ανέρχεται στο 76% του ονομαστικού ΑΕΠ κατά το τέλος Μαρτίου 2023. Τα καθαρά νέα επιχειρηματικά δάνεια, στα οποία δεν περιλαμβάνονται τα ποσά δανείων που επαναδιαπραγματεύθηκαν, ανήλθαν σε €3.2 δις το 2022 συνολικά, ακριβώς στο ίδιο επίπεδο με τα καθαρά νέα δάνεια του 2019, αλλά άρχισαν να υπολείπονται κατά τους πρώτους μήνες του 2023. Τα αμιγώς νέα δάνεια κατά την περίοδο Ιανουαρίου-Μαρτίου ήταν €0.76 δις ή 83% των αμιγώς νέων δανείων της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους. Αυτό οφείλεται στην πτώση της ζήτησης για ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια. Οι κυπριακές τράπεζες έχουν μεγάλη ρευστότητα και το μεγαλύτερο μέρος των πλεοναζουσών καταθέσεων κρατείται στην ΕΚΤ ως καταθέσεις "ημέρας" (overnight).

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών της Κύπρου μειώθηκε από 10.1% του ΑΕΠ το 2020 σε 6.8% το 2021, πριν επιδεινωθεί εκ νέου σε 8.8% του ΑΕΠ το 2022. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών θα μειωθεί σε μικρό βαθμό σύμφωνα με το ΔΝΤ, το 2023-24, στο 7.8% και 7.7% του ΑΕΠ αντίστοιχα. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών θα παραμείνει υψηλότερο από τα προ της πανδημίας επίπεδα μεσοπρόθεσμα, εν μέρει, και λόγω της ισχυρής αύξησης των εισαγωγών που συνδέεται με τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας, και τα επενδυτικά σχέδια της ΕΕ, τα οποία θα επιβαρύνουν το εμπορικό ισοζύγιο. Το μέγεθος των ελλειμμάτων της χώρας είναι εν μέρει διαρθρωτικό, συνέπεια των εταιρειών ειδικού σκοπού που εδρεύουν στην Κύπρο.

### Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας της κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανάκλωντας τους μειωμένους κινδύνους του τραπεζικού τομέα, τη μεγαλύτερη οικονομική ανθεκτικότητα και τη συνεχή βελτίωση των δημοσίων οικονομικών. Η Κύπρος έχει επιδείξει πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισοσκελιών μέσω μεταρρυθμίσεων, και αναδιαρθρώσεων του τραπεζικού της συστήματος. Το δημόσιο χρέος παραμένει υψηλό σε σχέση με το ΑΕΠ, αλλά οι μεγάλης κλίμακας αγορές περιουσιακών στοιχείων από την ΕΚΤ εξασφαλίζουν ευνοϊκό κόστος χρηματοδότησης για την Κύπρο και άφθονη ρευστότητα στην αγορά κρατικών ομολόγων.

Πιο πρόσφατα, τον Μάρτιο του 2023, ο οίκος **Fitch Ratings** αναβάθμισε την αξιολόγηση μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής ικανότητας της Κύπρου μια μονάδα πάνω από την επενδυτική βαθμίδα, σε BBB από BBB- και διατήρησε σταθερές τις προοπτικές. Η αναβάθμιση αντανάκλα 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 στην ποιότητα του ενεργητικού.

Τον Μάρτιο του 2023, η **DBRS Morningstar** επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και εγχώριο νόμισμα στο BBB (χαμηλό) και διατήρησε την τάση σταθερή. Η επιβεβαίωση υποστηρίζεται από το σταθερό πολιτικό περιβάλλον, τις υγιείς δημοσιονομικές και οικονομικές πολιτικές της κυβέρνησης και το ευνοϊκό προφίλ του δημόσιου χρέους. Η σταθερή προοπτική εξισορροπεί την πρόσφατη ευνοϊκή δημοσιονομική δυναμική με τους καθοδικούς κινδύνους για τις οικονομικές προοπτικές.

Τον Σεπτέμβριο του 2022, η **S&P Global Ratings** αναβάθμισε την αξιολόγηση της Κύπρου σε επενδυτική βαθμίδα BBB/A-2 και άλλαξε τις προοπτικές σε σταθερές από θετικές. Η αναβάθμιση αντανάκλα την ανθεκτικότητα που επέδειξε η κυπριακή οικονομία σε πρόσφατους εξωτερικούς κλυδωνισμούς (συμπεριλαμβανομένης της πανδημίας COVID-19). Οι σταθερές προοπτικές εξισορροπούν τους κινδύνους από την κρίση στην Ουκρανία με τη διαφοροποιημένη δομή της οικονομίας, και την εκτίμηση ότι η δημοσιονομική θέση της κυβέρνησης θα συνεχίσει να βελτιώνεται.

Τον Αύγουστο του 2022, η **Moody's Investors Service** επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της κυπριακής κυβέρνησης στη βαθμίδα Ba1 και άλλαξε τις προοπτικές από σταθερές σε θετικές. Οι κύριοι παράγοντες που οδήγησαν στην επιβεβαίωση είναι η απότομη μείωση του δημόσιου χρέους της Κύπρου το 2022 ως προς το ΑΕΠ, η ισχυρότερη από την αναμενόμενη ανθεκτικότητα της οικονομίας στην εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και στην πανδημία COVID-19, και η συνεχιζόμενη ενδυνάμωση του τραπεζικού τομέα. Σε πιστοληπτική αξιολόγηση που δημοσιεύθηκε τον Δεκέμβριο του 2022, η Moody's Investors Service επιβεβαίωσε το νέο πιστωτικό προφίλ της Κύπρου.

## Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

### Πιστοληπτική Αξιολόγηση

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Μάιο 2023 η **Moody's Investors Service** αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε Ba1 από Ba2, διατηρώντας θετική προοπτική. Οι κύριοι παράγοντες για την αναβάθμιση αυτή είναι η συνεχιζόμενη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας αλλά και οι προοπτικές βελτίωσης της κερδοφορίας οι οποίες συνεχίζουν να μειώνουν τους κινδύνους στη κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας. Τον Απρίλη 2023, ο οίκος **S&P Global Ratings** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε BB- και αναθεώρησε την προοπτική σε θετική από σταθερή. Η αναθεωρημένη προοπτική αντικατοπτρίζει την πιθανότητα περαιτέρω προόδου στο λειτουργικό περιβάλλον της Κύπρου, και ειδικότερα με ουσιαστική μείωση των κινδύνων χρηματοδότησης. Τον Δεκέμβριο 2022, ο οίκος **Fitch Ratings** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας σε B+ από B-, διατηρώντας παράλληλα θετική προοπτική. Η αναβάθμιση κατά δύο βαθμίδες αντικατοπτρίζει τη βελτιωμένη ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, υποστηριζόμενη από την ολοκλήρωση του Project Helix 3 και την οργανική μείωση των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων. Η αναβάθμιση υποστηρίζεται επίσης από την άποψη του οίκου Fitch για την ανθεκτικότητα της Κυπριακής οικονομίας, παρά την αυξανόμενη οικονομική αβεβαιότητα.

### Χρηματοοικονομική Επίδοση

Το Συγκρότημα αποτελεί τον μεγαλύτερο χρηματοοικονομικό και τεχνολογικό οργανισμό στην Κύπρο. Το 2022 το Συγκρότημα ολοκλήρωσε τη μεταμόρφωσή του σε έναν διαφοροποιημένο και καλά κεφαλαιοποιημένο οργανισμό με βιώσιμα κερδοφόρες τραπεζικές και άλλες χρηματοοικονομικές υπηρεσίες. Αυτό χαρακτηρίστηκε από την επανέναρξη των πληρωμών μερισμάτων μετά από 12 χρόνια, ένα σημαντικό ορόσημο, καθώς σηματοδοτεί ένα νέο κεφάλαιο για το Συγκρότημα.

Τον Απρίλιο 2023, η Εταιρία έλαβε έγκριση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για την καταβολή μερίσματος από την κερδοφορία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Κατόπιν αυτής της έγκρισης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας εισηγήθηκε στους μετόχους για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί στις 26 Μαΐου 2023, τελικό Μέρισμα €0.05 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Το προτεινόμενο Μέρισμα ανέρχεται συνολικά σε €22.3 εκατ. και ισοδυναμεί με ποσοστό (payout ratio) ύψους 14% της επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του έτους 2022 προσαρμοσμένη για το κουπόνι AT1 ή 31% με βάση τα κέρδη μετά από φόρους του έτους 2022 (όπως γνωστοποιήθηκαν στην Ετήσια έκθεση του 2022).

Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος. Στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Η πληρωμή μερισμάτων αναμένεται να σημειώνει συντηρητικά σταδιακή αύξηση, με στόχο το ποσοστό ('payout ratio') να κυμαίνεται μεταξύ 30%-50% της κερδοφορίας του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία, και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία προσαρμοσμένα για το κουπόνι για τα Χρεόγραφα Κατηγορίας 1 (αναφέρεται ως προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία). Η πολιτική μερισμάτων λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023, η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος ξεπερνούσε τους στόχους του 2023, επιβεβαιώνοντας τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού του μοντέλου με καλά διαφοροποιημένα έσοδα και πειθαρχημένη συγκράτηση κόστους, παρά τις πληθωριστικές πιέσεις. Συνολικά, το Συγκρότημα σημείωσε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 21.3% σε σύγκριση με 17.3% το προηγούμενο τρίμηνο, υποβοηθούμενο κυρίως από τις αυξήσεις των επιτοκίων και ταυτόχρονα το συνεχιζόμενο χαμηλό κόστος καταθέσεων.

### Ευνοϊκό Περιβάλλον επιτοκίων

Η διάρθρωση του ισολογισμού του Συγκροτήματος το θέτει σε ευνοϊκή θέση για την αύξηση των επιτοκίων. Στις 31 Μαρτίου 2023, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ (εξαιρουμένων ΣΠΠΜΑ ύψους περίπου €2.0 δις) ανήλθαν σε περίπου €7.2 δις, αντικατοπτρίζοντας το άμεσο όφελος από τις αυξήσεις επιτοκίων. Τα έσοδα από τόκους δανείων σταδιακά βελτιώνονται, καθώς στις 31 Μαρτίου 2023 πάνω από 95% του χαρτοφυλακίου δανείων του Συγκροτήματος φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €162 εκατ., υπερδιπλασιασμένα σε σύγκριση με το α' τρίμηνο 2022. Αυτή η αύξηση υποστηρίζεται από νωρίτερες αυξήσεις επιτοκίων από ότι αναμενόταν και πιο ανοδικές από τις αναμενόμενες, καθώς και από ένα συνεχιζόμενο χαμηλό κόστος καταθέσεων.

### Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στην ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων. Το Συγκρότημα στοχεύει να συνεχίσει την αύξηση του ποιοτικού νέου δανεισμού, την ανάπτυξη σε εξειδικευμένους τομείς της αγοράς για περαιτέρω διεύρυνση στην αγορά και διαφοροποίηση των εσόδων μέσω μη τραπεζικών υπηρεσιών, όπως ασφαλιστικές εργασίες και ψηφιακά προϊόντα.

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το α' τρίμηνο 2023 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός της Κύπρου επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας.

## Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Χρηματοοικονομική Επίδοση (συνέχεια)

#### Ενίσχυση εσόδων με βελτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023, ο νέος δανεισμός ανήλθε σε €624 εκατ., αυξημένος κατά 41% σε τριμηνιαία βάση και σε γενικές γραμμές στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται στην αυξημένη ζήτηση επηρεασμένη και από εποχικότητα. Ως αποτέλεσμα, το δανειακό χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε σε €9.9 δις, αύξηση κατά 1% σε ετήσια βάση, καθώς οι αποπληρωμές αντιστάθμισαν εν μέρει τις νέες χορηγήσεις.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €2,747 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με €2,500 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένο κατά 10% από την αρχή του έτους. Το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 11% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και περιλαμβάνει επενδύσεις με λογιστική αξία ύψους €2,332 εκατ. (85%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και επενδύσεις ύψους €415 εκατ. (15%) που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ('FVOCI').

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρούνται 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 ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει χαμηλή μέση διάρκεια περίπου 2 έτη και υψηλή μέση αξιολόγηση στο A1 ή σε Aa3 όταν εξαιρούνται τα Κυπριακά κρατικά ομόλογα. Η εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων σε αποσβεσμένο κόστος ανέρχεται σε €2,245 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, αντικατοπτρίζοντας ζημιά εύλογης αξίας €87 εκατ., που ισοδυναμεί με μόλις περίπου 85 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1).

Επίσης, το Συγκρότημα 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. Το 2023 τα έσοδα από τις αμοιβές και προμήθειες θα επηρεαστούν αρνητικά από τον τερματισμό των προμηθειών ρευστότητας τον Δεκέμβριο 2022, καθώς και τον τερματισμό μιας αμοιβής διαχείρισης σχετικά με πώληση ΜΕΔ στα μέσα Φεβρουαρίου 2023. Ως αποτέλεσμα, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες μειώθηκαν κατά 12% το α' τρίμηνο 2023 σε €44 εκατ..

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 για το α' τρίμηνο 2023 αποτελούν το 9% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €6 εκατ., αυξημένα κατά 21% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από ισχυρό όγκο συναλλαγών.

Οι **ασφαλιστικές εταιρείες** του Συγκροτήματος, EuroLife Ltd και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ, κατέχουν ηγετική θέση στον 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 2023 αποτελούν το 13% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €10 εκατ., μειωμένα κατά 15% σε ετήσια βάση, επηρεασμένα κυρίως από τις αυξήσεις απαιτήσεων και των δαπανών που καταλογίζονται άμεσα στα ασφαλιστήρια συμβόλαια (directly attributable expenses) τα οποία οφείλονται κυρίως στη σημαντική αύξηση των νέων εργασιών, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από χαμηλότερα έξοδα υπηρεσιών αντασφάλισης. Την 1 Ιανουαρίου 2023, το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17, αναδρομικά, το οποίο επηρεάζει την σταδιακή αναγνώριση κερδών για ασφαλιστήρια συμβόλαια, καθώς τα έσοδα κατανέμονται κατά τη διάρκεια της ζωής του συμβολαίου σε αντίθεση με την αναγνώριση κατά την αρχική καταχώρηση των συμβολαίων κάτω από το ΔΠΧΑ 4. Το νέο λογιστικό πρότυπο δεν αλλάζει τα οικονομικά μεγέθη των ασφαλιστήριων συμβολαίων και μειώνει τη μεταβλητότητα της κερδοφορίας των ασφαλιστικών εταιρειών του Συγκροτήματος. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε Μέρος Στ. 9.

Τέλος, το Συγκρότημα με την εισαγωγή της **Πλατφόρμας Ψηφιακής Οικονομίας (Jinius)** ('η Πλατφόρμα') στοχεύει να δημιουργήσει νέες πηγές εισοδημάτων μεσοπρόθεσμα, αξιοποιώντας το ισχυρό μερίδιο αγοράς, την τεχνογνωσία και την ψηφιακή υποδομή της Τράπεζας. Η Πλατφόρμα έχει ως στόχο να φέρει κοντά όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, να συνδέσει τις επιχειρήσεις μεταξύ τους και με τους καταναλωτές, και να δημιουργήσει ευκαιρίες τόσο στον τραπεζικό όσο και στον ευρύτερο τομέα υπηρεσιών. Η Πλατφόρμα αναμένεται να επιτρέψει στην Τράπεζα να ενισχύσει τη σχέση της με τους υφιστάμενους πελάτες της, να προσελκύσει νέους πελάτες και να βελτιστοποιήσει τα λειτουργικά της έξοδα και να τοποθετήσει την Τράπεζα δίπλα στον πελάτη όπου και την στιγμή που χρειάζεται. Επί του παρόντος, πάνω από 1,500 εταιρείες έχουν εγγραφεί 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 στην ψηφιακή μεταμόρφωσή και στο λειτουργικό μοντέλο του Συγκροτήματος.



## Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Οι ενέργειες βελτίωσης της αποδοτικότητας του Συγκροτήματος το 2022 για διατήρηση των λειτουργικών εξόδων υπό έλεγχο σε ένα πληθωριστικό περιβάλλον, περιλάμβαναν την περαιτέρω βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων και τη σημαντική μείωση του προσωπικού. Τον Ιούλιο 2022, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε επιτυχώς Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου 16% του μόνιμου προσωπικού του Συγκροτήματος εγκρίθηκε για αποχώρηση με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε €101 εκατ.. Με την ολοκλήρωση του ΣΕΑ, η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίστηκε σε περίπου €37 εκατ. ή 19% του κόστους προσωπικού με περίοδο απόσβεσης σε 2.7 έτη. Επιπρόσθετα, τον Ιανουάριο 2022 μία από τις θυγατρικές της Τράπεζας ολοκλήρωσε μικρής κλίμακας Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου εγκρίθηκε η αποχώρηση σε μικρό αριθμό εργαζομένων πλήρους απασχόλησης με συνολικό κόστος €3 εκατ.. Σε σχέση με την αναδιάρθρωση καταστημάτων, το 2022 το Συγκρότημα μείωσε τον αριθμό καταστημάτων κατά 20 σε 60, μείωση ύψους 25%. Ως αποτέλεσμα, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Συγκροτήματος για το α' τρίμηνο 2023 μειώθηκαν κατά 3% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, αντικατοπτρίζοντας τα οφέλη από τις δράσεις αποτελεσματικότητας σε ένα πληθωριστικό περιβάλλον. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2023 μειώθηκε περαιτέρω σε 34%, μείωση 26 ε.μ., σε σύγκριση με το α' τρίμηνο 2022.

Τον Δεκέμβριο του 2022, το Συγκρότημα παραχώρησε σε επιλέξιμα μέλη του προσωπικού παροχές με τη μορφή κοινών μετοχών βάσει ενός Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ του 2022 ή Σχέδιο του 2022). Το ΜΣΠΚ του 2022 περιλαμβάνει την παραχώρηση μετοχών στη βάση επίτευξης προϋποθέσεων επίδοσης (σκοροκάρτας) η οποία περιλαμβάνει στόχους που συνάδουν με τη στρατηγική του Συγκροτήματος. Οι υπάλληλοι που είναι επιλέξιμοι για το ΜΣΠΚ του 2022 είναι τα μέλη της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής. Το ΜΣΠΚ του 2022 ορίζει ότι η επίδοση θα επιμετρείται για τριετή περίοδο και θα αξιολογείται τόσο βάσει χρηματοοικονομικών όσο και μη χρηματοοικονομικών στόχων. Στο τέλος της περιόδου αξιολόγησης, θα υπολογιστεί το ποσοστό των παροχών σε μετοχές που θα τους κατοχυρωθεί βάσει του αποτελέσματος αξιολόγησης επίδοσης.

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

Επιπλέον, οι δαπάνες προσωπικού για το α' τρίμηνο 2023 περιλαμβάνουν παροχές προσωπικού ύψους περίπου €2 εκατ., συγκεκριμένα το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων. Το Σχέδιο περιλαμβάνει μεταβλητή αμοιβή σε επιλέξιμους υπαλλήλους βάσει απόδοσης και συγκεκριμένα τόσο απόδοσης ως προς την υλοποίηση στρατηγικής του Συγκροτήματος όσο και ατομικής απόδοσης.

### 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 εσωτερικής λειτουργίας του Συγκροτήματος, και (iv) να βελτιώσει τη συμμετοχή των εργαζομένων μέσω ενός ισχυρού συνόλου οργανωσιακών πρωτοβουλιών.

### Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Ο ψηφιακός μετασχηματισμός της Τράπεζας εστιάζει στην ανάπτυξη των ψηφιακών υπηρεσιών και προϊόντων που βελτιώνουν την εμπειρία των πελατών, τον εξορθολογισμό των εσωτερικών διαδικασιών και την εισαγωγή νέων μεθόδων εργασίας με στόχο τη βελτίωση του εργασιακού περιβάλλοντος.

Κατά το α' τρίμηνο 2023, η Τράπεζα συνέχισε να εμπλουτίζει και να βελτιώνει τις ψηφιακές της υπηρεσίες. Μια νέα υπηρεσία επιτρέπει στους πελάτες να υποβάλλουν την αμφισβήτηση συναλλαγών των καρτών μέσω του ψηφιακού καναλιού ('internet banking') διευκολύνοντας τη διαδικασία για τους πελάτες. Επιπρόσθετα, η διαδικασία ψηφιακής εγγραφής ('digital onboarding') έχει βελτιωθεί με στόχο την καλύτερη εμπειρία του πελάτη. Επιπλέον, μια σειρά πρόσθετων χαρακτηριστικών ασφαλείας έχουν επίσης εισαχθεί για την περαιτέρω ασφάλεια των διαδικτυακών συναλλαγών των πελατών.

Η υιοθέτηση των ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών συνέχισε να αυξάνεται και να κερδίζει δυναμική κατά το πρώτο τρίμηνο του 2023. Στα τέλη Μαρτίου 2023, το 94.2% του αριθμού των συναλλαγών που αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός της Τράπεζας, πραγματοποιήθηκαν μέσω των ψηφιακών καναλιών (αύξηση κατά 27.8 ε.μ. από 66.4% τον Σεπτέμβριο του 2017, όταν ξεκίνησε το πρόγραμμα της ψηφιακής μεταμόρφωσης). Επιπλέον, το 82.7% των ιδιωτών πελατών επιλέγουν τα ψηφιακά κανάλια έναντι των καταστημάτων για τις συναλλαγές τους (αύξηση κατά 22.5 ε.μ. από 60.2% τον Σεπτέμβριο του 2017). Στα τέλη Μαρτίου 2023, οι ενεργοί χρήστες του mobile banking και του QuickPay αυξήθηκαν κατά 15.1% και 29.3% αντίστοιχα τους τελευταίους 12 μήνες. Τον Μάρτιο 2023 καταγράφηκε, μέχρι στιγμής, ο υψηλότερος αριθμός χρηστών QuickPay, με 173 χιλιάδες ενεργούς χρήστες. Παράλληλα, για το 2023, καταγράφηκε τον Μάρτιο 2023 ο υψηλότερος αριθμός πληρωμών μέσω QuickPay, με 536 χιλιάδες συναλλαγές.

## Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό ολοκληρώθηκε σε μεγάλο βαθμό το 2022, και χαρακτηρίστηκε από την ολοκλήρωση του Project Helix 3, το οποίο αναφέρεται στην πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους €550 εκατ., κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης. Το Project Helix 3 αποτέλεσε ένα ορόσημο στην επίτευξη ενός από τους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ και τη μείωση του ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια κάτω από 5%. Στις 31 Μαρτίου 2023, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθε σε 3.8%.

Οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος παραμένουν αμετάβλητες, με το Συγκρότημα να παραμένει επικεντρωμένο στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης μακροοικονομικής αβεβαιότητας.

### 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 2022, η Εταιρία έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings.

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 (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030

Για να επιτύχει τους πρωταρχικούς ΠΚΔ στόχους του και να ανταποκριθεί στις κανονιστικές απαιτήσεις το Συγκρότημα, έχει καταρτίσει το 2022 ένα ολοκληρωμένο σχέδιο δράσης ΠΚΔ. Η πρόοδος παρακολουθείται στενά από την Επιτροπή Βιωσιμότητας, την Εκτελεστική Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτά χρονικά διαστήματα.

### Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει υπολογίσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου ('ΑΤΘ') Πεδίο 1 και Πεδίο 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. Η Τράπεζα προτίθεται να επενδύσει σε υποδομές που θα βελτιώσουν την ενεργειακή της αποδοτικότητα και θα αντικαταστήσει μηχανήματα και αυτοκίνητα που λειτουργούν με ορυκτά καύσιμα μεταξύ του 2023 και 2025, οδηγώντας σε περίπου 5-10% μείωση των εκπομπών Πεδίου 1 και Πεδίου 2 μέχρι το 2025 σε σύγκριση με το 2021. Η Τράπεζα αναμένει ότι οι εκπομπές Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αναπτυχθεί περαιτέρω στην Κύπρο. Μέσα από την εγκατάσταση φωτοβολταϊκών και την ανάληψη άλλων δράσεων βελτίωσης της ενεργειακής απόδοσης του οργανισμού που πραγματοποιήθηκαν το 2021 και το 2022, η Τράπεζα πέτυχε μείωση της κατανάλωσης ενέργειας ύψους 1.8 εκατ. KWh (μείωση 11%) το έτος 2022 σε σύγκριση με το έτος 2021 και περαιτέρω μείωση περίπου 255k KWh το α' τρίμηνο 2023 σε σύγκριση με το α' τρίμηνο 2022. Οι επενδύσεις σε έργα βελτίωσης της ενεργειακής απόδοσης συνεχίζονται και το 2023 σύμφωνα με τη στρατηγική της Τράπεζας για επίτευξη του στόχου για Κλιματική Ουδετερότητα (carbon neutrality target).

## 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 είναι η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και ακολουθεί την προτεινόμενη διαδικασία για υπολογισμό των χρηματοδοτούμενων εκπομπών Πεδίου 3. Η Τράπεζα έχει εκτιμήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό της χαρτοφυλάκιο, βασιζόμενη στο Πρότυπο του PCAF και υποκατάστατους δείκτες. Σε συνέχεια της εκτίμησης των Χρηματοδοτούμενων εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 3 που προκύπτουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο και σε συνδυασμό με τα αποτελέσματα της ανάλυσης σημαντικότητας που αφορά στους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς κινδύνους, η Τράπεζα θα μπορέσει να εντοπίσει τις περιοχές συγκέντρωσης άνθρακα στο δανειακό της χαρτοφυλάκιο έτσι ώστε να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για να περιορίσει τον κλιματικό και περιβαλλοντικό της αντίκτυπο μέσω της προσφοράς προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον και την συνεργασία με τους πελάτες. Το 2023, σε συνέχεια του εντοπισμού των τομέων και των κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων υψηλής συγκέντρωσης άνθρακα, η Τράπεζα αναμένεται να θέσει στόχους απαλλαγής από τον άνθρακα ευθυγραμμισμένους με τους στόχους βασισμένους σε κλιματικά σενάρια, όπως το κλιματικό σενάριο του 1.5 βαθμούς κελσίου (science based targets) που θα βοηθήσουν στη διαμόρφωση της στρατηγικής της Τράπεζας στο μέλλον.

Η Τράπεζα, το 2022 εισήγαγε την προσφορά δανείου αυτοκινήτου χαμηλών εκπομπών (είτε υβριδικό ή ηλεκτρικό) και εργάζεται με σκοπό να επεκτείνει περαιτέρω την σειρά προσφερόμενων προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα έχει ετοιμάσει το Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων που θα του επιτρέψει την έκδοση Πράσινων, Κοινωνικών ή Βιώσιμων Ομολόγων. Οι εισροές που θα προκύψουν από τα ομόλογα θα διοχετευτούν σε βιώσιμα έργα που θα πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας, όπως έχουν οριστεί στο Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα σημειώνει σημαντική πρόοδο στην ενσωμάτωση θεμάτων κλιματικού κινδύνου στη διαχείριση κινδύνων, στοχεύοντας να ενσωματώσει τους κλιματικούς κινδύνους στην κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων. Μέσα στα πλαίσια της διαδικασίας αξιολόγησης χορήγησης δανείων, η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία συμπερίληψης της αξιολόγησης θεμάτων ΠΔΚ και κλιματικής αλλαγής και τροποποίησης των πολιτικών και διαδικασιών της με τρόπο ώστε ο πιθανός αντίκτυπος από θέματα ΠΔΚ και την κλιματική αλλαγή να αντανακλάται στα βασικά στοιχεία της αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει το σχεδιασμό ερωτηματολογίων ΠΔΚ ανά κλάδο που θα αξιοποιηθούν για να καθοριστεί η ταξινόμηση ΠΔΚ. Επιπρόσθετα η Τράπεζα βρίσκεται σε διαδικασία ενίσχυσης της μεθοδολογίας ποσοτικοποίησης κινδύνων με στόχο να αξιολογήσει πως το χαρτοφυλάκιο της επηρεάζεται από περιβαλλοντικούς και κλιματικούς κινδύνους και θα περιλάβει τα πιο πάνω στοιχεία στις υποδομές της που αφορούν τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Κατά τη διάρκεια του 2022, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση σε όλα τα επίπεδα του οργανισμού, όπως το Διοικητικό Συμβούλιο, την Ανώτερη Διεύθυνση και μέλη του προσωπικού. Ο οργανισμός συνεχίζει να προσφέρει ευκαιρίες εκπαίδευσης σε ΠΚΔ θέματα σε όλα τα επίπεδα κατά το 2023. Πρόσθετα οι θεσμοί εσωτερικής επικοινωνίας έχουν εμπλουτιστεί με την δημιουργία εσωτερικής ηλεκτρονικής πύλης ΠΔΚ και του προγράμματος Green@Work που παρέχει συμβουλές για δραστηριότητες ενίσχυσης της ενεργειακής αποτελεσματικότητας στην εργασία. Στις αρχές του 2023 η Τράπεζα παρουσίασε την εκστρατεία για τη νέα της κάρτα Visa Debit που κατασκευάζεται από πλαστικό ανακτημένο από τις θάλασσες. Η εκστρατεία στοχεύει να ενημερώσει το κοινό για τα θέματα μόλυνσης του νερού από πλαστικά και τις επιπτώσεις στη ζωή κάτω από τη θάλασσα.

#### 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, και 60% των διαγνωσμένων περιπτώσεων καρκίνου στην Κύπρο να νοσηλεύεται στο Κέντρο), το έργο του Δικτύου SupportCY που αναπτύχθηκε το 2020, η συμβολή του Πολιτιστικού Ιδρύματος Τράπεζας Κύπρου στην προώθηση της πολιτιστικής κληρονομιάς του νησιού και η προσφορά του Κέντρο Καινοτομίας IDEA. Το Πολιτιστικό Ίδρυμα παρουσίασε μια σειρά από καινοτόμα προγράμματα όπως το πρόγραμμα 'Αισθήσεις' μια πολυαισθητήριακη μουσειακή εμπειρία για εμποδιζόμενα άτομα και ευάλωτες ομάδες και το πρόγραμμα ReInHerit, το οποίο προωθεί την καινοτομία και την έρευνα μεταξύ Ευρωπαϊκών Μουσείων και χώρων πολιτιστικής κληρονομιάς, τα οποία συνεχίζονται και το 2023 με συνολική συμμετοχή 4430 ατόμων στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος μεταξύ Ιανουαρίου και Μαρτίου 2023. Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA επένδυσε περίπου €4 εκατ. σε νεοφυείς επιχειρήσεις από την ίδρυσή του, υποστήριξε τη δημιουργία 89 νέων εταιρειών μέχρι σήμερα, και παρείχε υποστήριξη σε 210+ επιχειρηματίες από την ίδρυσή του, μέσα από το Πρόγραμμα Ανάπτυξης Καινοτόμων Επιχειρήσεων. 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. Το 2023, το Συγκρότημα κατάρτησε το εκπαιδευτικό πρόγραμμα 'Winning moments' που στοχεύει στη βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη μέσα από την αναβάθμιση της ποιότητας εξυπηρέτησης. Στο πρόγραμμα αναμένεται να συμμετάσχουν 780 μέλη του προσωπικού. Επίσης το Συγκρότημα συνεχίζει να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού το 2023 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που έχουν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού.

## 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

Το Συγκρότημα συνεχίζει να λειτουργεί με επιτυχία μέσα σε ένα περίπλοκο ρυθμιστικό πλαίσιο. Η μητρική εταιρεία 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 συνεννόησης και αποτελεσματικών 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 ισχυρή 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.

Η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρίας και της Τράπεζας είναι πολυσυλλεκτική, με το 40% των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου να είναι γυναίκες στις 31 Μαρτίου 2023. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιδεικνύει ισχυρές δεξιότητες που απορρέουν από ευρεία διεθνή εμπειρία. Επιπλέον, η Τράπεζα φιλοδοξεί να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030. Στις 31 Μαρτίου 2023, υπάρχει 27% εκπροσώπηση γυναικών στην Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και στη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO) και 39% σε υψηλόβαθμες θέσεις κάτω από τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (δηλαδή με αξία θέσης εργασίας από Βοηθό Διευθυντή μέχρι Διευθυντή Α).

#### Κρίση στην Ουκρανία

Το οικονομικό περιβάλλον έχει αλλάξει σημαντικά, από τον Φεβρουάριο 2022, με την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία. Ως απάντηση στον πόλεμο στην Ουκρανία, η ΕΕ, το Ηνωμένο Βασίλειο και οι Ηνωμένες Πολιτείες, σε μια συντονισμένη προσπάθεια, στην οποία εντάχθηκαν και διάφορες άλλες χώρες, επέβαλαν διάφορες οικονομικές κυρώσεις και ελέγχους στις εξαγωγές στη Ρωσία, τη Λευκορωσία και συγκεκριμένες περιοχές της Ουκρανίας, καθώς και σε διάφορες σχετιζόμενες οντότητες και ιδιώτες. Καθώς ο πόλεμος παρατείνεται, επικρατεί γεωπολιτική ένταση και ο πληθωρισμός παραμένει σε αυξημένα επίπεδα, επηρεαζόμενος από αυξήσεις στις τιμές ενέργειας και τις διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα. Ο υψηλός πληθωρισμός επιβαρύνει την εμπιστοσύνη των επιχειρήσεων και την αγοραστική δύναμη των καταναλωτών. Σε αυτό το πλαίσιο, το Συγκρότημα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις, αξιοποιεί ειδικές δομές διακυβέρνησης, περιλαμβανομένης της Επιτροπής Διαχείρισης Κρίσεων, ως απαιτείται και έχει αξιολογήσει την επίδραση που έχει η κρίση στις δραστηριότητες του Συγκροτήματος και στη χρηματοοικονομική του απόδοση.

#### Άμεση Επίδραση

Το Συγκρότημα δεν έχει τραπεζικές δραστηριότητες στη Ρωσία ή την Ουκρανία, μετά την πώληση των δραστηριοτήτων του στην Ουκρανία το 2014 και στη Ρωσία το 2015. Το Συγκρότημα έχει μειώσει την εναπομένουσα καθαρή έκθεση του στη Ρωσία σε κάτω από €1 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, μέσω διαγραφών και προβλέψεων.

Το Συγκρότημα δεν έχει έκθεση σε Ρωσικά ομόλογα ή Ρωσικές τράπεζες που υπόκεινται σε κυρώσεις.

Το Συγκρότημα έχει περιορισμένη άμεση έκθεση με δάνεια που αφορούν τη Ρωσία και τη Λευκορωσία, που ανέρχεται σε 0.3% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων ή περίπου 1% του συνόλου των καθαρών δανείων στις 31 Μαρτίου 2023. Η καθαρή λογιστική αξία αυτών των δανείων ανέρχεται σε €87 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023, εκ των οποίων €80 εκατ. είναι εξυπηρετούμενα, ενώ τα υπόλοιπα είχαν κατηγοριοποιηθεί ως ΜΕΔ πριν από την τρέχουσα κρίση. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από αριθμό δανείων και είναι εξασφαλισμένο κυρίως με περιουσιακά στοιχεία στην Κύπρο.

Οι καταθέσεις πελατών που αφορούν Ρώσους και Λευκορώσους πελάτες αποτελούν μόνο το 4% των συνολικών καταθέσεων πελατών στις 31 Μαρτίου 2023. Η έκθεση αυτή δεν είναι σημαντική, δεδομένης της ισχυρής ρευστότητας του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα λειτουργεί με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας των €7.4 δις (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας ύψους 303%) στις 31 Μαρτίου 2023.

## Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Κρίση στην Ουκρανία (συνέχεια)

#### Άμεση Επίδραση (συνέχεια)

Από το 2014 η Τράπεζα έχει καταρτίσει και εφαρμόσει ένα πολύ απαιτητικό και αυστηρό πρόγραμμα εξυγίανσης σε θέματα οικονομικού εγκλήματος. Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με όλα τα σχετικά πλαίσια κυρώσεων ΟΗΕ, ΕΕ, ΗΠΑ, ΗΒ και έχει εφαρμόσει πρόσθετα μέτρα για την παρακολούθηση του περίπλοκου περιβάλλοντος κυρώσεων, συμπεριλαμβανομένων συστημικών βελτιώσεων, εξειδικευμένης εκπαίδευσης και αναθεώρησης της διάθεσης για κινδύνους. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα έχει ουσιαστικά τερματίσει τη σχέση με επαγγελματίες διαμεσολαβητές. Επιπλέον, περίπου 25,900 πελατειακές σχέσεις τερματίστηκαν και περίπου 12,000 πιθανές νέες σχέσεις με πελάτες αναστάλησαν αποκλειστικά για λόγους συμμόρφωσης (π.χ.: KYC ή καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (AML)) για τα έτη 2015-2022.

#### Έμμεση Επίδραση

Παρά το γεγονός ότι η άμεση έκθεση του Συγκροτήματος σε Ρωσία ή Λευκορωσία είναι περιορισμένη, η κρίση στην Ουκρανία είχε αρνητική επίδραση στην κυπριακή οικονομία, η οποία προκύπτει από τους τομείς του τουρισμού και των επαγγελματικών υπηρεσιών, των αυξήσεων στις τιμές ενέργειας που ενισχύουν τον πληθωρισμό, καθώς και τις διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα. Κατά το 2022, η απόδοση του τουριστικού τομέα ήταν ισχυρή, παρά τις προκλήσεις, και ανερχόταν σε 80% των επιπέδων του 2019, παρά τις σημαντικές απώλειες άφιξης τουριστών από Ρωσία και Ουκρανία. Την τρέχουσα περίοδο, η τουριστική δραστηριότητα ανακάμπτει στα προ-πανδημίας επίπεδα. Το Συγκρότημα συνεχίζει να παρακολουθεί την έκθεση σε τομείς οι οποίοι ενδέχεται να επηρεαστούν από την παρατεταμένη γεωπολιτική αβεβαιότητα και τις επίμονες πληθωριστικές πιέσεις και παραμένει σε στενή επαφή με τους πελάτες του για να προσφέρει λύσεις όπου απαιτείται.

Η Κύπρος δεν εξαρτάται από τη Ρωσία σε θέματα ενέργειας, καθώς εισάγει πετρέλαιο από Ελλάδα, Ιταλία και Ολλανδία. Ωστόσο επηρεάζεται έμμεσα από τις τιμολογιακές πιέσεις στις διεθνείς αγορές ενέργειας. Η εστίαση στις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας αυξάνεται και σημειώνεται μια σταθερή αύξηση στη συνεισφορά των ανανεώσιμων πηγών ενέργεια.

Συνολικά, το Συγκρότημα έχει περιορισμένο αντίκτυπο από την άμεση έκθεσή του, ενώ οποιαδήποτε έμμεση επίπτωση εξαρτάται από τη διάρκεια και την ένταση της κρίσης και τον αντίκτυπό της στην κυπριακή οικονομία.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις, λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα και κατάλληλα μέτρα ώστε να ελαχιστοποιήσει τις επιπτώσεις στις δραστηριότητές του και στη χρηματοοικονομική του απόδοση, καθώς και να διαχειριστεί όλους τους σχετικούς κινδύνους και να συμμορφωθεί με τις ισχύουσες κυρώσεις.

## Δ. Στρατηγική και Προοπτικές

Οι στρατηγικοί στόχοι του Συγκροτήματος είναι να καταστεί ένα πιο ισχυρό, πιο ασφαλές και πιο αποδοτικό πιστωτικό ίδρυμα, με ένα βιώσιμο και καλά διαφοροποιημένο επιχειρηματικό μοντέλο, με δέσμευση να αποδώσει αξίας στους μετόχους.

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος είναι:

- **Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων**, μέσω δημιουργίας εσόδων από αύξηση εξυπηρετούμενων δανείων και από τραπεζικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίου (όπως Ασφαλιστικού κλάδου και Ψηφιακής Οικονομίας)
- **Βελτίωση λειτουργικής αποδοτικότητας**, μέσω ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας, που στηρίζεται στον ψηφιακό μετασχηματισμό και τις αυτοματοποιήσεις
- **Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου**, μέσω διατήρησης ποιοτικού νέου δανεισμού, της ολοκλήρωσης της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, 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)**, μέσω της συνέχισης της εργασίας για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον και ξεκάθαρη στρατηγική υποστηριζόμενη από αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση ευθυγραμμισμένη με προτεραιότητες αναφορικά με ΠΚΔ θέματα

Στις αρχές του 2023, η Εταιρία πέτυχε ένα σημαντικό ορόσημο, τον μακροχρόνιο στόχο για επανέναρξη πληρωμής μερισμάτων μετά από 12 χρόνια. Με τη λήψη της έγκρισης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει στους μετόχους για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί στις 26 Μαΐου 2023, την καταβολή του τελικού μερίσματος ύψους €0.05 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (το 'Μέρισμα'). Το προτεινόμενο μέρισμα ανέρχεται συνολικά σε €22.3 εκατ. και ισοδυναμεί με ποσοστό ('payout ratio') 14% της κερδοφορίας πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία του έτους 2022 προσαρμοσμένη για το κουπόνι στους κατόχους Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 ή με ποσοστό 31% της κερδοφορίας μετά τη φορολογία για το έτος 2022 (όπως αναφέρεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2022). Το Μέρισμα που υπόκειται σε έγκριση από την ΕΓΣ θα καταβληθεί σε μετρητά στις 16 Ιουνίου 2023 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετοχών στις 5 Μαΐου 2023 ('Ημερομηνία αρχείου') ενώ ως ημερομηνία αποκοπής μερίσματος έχει ορισθεί η 4 Μαΐου 2023.

## Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος. Στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Η πληρωμή μερισμάτων αναμένεται να σημειώνει συντηρητικά σταδιακή αύξηση, με στόχο το ποσοστό ('payout ratio') να κυμαίνεται μεταξύ 30%-50% της κερδοφορίας μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία λαμβάνοντας υπόψη την πληρωμή κουπονιού στους Κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (αναφέρεται ως προσαρμοσμένη κερδοφορία). Η πολιτική μερισμάτων λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες της αγοράς καθώς και τον προγραμματισμό κεφαλαίων πριν των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων και ρευστότητας.

Κύριοι Δείκτες	2023 <sup>3</sup> Στόχοι	Α' Τρίμηνο 2023
Ημερομηνία	Φεβρουάριος 2023	
Καθαρά έσοδα από τόκους	40-50% σε ετήσια βάση (€520-550 εκατ.)	€162 εκατ. (+127% σε ετήσια βάση)
Δείκτης κόστος προς έσοδα <sup>1</sup>	Περίπου 45%	34%
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) <sup>2</sup>	>13%	21.3%
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	<5%	3.8%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	50-80 μ.β.	44 μ.β.
<p>1. Υπολογίστηκε με βάση το 'Σύνολο λειτουργικών εξόδων' το οποίο αποτελείται από το κόστος προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα. Στο 'Σύνολο λειτουργικών εξόδων' δεν περιλαμβάνεται ο 'ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές', ούτε και οποιαδήποτε έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης.</p> <p>2. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογίζεται ως τα Κέρδη μετά τη Φορολογία (ετησιοποιημένα) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου για την περίοδο/για το έτος.</p> <p>3. Με βάση τις προθεσμιακές τιμές αγοράς στις 23 Ιανουαρίου 2023.</p>		

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023, το Συγκρότημα σημείωσε θετικά οικονομικά αποτελέσματα, ξεπερνώντας τους στόχους για το 2023. Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα πέτυχε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 21.3%, υποστηριζόμενη κυρίως από μεγαλύτερες από τις αναμενόμενες αυξήσεις επιτοκίων. Επιπλέον, η ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνάδει με τους στόχους του, καθώς το ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια μειώθηκε στο 3.8% στο τέλος του τριμήνου και η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το τρίμηνο ανήλθε σε 44 μ.β..

**Το Συγκρότημα θα διοργανώσει Ενημέρωση Επενδυτών ('Investor Update') στις 8 Ιουνίου 2023, όπου θα παρουσιάσει και θα συζητήσει τις αναθεωρημένες προοπτικές του Συγκροτήματος.**

## Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση

### Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Οι ακόλουθες οικονομικές πληροφορίες για το πρώτο τρίμηνο του 2023 και 2022 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. Ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 από την 1 Ιανουαρίου 2023, οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν την επίδραση της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 17.

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα) <sup>1</sup>
	€000	€000
<b>Κύκλος εργασιών</b>	<b>300,164</b>	201,312
Έσοδα από τόκους	181,828	89,143
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	9,373	4,606
Έξοδα από τόκους	(24,557)	(18,383)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(4,393)	(4,011)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>162,251</b>	71,355
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	46,962	45,953
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(2,751)	(2,227)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	8,112	5,502
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	5,928	(6,008)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	255	(237)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	1,298	1,298
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	12,320	15,520
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	(4,064)	(5,600)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(443)	(527)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2,013	5,400
Λοιπά έσοδα	2,917	4,252
<b>Συνολικά λειτουργικά έσοδα</b>	<b>234,798</b>	134,681
Δαπάνες προσωπικού	(45,637)	(50,482)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(11,088)	(9,857)
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά θέματα και άλλες προβλέψεις (μετά από αναστροφές)	(6,315)	(223)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(35,159)	(36,183)
<b>Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση</b>	<b>136,599</b>	37,936
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(15,499)	(10,775)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(8,033)	(4,822)
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία</b>	<b>113,067</b>	22,339
Φορολογία	(17,786)	(5,296)
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο</b>	<b>95,281</b>	17,043
<b>Αναλογούντα σε:</b>		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	94,728	17,220
Δικαιώματα μειοψηφίας	553	(177)
<b>Κέρδη για την περίοδο</b>	<b>95,281</b>	17,043
<b>Βασικά κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)</b>	<b>21.2</b>	3.9
<b>Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)</b>	<b>21.2</b>	3.9

<sup>1</sup> Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν την επίδραση του ΔΠΧΑ 17. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος ΣΤ9.

**Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)****Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων (συνέχεια)**

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα) <sup>1</sup>
	€000	€000
<b>Κέρδη για την περίοδο</b>	<b>95,281</b>	17,043
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>		
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους</b>	<b>(1,930)</b>	(6,410)
<b>Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)</b>	<b>(1,912)</b>	(6,420)
Καθαρές ζημιές από επενδύσεις σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(1,762)	(5,932)
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(150)	(488)
<b>Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος</b>	<b>(18)</b>	10
(Ζημιές)/κέρδη από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε υποκαταστήματα και θυγατρικές του εξωτερικού	(33)	4,089
Κέρδη/(ζημιές) από αντισταθμίσεις των καθαρών επενδύσεων σε υποκαταστήματα και θυγατρικές του εξωτερικού	15	(4,079)
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους</b>	<b>(24)</b>	558
<b>Αποθεματικό εύλογης αξίας (μετοχικοί τίτλοι)</b>	<b>-</b>	43
Καθαρά κέρδη από επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	43
<b>Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων</b>	<b>26</b>	-
Αναβαλλόμενη φορολογία	26	-
<b>Αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών</b>	<b>(50)</b>	515
(Ζημιές)/κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(50)	515
<b>Λοιπές συνολικές ζημιές για την περίοδο μετά τη φορολογία</b>	<b>(1,954)</b>	(5,852)
<b>Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο</b>	<b>93,327</b>	11,191
<b>Αναλογούνται σε:</b>		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	92,768	11,368
Δικαιώματα μειοψηφίας	559	(177)
<b>Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο</b>	<b>93,327</b>	11,191
<sup>1</sup> Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν την επίδραση του ΔΠΧΑ 17. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος ΣΤ9.		



**Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)**  
**Μη ελεγμένους Ενδιάμεσους Ενοποιημένους Ισολογισμούς**

	<b>31 Μαρτίου 2023</b>	31 Δεκεμβρίου 2022 (αναπροσαρμο- σμένα) <sup>1</sup>	1 Ιανουαρίου 2022 (αναπροσαρμο- σμένα) <sup>1</sup>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>€000</b>	€000	
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	<b>9,247,705</b>	9,567,258	9,230,883
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	<b>415,832</b>	204,811	291,632
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<b>46,344</b>	48,153	6,653
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<b>136,590</b>	190,209	199,194
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	<b>428,223</b>	467,375	748,695
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	<b>2,332,167</b>	2,046,119	1,191,274
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	<b>10,013,108</b>	9,953,252	9,836,405
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	<b>551,295</b>	542,321	551,797
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<b>608,908</b>	609,054	583,777
Αποθέματα ακινήτων	<b>977,525</b>	1,041,032	1,111,604
Επενδύσεις σε ακίνητα	<b>83,060</b>	85,099	117,745
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	<b>227,953</b>	227,934	265,942
Ακίνητα και εξοπλισμός	<b>268,664</b>	253,378	252,130
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	<b>49,430</b>	52,546	54,144
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	-	358,951
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25,386,804</b>	25,288,541	24,800,826
<b>Υποχρεώσεις</b>			
Καταθέσεις από τράπεζες	<b>481,037</b>	507,658	457,039
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	<b>1,988,452</b>	1,976,674	2,969,600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	<b>18,063</b>	16,169	32,452
Καταθέσεις πελατών	<b>18,973,589</b>	18,998,319	17,530,883
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	<b>617,662</b>	599,992	623,791
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	<b>393,540</b>	379,182	356,697
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	<b>130,408</b>	127,607	104,108
Ομολογιακά δάνεια	<b>300,258</b>	297,636	302,555
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	<b>307,116</b>	302,104	340,220
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	<b>34,618</b>	34,634	39,817
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>23,244,743</b>	23,239,975	22,757,162
<b>Ίδια κεφάλαια</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	<b>44,620</b>	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	<b>594,358</b>	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	<b>75,197</b>	76,939	99,541
Αδιανέμητα κέρδη	<b>1,185,027</b>	1,090,349	1,062,711
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,899,202</b>	1,806,266	1,801,230
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	<b>220,000</b>	220,000	220,000
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>22,859</b>	22,300	22,434
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2,142,061</b>	2,048,566	2,043,664
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>25,386,804</b>	25,288,541	24,800,826

<sup>1</sup> Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν την επίδραση του ΔΠΧΑ 17. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος ΣΤ9.

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

### Μη ελεγμένη 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 χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000			
<b>31 Δεκεμβρίου 2022</b>	<b>44,620</b>	<b>594,358</b>	<b>(21,463)</b>	<b>322</b>	<b>1,041,152</b>	<b>74,170</b>	<b>7,142</b>	<b>101,301</b>	<b>16,768</b>	<b>1,858,370</b>	<b>220,000</b>	<b>22,300</b>	<b>2,100,670</b>
Επίδραση από την αναδρομική εφαρμογή της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 17	-	-	-	-	49,197	-	-	(101,301)	-	(52,104)	-	-	(52,104)
<b>31 Δεκεμβρίου 2022 (αναπροσαρμοσμένα) / 1 Ιανουαρίου 2023</b>	<b>44,620</b>	<b>594,358</b>	<b>(21,463)</b>	<b>322</b>	<b>1,090,349</b>	<b>74,170</b>	<b>7,142</b>	<b>-</b>	<b>16,768</b>	<b>1,806,266</b>	<b>220,000</b>	<b>22,300</b>	<b>2,048,566</b>
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
<b>31 Μαρτίου 2023</b>	<b>44,620</b>	<b>594,358</b>	<b>(21,463)</b>	<b>490</b>	<b>1,185,027</b>	<b>74,190</b>	<b>5,230</b>	<b>-</b>	<b>16,750</b>	<b>1,899,202</b>	<b>220,000</b>	<b>22,859</b>	<b>2,142,061</b>

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

**Μη ελεγμένη 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	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000			
<b>1 Ιανουαρίου 2022</b>	<b>44,620</b>	<b>594,358</b>	<b>(21,463)</b>	<b>986,623</b>	<b>80,060</b>	<b>23,285</b>	<b>113,651</b>	<b>17,659</b>	<b>1,838,793</b>	<b>220,000</b>	<b>22,434</b>	<b>2,081,227</b>
Επίδραση από την αναδρομική εφαρμογή της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 17	-	-	-	76,088	-	-	(113,651)	-	(37,563)	-	-	(37,563)
<b>1 Ιανουαρίου 2022 (αναπροσαρμοσμένα)</b>	<b>44,620</b>	<b>594,358</b>	<b>(21,463)</b>	<b>1,062,711</b>	<b>80,060</b>	<b>23,285</b>	<b>-</b>	<b>17,659</b>	<b>1,801,230</b>	<b>220,000</b>	<b>22,434</b>	<b>2,043,664</b>
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	17,220	-	-	-	-	<b>17,220</b>	-	(177)	<b>17,043</b>
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	515	-	(6,377)	-	10	<b>(5,852)</b>	-	-	<b>(5,852)</b>
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	17,735	-	(6,377)	-	10	<b>11,368</b>	-	(177)	<b>11,191</b>
Αμυντική εισφορά	-	-	-	(4,983)	-	-	-	-	<b>(4,983)</b>	-	-	<b>(4,983)</b>
<b>31 Μαρτίου 2022 (αναπροσαρμοσμένα)</b>	<b>44,620</b>	<b>594,358</b>	<b>(21,463)</b>	<b>1,075,463</b>	<b>80,060</b>	<b>16,908</b>	<b>-</b>	<b>17,669</b>	<b>1,807,615</b>	<b>220,000</b>	<b>22,257</b>	<b>2,049,872</b>

## ΣΤ. Σημειώσεις

### ΣΤ.1 Συμφιλίωση της ενδιάμεσης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Άλλα	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	162	-	162
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	-	44
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	13	1	14
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	0	0
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	10	-	10
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2	-	2
Λοιπά έσοδα	3	-	3
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>234</b>	<b>1</b>	<b>235</b>
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(91)</b>	<b>(7)</b>	<b>(98)</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>143</b>	<b>(6)</b>	<b>137</b>
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(11)	11	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(11)	11	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(6)	6	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(23)	(23)
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>115</b>	<b>(1)</b>	<b>114</b>
Φορολογία	(18)	-	(18)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>96</b>	<b>(1)</b>	<b>95</b>
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά	(1)	1	-
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>95</b>	<b>-</b>	<b>95</b>

\* Το Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες στην υποκείμενη βάση περιλαμβάνει το άθροισμα των γραμμών 'Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ανασφάλισης', 'Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες' και 'Καθαρά αποτελέσματα από ανασφαλιστικές 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 δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €1 εκατ. περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, ενώ στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα'. Η ταξινόμησή τους στην υποκείμενη βάση έχει γίνει ώστε να συνάδει η παρουσίαση τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.
- 'Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ύψους περίπου €0.3 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 παρουσίαση τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

## ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

### ΣΤ.1 Συμφιλίωση της ενδιάμεσης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)

- Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά θέματα και άλλες προβλέψεις που ανέρχονται σε €6 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 απομειώσεις.
- Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους περίπου €1 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος.
- 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 €12 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, και ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €3 εκατ. και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €8 εκατ., τα οποία περιλαμβάνονται στην 'Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην υποκείμενη βάση, ώστε να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις πιστωτικές ζημιές δανείων.

### ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών

Η ανάλυση των καταθέσεων πελατών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
<i>Ανά κατηγορία κατάθεσης</i>	€000	€000
Όψεως	<b>10,398,586</b>	10,561,724
Ταμιευτηρίου	<b>2,888,682</b>	2,840,346
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	<b>5,686,321</b>	5,596,249
	<b>18,973,589</b>	18,998,319
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
Κύπρος	<b>13,096,705</b>	13,019,109
Ελλάδα	<b>1,847,877</b>	1,933,771
Ηνωμένο Βασίλειο	<b>692,050</b>	706,233
ΗΠΑ	<b>159,069</b>	178,962
Γερμανία	<b>121,182</b>	168,785
Ρουμανία	<b>65,792</b>	69,514
Ρωσία	<b>733,833</b>	700,465
Ουκρανία	<b>306,864</b>	290,050
Λευκορωσία	<b>94,983</b>	83,299
Άλλες χώρες	<b>1,855,234</b>	1,848,131
	<b>18,973,589</b>	18,998,319

**ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)****ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών (συνέχεια)**

Οι καταθέσεις ανά γεωγραφικό τομέα είναι με βάση τη χώρα προέλευσης του διαβατηρίου του τελικού δικαιούχου της κατάθεσης.

	<b>31 Μαρτίου 2023</b>	31 Δεκεμβρίου 2022
<i>Ανά νόμισμα</i>	<b>€000</b>	€000
Ευρώ	<b>17,036,294</b>	17,067,299
Δολάριο Αμερικής	<b>1,519,474</b>	1,529,548
Αγγλική Στερλίνα	<b>347,890</b>	333,458
Ρωσικό Ρούβλι	<b>2,371</b>	3,466
Ελβετικό Φράγκο	<b>11,670</b>	11,796
Άλλα νομίσματα	<b>55,890</b>	52,752
	<b>18,973,598</b>	18,998,319
<i>Ανά πελατειακό τομέα</i>		
Μεγάλες επιχειρήσεις	<b>1,858,324</b>	1,915,300
Διεθνείς επιχειρήσεις	<b>143,987</b>	139,898
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	<b>929,693</b>	1,007,555
Ιδιώτες	<b>11,441,093</b>	11,333,783
Αναδιρθώσεις χρεών		
– Μεγάλες επιχειρήσεις	<b>13,948</b>	16,017
– Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	<b>6,482</b>	6,375
– Άλλοι ιδιώτες	<b>9,503</b>	10,152
Ανακτήσεις χρεών		
– Μεγάλες επιχειρήσεις	<b>1,372</b>	1,262
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	<b>3,966,753</b>	3,957,050
Διαχείριση περιουσίας	<b>602,434</b>	610,927
	<b>18,973,589</b>	18,998,319

**ΣΤ.3 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

	<b>31 Μαρτίου 2023</b>	31 Δεκεμβρίου 2022
	<b>€000</b>	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	<b>9,986,904</b>	9,917,335
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	<b>(186,333)</b>	(178,442)
	<b>9,800,571</b>	9,738,893
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	<b>212,537</b>	214,359
	<b>10,013,108</b>	9,953,252

## ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

### ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η συγκέντρωση ανά κλάδο της οικονομίας, ανά πελατειακό τομέα διαχείρισης και ανά γεωγραφική περιοχή των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζεται στους πιο κάτω πίνακες.

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 χώρα κινδύνου βάσει της χώρας διαμονής για τα φυσικά πρόσωπα και τη χώρα εγγραφής για τις εταιρείες.

31 Μαρτίου 2023	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	922,648	354	38	2	-	33	923,075
Βιομηχανία	319,571	44,930	-	-	-	27,412	391,913
Ξενοδοχεία και εστίαση	962,462	24,304	36,071	-	-	40,095	1,062,932
Κατασκευές	527,293	9,090	22	359	1	20	536,785
Ακίνητα	962,791	94,750	1,906	5,812	-	46,020	1,111,279
Ιδιώτες	4,510,966	11,848	69,679	222	17,786	53,337	4,663,838
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	558,481	612	5,297	921	385	40,859	606,555
Ναυτιλία	12,657	-	-	-	-	195,064	207,721
Λοιποί κλάδοι	449,666	1	1	-	3	33,135	482,806
	<b>9,226,535</b>	<b>185,889</b>	<b>113,014</b>	<b>7,316</b>	<b>18,175</b>	<b>435,975</b>	<b>9,986,904</b>

31 Μαρτίου 2023	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,449,479	25,477	45	-	383	186	3,475,570
Διεθνείς επιχειρήσεις	93,814	152,202	42,816	5,812	-	373,157	667,801
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,006,636	539	1,184	397	-	2,121	1,010,877
Ιδιώτες							
- στεγαστικά	3,298,760	2,568	34,931	38	93	18,123	3,354,513
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	914,586	804	554	5	-	844	916,793
Αναδιρθώσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	54,862	-	842	883	-	64	56,651
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	41,406	-	174	-	154	-	41,734
- στεγαστικά	68,727	103	2,037	-	287	176	71,330
- λοιπά καταναλωτικά	24,517	35	17	-	194	22	24,785
Ανακτήσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	16,950	-	451	2	172	33	17,608
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	27,825	-	1,126	-	2,503	2,132	33,586
- στεγαστικά	68,031	261	19,321	64	3,296	8,952	99,925
- λοιπά καταναλωτικά	29,975	20	1,284	-	70	391	31,740
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	91,306	1,659	8,143	115	11,023	24,802	137,048
Διαχείριση περιουσίας	39,661	2,221	89	-	-	4,972	46,943
	<b>9,226,535</b>	<b>185,889</b>	<b>113,014</b>	<b>7,316</b>	<b>18,175</b>	<b>435,975</b>	<b>9,986,904</b>

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

31 Δεκεμβρίου 2022	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	922,093	384	37	2	-	33	922,549
Βιομηχανία	323,074	44,978	-	-	-	27,943	395,995
Ξενοδοχεία και εστίαση	928,346	16,565	35,614	-	-	40,086	1,020,611
Κατασκευές	545,421	8,955	23	1,965	1	20	556,385
Ακίνητα	978,708	94,823	1,866	5,848	-	45,769	1,127,014
Ιδιώτες	4,496,081	11,146	73,120	401	19,103	54,584	4,654,435
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	551,269	980	5,311	907	313	36,923	595,703
Ναυτιλία	13,338	-	-	-	-	173,830	187,168
Λοιποί κλάδοι	427,535	2	-	-	3	29,935	457,475
	<b>9,185,865</b>	<b>177,833</b>	<b>115,971</b>	<b>9,123</b>	<b>19,420</b>	<b>409,123</b>	<b>9,917,335</b>

31 Δεκεμβρίου 2022	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,380,542	17,781	50	-	312	102	3,398,787
Διεθνείς επιχειρήσεις	139,813	152,143	42,327	5,850	-	345,175	685,308
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,021,950	1,036	1,451	2,003	-	2,171	1,028,611
Ιδιώτες							
- στεγαστικά	3,272,253	2,450	36,839	219	186	18,687	3,330,634
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	885,558	856	576	5	1	900	887,896
Αναδιρθρώσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	66,151	-	869	869	-	63	67,952
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	48,027	-	432	-	158	384	49,001
- στεγαστικά	70,283	104	1,841	-	291	114	72,633
- λοιπά καταναλωτικά	24,093	16	21	-	192	21	24,343
Ανακτήσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	19,063	-	452	-	172	32	19,719
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	26,150	-	1,117	-	2,664	1,774	31,705
- στεγαστικά	69,790	260	19,778	64	3,431	9,672	102,995
- λοιπά καταναλωτικά	31,967	12	1,265	-	49	337	33,630
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	90,652	1,722	8,953	113	11,964	24,470	137,874
Διαχείριση περιουσίας	39,573	1,453	-	-	-	5,221	46,247
	<b>9,185,865</b>	<b>177,833</b>	<b>115,971</b>	<b>9,123</b>	<b>19,420</b>	<b>409,123</b>	<b>9,917,335</b>

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα λογιστικής αξίας ύψους €138,318 χιλ. κατά τις 31 Μαρτίου 2023 (31 Δεκεμβρίου 2022: €106,701 χιλ.).

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις 'Άλλες χώρες' περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €2.3 εκατ. στην Ουκρανία κατά τις 31 Μαρτίου 2023 (31 Δεκεμβρίου 2022: €2.6 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 σε αποσβεσμένο κόστος του Συγκροτήματος ανά στάδιο και ανά γεωγραφική ανάλυση (με βάση τη χώρα στην οποία τα δάνεια τυγχάνουν διαχείρισης).

31 Μαρτίου 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 εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	8,034,686	1,562,590	353,839	118,450	<b>10,069,565</b>
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(64,870)	(14,241)	(1,502)	(2,048)	<b>(82,661)</b>
<b>Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος</b>	<b>7,969,816</b>	<b>1,548,349</b>	<b>352,337</b>	<b>116,402</b>	<b>9,986,904</b>
<b>Κύπρος</b>	<b>7,969,616</b>	<b>1,548,349</b>	<b>351,757</b>	<b>116,402</b>	<b>9,986,124</b>
<b>Άλλες χώρες</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>580</b>	<b>-</b>	<b>780</b>
	<b>7,969,816</b>	<b>1,548,349</b>	<b>352,337</b>	<b>116,402</b>	<b>9,986,904</b>

31 Δεκεμβρίου 2022	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 εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	7,931,511	1,586,488	372,821	115,544	<b>10,006,364</b>
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(64,255)	(20,885)	(1,803)	(2,086)	<b>(89,029)</b>
<b>Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος</b>	<b>7,867,256</b>	<b>1,565,603</b>	<b>371,018</b>	<b>113,458</b>	<b>9,917,335</b>
<b>Κύπρος</b>	<b>7,867,037</b>	<b>1,565,603</b>	<b>368,922</b>	<b>113,458</b>	<b>9,915,020</b>
<b>Άλλες χώρες</b>	<b>219</b>	<b>-</b>	<b>2,096</b>	<b>-</b>	<b>2,315</b>
	<b>7,867,256</b>	<b>1,565,603</b>	<b>371,018</b>	<b>113,458</b>	<b>9,917,335</b>

**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 σε αποσβεσμένο κόστος του Συγκροτήματος ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα:

<b>31 Μαρτίου 2023</b>	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	<b>Σύνολο</b>
<b>Ανά πελατειακό τομέα</b>	€000	€000	€000	€000	<b>€000</b>
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,604,022	782,080	49,989	39,479	<b>3,475,570</b>
Διεθνείς επιχειρήσεις	666,785	962	35	19	<b>667,801</b>
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	856,551	141,191	2,907	10,228	<b>1,010,877</b>
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,927,236	391,971	22,211	13,095	<b>3,354,513</b>
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	748,896	139,496	12,839	15,562	<b>916,793</b>
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	2,973	19,821	23,702	10,155	<b>56,651</b>
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	10,277	11,390	17,587	2,480	<b>41,734</b>
- στεγαστικά	4,393	21,814	42,631	2,492	<b>71,330</b>
- λοιπά καταναλωτικά	1,722	5,132	16,877	1,054	<b>24,785</b>
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	16,571	1,037	<b>17,608</b>
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	31,860	1,726	<b>33,586</b>
- στεγαστικά	-	-	86,331	13,594	<b>99,925</b>
- λοιπά καταναλωτικά	98	-	26,947	4,695	<b>31,740</b>
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	105,736	29,278	1,846	188	<b>137,048</b>
Διαχείριση περιουσίας	41,127	5,214	4	598	<b>46,943</b>
	<b>7,969,816</b>	<b>1,548,349</b>	<b>352,337</b>	<b>116,402</b>	<b>9,986,904</b>

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

31 Δεκεμβρίου 2022	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,502,630	807,282	54,259	34,616	<b>3,398,787</b>
Διεθνείς επιχειρήσεις	685,099	150	35	24	<b>685,308</b>
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	825,123	189,825	3,299	10,364	<b>1,028,611</b>
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,982,436	305,714	30,071	12,413	<b>3,330,634</b>
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	704,959	152,815	14,376	15,746	<b>887,896</b>
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	2,842	34,246	20,689	10,175	<b>67,952</b>
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	12,643	10,603	23,374	2,381	<b>49,001</b>
- στεγαστικά	5,168	22,018	42,155	3,292	<b>72,633</b>
- λοιπά καταναλωτικά	1,713	5,364	16,237	1,029	<b>24,343</b>
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	18,403	1,316	<b>19,719</b>
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	29,339	2,366	<b>31,705</b>
- στεγαστικά	-	-	88,956	14,039	<b>102,995</b>
- λοιπά καταναλωτικά	108	-	28,569	4,953	<b>33,630</b>
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	104,539	31,934	1,254	147	<b>137,874</b>
Διαχείριση περιουσίας	39,996	5,652	2	597	<b>46,247</b>
	<b>7,867,256</b>	<b>1,565,603</b>	<b>371,018</b>	<b>113,458</b>	<b>9,917,335</b>

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

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022
	€000	€000
Ζημιά απομείωσης μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	<b>17,693</b>	14,132
Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	<b>(3,918)</b>	(4,066)
Αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	<b>(1,571)</b>	912
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	<b>266</b>	(270)
	<b>12,470</b>	10,708

## 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, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, και η ανάλυση του υπολοίπου ανά στάδιο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	178,442	591,417
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	(50)	(840)
Διαγραφές	(10,650)	(45,959)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	898	4,012
Επιβάρυνση για την περίοδο	17,693	14,132
<b>31 Μαρτίου</b>	<b>186,333</b>	<b>562,762</b>
Στάδιο 1	16,531	16,630
Στάδιο 2	31,594	28,852
Στάδιο 3	120,249	456,473
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	17,959	60,807
<b>31 Μαρτίου</b>	<b>186,333</b>	<b>562,762</b>

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, που περιλαμβάνονται πιο πάνω, των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στις 31 Μαρτίου 2022 ανέρχονται σε €308,916 χιλ.. Δεν υπήρχαν δάνεια που κατέχονταν προς πώληση στις 31 Μαρτίου 2023.

Η επιβάρυνση για την περίοδο σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονταν προς πώληση στις 31 Μαρτίου 2022, ανά στάδιο παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022
	€000	€000
Στάδιο 1	(10,476)	(1,215)
Στάδιο 2	9,262	(48)
Στάδιο 3	18,907	15,395
	<b>17,693</b>	<b>14,132</b>

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ανήλθαν σε €4,465 χιλ. (τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022: €36,921 χιλ.). Το συμβατικό ποσό που είναι σε εκκρεμότητα για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαγράφηκαν κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023 και υπόκεινται ακόμη σε εκτέλεση ανέρχεται σε €39,560 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2022: €972,621 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 τρέχουσας 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 τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων και περιορίζονται στο μηδέν για όλα τα σενάρια σε περίπτωση μελλοντικής προβλεπόμενης αύξησης, ενώ λαμβάνεται υπόψη οποιαδήποτε μελλοντική προβλεπόμενη μείωση.

Στις 31 Μαρτίου 2023, η μεσοσταθμισμένη έκπτωση τιμών (συμπεριλαμβανομένης της έλλειψης ρευστότητας και των εξόδων πώλησης) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, ανέρχεται περίπου στο 32% για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2022: περίπου 32%).

## **ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**

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

Το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων για τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, έχει εκτιμηθεί ότι είναι κατά μέσο όρο στα επτά έτη για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2022: 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.

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιήθηκαν τρία σενάρια: βασικό, αρνητικό και θετικό με 50%, 30% και 20% πιθανότητα αντίστοιχα.

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 η ΕΚΤ και η 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 ποσά των απαιτούμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

#### *Προσαρμογές σε σχέση με τις παρούσες οικονομικές συνθήκες*

Οι δύο προσαρμογές που εισήχθησαν το 2022 ως ανταπόκριση στις αβεβαιότητες από τις συνέπειες της Ουκρανικής κρίσης, στον πληθυσμό που αξιολογείται σε συλλογική βάση, και αφορά τα ανοίγματα που θεωρούνται πιο ευάλωτα στις επιπτώσεις της κρίσης συνεχίζουν να εφαρμόζονται κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023. Αυτές οι προσαρμογές εισήχθησαν για την αντιμετώπιση της αυξημένης αβεβαιότητας από τη γεωπολιτική αστάθεια, τους περιορισμούς στο εμπόριο, τη διαταραχή στην αλυσίδα εφοδιασμού παγκοσμίως, τις αυξήσεις στις τιμές ενέργειας και τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στο εγχώριο κόστος διαβίωσης. Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από την εφαρμογή αυτών των προσαρμογών ήταν η αναστροφή ύψους περίπου €3.5 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023 (μετά από αναθεώρηση της αξιολόγησης των τομέων που ταξινομήθηκαν ως Υψηλού Κινδύνου και/ή Έγκαιρης Προειδοποίησης) και η καθαρή μεταφορά €23 εκατ. δανείων από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2 στις 31 Μαρτίου 2023.

Συγκεκριμένα, η πρώτη προσαρμογή σχετίζεται με τους ιδιώτες που αναμένεται να επηρεαστούν από το αυξημένο κόστος διαβίωσης ούτως ώστε να αντικατοπτρίζεται η ευαισθησία στον πληθωρισμό, όπου εφαρμόζεται σενάριο με υψηλότερο ποσοστό αύξησης στο κόστος διαβίωσης. Εφαρμόζεται υποβάθμιση μιας βαθμίδας στο συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο, αντανακλώντας την αναμενόμενη επίδραση του πληθωρισμού στην πιστοληπτική τους ικανότητα. Η δεύτερη προσαρμογή σχετίζεται με τους τομείς που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως Υψηλού Κινδύνου ή Έγκαιρης Προειδοποίησης ούτως ώστε να αντικατοπτρίζεται η μεικτή αναμενόμενη προστιθέμενη αξία (GVA) σε αυτούς τους τομείς, όπου υπάρχει επιδείνωση. Συγκεκριμένα, η ταξινόμηση κινδύνου στους τομείς πραγματοποιείται συγκρίνοντας την μεικτή αναμενόμενη προστιθέμενη αξία (GVA) για κάθε τομέα με τις προηγούμενες επιδόσεις του (εγγενής) και τις επιδόσεις του έναντι άλλων τομέων (συστημικός). Σε περιπτώσεις όπου διαπιστωθεί ότι τόσο οι συστημικοί όσο και οι εγγενείς δείκτες έχουν επιδεινωθεί, ο σχετικός τομέας ταξινομείται ως Υψηλού Κινδύνου, ενώ εάν μόνο ένας από τους δύο έχει επιδεινωθεί, τότε ο τομέας ταξινομείται ως Έγκαιρης Προειδοποίησης. Εφαρμόζεται υποβάθμιση μιας βαθμίδας στους τομείς Έγκαιρης Προειδοποίησης ενώ για τομείς Υψηλού Κινδύνου εφαρμόζεται πιο αυστηρή υποβάθμιση αναλόγως.

Επιπλέον, η προσαρμογή που σχετίζεται με την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD), που εισήχθη το τέταρτο τρίμηνο του 2022 συγκεκριμένα για να αντιμετωπίσει το περιβάλλον υψηλού πληθωρισμού που επηρεάζει την οικονομία, εξακολουθεί να εφαρμόζεται κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023. Με αυτήν την αναπροσαρμογή, έχει τεθεί ως κατώτατο όριο για τις πιθανότητες αθέτησης υποχρέωσης (PDs) το μέγιστο επίπεδο του 2018/2019, στη βάση ότι τα έτη αυτά θεωρούνται πιο κοντά σε ένα σύνηθες επιχειρηματικό περιβάλλον όσον αφορά τα ποσοστά αθέτησης. Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από την εφαρμογή αυτής της προσαρμογής ήταν η αναστροφή ύψους €3.2 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023, ως αποτέλεσμα διαφόρων παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων της επικαιροποίησης της πιστοληπτικής αξιολόγησης, της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) και των ορίων καθώς και της μετάβασης μεταξύ σταδίων.

## ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

Επιπλέον, κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023, για την παράμετρο αξιολόγησης ζημιάς από αθέτηση υποχρέωσης (LGD), η προσαρμογή έχει ενσωματωθεί μέσω μειωμένης περιόδου αποκατάστασης για ανοίγματα στο Στάδιο 2 και Στάδιο 3 (δηλαδή, η μέγιστη περίοδος που θεωρείται ότι μπορεί να αποκατασταθεί ένας πελάτης έχει μειωθεί). Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ήταν €8.4 εκατ. επιβάρυνση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023.

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 2023. 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, που επηρεάζονται από τις συνέπειες της εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία, να μπορούν να αντικατοπτριστούν έγκαιρα.

### ΣΤ.7 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα αναδιαρθρωμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανά στάδιο.

	31 Μαρτίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€000	€000
Στάδιο 1	-	-
Στάδιο 2	776,447	857,356
Στάδιο 3	201,402	215,730
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	31,481	33,212
	<b>1,009,330</b>	<b>1,106,298</b>

### ΣΤ.8 Επιδίξεις, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

Το Συγκρότημα, στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του, εμπλέκεται σε διενέξεις και νομικές διαδικασίες και υπόκειται σε έρευνες και ανακρίσεις, αιτήματα για παροχή πληροφοριών, ελέγχους, έρευνες, νομικές 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 ότι αφορά την πρακτική σε θέματα πωλήσεων και τη γνωστοποίηση πληροφοριών, την τήρηση αρχείων, την αρχειοθέτηση 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 ο διακανονισμός αυτός είναι προς το συμφέρον της BOC PCL (ο διακανονισμός αυτός δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος) και πραγματοποιείται μόνο μετά από νομική συμβουλή και αφού ληφθούν όλες οι 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 αδικοπραγίας 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 2023, 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 2022.

## ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

### ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'

#### Ανασκόπηση

Την 1 Ιανουαρίου 2023 το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' και εφάρμοσε αναδρομικά τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 όπως απαιτείται από το λογιστικό πρότυπο, αναπροσαρμόζοντας τις συγκριτικές πληροφορίες από την ημερομηνία μετάβασης, 1 Ιανουαρίου 2022.

Το ΔΠΧΑ 17 είναι ένα ολοκληρωμένο νέο λογιστικό πρότυπο για ασφαλιστήρια συμβόλαια που αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια. Σε αντίθεση με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4, το ΔΠΧΑ 17 παρέχει ένα ολοκληρωμένο μοντέλο (το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM)) για ασφαλιστήρια συμβόλαια, που συμπληρώνεται από την προσέγγιση της μεταβλητής αμοιβής (VFA) για συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής που είναι ουσιαστικά συμβάσεις υπηρεσιών που σχετίζονται με επενδύσεις, και την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (PAA) που αφορά κυρίως ασφαλιστήρια συμβόλαια μικρής διάρκειας. Τα κύρια χαρακτηριστικά του νέου λογιστικού μοντέλου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι τα ακόλουθα:

- Η επιμέτρηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, ενσωματώνοντας μια ρητή προσαρμογή κινδύνου, και επαναμέτρηση τους σε κάθε περίοδο αναφοράς (οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης)
- Ένα συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) που είναι ίσο και αντίθετο με οποιοδήποτε αρχικά αναγνωρισμένο κέρδος που προκύπτει από τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης μιας ομάδας συμβολαίων. Το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών αντιπροσωπεύει τη μη δεδουλευμένη κερδοφορία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που παρέχεται η υπηρεσία (δηλαδή της περιόδου κάλυψης)
- Ορισμένες αλλαγές στην αναμενόμενη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών προσαρμόζονται έναντι του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών και συνεπώς αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την εναπομένουσα συμβατική περίοδο που θα παρασχεθεί η υπηρεσία
- Η αναγνώριση των εσόδων και εξόδων ασφαλιστικών υπηρεσιών στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων βάσει των υπηρεσιών που παρέχονται κατά τη διάρκεια της περιόδου
- Τα αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες (δεδουλευμένα έσοδα μείον πραγματοποιηθείσες ζημιές) παρουσιάζονται ξεχωριστά από τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης
- Εκτενείς γνωστοποιήσεις για την παροχή πληροφοριών σχετικά με τα αναγνωρισμένα ποσά από ασφαλιστήρια συμβόλαια και τη φύση και την έκταση των κινδύνων που προκύπτουν από αυτά τα συμβόλαια.

#### Μεταβατική εφαρμογή

Το πρότυπο εφαρμόζεται αναδρομικά χρησιμοποιώντας την πλήρως αναδρομική προσέγγιση ('FRA') ως σαν να εφαρμόζονταν πάντα, εκτός εάν δεν είναι πρακτικά εφικτό, οπότε εφαρμόζεται είτε η τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση ('MRA') είτε η προσέγγιση της εύλογης αξίας ('FVA'). Πραγματοποιήθηκαν αξιολογήσεις για την πρακτικότητα της εφαρμογής της προσέγγισης με βάση τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 17 όπου λήφθηκε υπόψη η διαθεσιμότητα της πληροφόρησης και των συστημάτων και η απαίτηση να μην γίνει εκ των υστέρων χρήση της αποκτηθείσας γνώσης στις μετρήσεις. Μετά την ολοκλήρωση των αξιολογήσεων για την μη πρακτικά εφικτή εφαρμογή της προσέγγισης, το Συγκρότημα εφάρμοσε τις ακόλουθες προσεγγίσεις:

- Την πλήρως αναδρομική προσέγγιση (FRA) για όλες τις ομάδες συμβολαίων γενικού κλάδου και για τα ομαδικά συμβόλαια του κλάδου ζωής ανεξάρτητα από την ημερομηνία έκδοσης.
- Την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση (MRA) για τις ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής που εκδόθηκαν μεταξύ 2016 και 2021.
- Την προσέγγιση της εύλογης αξίας (FVA) για τις ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, που εκδόθηκαν πριν από το 2016.

#### *Προσδιορισμός της εύλογης αξίας κατά τη μετάβαση των υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τα οποία εφαρμόστηκε η προσέγγιση της εύλογης αξίας (FVA)*

Σύμφωνα με την προσέγγιση της εύλογης αξίας που απαιτείται από το ΔΠΧΑ 17, η αποτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων κατά τη μετάβαση βασίζεται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 13 'Επιμέτρηση εύλογης αξίας'. Αυτό απαιτεί αξιολόγηση της τιμής που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης (τιμή εξόδου). Σύμφωνα με την προσέγγιση της εύλογης αξίας (FVA), το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη (LRC) κατά την ημερομηνία μετάβασης προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία και των ταμειακών ροών εκπλήρωσης, επιμετρούμενων κατά τη συγκεκριμένη ημερομηνία. Για τον προσδιορισμό της κατάλληλης εύλογης αξίας απαιτείται η άσκηση κρίσης, καθώς υπάρχει έλλειψη παρατηρήσιμων δεδομένων για πραγματικές συναλλαγές από ασφαλιστικές υπηρεσίες για τις οποίες έχουν κλείσει τα λογιστικά βιβλία και μια σειρά πιθανών προσεγγίσεων μοντελοποίησης. Κατά τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας, το Συγκρότημα έλαβε υπόψη το εκτιμώμενο περιθώριο κέρδους που ένας συμμετέχων στην αγορά θα απαιτούσε σε αντάλλαγμα για την ανάληψη των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και το προεξοφλητικό επιτόκιο που θα εφαρμόζονταν στον υπολογισμό του ΔΠΧΑ 13. Η προσέγγιση για τον καθορισμό των παραπάνω περιλάμβανε τα ακόλουθα:

- Το προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο προκύπτει μετά από προσαρμογή για την έλλειψη ρευστότητας και λαμβάνει υπόψη το επίπεδο 'αντιστοίχισης' μεταξύ των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος και των σχετικών υποχρεώσεων.
- Έχουν χρησιμοποιηθεί οι πληροφορίες Φερεγγυότητας II (π.χ. τη βέλτιστη εκτίμηση υποχρεώσεων και το περιθώριο κινδύνου).

## **ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**

### **ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)**

#### **Μεταβατική εφαρμογή (συνέχεια)**

##### *Τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση ('MRA')*

Το Συγκρότημα επιτρέπεται να χρησιμοποιήσει την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση μόνο εάν δεν διαθέτει λογικές και βάσιμες πληροφορίες προκειμένου να εφαρμόσει την πλήρως αναδρομική προσέγγιση. Στόχος της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης είναι η επίτευξη του πλησιέστερου αποτελέσματος σε σχέση με την πλήρως αναδρομική προσέγγιση, με καθορισμένες τροποποιήσεις για την αντιμετώπιση ορισμένων από τις προκλήσεις της αναδρομικής εφαρμογής. Στο πλαίσιο της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης επιτρέπονται οι παρακάτω απλοποιήσεις:

- αξιολογήσεις ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης,
- συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για ασφαλιστήρια συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής,
- συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, και
- χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα ασφάλισης.

Κατά την εφαρμογή της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης, το Συγκρότημα χρησιμοποίησε λογικές και βάσιμες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες από τα υπάρχοντα συστήματα αναφοράς του, με στόχο να καταλήξει στο πλησιέστερο προς την πλήρη αναδρομική προσέγγιση αποτέλεσμα. Το Συγκρότημα εφάρμοσε τις ακόλουθες τροποποιήσεις:

- Η ομάδα συμβολαίων που εκδόθηκαν μεταξύ 2016 και 2021 περιλαμβάνει συμβόλαια που εκδόθηκαν με απόσταση άνω του ενός έτους μεταξύ τους. Για αυτές τις ομάδες, τα προεξοφλητικά επιτόκια προσδιορίστηκαν κατά την ημερομηνία μετάβασης, 1 Ιανουαρίου 2022, αντί της ημερομηνίας αρχικής αναγνώρισης.
- Για ομάδα συμβολαίων που εκδόθηκαν ή άρχισαν μεταξύ 2016 και 2021, οι μελλοντικές ταμειακές ροές κατά την αρχική αναγνώριση υπολογίστηκαν από:
  - τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν την περίοδο 2016-2021, και
  - τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές που υπολογίστηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2021.
- Για ομάδες συμβολαίων που εκδόθηκαν μεταξύ 2016 και 2021, οι προσαρμογές για την έλλειψη ρευστότητας που εφαρμόστηκαν στις καμπύλες επιτοκίου μηδενικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση υπολογίστηκαν με τον προσδιορισμό ενός μέσου περιθωρίου μεταξύ της καμπύλης επιτοκίου μηδενικού κινδύνου και των προεξοφλητικών επιτοκίων και καθορίστηκαν αναδρομικά για την περίοδο μεταξύ 1 Ιανουαρίου 2016 και 1 Ιανουαρίου 2022.
- Για ομάδες συμβολαίων που εκδόθηκαν μεταξύ 2016 και 2021, η προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση καθορίστηκε με την προσαρμογή του ποσού την 1 Ιανουαρίου 2022.
- Το ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων πριν από την 1 Ιανουαρίου 2022 καθορίστηκε συγκρίνοντας τις μονάδες κάλυψης που παρέχονται πριν από την 1 Ιανουαρίου 2022 και τις αναμενόμενες μονάδες κάλυψης κατά την 1 Ιανουαρίου 2022.

Οι παρακάτω ενότητες παρέχουν μια σύνοψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών που εφαρμόζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, πληροφορίες για την ποσοτική επίδραση της μεταβατικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, τις επηρεαζόμενες και αναπροσαρμοσμένες πληροφορίες στον ενοποιημένο ισολογισμό κατά την 1 Ιανουαρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2022 και την επίδραση της αναπροσαρμογής στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022.

#### **ΣΤ.9.1 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών**

##### **Προσδιορισμός συμβάσεων εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17**

Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, των συμβολαίων ανασφάλισης και των επενδυτικών συμβολαίων που εκδίδονται με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής.

Ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι το συμβόλαιο βάσει του οποίου το ένα μέρος, το Συγκρότημα, αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από το έτερο μέρος, αποδεχόμενο να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο στην περίπτωση που θα επηρεάσει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο ένα καθορισμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν.

Για τον προσδιορισμό των συμβάσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, θα πρέπει να αξιολογείται κατά πόσο τα ασφαλιστήρια συμβόλαια θα πρέπει να αναγνωριστούν ως ένα ενιαίο συμβόλαιο και αν τα ενσωματωμένα παράγωγα, τα επενδυτικά στοιχεία και οι παρεχόμενες υπηρεσίες θα πρέπει να διαχωριστούν και να λογιστικοποιηθούν με βάση άλλο πρότυπο. Για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια ανασφάλισης του Συγκροτήματος, δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές που να προκύπτουν από την εφαρμογή αυτών των απαιτήσεων.

##### **Βαθμός Συγκέντρωσης**

Τα ατομικά ασφαλιστήρια συμβόλαια που ενέχουν παρόμοιους κινδύνους και των οποίων η διαχείριση γίνεται από κοινού ορίζονται ως ομάδα συμβολαίων.

Τα συμβόλαια των οποίων η διαχείριση γίνεται από κοινού συνήθως ανήκουν στην ίδια σειρά προϊόντων και έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά, όπως ότι υπόκεινται σε παρόμοιο πλαίσιο τιμολόγησης ή παρόμοια διαχείριση και εκδίδονται από την ίδια νομική οντότητα. Εάν ένα συμβόλαιο εκτίθεται σε περισσότερους από έναν κινδύνους, ο κυρίαρχος κίνδυνος της σύμβασης χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί εάν το συμβόλαιο παρουσιάζει παρόμοιο κίνδυνο.



## **ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**

### **ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)**

#### **ΣΤ.9.1 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)**

Στη συνέχεια, κάθε ομάδα συμβολαίων χωρίζεται σε ετήσιες γενεές (δηλαδή ανά έτος έκδοσης) και κάθε γενεά σε τρεις ομάδες, με βάση την αναμενόμενη κερδοφορία: (i) συμβόλαια που είναι επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση, (ii) συμβόλαια τα οποία κατά την αρχική αναγνώριση δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν επαχθή στη συνέχεια, και (iii) τα υπόλοιπα συμβόλαια του χαρτοφυλακίου.

Οι ομάδες των ασφαλιστικών συμβολαίων καθορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση χωρίς μεταγενέστερη επαναξιολόγηση και αποτελούν τη λογιστική μονάδα στην οποία επιμετρούνται τα συμβόλαια.

#### **Όρια συμβολαίου**

Η επιμέτρηση μιας ομάδας ασφαλιστικών συμβολαίων περιλαμβάνει όλες τις μελλοντικές ταμειακές ροές εντός των ορίων κάθε συμβολαίου. Οι ταμειακές ροές εμπίπτουν στα όρια ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου αν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υπάρχουν κατά την περίοδο αναφοράς κατά την οποία το Συγκρότημα μπορεί να υποχρεώσει τον ασφαλιζόμενο να πληρώσει τα ασφάλιστρα ή κατά την οποία το Συγκρότημα έχει ουσιαστική υποχρέωση να προσφέρει στον ασφαλιζόμενο τις σχετικές υπηρεσίες. Το Συγκρότημα έχει καθορίσει ότι οι αναμενόμενες μελλοντικές εισροές εφάπαξ ασφαλίσεων και οι αυξήσεις των ετήσιων ασφαλίσεων για τα συμβόλαια κλάδου ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις (unit-linked), παρόλο που γίνονται κατά την κρίση των ασφαλιζομένων, είναι εντός των ορίων των συμβολαίων, καθώς το Συγκρότημα ενδέχεται να μην προσαρμόσει τους όρους και τις προϋποθέσεις για τέτοιες αυξήσεις. Παρόμοια, για πολυετή (περισσότερα από ένα έτη) συμβόλαια γενικού κλάδου, το Συγκρότημα έχει αξιολογήσει ότι αναμένεται να ισούται με τη διάρκειά τους, καθώς το Συγκρότημα δεν μπορεί να ανατιμήσει ή να διακόψει το ασφαλιστήριο συμβόλαιο κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης.

#### **Επιμέτρηση**

Το ΔΠΧΑ 17 εισάγει ένα τυποποιημένο μοντέλο επιμέτρησης, το γενικό μοντέλο επιμέτρησης (GMM) και επιτρέπει επίσης μια απλοποιημένη προσέγγιση, την προσέγγιση κατανομής των ασφαλίσεων (PAA). Το ΔΠΧΑ 17 προνοεί επίσης τη μέθοδο μεταβλητής αμοιβής (VFA), η οποία είναι υποχρεωτική για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής εφόσον πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Ενώ το γενικό μοντέλο επιμέτρησης είναι το προκαθορισμένο μοντέλο επιμέτρησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, το Συγκρότημα εφαρμόζει τη μέθοδο μεταβλητής αμοιβής κυρίως σε συμβόλαια κλάδου ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις (unit-linked). Η προσέγγιση κατανομής των ασφαλίσεων (PAA) εφαρμόζεται για συμβόλαια με περίοδο κάλυψης ενός έτους ή λιγότερο, ή ως η προσέγγιση του γενικού μοντέλου και εφαρμόζεται κυρίως από το Συγκρότημα σε ασφαλιστήρια συμβόλαια του γενικού κλάδου και σε ομαδικά συμβόλαια του κλάδου ζωής καθώς και στα συμβόλαια αντασφάλισης του Συγκροτήματος εκτός από τα ατομικά αντασφαλιστικά συμβόλαια κλάδου ζωής για τα οποία εφαρμόστηκε το γενικό μοντέλο επιμέτρησης. Για τα υπόλοιπα ασφαλιστήρια συμβόλαια (ατομικά συμβόλαια ζωής, το αποκτηθέν χαρτοφυλάκιο και το μακροπρόθεσμο χαρτοφυλάκιο υγείας) το Συγκρότημα εφαρμόζει την προσέγγιση του γενικού μοντέλου επιμέτρησης.

## **ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**

### **ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)**

#### **ΣΤ.9.1 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)**

##### **Επιμέτρηση (συνέχεια)**

###### *Αρχική επιμέτρηση*

Οι ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που επιμετρούνται βάσει του γενικού μοντέλου επιμέτρησης ή της μεθόδου μεταβλητής αμοιβής επιμετρούνται αρχικά ως το σύνολο των:

- Ταμειακών ρών εκπλήρωσης, οι οποίες περιλαμβάνουν:
  - την εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών που αναμένεται να προκύψουν καθώς το Συγκρότημα εκπληρώνει τις υπηρεσίες του βάσει των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, και
  - μια ρητή προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (δηλαδή η προσαρμογή κινδύνου που διατηρείται στον ισολογισμό)
- Συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) το οποίο αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που θα αναγνωρίσει το Συγκρότημα καθώς παρέχει υπηρεσίες ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης περιλαμβάνουν αμερόληπτες και σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ρών, προεξοφλούμενες στην παρούσα αξία για να αντικατοπτρίζεται τόσο η διαχρονική αξία του χρήματος όσο και οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι, συν μια προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που εφαρμόζεται αντικατοπτρίζει τη διαχρονική αξία του χρήματος, τα χαρακτηριστικά των ταμειακών ρών, τα χαρακτηριστικά ρευστότητας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και, κατά περίπτωση, συνάδουν με τις παρατηρήσιμες τρέχουσες τιμές αγοράς.

Η προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο για μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι η αποζημίωση που απαιτείται για την κάλυψη της αβεβαιότητας σε σχέση με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ρών που προκύπτουν από το μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Η προσαρμογή κινδύνου είναι ρητή και προσδιορίζεται χωριστά από άλλες ταμειακές ροές εκπλήρωσης.

###### *Μετάπειτα επιμέτρηση*

###### *Γενικό μοντέλο επιμέτρησης*

Στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς, το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να επιμετρώνται ως το άθροισμα:

- Της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (LRC), που περιλαμβάνει ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών κατά την ημερομηνία αναφοράς, και
- Της υποχρέωσης για απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί (LIC), που περιλαμβάνει ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία κατά την ημερομηνία αναφοράς (απαιτήσεις και έξοδα που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων που έχουν επισυμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη γνωστοποιηθεί).

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων επιμετρούνται κατά την ημερομηνία αναφοράς χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ρών, τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια και τρέχουσες εκτιμήσεις της προσαρμογής κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Οι μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης αναγνωρίζονται ως εξής:

- Οι μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες προσαρμόζονται έναντι του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών εκτός εάν η ομάδα των συμβολαίων είναι επαχθής, οπότε τέτοιες μεταβολές αναγνωρίζονται στα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.
- Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα ή τρέχουσα υπηρεσία αναγνωρίζονται στα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.
- Οι επιδράσεις της διαχρονικής αξίας του χρήματος και του χρηματοοικονομικού κινδύνου αναγνωρίζονται ως καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Το ποσό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα για υπηρεσίες σε μια περίοδο προσδιορίζεται από την κατανομή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών που απομένει στο τέλος της περιόδου αναφοράς κατά την τρέχουσα και την εναπομένουσα αναμενόμενη περίοδο κάλυψης της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων στη βάση μονάδων κάλυψης. Οι παρεχόμενες υπηρεσίες εκτιμώνται χρησιμοποιώντας μονάδες κάλυψης, οι οποίες αντικατοπτρίζουν την ποσότητα των παροχών και τη διάρκεια κάλυψης.

###### *Μέθοδος μεταβλητής αμοιβής*

Η μέθοδος μεταβλητής αμοιβής τροποποιείται για συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (συμβάσεις όπου η απόδοση βασίζεται στην απόδοση των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων). Για ασφαλιστήρια συμβόλαια στο πλαίσιο της μεθόδου μεταβλητής αμοιβής, οι αλλαγές στο μερίδιο του Συγκροτήματος στα υποκείμενα στοιχεία και οι αλλαγές στην οικονομική εμπειρία και στις οικονομικές παραδοχές προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών, ενώ αυτές οι αλλαγές δεν προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών βάσει του γενικού μοντέλου επιμέτρησης, αλλά αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

###### *Προσέγγιση κατανομής των ασφαλιστρω*

Αυτή είναι μια προαιρετική απλοποίηση. Η υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης επιμετρείται ως τα ασφάλιστρα μείον τις ταμειακές ροές. Δεν αναγνωρίζεται συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών.

## ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

### ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)

#### ΣΤ.9.1 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

##### Καταλογιζόμενες δαπάνες

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, οι καταλογιζόμενες δαπάνες περιλαμβάνουν τόσο έξοδα απόκτησης όσο και συντήρησης και ενσωματώνονται στις πραγματικές και εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές και αναγνωρίζονται στο καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες. Τα έξοδα απόκτησης αποσβένονται. Τα κόστη που δεν αφορούν καταλογιζόμενες δαπάνες παραμένουν στα λειτουργικά έξοδα.

##### Παρουσίαση

Τα ποσά που παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 περιλαμβάνουν τα:

- i. Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ανασφάλισης, που αποτελούνται από:
  - Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στη λογιστική αξία μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων και περιλαμβάνει τους δεδουλευμένους τόκους του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, τις επιπτώσεις από την μεταβολή των επιτοκίων και των άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών και τη μεταβολή στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων για συμβόλαια άμεσης συμμετοχής.
  - Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από συμβόλαια ανασφάλισης που αντιπροσωπεύουν τη μεταβολή στη λογιστική αξία μιας ομάδας συμβολαίων ανασφάλισης και περιλαμβάνει τους δεδουλευμένους τόκους και τις επιπτώσεις από την μεταβολή των επιτοκίων και των άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών.
- ii. Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες, που αποτελούνται από:
  - τα έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες που αντικατοπτρίζουν την αξία την οποία το Συγκρότημα αναμένει ότι δικαιούται σε αντάλλαγμα για την παροχή κάλυψης και άλλων υπηρεσιών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων (εξαιρουμένων τυχόν επενδυτικών στοιχείων) και περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών που αποδεδειγμένα κατά τη διάρκεια της περιόδου, τα έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια βάσει της προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών και αλλαγές στην προσαρμογή κινδύνου που σχετίζονται με την τρέχουσα περίοδο υπηρεσιών και προσαρμογή της εμπειρίας.
  - τα έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες τα οποία περιλαμβάνουν απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί και άλλα πραγματοποιηθέντα έξοδα υπηρεσιών (εξαιρουμένων τυχόν επενδυτικών στοιχείων), και ζημιές για επαχθείς ομάδες συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών.
- iii. Καθαρά αποτελέσματα από ανασφαλιστικές υπηρεσίες, που περιλαμβάνουν ποσά που ανακτώνται από ανασφαλιστές και έξοδα ανασφάλισης.

#### ΣΤ.9.2 Επίδραση μετάβασης

Κατά τη μετάβαση την 1 Ιανουαρίου 2022, σύμφωνα και με τις γνωστοποιήσεις στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του 2022, Συνολικά ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος και τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μειώθηκαν κατά €37,563 χιλ., αντικατοπτρίζοντας τη συνολική επίδραση της εξάλειψης της παρούσας αξίας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ ('PVIF') και της επανεκτίμησης των ασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και μετά τη σχετική φορολογική επίδραση. Παρόμοια, προσαρμόζοντας την επίδραση του ΔΠΧΑ 17 στα κέρδη του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η επίδραση στα Συνολικά ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος και τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2022, όπως είχε γνωστοποιηθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4, έχουν μειωθεί κατά €52,104 χιλ. όπως αναπροσαρμόστηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 όπως αναλύεται παρακάτω.

	1 Ιανουαρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2022
	€000	€000
<b>ΔΠΧΑ 4 Συνολικά ίδια κεφάλαια</b>	<b>2,081,227</b>	<b>2,100,670</b>
<b>ΔΠΧΑ 4 Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,838,793</b>	<b>1,858,370</b>
Εξάλειψη της παρούσας αξίας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	(129,890)	(115,776)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	(43,731)	(41,863)
Αποαναγνώριση των ΔΠΧΑ 4 περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και αναγνώριση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης και της προσαρμογής κινδύνου κάτω από το ΔΠΧΑ 17	129,255	97,028
Φορολογική επίδραση (συμπεριλαμβανομένης της φορολογικής επίδρασης στην παρούσα αξία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ)	7,079	9,601
Λοιπά	(276)	(1,094)
<b>Συνολική επίδραση των αναπροσαρμογών του ΔΠΧΑ 17</b>	<b>(37,563)</b>	<b>(52,104)</b>
<b>ΔΠΧΑ 17 Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,801,230</b>	<b>1,806,266</b>
<b>ΔΠΧΑ 17 Συνολικά ίδια κεφάλαια</b>	<b>2,043,664</b>	<b>2,048,566</b>

**ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)****ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)****ΣΤ.9.2 Επίδραση μετάβασης (συνέχεια)**

Η μείωση των ιδίων κεφαλαίων του Συγκροτήματος κατά €52 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 περιλαμβάνει την εξάλειψη της παρούσας αξίας ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ (PVIF) και της σχετικής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης, καθαρής μείωσης €101 εκατ. και την επιμέτρηση των ασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών) που είχε ως αποτέλεσμα την καθαρή αύξηση των ιδίων κεφαλαίων κατά €49 εκατ..

Κατά τη μετάβαση την 1 Ιανουαρίου 2022, τα Ενσώματα Ίδια Κεφάλαια του Συγκροτήματος που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας αυξήθηκαν κατά €92,327 χιλ.. Προσαρμόζοντας την επίδραση του ΔΠΧΑ 17 στα κέρδη του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η επίδραση στα Ενσώματα Ίδια Κεφάλαια του Συγκροτήματος που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2022 όπως αναπροσαρμόστηκαν σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 αυξήθηκαν κατά €63,672 χιλ. όπως αναλύεται παρακάτω.

	<b>1 Ιανουαρίου 2022</b>	<b>31 Δεκεμβρίου 2022</b>
	<b>€000</b>	<b>€000</b>
<b>ΔΠΧΑ 4 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	1,654,759	1,690,048
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	(43,731)	(41,863)
Αποαναγνώριση των ΔΠΧΑ 4 περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και αναγνώριση των ΔΠΧΑ 17 ταμειακών ροών εκπλήρωσης και της προσαρμογής κινδύνου	129,255	97,028
Φορολογική επίδραση (συμπεριλαμβανομένης της φορολογικής επίδρασης στην παρούσα αξία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ)	7,079	9,601
Λοιπά	(276)	(1,094)
<b>Συνολική επίδραση των αναπροσαρμογών του ΔΠΧΑ 17</b>	<b>92,327</b>	<b>63,672</b>
<b>ΔΠΧΑ 17 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,747,086</b>	<b>1,753,720</b>

**ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)****ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)****ΣΤ.9.2 Επίδραση μετάβασης (συνέχεια)**

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σύμφωνα με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, όπως αναπροσαρμόστηκε για το ΔΠΧΑ 17 και όπως γνωστοποιήθηκε σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4.

	Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022	
	ΔΠΧΑ 17 (αναπροσαρμο- σμένα)	ΔΠΧΑ 4 (όπως παρουσιάστηκαν προηγούμενως)
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	428,849	428,849
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	22,119	22,119
Έξοδα από τόκους	(65,721)	(65,821)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(14,840)	(14,840)
<i>Καθαρά έσοδα από τόκους</i>	<i>370,407</i>	<i>370,307</i>
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	202,583	202,583
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(10,299)	(10,299)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	31,291	31,291
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	(614)	10,052
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	5,235	5,235
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ανασφάλισης	4,075	-
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	60,530	-
Καθαρά αποτελέσματα από ανασφαλιστικές υπηρεσίες	(20,039)	-
Έσοδα από περιουσιακά στοιχεία από ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές συμβάσεις	-	114,681
Έξοδα από υποχρεώσεις από ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές συμβάσεις	-	(43,542)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(999)	(999)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	13,970	13,970
Λοιπά έσοδα	16,681	16,681
<i>Συνολικά λειτουργικά έσοδα</i>	<i>672,821</i>	<i>709,960</i>
Δαπάνες προσωπικού	(285,154)	(294,361)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(38,492)	(38,492)
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά θέματα και άλλες προβλέψεις (μετά από αναστροφές)	(11,880)	(11,880)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(157,916)	(166,365)
<i>Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση</i>	<i>179,379</i>	<i>198,862</i>
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(59,087)	(59,529)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(29,549)	(29,549)
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία</b>	<b>90,743</b>	<b>109,784</b>
Φορολογία	(31,312)	(35,812)
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο</b>	<b>59,431</b>	<b>73,972</b>
<b>Αναλογούντα σε:</b>		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	56,565	71,106
Δικαιώματα μειοψηφίας	2,866	2,866
<b>Κέρδη για το έτος</b>	<b>59,431</b>	<b>73,972</b>
<b>Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)</b>	<b>12.7</b>	<b>15.9</b>

**ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)****ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)****ΣΤ.9.2 Επίδραση μετάβασης (συνέχεια)**

Ενοποιημένος Ισολογισμός κατά την ημερομηνία μετάβασης και στις 31 Δεκεμβρίου 2022 όπως αναπροσαρμόστηκε σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 και όπως γνωστοποιήθηκε σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4 στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2022.

	Βάση ΔΠΧΑ 17 (αναπροσαρμοσμένα)		ΔΠΧΑ 4 (όπως παρουσιάστηκαν προηγουμένως)	
	31 Δεκεμβρίου 2022	1 Ιανουαρίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2022	1 Ιανουαρίου 2022
	€000	€000	€000	€000
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>				
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,567,258	9,230,883	9,567,258	9,230,883
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	204,811	291,632	204,811	291,632
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	48,153	6,653	48,153	6,653
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	190,209	199,194	190,209	199,194
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	467,375	748,695	467,375	748,695
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	2,046,119	1,191,274	2,046,119	1,191,274
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	9,953,252	9,836,405	9,953,252	9,836,405
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	542,321	551,797	542,321	551,797
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	609,054	583,777	639,765	616,219
Αποθέματα ακινήτων	1,041,032	1,111,604	1,041,032	1,111,604
Επενδύσεις σε ακίνητα	85,099	117,745	85,099	117,745
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	227,934	265,942	227,521	265,481
Ακίνητα και εξοπλισμός	253,378	252,130	253,378	252,130
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	52,546	54,144	168,322	184,034
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	358,951	-	358,951
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25,288,541</b>	<b>24,800,826</b>	<b>25,434,615</b>	<b>24,962,697</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Καταθέσεις από τράπεζες	507,658	457,039	507,658	457,039
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	1,976,674	2,969,600	1,976,674	2,969,600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16,169	32,452	16,169	32,452
Καταθέσεις πελατών	18,998,319	17,530,883	18,998,319	17,530,883
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	599,992	623,791	679,952	736,201
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	379,182	356,697	384,004	361,977
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	127,607	104,108	127,607	104,108
Ομολογιακά δάνεια	297,636	302,555	297,636	302,555
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	302,104	340,220	302,104	340,220
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	34,634	39,817	43,822	46,435
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>23,239,975</b>	<b>22,757,162</b>	<b>23,333,945</b>	<b>22,881,470</b>
<b>Ίδια κεφάλαια</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	44,620	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	76,939	99,541	178,240	213,192
Αδιανέμητα κέρδη	1,090,349	1,062,711	1,041,152	986,623
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,806,266</b>	<b>1,801,230</b>	<b>1,858,370</b>	<b>1,838,793</b>
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000	220,000	220,000
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>22,300</b>	<b>22,434</b>	<b>22,300</b>	<b>22,434</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2,048,566</b>	<b>2,043,664</b>	<b>2,100,670</b>	<b>2,081,227</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>25,288,541</b>	<b>24,800,826</b>	<b>25,434,615</b>	<b>24,962,697</b>

## ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

### ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)

#### ΣΤ.9.3 Επίδραση μετάβασης στον Ενοποιημένο Ισολογισμό την 1 Ιανουαρίου 2022

Οι προσαρμογές στον ισολογισμό του Συγκροτήματος την 1 Ιανουαρίου 2022 που προέκυψαν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 παρουσιάζονται παρακάτω.

	Υπόλοιπο ΔΠΧΑ 4	Εξάλειψη της παρούσας αξίας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ (PVIF) και των ΔΠΧΑ 4 περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	ΔΠΧΑ 17 ταμειακές ροές εκπλήρωσης συμπεριλαμβανομένης της προσαρμογής κινδύνου*	ΔΠΧΑ 17 συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Φορολογική επίδραση	Λοιπά	Υπόλοιπο ΔΠΧΑ 17	Συνολική μεταβολή
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>								
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	616,219	(70,121)	37,676	-	-	3	583,777	(32,442)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	265,481	-	-	-	461	-	265,942	461
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	184,034	(129,890)	-	-	-	-	54,144	(129,890)
Όλα τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία	23,896,963	-	-	-	-	-	23,896,963	-
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>24,962,697</b>	<b>(200,011)</b>	<b>37,676</b>	<b>-</b>	<b>461</b>	<b>3</b>	<b>24,800,826</b>	<b>(161,871)</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>								
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	736,201	(735,143)	579,002	43,731	-	-	623,791	(112,410)
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	361,977	(5,559)	-	-	-	279	356,697	(5,280)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	46,435	-	-	-	(6,618)	-	39,817	(6,618)
Όλες οι λοιπές υποχρεώσεις	21,736,857	-	-	-	-	-	21,736,857	-
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>22,881,470</b>	<b>(740,702)</b>	<b>579,002</b>	<b>43,731</b>	<b>(6,618)</b>	<b>279</b>	<b>22,757,162</b>	<b>(124,308)</b>

\* περιλαμβάνει προσαρμογές σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για συμβόλαια αντασφάλισης

#### Κύριες αλλαγές κατά τη μετάβαση

Εξάλειψη της παρούσας αξίας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ (PVIF) και των ΔΠΧΑ 4 περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η παρούσα αξία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ ('PVIF') που παρουσιαζόταν προηγουμένως στα 'Άυλα περιουσιακά στοιχεία' σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4 και προέκυψε από την εκ των προτέρων αναγνώριση μελλοντικών κερδών που σχετίζονται με τα εν ισχύ ασφαλιστήρια συμβόλαια, δεν αναγνωρίζεται πλέον σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17. Τα αναμενόμενα μελλοντικά κέρδη περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης της ασφαλιστικής σύμβασης ως το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών ('CSM'), που αντιπροσωπεύει τη μη δεδουλευμένη κερδοφορία, η οποία θα αναγνωρίζεται σταδιακά κατά τη διάρκεια της σύμβασης. Άλλα ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4 καταργούνται κατά τη μετάβαση, για να αντικατασταθούν με τα ΔΠΧΑ 17 ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Αναγνώριση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης και της προσαρμογής κινδύνου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17

Η επιμέτρηση των υποχρεώσεων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 βασίζεται σε ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων και περιλαμβάνει την υποχρέωση εκπλήρωσης των συμβατικών υποχρεώσεων που σχετίζονται με το ασφαλιστήριο συμβόλαιο, όπως ασφάλιστρα, έξοδα, ασφαλιστικές παροχές και απαιτήσεις. Αυτά αναγνωρίζονται στο στοιχείο των ταμειακών ροών εκπλήρωσης της υποχρέωσης του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, μαζί με την προσαρμογή κινδύνου.

Αναγνώριση του ΔΠΧΑ 17 συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών ('CSM')

Σε αντίθεση με το ΔΠΧΑ 4, όπου τα κέρδη αναγνωρίζονταν εκ των προτέρων, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 αναβάλλονται εντός του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών το οποίο αναγνωρίζεται συστηματικά στα έσοδα καθώς παρέχονται υπηρεσίες κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης των ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

**ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**

**ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)**

**ΣΤ.9.3 Επίδραση μετάβασης στον Ενοποιημένο Ισολογισμό την 1 Ιανουαρίου 2022 (συνέχεια)**

**Κύριες αλλαγές κατά τη μετάβαση (συνέχεια)**

*Φορολογική επίδραση*

Η αποαναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης προκύπτει κυρίως από την εξάλειψη της παρούσας αξίας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ ('PVIIF') και οι νέες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αναγνωρίζονται, όπου χρειάζεται, σε σχέση με τις προσωρινές διαφορές μεταξύ των νέων λογιστικών υπολοίπων όπως διαμορφώνονται κάτω από το ΔΠΧΑ 17 και των σχετικών φορολογικών βάσεων.



**ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)****ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)****ΣΤ.9.4 Επίδραση μετάβασης στην Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων**

Περίληψη της επίδρασης της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σύμφωνα με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση παρουσιάζεται πιο κάτω.

	Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022									
	ΔΠΧΑ 4	Εξάλειψη ΔΠΧΑ 4 και επαναταξινόμησης	Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης	ΔΠΧΑ 17 CSM	ΔΠΧΑ 17 έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες- άλλα από CSM	ΔΠΧΑ 17 έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	Καθαρά έξοδα από αντασφάλιση	Καταλογιζόμενες δαπάνες (επαναταξινόμηση στα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες)	Φορολογική επίδραση	ΔΠΧΑ 17 αναπροσαρμοσμένα
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Έσοδα από τόκους	428,849									428,849
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	22,119									22,119
Έξοδα από τόκους	(65,821)				100					(65,721)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(14,840)									(14,840)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>370,307</b>	-	-	-	100	-	-	-	-	<b>370,407</b>
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	202,583	-	-	-	-	-	-	-	-	202,583
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(10,299)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,299)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	31,291	-	-	-	-	-	-	-	-	31,291
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	10,052	(10,666)	-	-	-	-	-	-	-	(614)
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	5,235	-	-	-	-	-	-	-	-	5,235
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	-	-	4,075	-	-	-	-	-	-	4,075
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	-	-	-	5,031	130,061	(74,562)	-	-	-	60,530
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	-	-	-	-	-	-	(20,039)	-	-	(20,039)
Έσοδα από περιουσιακά στοιχεία από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις	114,681	(114,681)	-	-	-	-	-	-	-	n/a
Έξοδα από υποχρεώσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις	(43,542)	43,542	-	-	-	-	-	-	-	n/a
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(999)	-	-	-	-	-	-	-	-	(999)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	13,970	-	-	-	-	-	-	-	-	13,970
Λοιπά έσοδα	16,681	-	-	-	-	-	-	-	-	16,681
<b>Συνολικά λειτουργικά έσοδα</b>	<b>709,960</b>	<b>(81,805)</b>	<b>4,075</b>	<b>5,031</b>	<b>130,161</b>	<b>(74,562)</b>	<b>(20,039)</b>	-	-	<b>672,821</b>
Δαπάνες προσωπικού	(294,361)	-	-	-	-	-	-	9,207	-	(285,154)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(38,492)	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,492)
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά θέματα και άλλες προβλέψεις (μετά από αναστροφές)	(11,880)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,880)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(166,365)	-	-	-	-	-	-	8,449	-	(157,916)
<b>Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση</b>	<b>198,862</b>	<b>(81,805)</b>	<b>4,075</b>	<b>5,031</b>	<b>130,161</b>	<b>(74,562)</b>	<b>(20,039)</b>	<b>17,656</b>	-	<b>179,379</b>
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(59,529)	-	-	-	442	-	-	-	-	(59,087)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(29,549)	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,549)
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία</b>	<b>109,784</b>	<b>(81,805)</b>	<b>4,075</b>	<b>5,031</b>	<b>130,603</b>	<b>(74,562)</b>	<b>(20,039)</b>	<b>17,656</b>	-	<b>90,743</b>
Φορολογία	(35,812)	-	-	-	-	-	-	77	4,423	(31,312)
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο</b>	<b>73,972</b>	<b>(81,805)</b>	<b>4,075</b>	<b>5,031</b>	<b>130,603</b>	<b>(74,562)</b>	<b>(20,039)</b>	<b>17,733</b>	<b>4,423</b>	<b>59,431</b>

**ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)****ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)****ΣΤ.9.4 Επίδραση μετάβασης στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)**

Η Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022 σύμφωνα με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, όπως αναπροσαρμόστηκε για το ΔΠΧΑ 17 και όπως παρουσιάστηκε σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4 παρουσιάζεται παρακάτω:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022		
	ΔΠΧΑ 4	ΔΠΧΑ 17 προσαρμογές	ΔΠΧΑ 17 (αναπροσαρμο- σμένα)
	€000	€000	€000
<b>Κύκλος εργασιών</b>	<b>201,312</b>		<b>201,312</b>
Έσοδα από τόκους	89,143	-	<b>89,143</b>
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	4,606	-	<b>4,606</b>
Έξοδα από τόκους	(18,391)	8	<b>(18,383)</b>
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(4,011)	-	<b>(4,011)</b>
<i>Καθαρά έσοδα από τόκους</i>	<i>71,347</i>	<i>8</i>	<i>71,355</i>
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	45,953	-	<b>45,953</b>
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(2,227)	-	<b>(2,227)</b>
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	5,502	-	<b>5,502</b>
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	(2,446)	(3,562)	<b>(6,008)</b>
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(237)	-	<b>(237)</b>
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	-	1,298	<b>1,298</b>
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	-	15,520	<b>15,520</b>
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	-	(5,600)	<b>(5,600)</b>
Έσοδα από περιουσιακά στοιχεία από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις	21,919	(21,919)	-
Έξοδα από υποχρεώσεις από ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις	(5,592)	5,592	-
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(527)	-	<b>(527)</b>
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5,400	-	<b>5,400</b>
Λοιπά έσοδα	4,252	-	<b>4,252</b>
<i>Συνολικά λειτουργικά έσοδα</i>	<i>143,344</i>	<i>(8,663)</i>	<i>134,681</i>
Δαπάνες προσωπικού	(52,851)	2,369	<b>(50,482)</b>
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(9,857)	-	<b>(9,857)</b>
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά θέματα και άλλες προβλέψεις (μετά από αναστροφές)	(223)	-	<b>(223)</b>
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(37,944)	1,761	<b>(36,183)</b>
<i>Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση</i>	<i>42,469</i>	<i>(4,533)</i>	<i>37,936</i>
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(10,990)	215	<b>(10,775)</b>
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(4,822)	-	<b>(4,822)</b>
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία</b>	<b>26,657</b>	<b>(4,318)</b>	<b>22,339</b>
Φορολογία	(5,505)	209	<b>(5,296)</b>
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο</b>	<b>21,152</b>	<b>(4,109)</b>	<b>17,043</b>
<b>Αναλογούντα σε:</b>			
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	21,329	(4,109)	<b>17,220</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	(177)	-	<b>(177)</b>
<b>Κέρδη για την περίοδο</b>	<b>21,152</b>	<b>(4,109)</b>	<b>17,043</b>
<b>Βασικά κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)</b>	<b>4.8</b>	<b>(0.9)</b>	<b>3.9</b>
<b>Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)</b>	<b>4.8</b>	<b>(0.9)</b>	<b>3.9</b>

**ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)****ΣΤ.9 ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' (συνέχεια)****ΣΤ. 9.5 Ανάλυση των νέων στοιχείων που αφορούν ασφαλιστικές εργασίες και περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022**

	Έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022
	Βάση ΔΠΧΑ 17 (αναπροσαρμο- σμένα)
	€000
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης και χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης	41,429
Απόδοση περιουσιακών στοιχείων που καλύπτουν υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	(37,354)
<b>Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης</b>	<b>4,075</b>
Έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	135,495
Έξοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	(74,562)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) που σχετίζονται με ασφαλιστικές υπηρεσίες	(403)
<b>Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες</b>	<b>60,530</b>
Κατανομή ασφαλιστρών προς τους αντασφαλιστές	(36,170)
Ποσά που ανακτώνται από τους αντασφαλιστές για απαιτήσεις που έχουν επισυμβεί	16,131
<b>Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες</b>	<b>(20,039)</b>
<b>Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες</b>	<b>44,566</b>

## 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 αναφοράς της EAT.

31 Μαρτίου 2023	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 του Συγκροτήματος <sup>1,2</sup>	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
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες</b>								
Γενικές κυβερνήσεις	41,205	-	-	-	24	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	229,266	3,239	11,704	2,858	5,289	2,409	2,435	2,317
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,146,894	139,060	739,490	89,549	89,726	65,349	49,224	44,166
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις <sup>3</sup>	3,320,044	80,225	358,007	31,214	48,173	30,296	13,799	9,613
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων <sup>3</sup>	3,926,524	114,638	692,528	80,030	67,215	53,575	44,142	40,824
<b>Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο</b>								
Κατασκευές	528,108	9,934			8,866			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	908,772	20,453			15,007			
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,204,298	21,252			9,675			
Ακίνητα	1,093,780	17,945			15,817			
Βιομηχανία	388,976	8,817			5,157			
Άλλοι κλάδοι	1,022,960	60,659			35,204			
<b>Νοικοκυριά</b>	<b>4,782,076</b>	245,050	258,136	128,881	<b>91,294</b>	66,262	42,391	34,189
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια <sup>2</sup>	3,781,556	204,750	226,961	112,362	58,884	46,450	34,197	27,537
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια <sup>2</sup>	552,791	35,106	35,782	19,004	24,323	14,566	7,563	6,451
<b>Σύνολο στον ισολογισμό</b>	<b>10,199,441</b>	<b>387,349</b>	<b>1,009,330</b>	<b>221,288</b>	<b>186,333</b>	<b>134,020</b>	<b>94,050</b>	<b>80,672</b>

<sup>1</sup>Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

<sup>2</sup>Η αναπροσαρμογή στην εναπομείνουσα 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.

<sup>3</sup>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)

31 Δεκεμβρίου 2022	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 του Συγκροτήματος <sup>1,2</sup>	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	€000	
<b>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες</b>									
Γενικές κυβερνήσεις	39,766	-	-	-	25	-	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	186,281	3,202	11,665	2,825	6,008	2,332	2,453	2,250	
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,134,784	144,522	950,499	91,100	100,265	69,212	53,940	44,957	
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις <sup>3</sup>	3,492,414	84,493	449,891	33,140	53,939	33,882	17,643	11,683	
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων <sup>3</sup>	3,975,290	120,445	895,971	80,980	76,385	58,414	47,047	41,152	
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο									
Κατασκευές	549,921	11,949			13,319				
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	909,438	20,783			15,907				
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,164,979	20,824			9,543				
Ακίνητα	1,108,581	20,281			19,738				
Βιομηχανία	392,843	9,429			4,033				
Άλλοι κλάδοι	1,009,022	61,256			37,725				
<b>Νοικοκυριά</b>	<b>4,770,863</b>	<b>260,629</b>	<b>290,556</b>	<b>143,140</b>	<b>72,144</b>	<b>54,643</b>	<b>37,362</b>	<b>32,087</b>	
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια <sup>3</sup>	3,785,834	220,354	253,794	125,994	45,805	37,616	29,759	25,751	
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια <sup>3</sup>	547,490	37,622	42,719	21,235	20,355	14,628	8,543	7,486	
<b>Σύνολο στον ισολογισμό</b>	<b>10,131,694</b>	<b>408,353</b>	<b>1,252,720</b>	<b>237,065</b>	<b>178,442</b>	<b>126,187</b>	<b>93,755</b>	<b>79,294</b>	

<sup>1</sup>Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

<sup>2</sup>Η αναπροσαρμογή στην εναπομείνουσα 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.

<sup>3</sup>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 έτσι ώστε να καλύπτει τους επιχειρηματικούς κινδύνους και να υποστηρίζει τη στρατηγική του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους του.

Οι κανονισμοί κεφαλαιακής επάρκειας σε ισχύ εφαρμόστηκαν μέσω του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD), οι οποίοι 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 επιβάλει 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, επέσπευσε 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 στο 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 την σταδιακή μείωση της αναπροσαρμογής να αρχίζει από το 2022 (μείωση αναπροσαρμογής 25% το 2022 και 50% το 2023) και επισπεύδοντας την εφαρμογή των αλλαγών στην εποπτική μεταχείριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων λογισμικού, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) (τέθηκαν σε ισχύ τον Δεκέμβριο 2020). Επιπρόσθετα, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/873 εισήγαγε προσωρινή χαλάρωση σε σχέση με μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές σε ανοίγματα σε κεντρικές και τοπικές κυβερνήσεις ή σε τοπικές αρχές που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, και την οποία το Συγκρότημα επέλεξε να υιοθετήσει και εφάρμοσε από το τρίτο τρίμηνο του 2020. Η προσωρινή χαλάρωση ήταν σε ισχύ μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Τον Οκτώβριο του 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) 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

## Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

### Ζ.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

για την έμμεση συμμετοχή σε επιλέξιμα μέσα για ικανοποίηση της Ελάχιστης Απαιτήσης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL).

Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 υπόκειται σε τροποποίηση κατά τη διάρκεια των νομοθετικών διαδικασιών της ΕΕ, και το πεδίο εφαρμογής του καθώς και οι όροι του ενδέχεται να αλλάξουν πριν από την εφαρμογή του. Επιπλέον, 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.

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 Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής (ECON) του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ψήφισε την υιοθέτηση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου στην πρόταση της Επιτροπής και, επί του παρόντος, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 βρίσκεται στο τελικό στάδιο της νομοθετικής διαδικασίας της ΕΕ, στο στάδιο της διαδικασίας τριμερούς διαλόγου, που τελικά θα καταλήξει στις τελικές εκδόσεις των οδηγιών και των κανονισμών. Αναμένεται ότι το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα τεθεί σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά.

Στις 31 Μαρτίου 2023 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ανέρχεται σε 15.2% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων ανέρχεται σε 20.3% με μεταβατικές διατάξεις. Οι δείκτες στις 31 Μαρτίου 2023 περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023 και για σκοπούς συμμόρφωσης με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) πρόβλεψη για ποσό τελικού μερίσματος σε ποσοστό (payout) 30% της Προσαρμοσμένης Κερδοφορίας μετά τη φορολογία του Συγκροτήματος για την περίοδο, το οποίο συνάδει με τη συγκεκριμένη πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για μερίσμα δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή μερίσματος ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή μερίσματος. Η Προσαρμοσμένη Κερδοφορία του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) και αφού ληφθούν υπόψη διανομές για λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως τα Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1.

<b>Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Πυλώνας I – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	4.50%	4.50%
Πυλώνας II – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	1.73%	1.83%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	1.50%	1.25%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	0.02%	0.02%
<b>Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)</b>	<b>10.25%</b>	<b>10.10%</b>

\* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

<b>Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Πυλώνας I – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	8.00%	8.00%
Πυλώνας II – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	3.08%	3.26%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	1.50%	1.25%
<b>Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.02%</b>
<b>Ελάχιστες Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>15.10%</b>	<b>15.03%</b>

\* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

Η ελάχιστη απαίτηση του Πυλώνα I 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 κεφαλαιακές απαιτήσεις για ρίσκα που δεν καλύπτονται από τις απαιτήσεις του Πυλώνα I (συμπληρωματικές απαιτήσεις Πυλώνα II). 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 II (P2R) και δεν απαιτεί αποκλειστικά τη χρήση Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1).

## **Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)**

### **Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)**

Στα πλαίσια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2022, και με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2022 που λήφθηκε τον Δεκέμβριο 2022 και τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2023, η απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) αναθεωρήθηκε σε 3.08%, σε σύγκριση με το επίπεδο του 3.26% που ίσχυε προηγουμένως. Η αναθεωρημένη απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) περιλαμβάνει επιπρόσθετη απαίτηση Πυλώνα II ύψους 0.33%, σε σύγκριση με το επίπεδο του 0.26% που ίσχυε προηγουμένως, και που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) είναι δυναμική και μπορεί να μεταβληθεί ανάλογα με τα στοιχεία των ΜΕΔ που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής και το επίπεδο προβλέψεων. Μη λαμβάνοντας υπόψη την εν λόγω επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις, η απαίτηση του Πυλώνα II (P2R) έχει μειωθεί από 3.00% σε 2.75%. Ως αποτέλεσμα, οι απαιτήσεις για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και για Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος μειώθηκαν, μη λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη σταδιακή εφαρμογή του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII.

Η απαίτηση για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε 10.25%, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ύψους 1.73%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας O-SII ύψους 1.50% (πλήρης εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2023) και Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.02%. Η απαίτηση για ελάχιστο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε 15.10%, και θα 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 (P2R) ύψους 3.08%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας O-SII ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.02%. Η ΕΚΤ έχει επίσης διατηρήσει στο ίδιο επίπεδο τη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα II (P2G).

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

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

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 31 Μαρτίου 2023 ξεπερνά τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I όσο και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R). Σημειώνεται ωστόσο ότι οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

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 νόμο. Το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2023 έχει υπολογιστεί σε περίπου 0.02%.

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 0.50% πρέπει να ισχύσει από τις 30 Νοεμβρίου 2023. Με βάση τα παραπάνω, το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) για το Συγκρότημα αναμένεται να αυξηθεί.

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 γι' αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Η BOC PCL έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ έχει καθορίσει το Απόθεμα Ασφαλείας O-SII από τον Νοέμβριο 2022 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.

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 I, απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ή Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)), και ως εκ τούτου δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν δύο φορές.

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



## Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

### Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Εποπτικά κεφάλαια	Συγκρότημα		BOC PCL	
	31 Μαρτίου 2023 <sup>1</sup>	31 Δεκεμβρίου 2022 (αναπροσαρμοσμένα) <sup>2</sup>	31 Μαρτίου 2023 <sup>1</sup>	31 Δεκεμβρίου 2022 (αναπροσαρμοσμένα) <sup>2</sup>
	€000	€000	€000	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) <sup>3</sup>	1,548,055	1,540,292	1,506,130	1,509,056
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
<b>Μεταβατικά συνολικά ίδια κεφάλαια</b>	<b>2,068,055</b>	<b>2,060,292</b>	<b>2,026,130</b>	<b>2,029,056</b>
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος <sup>4</sup>	9,153,276	9,103,330	9,139,782	9,150,831
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία –κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,010,885	1,010,885	997,720	997,720
<b>Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>10,164,161</b>	<b>10,114,215</b>	<b>10,137,502</b>	<b>10,148,551</b>
<b>Με μεταβατικές διατάξεις</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	15.2	15.2	14.9	14.9
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	20.3	20.4	20.0	20.0
Δείκτης Μόχλευσης	7.0	7.0	6.9	6.9

<sup>1</sup> Περιλαμβάνει μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023 και για σκοπούς συμμόρφωσης με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) πρόβλεψη για ποσό τελικού μερίσματος σε ποσοστό (payout) 30% της Προσαρμοσμένης Κερδοφορίας μετά τη φορολογία του Συγκροτήματος για την περίοδο, το οποίο συνάδει με τη εγκεκριμένη πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για μέρισμα δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή μερίσματος ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή μερίσματος.

<sup>2</sup> Οι δείκτες κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 όπως παρουσιάζονταν προηγουμένως στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2022 και στις Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα ΙΙΙ για το έτος 2022, αναπροσαρμόστηκαν για την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί στις 26 Μαΐου 2023 για πληρωμή τελικού μερίσματος από τα κέρδη του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ('Οικονομικό Έτος 2022'), συνολικής διανομής ύψους €22,310 χιλ. μετά και από σχετική λήψη έγκρισης από την ΕΚΤ τον Απρίλιο 2023.

<sup>3</sup> Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €28,485 χιλ. για το Συγκρότημα και €23,649 χιλ. για την BOC PLC στις 31 Μαρτίου 2023 (31 Δεκεμβρίου 2022: €30,421 χιλ. για το Συγκρότημα και €25,445 χιλ. για την BOC PCL). Στις 31 Μαρτίου 2023, ποσό ύψους €12,439 χιλ., που άφορα 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 2022: €12,934 χιλ.).

<sup>4</sup> Περιλαμβάνει τις Προσαρμογές Πιστωτικής Αποτίμησης (CVA).

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

	Συγκρότημα		BOC PCL	
	31 Μαρτίου 2023 <sup>1,2</sup>	31 Δεκεμβρίου 2022 <sup>3,4</sup>	31 Μαρτίου 2023 <sup>1,2</sup>	31 Δεκεμβρίου 2022 <sup>3,4</sup>
<b>Χωρίς μεταβατικές διατάξεις</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	15.2	14.5	14.8	14.1
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	20.3	19.6	20.0	19.3
Δείκτης Μόχλευσης	7.0	6.7	6.8	6.5

<sup>1</sup> Περιλαμβάνει μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023 και για σκοπούς συμμόρφωσης με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) πρόβλεψη για ποσό τελικού μερίσματος σε ποσοστό (payout) 30% της Προσαρμοσμένης Κερδοφορίας μετά τη φορολογία του Συγκροτήματος για την περίοδο, το οποίο συνάδει με τη εγκεκριμένη πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για μέρισμα δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή μερίσματος ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή μερίσματος.

<sup>2</sup> Χωρίς τις ισχύουσες μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9.

<sup>3</sup> Χωρίς τις ισχύουσες μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9 και χωρίς εφαρμογή του προσωρινού χειρισμού ορισμένων μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων σύμφωνα με το Άρθρο 468 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR).

<sup>4</sup> Οι δείκτες κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 όπως παρουσιάζονταν προηγουμένως στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2022 και στις Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα ΙΙΙ για το έτος 2022, αναπροσαρμόστηκαν για την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί στις 26 Μαΐου 2023 για πληρωμή τελικού μερίσματος από τα κέρδη του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ('Οικονομικό Έτος 2022'), συνολικής διανομής ύψους €22,310 χιλ. μετά και από σχετική λήψη έγκρισης από την ΕΚΤ τον Απρίλιο 2023.

## **Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)**

### **Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)**

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως από την σταδιακή εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων για το ΔΠΧΑ 9 και άλλων μεταβατικών διατάξεων την 1 Ιανουαρίου 2023, τις προβλέψεις και απομειώσεις, άλλες μεταβολές και την αύξηση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων, και επηρεάστηκε θετικά από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις και το μέρισμα ύψους €50 εκατ. που διανεμήθηκε στην BOC PCL τον Φεβρουάριο 2023 από τη θυγατρική ασφαλιστική εταιρεία του κλάδου ζωής. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) παρέμεινε αμετάβλητος κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023, ενώ ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) αυξήθηκε κατά 74 μ.β.

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 24 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος κατά τις 31 Μαρτίου 2023. Η επίδραση μειώθηκε από 26 μ.β. κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2022 κυρίως λόγω απομείωσης που αναγνωρίστηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου.

#### **Μεταβατικές διατάξεις**

Το Συγκρότημα επέλεξε στο παρελθόν να εφαρμόζει τη 'στατική-δυναμική' προσέγγιση σε σχέση με τις μεταβατικές ρυθμίσεις για την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, όπου η επίδραση της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στους δείκτες κεφαλαίου θα απορροφηθεί σταδιακά. Η 'στατική-δυναμική' προσέγγιση επιτρέπει τον περιοδικό επαναυπολογισμό των μεταβατικών προσαρμογών στα δάνεια του Σταδίου 1 και Σταδίου 2, ούτως ώστε να αντικατοπτρίζουν την αλλαγή των προβλέψεων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων στο Στάδιο 3 παρέμειναν στατικές κατά τη μεταβατική περίοδο σύμφωνα με την επίδραση κατά την αρχική αναγνώριση.

Το ποσό που προστίθεται κάθε έτος αναφορικά με το 'στατικό στοιχείο' μειωνόταν με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο τέλος της πενταετίας, με την επίδραση της απομείωσης να έχει απορροφηθεί πλήρως (100%) την 1 Ιανουαρίου 2023. Η συσσωρευτική επίδραση στα κεφάλαια στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ήταν 75%, με την επίδραση της απομείωσης να έχει απορροφηθεί πλήρως (100%) την 1 Ιανουαρίου 2023.

Σε συνέχεια των τροποποιήσεων του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) τον Ιούνιο 2020, σε σχέση με το 'δυναμικό στοιχείο', το 100% των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές του ΔΠΧΑ 9 προστέθηκε πίσω για τα έτη 2020 και 2021, με το ποσοστό να μειώνεται σε 75% το 2022, σε 50% το 2023 και σε 25% το 2024. Η επίδραση θα απορροφηθεί πλήρως (100%) μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2025. Ο υπολογισμός σε κάθε περίοδο αναφοράς πραγματοποιείται έναντι προβλέψεων δανείων που βρίσκονται στα Στάδια 1 και 2 κατά την 1 Ιανουαρίου 2020, αντί την 1 Ιανουαρίου 2018.

Σε σχέση με τον προσωρινό χειρισμό για μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές για συγκεκριμένα ανοίγματα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ο Κανονισμός 2020/873 επιτρέπει στα ιδρύματα να αφαιρέσουν από τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) τα συσσωρευμένα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από τις 31 Δεκεμβρίου 2019, εξαιρουμένων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι πιστωτικά απομειωμένα. Το σχετικό ποσό αφαιρέθηκε κλιμακωτά, 100% από τον Ιανουάριο μέχρι τον Δεκέμβριο 2020, μειώνεται σε 70% από τον Ιανουάριο μέχρι τον Δεκέμβριο 2021 και σε 40% από τον Ιανουάριο μέχρι τον Δεκέμβριο 2022. Το Συγκρότημα εφάρμοξε την προσωρινή μεταχείριση από το τρίτο τρίμηνο του 2020.

#### **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, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Η εποπτευόμενη επενδυτική εταιρεία του Συγκροτήματος (ΚΕΠΕΥ), 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. Τον Φεβρουάριο 2023, οι εργασίες της ρυθμιζόμενης εταιρείας του Συγκροτήματος Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ, BOC Asset Management Ltd απορροφήθηκαν από την CISCO και η BOC Asset Management Ltd διαλύθηκε χωρίς να ρευστοποιηθεί. 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 τον 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 Φεβρουάριο 2023 η BOC PCL έλαβε ειδοποίηση από τον ΕΣΕ και ΚΤΚ για την τελική απόφαση για τη δεσμευτική υποχρέωση για τήρηση Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) για την BOC PCL, η οποία καθορίστηκε ως το προτιμητέο σημείο έναρξης εξυγίανσης. Σύμφωνα με την απόφαση, η Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) καθορίζεται στο 24.35% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 5.91% του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και η συμμόρφωση πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, η BOC PCL πρέπει να συμμορφωθεί έως την 1 Ιανουαρίου 2022 με την ενδιάμεση απαίτηση ύψους 14.94% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) και 5.91% του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Τα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιεί η BOC PCL για την κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) δεν είναι επιλέξιμα για την κάλυψη της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό έναντι των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. 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. Η απόφαση υπόκειται σε ετήσια αναθεώρηση από τις αρμόδιες αρχές, και επίσης αναθεωρείται όταν εφαρμόζονται αλλαγές σε κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Κατά τις 31 Μαρτίου 2023, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανερχόταν στο 20.8% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 10.0% του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Κατά τις 31 Μαρτίου 2023 οι δείκτες περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023 και για σκοπούς συμμόρφωσης με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) πρόβλεψη για ποσό τελικού μερίσματος σε ποσοστό (payout) 30% της Προσαρμοσμένης Κερδοφορίας μετά τη φορολογία του Συγκροτήματος για την περίοδο (όπως ορίζεται πιο πάνω), το οποίο συνάδει με τη εγκεκριμένη πολιτική μερισμάτων του Συγκροτήματος. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για μέρισμα δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή μερίσματος ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή μερίσματος. Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) δεν περιλαμβάνει το κεφάλαιο που χρησιμοποιείται για την κάλυψη του ποσού της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR), το οποίο ανερχόταν στο 4.02% κατά τις 31 Μαρτίου 2023 και θα αυξηθεί περαιτέρω στις 30 Νοεμβρίου 2023 ως αποτέλεσμα της αύξησης του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 0.00% σε 0.50% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο όπως ανακοινώθηκε από την ΚΤΚ.

Η BOC PCL συνεχίζει να αξιολογεί ευκαιρίες ώστε να αυξήσει τις υποχρεώσεις που πληρούν τα κριτήρια ως ελάχιστες απαιτήσεις για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL).

## **Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)**

### **Z.3 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ), Πυλώνας II Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) και Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2023 του ΕΕΜ**

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τις εκθέσεις ΕΔΑΚΕ και ΕΔΑΡΕ σε ετήσια βάση. Και οι δύο εκθέσεις για το έτος 2022 έχουν ετοιμαστεί και υποβληθεί στην ΕΚΤ στα τέλη Μαρτίου του 2023 αφότου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η ετήσια έκθεση ΕΔΑΚΕ για το έτος 2022 κατέδειξε ότι το Συγκρότημα έχει επαρκή κεφάλαια και διαθέσιμες μετριαστικές δράσεις για να υποστηρίξει το προφίλ κινδύνου και τις εργασίες του, και που του επιτρέπουν να συμμορφώνεται με τις κανονιστικές απαιτήσεις, τόσο στο βασικό σενάριο όσο και στα σενάρια ακραίων καταστάσεων. Η ετήσια έκθεση ΕΔΑΡΕ για το έτος 2022 κατέδειξε ότι η θέση ρευστότητας της ΒΟC PCL βρίσκεται σε πολύ άνετα επίπεδα. Η ΒΟC PCL διατηρεί πόρους ρευστότητας οι οποίοι είναι επαρκείς για να διασφαλίσουν την ικανότητα της να τηρεί τις υποχρεώσεις της όπως προκύπτουν, κάτω από συνθήκες και ακραίες καταστάσεις.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση των αποτελεσμάτων της ΕΔΑΚΕ καθώς και εκτάκτως όταν χρειάζεται, οι οποίες υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Κινδύνων 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 επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση της ΕΔΑΡΕ, μέσω τριμηνιαίων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας η οποία υποβάλλεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Κινδύνων 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 τριμηνιαία αναθεώρηση προσδιορίζει κατά πόσο το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή αποθέματα ρευστότητας για να καλύψει τις εκροές κάτω από σενάρια ακραίων καταστάσεων.

**Η ΕΚΤ, στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου, διεξάγει την ΔΕΕΑ καθώς και άλλους ελέγχους (επιτόπιους/ εξ αποστάσεως/ στοχευμένους/ εις βάθος αξιολογήσεις) στο Συγκρότημα.** Η ΔΕΕΑ είναι μια ολιστική αξιολόγηση, που περιλαμβάνει 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.

**Το Συγκρότημα συμμετέχει στην Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2023 του ΕΕΜ ως ένα από τα 'Άλλα Συστημικά Σημαντικά Ιδρύματα (O-SII)'. Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ξεκίνησε επίσημα στις 31 Ιανουαρίου 2023 και αναμένεται να ολοκληρωθεί έως τα τέλη Ιουλίου 2023. Η άσκηση θα αξιολογήσει την ανθεκτικότητα των τραπεζών της ΕΕ σε ένα δυσμενές οικονομικό σοκ και θα επηρεάσει τη ΔΕΕΑ του 2023. Τα αποτελέσματα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων θα χρησιμοποιηθούν για την ενημέρωση της Οδηγίας του Πυλώνα 2 κάθε τράπεζας στο πλαίσιο της ΔΕΕΑ. Τα ποιοτικά ευρήματα σχετικά με τις αδυναμίες στις πρακτικές προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του Συγκροτήματος θα μπορούσαν επίσης να επηρεάσουν τις Απαιτήσεις του Πυλώνα 2 και να επηρεάσουν άλλες εποπτικές δραστηριότητες.**

### **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 2023, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 31 Μαρτίου 2023, ο ΔΚΡ ανήλθε σε 303% για το Συγκρότημα (σε σύγκριση με 291% στις 31 Δεκεμβρίου 2022). Στις 31 Μαρτίου 2023, ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 160% (σε σύγκριση με 168% στις 31 Δεκεμβρίου 2022).

## Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

### Ζ.5 Αποθεματικά ρευστότητας

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα αποθεματικά ρευστότητας του Συγκροτήματος:

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	31 Μαρτίου 2023			31 Δεκεμβρίου 2022		
	Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά	Ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61		Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά	Ρευστά αποθεματικά 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	9,079,449	9,079,449	-	9,379,888	9,379,888	-
Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες	248,347	-	-	55,825	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	2,192,706	1,662,300	263,298	1,827,698	1,344,032	214,800
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	44,809	-	-	147,844	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>11,565,311</b>	<b>10,741,749</b>	<b>263,298</b>	<b>11,411,255</b>	<b>10,723,920</b>	<b>214,800</b>

Τα Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά παρουσιάζουν τα συνολικά ρευστά περιουσιακά στοιχεία όπως αυτά προσδιορίζονται στην Πολιτική Ρευστότητας. Τα ρευστά αποθεματικά 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 Ρευστά αποθεματικά σύμφωνα με το ΔΚΡ, καθότι δεν θεωρούνται ΥΠΡΠΣ (είναι μέρος των εισροών του ΔΚΡ).

Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις στα Ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ παρουσιάζονται σε αγοραίες αξίες μειωμένες κατά τους συνήθεις συντελεστές όπως περιγράφονται στον κανονισμό του ΔΚΡ. Οι εμπορεύσιμες επενδύσεις στα Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά περιλαμβάνουν επιπρόσθετα μη επιβαρυνόμενα εμπορεύσιμα ομόλογα και παρουσιάζονται σε αγοραίες αξίες μείον έκπτωση τιμής, βάσει εκπτώσεων τιμής και μεθοδολογίας της ΕΚΤ.

Η τρέχουσα διαθέσιμη ρευστότητα με την ΕΚΤ δεν είναι μέρος των Ρευστών αποθεματικών βάσει του ΔΚΡ.

## H. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης

Οι συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης στο Μέρος Ε και της υποκείμενης βάσης στο Μέρος Α περιλαμβάνονται στην Ενότητα 'ΣΤ.1 Συμφιλίωση της ενδιάμεσης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' πιο πάνω και στους πίνακες που ακολουθούν, για τη διευκόλυνση της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση.

Συμφιλιώσεις μεταξύ του υπολογισμού των μέτρων απόδοσης που δεν συνάδουν με τα ΔΠΧΑ και των πιο άμεσα συγκρίσιμων μέτρων απόδοσης που συνάδουν με τα ΔΠΧΑ, παρατίθενται πιο κάτω ούτως ώστε να μπορεί να γίνει σύγκριση της πληροφόρησης σε υποκείμενη βάση με την πληροφόρηση στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση.

Την 1η Ιανουαρίου 2023, το Συγκρότημα υιοθέτησε το ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια'. Όπως απαιτείται από το πρότυπο, το Συγκρότημα εφάρμοσε αναδρομικά τις απαιτήσεις, και οι συγκριτικές πληροφορίες που είχαν δημοσιευθεί προηγουμένως σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια' να έχουν αναπροσαρμοστεί από την ημερομηνία μετάβασης, 1 Ιανουαρίου 2022, και, ως εκ τούτου, οι συμφιλιώσεις των εναλλακτικών μέτρων απόδοσης έχουν επίσης αναπροσαρμοστεί όπου εφαρμόζεται.

### 1. Συμφιλίωση Μεικτών Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	31 Μαρτίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο κάτω)	10,277,824	10,217,453
<b>Συμφιλίωση για:</b>		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (Μέρος ΣΤ. 5)	(82,661)	(89,029)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Μέρος ΣΤ.3)	(212,537)	(214,359)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	4,278	3,270
<b>Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3</b>	<b>9,986,904</b>	<b>9,917,335</b>

### 2. Συμφιλίωση Συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	31 Μαρτίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€000	€000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο κάτω)	282,411	281,630
<b>Συμφιλίωση για:</b>		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (Μέρος ΣΤ. 5)	(82,661)	(89,029)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	4,278	3,270
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	(17,695)	(17,429)
<b>Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο Μέρος ΣΤ.3</b>	<b>186,333</b>	<b>178,442</b>

## H. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

### 3. Συμφιλίωση ΜΕΔ

	31 Μαρτίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€000	€000
ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο κάτω)	389,186	410,563
<b>Συμφιλίωση για:</b>		
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (ΡΟCΙ) (ΜΕΔ) (Σημ. 1 πιο κάτω)	(35,347)	(37,742)
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατηγοριοποιήθηκαν στο Στάδιο 3 (Μέρος ΣΤ.5)	(1,502)	(1,803)
<b>Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στο Μέρος ΣΤ.5</b>	<b>352,337</b>	<b>371,018</b>
<b>Ποσοστό ΜΕΔ</b>		
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	389,186	410,563
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	10,277,824	10,217,453
Δείκτης ΜΕΔ/Μεικτά δάνεια (%)	3.8%	4.0%

**Σημείωση 1:** Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση περιλαμβάνουν μη εξυπηρετούμενα δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €35,347 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €118,450 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2022: €37,742 χιλ. μη εξυπηρετούμενα δάνεια απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €115,544 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ.5.

### 4. Συμφιλίωση Πιστωτικών Ζημιών Δανείων

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων στην υποκείμενη βάση	11,207	11,930
<b>Συμφιλίωση για:</b>		
Πιστωτικές ζημιές δανείων που σχετίζονται με πωλήσεις ΜΕΔ, οι οποίες παρουσιάζονται στα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία στις 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ', στην υποκείμενη βάση	-	1,387
	<b>11,207</b>	<b>13,317</b>
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	12,470	10,708
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος - δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(255)	237
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(1,008)	2,372
	<b>11,207</b>	<b>13,317</b>

## Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

### Πληροφορίες δεικτών

#### 1. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
<b>1.1. Καθαρά έσοδα από τόκους που έχουν χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου</b>	<b>€000</b>	<b>€000</b>
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	162,251	71,355
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)</b>	<b>658,018</b>	<b>289,384</b>

1.2. Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	31 Μαρτίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022
	€000	
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,247,705	9,567,258
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	415,832	204,811
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,013,108	9,953,252
Προπληρωμένες, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία – Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης	315,755	311,523
<i>Επενδύσεις</i>		
Ομόλογα	2,749,980	2,508,862
Μείον: Επενδύσεις που δεν είναι τοκοφόρες	(3,190)	(8,968)
<b>Συνολικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>22,739,190</b>	<b>22,536,738</b>
<b>1.3. Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)</b>		
- κατά τις 31 Μαρτίου 2023	22,637,964	
- κατά τις 31 Μαρτίου 2022	21,942,860	

1.4 Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) (ως ο πίνακας 1.1. πιο πάνω) (€000)	658,018	289,384
Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (ως ο πίνακας 1.3. πιο πάνω) (€000)	22,637,964	21,942,860
<b>Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)</b>	<b>2.91%</b>	1.32%



## Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

### Πληροφορίες δεικτών (συνέχεια)

#### 2. Δείκτης κόστος προς έσοδα

Οι επιμέρους παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα παρατίθενται πιο κάτω:

2.1 Συνολικά εισοδήματα στην υποκείμενη βάση	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους (ως ο πίνακας 1.1 πιο πάνω)	162,251	71,355
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες στην υποκείμενη βάση/στη βάση που απαιτείται από την νομοθεσία	44,211	43,726
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα και που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση	13,032	1,866
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές υπηρεσίες*	9,554	11,218
Καθαρές (ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων (στη βάση που απαιτείται από τη νομοθεσία)	1,570	4,873
Λοιπά έσοδα (στη βάση που απαιτείται από τη νομοθεσία)	2,917	4,252
<b>Συνολικά εισοδήματα στην υποκείμενη βάση</b>	<b>233,535</b>	<b>137,290</b>

\*Το Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες περιλαμβάνει το άθροισμα των γραμμών 'Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ανασφάλισης', 'Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες' και 'Καθαρά αποτελέσματα από ανασφαλιστικές υπηρεσίες' όπως περιλαμβάνονται στην απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση.

2.2 Συνολικά έξοδα στην υποκείμενη βάση	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
	€000	€000
Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση	45,637	47,352
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές στην υποκείμενη βάση/ στη βάση που απαιτείται από την νομοθεσία	11,088	9,857
Άλλα λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση	33,933	34,365
<b>Συνολικά έξοδα στην υποκείμενη βάση</b>	<b>90,658</b>	<b>91,574</b>
<b>Δείκτης κόστος προς έσοδα</b>		
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.2 πιο πάνω) (€000)	90,658	91,574
Συνολικά εισοδήματα (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	233,535	137,290
Συνολικά έξοδα/Συνολικά εισοδήματα (%)	39%	67%

## Η. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

### Πληροφορίες δεικτών (συνέχεια)

#### 3. Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων

Οι επιμέρους παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων παρατίθενται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
	€000	€000
<b>Συνολικά περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων στη απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (Μέρος Ε ως ο Μη ελεγμένος Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός)</b>	<b>25,386,804</b>	25,288,541
<b>Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)</b>		
- κατά τις 31 Μαρτίου 2023	<b>25,337,673</b>	
- κατά τις 31 Μαρτίου 2022 (αναπροσαρμοσμένα)	24,874,104	

	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
Ετησιοποιημένα συνολικά εισοδήματα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	<b>947,114</b>	556,787
Ετησιοποιημένα συνολικά έξοδα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 2.2 πιο πάνω) (€000)	<b>(367,669)</b>	(371,383)
Ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€000)	<b>579,445</b>	185,404
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων στις 31 Μαρτίου (€000)	<b>25,337,673</b>	24,874,104
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένα) (%)	<b>2.3%</b>	0.7%

#### 3. Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

Οι επιμέρους παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό των 'Βασικών κερδών μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)' παρατίθενται πιο κάτω:

	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (Μέρος ΣΤ.1) (€000)	<b>95,954</b>	23,555
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (€000)	<b>446,058</b>	446,058
Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στον ιδιοκτήτη της Εταιρίας (€ σεντ)	<b>21.51</b>	5.28

## H. Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης (συνέχεια)

### Πληροφορίες δεικτών (συνέχεια)

#### 4. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Οι επιμέρους παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό της 'Απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία' παρατίθενται πιο κάτω:

	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
Ετησιοποιημένα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (Μέρος ΣΤ.1) (€000)	389,147	95,529
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 5.2 πιο κάτω) (€000)	1,801,746	1,751,317
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ετησιοποιημένη) (%)	21.6%	5.5%

5.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια	31 Μαρτίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	1,899,202	1,806,266
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(49,430)	(52,546)
<b>Συνολικά ενσώματα ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>1,849,772</b>	<b>1,753,720</b>
<b>5.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων (€000)</b>		
- κατά τις 31 Μαρτίου 2023	1,801,746	
- κατά τις 31 Μαρτίου 2022 (αναπροσαρμοσμένα)	1,751,317	

#### 6. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)

	2023	2022 (αναπροσαρμο- σμένα)
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (Μέρος ΣΤ.1) (€000)	384,175	69,837
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 5.2 πιο πάνω) (€000)	1,801,746	1,751,317
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)	21.3%	4.0%

## Θ. 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 ύψος περιουσιακά στοιχεία.

Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία 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 κυκλοφοριακά 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 €78 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023 (σε σύγκριση με €86 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και με €149 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022).

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 €208 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2023 (σε σύγκριση με €211 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και με €312 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022).

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%.

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.

## Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι το ποσοστό του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (περιλαμβανομένου και των Λοιπών Συμμετοχικών Τίτλων), μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, διαιρούμενο του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας, όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό.
Δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE)	Ο δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE) έχει καθορισθεί 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 ενυπόθηκα δάνεια ευθυγραμμισμένα με την Ταξινόμια της Ε.Ε. (τα οποία σχετίζονται με την αγορά και κατασκευή νέων κτηρίων και την ανακαίνιση υφιστάμενων κτηρίων) ως μέρος του συνόλου των ενυπόθηκων στοιχείων ενεργητικών.
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.
Δείκτης ψηφιακών συναλλαγών	Ο αριθμός των συναλλαγών που εκτελέστηκαν από ιδιώτες πελάτες και πελάτες νομικές οντότητες μέσω ψηφιακών καναλιών ως προς τον συνολικό αριθμό των συναλλαγών που διεκπεραιώθηκαν. Οι συναλλαγές αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας. Τα ψηφιακά κανάλια περιλαμβάνουν την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATMs).
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική 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
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από (α) το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: (i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, και (β) το κόστος σχετικά με την πρόσφορα για το Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Tier 2, όπου εφαρμόζονται.
Ετήσια Βάση	Αλλαγές σε ετήσια βάση
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).

## Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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 αναδιάρθρωσης – οργανικά').
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπησή (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 το Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων (ως ορίζονται), φορολογία, (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 42.4% στις 31 Μαρτίου 2023, σε σύγκριση με 40.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, και 41.9% στις 31 Μαρτίου 2022.
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. Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τριμήνου, όπου εφαρμόζεται. 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), 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 και τα αμοιβαία κεφάλαια).
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).

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)  
(βάσει ΕΑΤ)

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 Κεφαλαίων 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 (EBA/RTS/2016/06) και τις κατευθυντήριες γραμμές σε σχέση με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης δυνάμει του άρθρου 178 (EBA/ 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.

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).

## Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' αφορούν τα ακόλουθα, όπου εφαρμόζονται: (i) Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά, (ii) Προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ, (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα που σχετίζονται με πωλήσεις ΜΕΔ, και (iv) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ).
Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) 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 (αναδιρθρώσεων)) 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 (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ (όπως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (όπως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (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 (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.
Προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά την 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.
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 ΕΕ, ως μέρος του συνόλου των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού.
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.
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (ΑΤ1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (ΑΤ1) 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 (ΑΤΜs)) 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).



## Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 18 Απριλίου 2023.
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 εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει (i) 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης- οργανικά', (ii) έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ, ή (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ). (i) Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης- οργανικά' ανήλθαν σε €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023 (σε σύγκριση με €1 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022, και €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022), (ii) Τα έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ για το α' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €0.2 εκατ. (σε σύγκριση με €0.3 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022, και €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022), και (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ) για το α' τρίμηνο 2023 ήταν μηδενικά (σε σύγκριση με μηδενικά για το δ' τρίμηνο 2022 και €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022).
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)/καθαρή αναστροφή για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα.
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 ορισμένα στοιχεία 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 χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Μονάδας Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.

## Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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, 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. Περαιτέρω πληροφορίες για τις συναλλαγές ΜΕΔ περιλαμβάνονται στο Μέρος Α.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.
Project Sinope	Το Project Sinope αναφέρεται σε συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Δεκέμβριο 2021, για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €12 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και ακίνητα στη Ρουμανία με λογιστική αξία ύψους €0.6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Το Project Sinope ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 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 'Συγκροτήμα', για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023.

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 Συγκροτήμα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023.

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 2022, για τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύθηκαν στις 31 Μαρτίου 2023 και αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2023. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023 στις 15 Μαΐου 2023.

**Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία:** Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 31-75. 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 2023, 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 σελίδα 36), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 4-7.

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 2023 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

**Όροι:** Το Συγκροτήμα 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 τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2023 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, όπως η πανδημία COVID-19 και οι συνεχιζόμενες προκλήσεις και αβεβαιότητες που δημιουργεί η πανδημία COVID-19 για επιχειρήσεις και κυβερνήσεις σε όλο τον κόσμο. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία έχει οδηγήσει σε αυξημένη μεταβλητότητα στις διεθνείς αγορές και στη συγχρονισμένη επιβολή κυρώσεων στη Ρωσία, σε Ρωσικές εταιρείες και Ρώσους υπηκόους. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία έχει προκαλέσει σημαντική μετατόπιση πληθυσμού, και όσο συνεχίζονται οι συγκρούσεις, το πιθανότερο είναι η διαταραχή να αυξηθεί. Η κλίμακα των συγκρούσεων και το εύρος των κυρώσεων, καθώς και αβεβαιότητα ως προς το πώς θα εξελιχθεί η κατάσταση, πιθανόν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις, ίσως και μη αναμενόμενες, στις αγορές και τις μακροοικονομικές συνθήκες. 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, συμπεριλαμβανομένου των πρόσφατων ανακοινώσιμων αλλαγών και της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 'Ασφαλιστήρια Συμβόλαια', μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στο τρόπο παρουσίασης των οικονομικών μας καταστάσεων και (όσο αφορά το ΔΠΧΑ 17) 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](mailto: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 2023, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 64 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 4 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,883 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2023, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €25.4 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.1 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεντ και τις θυγατρικές αυτής.