



Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και Αναθεωρημένοι Χρηματοοικονομικοί Στόχοι

Λευκωσία, 28 Μαρτίου 2024



Κύρια Σημεία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

Ανθεκτική οικονομική προοπτική

- Η οικονομική ανάπτυξη παραμένει ισχυρή. Ο ρυθμός ανάπτυξης ανήλθε σε 2.2%¹ κατά το δ' τρίμηνο 2023, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της ευρωζώνης
- Νέος δανεισμός ύψους €2.0 δις, παρά το περιβάλλον αυξανόμενων επιτοκίων
- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €9.8 δις, στα ίδια περίπου επίπεδα σε ετήσια βάση καθώς οι αποπληρωμές αντιστάθμισαν τον νέο δανεισμό

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 24.8% για το έτος

- Καθαρά έσοδα από τόκους ύψους €792 εκατ., αυξημένα κατά 114% σε ετήσια βάση
- Καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν στο υψηλό των €220 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2023, αυξημένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση
- Μη επιτοκιακά έσοδα ύψους €300 εκατ. αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση, καλύπτοντας το 88% των συνολικών λειτουργικών εξόδων²
- Συνολικά λειτουργικά έξοδα² αυξημένα κατά 5% σε ετήσια βάση, καθώς οι ενέργειες βελτίωσης της αποδοτικότητας κατά το 2022 αντισταθμίζουν εν μέρη τις πληθωριστικές πιέσεις. Μείωση δείκτη κόστους προς έσοδα² στο 31% (σε σύγκριση με 49% το προηγούμενο έτος)
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €487 εκατ. (σε σύγκριση με €57 εκατ. το προηγούμενο έτος). Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας ύψους €1.09 για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

Ρευστότητα και ανθεκτικότητα ισολογισμού

- Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια στο 3.6% (1.0% μετά τις πιστωτικές ζημιές), περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και μειωμένο κατά 40 μ.β. σε ετήσια βάση, ευθυγραμμισμένο με τον στόχο του Συγκροτήματος
- Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ ύψους 73%, αυξημένος κατά 4 ε.μ. σε ετήσια βάση. Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 62 μ.β.
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανική, ύψους €19.3 δις, αυξημένη κατά 2% σε ετήσια βάση και περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση
- Υψηλή ρευστότητα στον ισολογισμό με €9.6 δις τοποθετημένα στην ΕΚΤ

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και επικέντρωση στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς) ύψους 17.4% και 22.4% αντίστοιχα, αντικατοπτρίζοντας διανομή με ποσοστό³ (payout ratio) 30% για το 2023, μετά τη λήψη σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ
- Οργανική δημιουργία κεφαλαίου⁴ ύψους 482 μ.β. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, εκ των οποίων 134 μ.β. το δ' τρίμηνο 2023
- Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ύψους €4.93 στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένη κατά 25% σε ετήσια βάση

Διανομή με ποσοστό³ (payout ratio) 30%

- Συνολική Διανομή ύψους €137 εκατ.
- Μέρισμα σε μετρητά⁵ ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή, πενταπλάσια αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος (€0.05 ανά συνήθη μετοχή για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022)
- Πρόθεση για έναρξη του πρώτου προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών, ύψους μέχρι €25 εκατ.

Κύρια Σημεία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

Χρηματοοικονομικοί Στόχοι για τα έτη 2024-2025

- Ο στόχος για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερος από 17%⁶ (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%) για το 2024 παραμένει
- Ο στόχος για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερος από 16%⁶ (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%) για το 2025 παραμένει
- Ο στόχος για καθαρά έσοδα από τόκους για το 2024 αναβαθμίζεται σε πάνω από €670 εκατ.
- Μείωση ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια σε περίπου 3% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και μικρότερο από 3% στις 31 Δεκεμβρίου 2025
- Η πολιτική διανομής του Συγκροτήματος αναμένεται να σημειώνει συντηρητικά σταδιακή αύξηση με στόχο το ποσοστό³ (payout ratio) να κυμαίνεται μεταξύ 30-50% και περιλαμβάνει μερίσματα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών

1. Πηγή: Υπουργείο Οικονομικών Κύπρου
2. Αναπροσαρμοσμένα για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
3. Υπολογισμένο σύμφωνα με τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία του Συγκροτήματος (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος), λαμβάνοντας υπόψιν τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους, όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1
4. Βασισμένη στην κερδοφορία μετά τη φορολογία, πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων διανομών
5. Υπόκειται σε έγκριση από τους μετόχους στην ΕΓΣ, που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024
6. Εξαιρουμένων των σχετικών προβλέψεων για διανομή

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

**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 στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος στην Απαιτούμενη από τη Νομοθεσία Βάση

Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023

	2023	2022 (αναπροσαρμοσμένα) ¹
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	920,078	428,849
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	65,450	22,119
Έξοδα από τόκους	(146,899)	(65,721)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(46,412)	(14,840)
Καθαρά έσοδα από τόκους	792,217	370,407
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	188,343	202,583
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(7,320)	(10,299)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	28,588	31,291
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	12,780	(614)
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	6,361	5,235
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	960	784
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	73,528	60,530
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	(21,000)	(16,748)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	1,043	(999)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	8,972	13,970
Λοιπά έσοδα	18,337	16,681
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	1,102,809	672,821
Δαπάνες προσωπικού	(192,266)	(285,154)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(42,380)	(38,492)
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(28,464)	(11,880)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(151,093)	(157,916)
Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	688,606	179,379
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(79,830)	(59,087)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(46,852)	(29,549)
Κέρδη πριν τη φορολογία	561,924	90,743
Φορολογία	(72,980)	(31,312)
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο	488,944	59,431
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	487,207	56,565
Δικαιώματα μειοψηφίας	1,737	2,866
Κέρδη για την περίοδο	488,944	59,431
Βασικά κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	109.2	12.7
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	109.0	12.7

¹ Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν την επίδραση του ΔΠΧΑ 17. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος στην Απαιτούμενη από τη Νομοθεσία Βάση (συνέχεια)

Ελεγμένος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2023

	31 Δεκεμβρίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022 (αναπροσαρμο- σμένα) ¹	1 Ιανουαρίου 2022 (αναπροσαρμο- σμένα) ¹
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,614,502	9,567,258	9,230,883
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	384,802	204,811	291,632
Συμφωνίες επαναπώλησης	403,199	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	51,055	48,153	6,653
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	135,275	190,209	199,194
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	443,420	467,375	748,695
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	3,116,714	2,046,119	1,191,274
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	9,821,788	9,953,252	9,836,405
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	649,212	542,321	551,797
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	584,919	609,054	583,777
Αποθέματα ακινήτων	826,115	1,041,032	1,111,604
Επενδύσεις σε ακίνητα	62,105	85,099	117,745
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	201,268	227,934	265,942
Ακίνητα και εξοπλισμός	285,568	253,378	252,130
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	48,635	52,546	54,144
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	-	358,951
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,628,577	25,288,541	24,800,826
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες	471,556	507,658	457,039
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	2,043,868	1,976,674	2,969,600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	17,980	16,169	32,452
Καταθέσεις πελατών	19,336,915	18,998,319	17,530,883
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	658,424	597,981	622,398
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	469,265	381,193	358,090
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	131,503	127,607	104,108
Ομολογιακά δάνεια	671,632	297,636	302,555
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	306,787	302,104	340,220
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	32,306	34,634	39,817
Σύνολο υποχρεώσεων	24,140,236	23,239,975	22,757,162
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	89,920	76,939	99,541
Αδιανέμητα κέρδη	1,518,182	1,090,349	1,062,711
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,247,080	1,806,266	1,801,230
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	21,261	22,300	22,434
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,488,341	2,048,566	2,043,664
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26,628,577	25,288,541	24,800,826

¹ Οι συγκριτικές πληροφορίες για το 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν την επίδραση του ΔΠΧΑ 17. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση

Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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 μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία και επιπρόσθετα περιλαμβάνει ορισμένες επαναταξινομήσεις στοιχείων, εκτός των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων, για λόγους παρουσίασης στην υποκείμενη βάση με σκοπό την ευθυγράμμιση της παρουσίασής τους με στοιχεία παρόμοιας φύσης.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της ελεγμένης απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση, περιλαμβάνονται στο μέρος Β.1 'Συμφιλίωση της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της ελεγμένης απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023', και θα είναι επίσης διαθέσιμη στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 στο μέρος 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης'.

Σε αυτή την ανακοίνωση, **οι δείκτες κεφαλαίου και ο δείκτης Ελάχιστης Απαιτήσης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) στις 31 Δεκεμβρίου 2023** έχουν αναθεωρηθεί σε σύγκριση με τους δείκτες που ανακοινώθηκαν στα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, τα οποία δημοσιεύτηκαν στις 19 Φεβρουαρίου 2024, λαμβάνοντας υπόψη τη **διανομή για το 2023, μετά τη λήψη σχετικής έγκρισης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ('ΕΚΤ') τον Μάρτιο 2024**. Αυτό αφορά μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. (μαζί αναφέρονται ως 'Διανομή') και αντιστοιχεί σε συνολικό ποσοστό (payout ratio) ύψους 30% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Με τη λήψη της σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε να προτείνει για έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ'), που θα πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024, την καταβολή τελικού μερίσματος σε μετρητά ύψους €0.25 ανά συνθή μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα σκοπεύει την έναρξη του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €25 εκατ. Ως αποτέλεσμα, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς, με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθαν σε 17.4% και 22.4% αντίστοιχα, αντικατοπτρίζοντας διανομή με ποσοστό (payout ratio) 30% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με 16.5% και 21.5% αντίστοιχα, όπως ανακοινώθηκαν στα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Επιπλέον, ο δείκτης Ελάχιστης Απαιτήσης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) ανήλθε στο 25.5% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 11.7% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (LRE), αντικατοπτρίζοντας διανομή με ποσοστό (payout ratio) 30% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με 24.6% και 11.4% αντίστοιχα, όπως ανακοινώθηκαν στα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

Με την πρόθεση έναρξης του πρώτου προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών, η πολιτική διανομής του Συγκροτήματος αναθεωρήθηκε, έτσι ώστε να περιλαμβάνει μερίσματα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών, και αναμένεται να σημειώνει συντηρητικά σταδιακή αύξηση με στόχο το ποσοστό (payout ratio) να κυμαίνεται μεταξύ 30-50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων.

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. Ως 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 επίσης στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σε αυτή την ανακοίνωση, **οι δείκτες κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν αναπροσαρμοστεί για την πρόταση καταβολής μερίσματος για το έτος 2022**. Αυτό αφορά την πρόταση από το Διοικητικό Συμβούλιο στους μετόχους για καταβολή τελικού μερίσματος από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, μετά τη λήψη σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ. Το προτεινόμενο τελικό μέρισμα εγκρίθηκε στην ΕΓΣ, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 26 Μαΐου 2023. Το μέρισμα ανήλθε 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. Ως αποτέλεσμα, οι δείκτες κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2022 παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένοι για το μέρισμα του 2022 εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

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 αντασφάλισης. Ουσιαστικά, το ΔΠΧΑ 17, επηρεάζει τη σταδιακή αναγνώριση κερδών για ασφαλιστήρια συμβόλαια, καθώς τα έσοδα

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

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. 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 ΔΠΧΑ 4 για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, 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 ('PVIIF') και της σχετικής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης, που είχε ως αποτέλεσμα την μείωση κατά περίπου €101 εκατ. στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος.
- Την αναπροσαρμογή της επιμέτρησης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των ασφαλιστήριων συμβολαίων (συμπεριλαμβανομένης της επίδρασης της αναγνώρισης 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 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 επίδραση 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 ισχύων αξιών της αγοράς για την επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστήριων συμβολαίων (για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής -τα unit-linked ασφαλιστήρια) και η μεταβλητότητα της αγοράς που συνδέεται με ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής -τα unit-linked ασφαλιστήρια, 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.

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	2023	2022 ΔΠΧΑ 17 ¹	Δ' τρίμηνο 2023	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	792	370	220	214	196	162	3%	114%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	181	192	46	45	46	44	4%	-6%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	37	26	8	8	8	13	13%	46%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	54	44	16	13	15	10	19%	20%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	10	13	3	2	3	2	28%	-23%
Λοιπά έσοδα	18	17	3	3	9	3	8%	10%
Σύνολο εσόδων	1,092	662	296	285	277	234	4%	65%
Κόστος προσωπικού	(192)	(181)	(51)	(48)	(47)	(46)	5%	6%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(149)	(144)	(42)	(38)	(35)	(34)	15%	4%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(43)	(38)	(13)	(12)	(7)	(11)	10%	10%
Σύνολο εξόδων	(384)	(363)	(106)	(98)	(89)	(91)	9%	6%
Λειτουργικά κέρδη	708	299	190	187	188	143	2%	137%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(63)	(47)	(19)	(20)	(13)	(11)	-5%	34%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(53)	(33)	(15)	(8)	(19)	(11)	97%	66%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(28)	(11)	(8)	(6)	(8)	(6)	22%	140%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(144)	(91)	(42)	(34)	(40)	(28)	24%	59%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	564	208	148	153	148	115	-3%	171%
Φορολογία	(73)	(31)	(10)	(23)	(22)	(18)	-56%	133%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(3)	0	(1)	0	(1)	-94%	-39%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	489	174	138	129	126	96	7%	181%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	(2)	(11)	-	-	(1)	(1)	-	-80%
Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	487	163	138	129	125	95	7%	199%
Προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιές) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	-	1	-	-	-	-	-	-100%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	-	(3)	-	-	-	-	-	-100%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	-	(104)	-	-	-	-	-	-100%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	487	57	138	129	125	95	7%	-

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων - Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	2023	2022 ΔΠΧΑ 17 ¹	Δ' τρίμηνο 2023	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.41%	1.65%	3.66%	3.63%	3.43%	2.91%	3 μ.β.	176 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	35%	55%	36%	34%	32%	39%	2 ε.μ.	-20 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	31%	49%	32%	30%	29%	34%	2 ε.μ.	-18 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.7%	1.2%	2.8%	2.9%	3.0%	2.3%	-0.1 ε.μ.	1.5 ε.μ.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€) ²	1.09	0.13	0.31	0.29	0.28	0.21	0.02	0.96
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	24.8%	3.2%	25.6%	25.6%	26.6%	21.3%	-	21.6 ε.μ.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) εξαιρουμένης των σχετικών διανομών ³	25.3%	3.3%	26.5%	25.6%	26.7%	21.6%	0.9 ε.μ.	22.0 ε.μ.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€)	4.93	3.93	4.93	4.63	4.34	4.15	0.30	1.00
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	4.68	3.88	4.68	4.63	4.34	4.10	0.05	0.80
<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 στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.</p> <p>2. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €0.31 και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε €1.09</p> <p>3. Υπολογίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ετησιοποιημένα) για την περίοδο, ως προς τον μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και τα ποσά που εγκρίθηκαν/προτάθηκαν για διανομή από τα κέρδη του έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται</p> <p>ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</p>								

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	31.12.2023	31.12.2022 ΔΠΧΑ 17 ¹	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,615	9,567	0%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	385	205	88%
Συμφωνίες επαναπώλησης	403	-	-
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	3,695	2,704	37%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	9,822	9,953	-1%
Αποθέματα ακινήτων	826	1,041	-21%
Επενδύσεις σε ακίνητα	62	85	-27%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,821	1,734	5%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,629	25,289	5%
Καταθέσεις από τράπεζες	472	508	-7%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	2,044	1,977	3%
Καταθέσεις πελατών	19,337	18,998	2%
Ομολογιακά δάνεια	672	298	126%
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	307	302	2%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,309	1,157	13%
Σύνολο υποχρεώσεων	24,141	23,240	4%

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,247	1,807	24%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,467	2,027	22%
Δικαιώματα μειοψηφίας	21	22	-5%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,488	2,049	21%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26,629	25,289	5%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.12.2023	31.12.2022 ¹	±
Δάνεια (€ εκατ.)	10,070	10,217	-1%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ)	267	282	-5%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	19,337	18,998	2%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	51%	52%	-1 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	3.6%	4.0%	-40 μ.β.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	73%	69%	+4 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	9.1%	7.8%	+130 μ.β.
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	31.12.2023 (για εποπτικούς σκοπούς³)	31.12.2022²	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	17.4%	15.2%	+220 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	22.4%	20.4%	+200 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,341	10,114	+2%

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 στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

2. Οι Δείκτες Κεφαλαίου έχουν αναπροσαρμοστεί για την καταβολή μερίσματος από τα κέρδη του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος Β.2.1.

3. Περιλαμβάνουν κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μειωμένα για διανομή με ποσοστό (payout ratio) 30%, μετά τη λήψη σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 (βλέπε μέρος Β.2.1).

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

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.1 Συμφιλίωση της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 μεταξύ της ελεγμένης απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Άλλα	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	792	-	792
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	181	-	181
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	37	4	41
Καθαρά κέρδη από αποαγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	6	6
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	54	-	54
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	10	-	10
Λοιπά έσοδα	18	-	18
Σύνολο εσόδων	1,092	10	1,102
Σύνολο εξόδων	(384)	(30)	(414)
Λειτουργικά κέρδη	708	(20)	688
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(63)	63	-
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(53)	53	-
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(28)	28	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(126)	(126)
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	564	(2)	562
Φορολογία	(73)	-	(73)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	-	(2)
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	489	(2)	487
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	(2)	2	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	487	-	487

* Το Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες στην υποκείμενη βάση περιλαμβάνει το άθροισμα των γραμμών 'Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης', 'Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες' και 'Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες' 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 €2 εκατομμυρίων 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 παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.1 Συμφιλίωση της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 μεταξύ της ελεγμένης απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)

- *‘Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος’* ύψους €6 εκατομμυρίων στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αποτελούνται από τα πιο κάτω στοιχεία, τα οποία ταξινομούνται αναλόγως στην υποκείμενη βάση ως ακολούθως:
 - Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ύψους €8 εκατομμυρίων τα οποία περιλαμβάνονται στις *‘Πιστωτικές ζημιές δανείων’* στην υποκείμενη βάση, ώστε να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.
 - Καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση ομολόγων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος ύψους περίπου €2 εκατομμυρίων τα οποία περιλαμβάνονται στα *‘Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα’* στην υποκείμενη βάση, ώστε να συνάδει η παρουσίασή τους με τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά μέσα.
- *‘Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)’* που ανέρχονται σε €28 εκατομμυρίων και παρουσιάζονται στα *‘Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση’* στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, παρουσιάζονται σε συνδυασμό με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και απομειώσεις στην υποκείμενη βάση.
- *‘Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά’* ύψους περίπου €2 εκατομμυρίων 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 €73 εκατομμυρίων, οι οποίες περιλαμβάνονται στις *‘Πιστωτικές ζημιές δανείων’* στην υποκείμενη βάση, και ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €6.5 εκατομμυρίων και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €47 εκατομμυρίων, τα οποία περιλαμβάνονται στην *‘Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων’* στην υποκείμενη βάση, ώστε να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις πιστωτικές ζημιές δανείων.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας ανήλθε σε €2,467 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με €2,342 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €2,027 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,247 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με €2,114 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €1,807 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 17.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αντικατοπτρίζοντας διανομή με ποσοστό (payout ratio) 30% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με 16.5% όπως ανακοινώθηκε στα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023) σε σύγκριση με 15.2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 15.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ως αναπροσαρμόστηκε. Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η οργανική δημιουργία κεφαλαίου ανήλθε σε 482 μ.β. (εκ των οποίων 134 μ.β. κατά το δ' τρίμηνο 2023). Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Τον Μάρτιο 2024, το Συγκρότημα έλαβε εποπτική έγκριση από την ΕΚΤ για διανομή ύψους €137 εκατ. από την κερδοφορία του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, που αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και την πρώτη επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ., αντικατοπτρίζοντας ποσοστό (payout ratio) διανομής ύψους 30% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν αναθεωρηθεί σε σύγκριση με τους δείκτες που ανακοινώθηκαν στα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, τα οποία δημοσιεύτηκαν στις 19 Φεβρουαρίου 2024, λαμβάνοντας υπόψη την πιο πάνω διανομή για το 2023, μετά τη λήψη σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024. Από το γ' τρίμηνο 2023, το ποσό που αντιστοιχεί στην επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II, η οποία εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις ύψους 32 μ.β. (στις 31 Δεκεμβρίου 2023) αφαιρείται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ως εκ τούτου, δεν περιλαμβάνεται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II της ΔΕΕΑ από την 1 Ιανουαρίου 2024. Εποπτική επιβάρυνση, σε σχέση με επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021, η επίδραση της οποίας ανέρχεται σε 12 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επιπέδου κεφαλαίου έναντι ακίνητων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανέρχεται σε 24 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

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 απορροφήθηκε 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.

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 22.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αντικατοπτρίζοντας διανομή με ποσοστό (payout ratio) 30% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με 21.5% όπως ανακοινώθηκε στα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023), σε σύγκριση με 20.4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και 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).

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

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

στο ίδιο επίπεδο, τη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II σε σύγκριση με το 2021.

Με βάση την ετήσια ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2023, και με βάση την **τελική απόφαση ΔΕΕΑ** που λήφθηκε τον Νοέμβριο 2023, η οποία τέθηκε σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2024, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος με μεταβατικές διατάξεις μειώθηκαν, εξαιρώντας την εφαρμογή του κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και του Αντικυκλικού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB), αντικατοπτρίζοντας την μη συμπερίληψη του ποσού που αναλογεί στην επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II, η οποία εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις, μετά την απόφαση του Συγκροτήματος να αφαιρέσει το ποσό αυτό απευθείας από τα κεφάλαιά του. Κατά την 1 Ιανουαρίου 2024, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε περίπου **10.91%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.48%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε περίπου **15.61%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.48%. Η ΕΚΤ έχει δώσει επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Από τις 2 Ιουνίου 2024, τόσο η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) όσο και η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας αναμένονται να αυξηθούν κατά περίπου 0.50%, ως αποτέλεσμα της αύξησης του Αντικυκλικού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB).

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

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (**O-SII**) από την ΚΤΚ σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 και το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος ανήλθε στο 1.50%. Τον Οκτώβριο 2023, η ΚΤΚ ολοκλήρωσε τη διαδικασία επαναξιολόγησης πιστωτικών ιδρυμάτων για το προσδιορισμό τους ως Άλλα Συστημικά Σημαντικά Ίδρυματα (**O-SII**) και τον καθορισμό του αποθέματος που πρέπει να τηρείται. Το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος έχει αναθεωρηθεί σε 2.25% (από 1.50%), το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2024 στο 1.875% και θα αυξηθεί κατά 37.5 μ.β. την 1 Ιανουαρίου 2025, σε 2.25%.

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.

Το Συγκρότημα συμμετείχε στην Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων του 2023 της ΔΕΕΑ της ΕΚΤ, τα αποτελέσματα της οποίας δημοσιεύθηκαν από την ΕΚΤ στις 28 Ιουλίου 2023. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε 'Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου' της 'Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2023'.

Επανάραξη διανομών

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.

Τον Απρίλιο 2023, η Εταιρία έλαβε την έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος. Με τη λήψη αυτής της έγκρισης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας πρότεινε στους μετόχους 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 τελικό μέρισμα εγκρίθηκε στην ΕΓΣ, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 26 Μαΐου 2023. Το Μέρισμα ανήλθε συνολικά σε €22.3 εκατ. και ισοδυναμούσε με ποσοστό ('payout ratio') ύψους 14% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν τα μη επαναλαμβανόμενα

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Επανάραξη διανομών (συνέχεια)

στοιχεία του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 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 πληρώθηκε σε μετρητά στις 16 Ιουνίου 2023. Το μέρισμα 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. Αυτό σηματοδοτεί την πρώτη πληρωμή μερισμάτων μετά από 12 χρόνια, υποστηρίζοντας τη θέση του Συγκροτήματος ως ένα δυνατό και διαφοροποιημένο οργανισμό, ικανό για παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους.

Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος σε μετρητά και έναρξη προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως 'Διανομή'). Η Διανομή αντιστοιχεί σε ποσοστό (payout ratio) 30% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και ανέρχεται συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. Το ποσοστό (payout ratio) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ύψους 30% συνάδει με την αναθεωρημένη πολιτική Διανομής (βλέπε πιο κάτω για περισσότερες πληροφορίες) και αντιπροσωπεύει σημαντική αύξηση σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος (ποσοστό (payout ratio) 14%). Με τη λήψη της σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε να προτείνει για έγκριση στην ΕΓΣ, που θα πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024, την καταβολή τελικού μερίσματος σε μετρητά ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αποτελώντας πενταπλάσια αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Το μέρισμα, που υπόκειται σε έγκριση από την ΕΓΣ, θα πληρωθεί σε μετρητά στις 14 Ιουνίου 2024 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων στις 26 Απριλίου 2024 ('Ημερομηνία Αρχείου') ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') έχει οριστεί η 25 Απριλίου 2024. Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας επιβεβαίωσε την πρόθεση του για έναρξη του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €25 εκατ. Αναμένεται πως με την έναρξη του, το πρόγραμμα θα πραγματοποιηθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η έναρξη και η υλοποίηση του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών θα είναι σύμφωνη με τη γενική εξουσιοδότηση της Εταιρίας για την επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την ΕΓΣ στις 26 Μαΐου 2023, η οποία υπόκειται σε ανανέωση κατά την ΕΓΣ που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024, καθώς και με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Η Διανομή σε σχέση με την κερδοφορία του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αντιστοιχεί σε περίπου 135 μ.β. στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1).

Πολιτική διανομής

Στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, οι διανομές αναμένεται να σημειώνουν συντηρητικά σταδιακή αύξηση με στόχο το ποσοστό (payout ratio) να κυμαίνεται μεταξύ 30-50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων, και να περιλαμβάνουν μερίσματα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων αναφέρεται στα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1. Η πολιτική διανομής λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας. Το ποσό διανομής θα αντικατοπτρίζει, μεταξύ άλλων, την ισχυρή κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και την ισχυρή δημιουργία κεφαλαίου, όπως επίσης και την εκτίμηση του Διοικητικού Συμβουλίου ως προς τα κεφάλαια που απαιτούνται για την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος καθώς και για τα κεφάλαια που το Συγκρότημα διατηρεί για την κάλυψη αβεβαιοτήτων (π.χ. σχετικά με το οικονομικό περιβάλλον) και για τυχόν επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν από την εξέλιξη του κανονιστικού και λογιστικού περιβάλλοντος.

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και ανήλθαν σε €220 εκατ. σε σύγκριση με €228 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023, μειωμένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση.

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

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι (συνέχεια)

Ταυτόχρονα, η Εταιρία έχει προσκαλέσει τους κατόχους των υφιστάμενων Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 σταθερού επιτοκίου, ονομαστικής αξίας ύψους €220 εκατ. με ημερομηνία πρόωρης εξόφλησης τον Δεκέμβριο 2023 να προσφέρουν τα Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου για αγορά από την Εταιρία με τιμή αγοράς ίση με 103% της ονομαστικής αξίας των Χρεογράφων Κεφαλαίου. Ακολούθως, Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου με ονομαστική αξία ύψους περίπου €16 εκατ. παρέμειναν σε ισχύ. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρία αναγνώρισε κόστος ύψους περίπου €7 εκατ. Στα

κεφάλαια της του β' τριμήνου 2023, και συγχρόνως τερματίστηκε η σχετική υποχρέωση για πληρωμή των μελλοντικών κουπονιών για τα αντίστοιχα χρεόγραφα. Έξοδα συναλλαγής ύψους €3.5 εκατ. σχετικά με τις πιο πάνω συναλλαγές αναγνωρίστηκαν στα κεφάλαια της Εταιρίας τον Ιούνιο 2023.

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

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

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

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

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

B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

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

Τον Οκτώβριο 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (το 'Τραπεζικό Πακέτο 2021'). Μεταξύ άλλων, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμόσει ορισμένα μέρη της Βασιλείας III που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στο δίκαιο της ΕΕ. Στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του CRD και του BRRD, οι όροι και η ισχύ τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Η πρόταση του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου για τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) δημοσιεύτηκε στις 8 Νοεμβρίου 2022.

Τον Φεβρουάριο του 2023, η Επιτροπή ECON του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ψήφισε υπέρ της έγκρισης των προτεινόμενων τροπολογιών του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου στην πρόταση της Επιτροπής. Τον Ιούνιο 2023, διαπραγματευτές της προεδρίας του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, κατέληξαν σε προσωρινή συμφωνία σχετικά με τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD). Τον Δεκέμβριο 2023, τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ενέκριναν τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD). Με τις αποφάσεις που λήφθηκαν από τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, τα νομικά κείμενα έχουν πλέον δημοσιευθεί στους ιστότοπους του Συμβουλίου και του Κοινοβουλίου. Αν και ακόμη υπόκεινται σε νομική αναθεώρηση καθώς και σε τελική ψήφιση στην Ολομέλεια, δεν αναμένονται ουσιαστικές αλλαγές σε

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες (συνέχεια)

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

αυτά ως την έγκρισή τους στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, μέχρι το δεύτερο τρίμηνο 2024. Αναμένεται ότι θα τεθούν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά.

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

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

Από τον Ιανουάριο 2016, τα κράτη μέλη της ΕΕ έχουν την υποχρέωση να εφαρμόζουν τις διατάξεις της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), η οποία απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα της ΕΕ και ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων να τηρούν την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL), με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1450. Στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης για την ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και εξυγίανσης των Ευρωπαϊκών τραπεζών, τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία 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 τέθηκαν άμεσα σε ισχύ.

Τον Ιανουάριο 2024, η Τράπεζα έλαβε την τελική ειδοποίηση από το ΕΣΕ για την απόφαση για την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) του 2024. Σύμφωνα με την απόφαση του 2024, η ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) αντιστοιχεί στο 25.00% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και η συμμόρφωση πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024, κατά ένα χρόνο νωρίτερα από την προηγούμενη απόφαση, αντικατοπτρίζοντας την πρόοδο του Συγκροτήματος σε ένα ισχυρό, καλά κεφαλαιοποιημένο οργανισμό με σταθερή κερδοφορία.

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 Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς στις 31 Δεκεμβρίου 2023, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασιζόμενος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανήλθε στο 25.5% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 11.7% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (LRE), αντικατοπτρίζοντας διανομή με ποσοστό (payout ratio) 30% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με δείκτη Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) ύψους 24.6% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και 11.4% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (LRE), όπως ανακοινώθηκαν στα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) εκφρασμένος ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει το κεφάλαιο που χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη της απαίτησης Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR), το οποίο ήταν 4.48% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με 4.04% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και 3.77% στις 31 Δεκεμβρίου 2022), αντικατοπτρίζοντας την αύξηση του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 0.00% σε 0.50% των συνολικών ποσών έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο στις 30 Νοεμβρίου 2023. Το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω από τον Ιούνιο του 2024, όπως ανακοίνωσε η ΚΤΚ. Επιπρόσθετα, η απαίτηση Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αυξήθηκε περαιτέρω την 1 Ιανουαρίου 2024, μετά από αύξηση στο κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) από 1.50% σε 1.875% και μετέπειτα θα αυξηθεί σε 2.25% από 1 Ιανουαρίου 2025, όπως ανακοινώθηκε από την ΚΤΚ.

Η Τράπεζα θα συνεχίσει να αξιολογεί ευκαιρίες ώστε να βελτιστοποιήσει τις υποχρεώσεις που πληρούν τα κριτήρια ως ελάχιστες απαιτήσεις για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL).

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η Τράπεζα είχε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες ύψους €2,044 εκατ., η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και αφορούσε αποκλειστικά χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) III, σε σύγκριση με €2,023 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €1,977 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Η ημερομηνία λήξης του ποσού που δανείστηκε η Τράπεζα ύψους €1.7 δις από την έβδομη πράξη ΣΠΠΜΑ III έχει οριστεί τον Μάρτιο 2024, ενώ η ημερομηνία λήξης του ποσού €300 εκατ. από την όγδοη πράξη έχει οριστεί τον Ιούνιο 2024.

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €19,337 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με €19,267 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και σε €18,998 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022), περίπου στα ίδια επίπεδα το δ' τρίμηνο. Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι καταθέσεις πελατών ως επί το πλείστον από ιδιώτες και 58% των καταθέσεων είναι προστατευμένες από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, στα ίδια επίπεδα όπως στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και σε σύγκριση με 37.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 73% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 80% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με 75% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και 82% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2022).

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 51% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με 51% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 52% στις 31 Δεκεμβρίου 2022 στην ίδια βάση), στα ίδια επίπεδα κατά το δ' τρίμηνο.

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €307 εκατ. (σε σύγκριση με €315 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και 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 Δεκεμβρίου 2023, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €672 εκατ. (σε σύγκριση με €644 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €298 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022) και αφορούν ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Η αύξηση ύψους 126% από την αρχή του έτους αντικατοπτρίζει την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €350 εκατ. το γ' τρίμηνο 2023.

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

Τον Ιούνιο 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην πρώτη της συναλλαγή για σκοπούς ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) μέσω έκδοσης ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας'). Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας εκδόθηκε στην

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

ονομαστική αξία και φέρει ετήσιο επιτόκιο ύψους 2.50%. Ο τόκος επί του Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 24 Ιουνίου 2026. Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας λήγει στις 24 Ιουνίου 2027. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη της κρίση, για πρόωρη εξόφληση στις 24 Ιουνίου 2026, νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις, περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων. Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας πληροί τα σχετικά κριτήρια και συνεισφέρει στην ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για την Τράπεζα.

Ρευστότητα

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 359% (σε σύγκριση με 350% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 291% στις 31 Δεκεμβρίου 2022), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε €9.1 δις (σε σύγκριση με €8.6 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €7.2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2022). Η αύξηση στο πλεόνασμα ρευστότητας κατά το δ' τρίμηνο 2023 παρατηρείται λόγω των υψηλότερων καταθέσεων. Εξαιρώντας το ΣΠΠΜΑ III, η ρευστότητα του Συγκροτήματος παραμένει ισχυρή με το ΔΚΡ να ανέρχεται σε 302% και το πλεόνασμα ρευστότητας σε €7.1 δις.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 158% (σε σύγκριση με 162% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 168% στις 31 Δεκεμβρίου 2022), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

B.2.4 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,070 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με €10,167 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €10,217 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, στα ίδια περίπου επίπεδα σε ετήσια βάση, καθώς οι αποπληρωμές αντιστάθμισαν το νέο δανεισμό.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε €462 εκατ. (σε σύγκριση με τον νέο δανεισμό που ανήλθε σε €445 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023, σε €494 εκατ. για το β' τρίμηνο 2023 και σε €624 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023), αυξημένος κατά 4% σε τριμηνιαία βάση. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το δ' τρίμηνο 2023 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €166 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €187 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €124 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €43 εκατ. και δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνών εργασιών ύψους €66 εκατ. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ο νέος δανεισμός ανήλθε σε €2,025 εκατ. παρά το περιβάλλον αυξανόμενων επιτοκίων, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €9,822 εκατ. (σε σύγκριση με €9,910 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €9,953 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022), στα ίδια επίπεδα από την αρχή του έτους.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς να ανέρχεται σε 42.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με 42.3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 40.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

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

B.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

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

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €19 εκατ., στα ίδια περίπου επίπεδα σε τριμηνιαία βάση, και ανέρχονται σε €63 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με €47 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος Β.3.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)

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

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ) αυξήθηκαν κατά €7 εκατ., ή 2% κατά το δ' τρίμηνο 2023, σε σύγκριση με καθαρή οργανική μείωση ΜΕΔ ύψους €13 εκατ. κατά το γ' τρίμηνο 2023, σε €365 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με €358 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €411 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022).

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ αντιπροσωπεύουν το 3.6% του συνόλου των δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με 3.5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 4.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 73% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με 77% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 69% στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως.

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

Σχέδιο Ενοίκιο Έναντι Δόσης (ΣΕΕΔ)

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

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

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

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

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

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €3,548 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με €3,489 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €2,500 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένο κατά 2% από το προηγούμενο τρίμηνο και κατά 42% σε ετήσια βάση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 14% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένων της χρηματοδότησης ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ) και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €3,117 εκατ. (88%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και επενδύσεις ύψους €431 εκατ. (12%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος κρατείται μέχρι τη λήξη του και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση σε Αα3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Δεκεμβρίου 2023 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €3 εκατ., σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθείσα ζημία ύψους €91 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023, αντικατοπτρίζοντας την βελτίωση της αγοραίας αξίας του εν λόγω χαρτοφυλακίου, λόγω της μείωσης των αποδόσεων στα ομόλογα.

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

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

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €194 εκατ. (σε σύγκριση με €162 εκατ. κατά έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €11 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με κέρδη ύψους περίπου €16 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με 47% των πωλήσεων σε μεικτή αξία κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 να αφορούν γη.

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 569 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €213 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 674 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €184 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα βρισκόταν σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €40 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 31 Δεκεμβρίου 2023, εκ των οποίων τα €29 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 €21 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €86 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €878 εκατ. (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €826 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Απόθεμα ακινήτων' και €52 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα'), εκ των οποίων ακίνητα ύψους €862 εκατ. κατηγοριοποιήθηκαν ως ανακτηθέντα 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').

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Β.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

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

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	2023	2022	Δ' τρίμηνο 2023	Γ' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	1,116	1,215	983	1,010	-3%	-8%
Προσθήκες (περιλαμβάνουν κόστος κατασκευής)	21	86	3	12	-72%	-75%
Πωλήσεις	(194)	(162)	(93)	(30)	213%	20%
Καθαρή απομείωση	(47)	(23)	(15)	(9)	76%	108%
Μεταφορά στα/από ακίνητα για ίδια χρήση	(18)	-	-	-	-	-
Τελικό υπόλοιπο	878	1,116	878	983	-11%	-21%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 31 Δεκεμβρίου 2023 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
Οικιστικά	50	12	62
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	115	13	128
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	36	16	52
Ξενοδοχεία	17	0	17
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	416	4	420
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	199	0	199
Σύνολο	833	45	878

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

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Β.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	2023	2022 ΔΠΧΑ 17 ¹	Δ' τρίμηνο 2023	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	792	370	220	214	196	162	3%	114%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	181	192	46	45	46	44	4%	-6%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	37	26	8	8	8	13	13%	46%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	54	44	16	13	15	10	19%	20%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	10	13	3	2	3	2	28%	-23%
Λοιπά έσοδα	18	17	3	3	9	3	8%	10%
Μη επιτοκιακά έσοδα	300	292	76	71	81	72	8%	3%
Σύνολο εσόδων	1,092	662	296	285	277	234	4%	65%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.41%	1.65%	3.66%	3.63%	3.43%	2.91%	3 μ.β.	176 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	23,211	22,483	23,858	23,383	22,903	22,638	2%	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 στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €792 εκατ., σε σύγκριση με €370 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 αυξημένα κατά 114% σε ετήσια βάση, επωφελοόμενα από την αύξηση των επιτοκίων των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων και των δανείων, την αύξηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων καθώς και τη χαμηλή μετακύληση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος καταθέσεων (pass-through), παρά τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους από τη πώληση ΜΕΔ μέσω του χαρτοφυλακίου Helix 3 (περίπου €13 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022) και το τέλος των ευνοϊκών όρων του δανεισμού ΣΠΠΜΑ (περίπου €15 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022).

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν στο υψηλό των €220 εκατ., σε σύγκριση με €214 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023 αυξημένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας την αύξηση των επιτοκίων δανείων και ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων και τη συνεχιζόμενη χαμηλή μετακύληση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος καταθέσεων (pass-through) σε 18% (σε σύγκριση με μετακύληση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος καταθέσεων (pass-through) ύψους 15% κατά το γ' τρίμηνο 2023).

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε €23,211 εκατ., αυξημένος κατά 3% σε ετήσια βάση, λόγω της αύξησης των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, ως αποτέλεσμα κυρίως της αύξησης των καταθέσεων κατά περίπου €0.34 δις σε ετήσια βάση και της έκδοσης ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €0.35 δις. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το δ' τρίμηνο 2023 αυξήθηκε επίσης κατά 2% σε τριμηνιαία βάση.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε 3.41% (σε σύγκριση με 1.65% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022) αυξημένο κατά 176 μ.β. σε ετήσια βάση, επηρεαζόμενο από το περιβάλλον υψηλών επιτοκίων. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε 3.66%, περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €300 εκατ. (σε σύγκριση με €292 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €181 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €37 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €54 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €10 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €18 εκατ. Η αύξηση σε ετήσια βάση οφείλεται στην αύξηση στα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα καθώς και στην αύξηση στο καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, που αντισταθμίζονται εν μέρει από χαμηλότερα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.1.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €76 εκατ. (σε σύγκριση με €71 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023, αυξημένα κατά 8% σε τριμηνιαία βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €46 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €8 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €16 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €3 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €3 εκατ. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως στην αύξηση στο καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €181 εκατ. (σε σύγκριση με €192 εκατ. για έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, μειωμένα κατά 6% σε ετήσια βάση). Εξαιρώντας τις προμήθειες ρευστότητας και την αμοιβή διαχείρισης σχετικά με πώληση ΜΕΔ, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 6% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις υψηλότερες καθαρές προμήθειες πιστωτικών καρτών καθώς και τις υψηλότερες αμοιβές από εργασίες που αφορούν συναλλαγές.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €46 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €37 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €28.5 εκατ. και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €8.5 εκατ.), σε σύγκριση με €26 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένα κατά 46% σε ετήσια βάση. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στα αυξημένα καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €8 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €54 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με €44 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένο κατά 20% σε ετήσια βάση. Η ετήσια αύξηση αποδίδεται στη βελτιωμένη προσαρμογή της εμπειρίας που αφορά απαιτήσεις ασφάλισης κλάδου ζωής καθώς και στη μείωση του στοιχείου ζημιάς από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής (που αναγνωρίζεται εκ των προτέρων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17).

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €16 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, σε σύγκριση με €13 εκατ. για γ' τρίμηνο 2023, αυξημένο κατά 19% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της βελτιωμένης προσαρμογής της εμπειρίας ασφάλισης κλάδου ζωής.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €10 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €9 εκατ., καθαρά κέρδη από πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους €2 εκατ. και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους €1 εκατ.), σε σύγκριση με €13 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €3 εκατ. και αφορούν κυρίως τα καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, σε σύγκριση με €2 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023.

Τα συνολικά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €1,092 εκατ. (σε σύγκριση με €662 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένα κατά 65% σε ετήσια βάση), και σε €296 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023 (σε σύγκριση με €285 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023, αυξημένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση), λόγω της ισχυρής αύξησης στα καθαρά έσοδα από τόκους όπως επεξηγείται πιο πάνω.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	2023	2022 ΔΠΧΑ 17 ¹	Δ' τρίμηνο 2023	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(192)	(181)	(51)	(48)	(47)	(46)	5%	6%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(149)	(144)	(42)	(38)	(35)	(34)	15%	4%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(341)	(325)	(93)	(86)	(82)	(80)	9%	5%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(43)	(38)	(13)	(12)	(7)	(11)	10%	10%
Σύνολο εξόδων	(384)	(363)	(106)	(98)	(89)	(91)	9%	6%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	35%	55%	36%	34%	32%	39%	2 ε.μ.	-20 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	31%	49%	32%	30%	29%	34%	2 ε.μ.	-18 ε.μ.
<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 στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</small>								

Τα συνολικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €384 εκατ. (σε σύγκριση με €363 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένα κατά 6% σε ετήσια βάση), εκ των οποίων 50% αφορά το κόστος προσωπικού (€192 εκατ.), 39% αφορά τα άλλα λειτουργικά έξοδα (€149 εκατ.) και 11% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€43 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €106 εκατ. σε σύγκριση με €98 εκατ. για γ' τρίμηνο 2023, αυξημένα κατά 9% σε τριμηνιαία βάση. Η τριμηνιαία αύξηση οφείλεται στα αναμενόμενα υψηλότερα άλλα λειτουργικά έξοδα λόγω εποχικότητας καθώς και στο αυξημένο κόστος προσωπικού λόγω της υψηλότερης πρόβλεψης για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης και το υψηλότερο κόστος για παροχές τερματισμού προσωπικού.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε €341 εκατ. (σε σύγκριση με €325 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένο κατά 5% σε ετήσια βάση), καθώς οι ενέργειες βελτίωσης της αποδοτικότητας κατά το 2022 αντισταθμίζουν εν μέρη τις πληθωριστικές πιέσεις. Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 περιλάμβαναν πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης ύψους περίπου €11 εκατ. (αφορά τόσο το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ) όσο και το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (ΒΣΠΚ)), κόστος Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας ύψους περίπου €7.5 εκατ. και έξοδα ύψους €2.5 εκατ. που αφορούν την εισαγωγή ενός προγράμματος επιβράβευσης ενός των εξυπηρετούμενων δανειοληπτών. Εξαιρουμένων των πιο πάνω, το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανέρχεται σε περίπου €320 εκατ., μειωμένο κατά 1% σε ετήσια βάση. Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε €93 εκατ. σε σύγκριση με €86 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023, αυξημένο κατά 9% σε τριμηνιαία βάση.

Το κόστος προσωπικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε €192 εκατ. (σε σύγκριση με €181 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένο κατά 6% σε ετήσια βάση), λόγω του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας ύψους περίπου €7.5 εκατ. καθώς και της πρόβλεψης για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης ύψους περίπου €11 εκατ., που αντισταθμίζονται εν μέρη από την εξοικονόμηση ως αποτέλεσμα του ΣΕΑ το οποίο πραγματοποιήθηκε το γ' τρίμηνο 2022. Η πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, αφορά το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων και το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων. Το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων αφορά μεταβλητή αμοιβή σε επιλέξιμα μέλη του προσωπικού βάσει απόδοσης, τόσο συνολικής απόδοσης ως προς την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος όσο και ατομικής απόδοσης. Κατά τη διάρκεια του 2023 ολοκληρώθηκε στοχευμένο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου 50 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €7.5 εκατ. Το κόστος προσωπικού για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε €51 εκατ., αυξημένο κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της υψηλότερης πρόβλεψης για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης και του υψηλότερου κόστους αποχώρησης προσωπικού σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο.

Κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε τον Μάιο 2022, εγκρίθηκε ειδικό ψήφισμα για τη θέσπιση και εφαρμογή ενός Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ). Τον Δεκέμβριο 2022, το Συγκρότημα παραχώρησε 819,860 μετοχές, κάτω από το ΜΣΠΚ, σε 22 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού, που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Δεκέμβριο 2022 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2022-2024) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς). Τον Οκτώβριο 2023, το Συγκρότημα παραχώρησε 479,160 μετοχές σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Οκτώβριο 2023 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2023-2025) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς).

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.

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,830 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2023 σε σύγκριση με 2,913 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 2,889 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €149 εκατ., σε σύγκριση με €144 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, και οφείλονται κυρίως στις πληθωριστικές πιέσεις καθώς και στα υψηλότερα έξοδα λόγω της εισαγωγής ενός προγράμματος επιβράβευσης των εξυπηρετούμενων δανειοληπτών μέσω του προγράμματος επιβράβευσης «Ανταμοιβή».

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα ανήλθαν σε €42 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, αυξημένα κατά 15% σε τριμηνιαία βάση. Η τριμηνιαία αύξηση οφείλεται στα αυξημένα επαγγελματικά έξοδα και έξοδα σε θέματα τεχνολογίας λόγω εποχικότητας.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €43 εκατ. σε σύγκριση με €38 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένα κατά 10% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων κατά €0.34 δις σε ετήσια βάση. Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €13 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την καθαρή επίδραση φόρου υπό μορφή ετήσιου τέλους εγγύησης η οποία αφορά την αναμενόμενη αναθεωρημένη Νομοθεσία για τη Φορολογία Εισοδήματος ύψους περίπου €5 εκατ., η οποία αναγνωρίστηκε το δ' τρίμηνο 2023 (βλέπε Μέρος Β.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση') και τη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) ύψους περίπου €4 εκατ. το οποίο αφορά το β' εξάμηνο 2023 και αναγνωρίστηκε το γ' τρίμηνο 2023, (σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ).

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε 31%, σε σύγκριση με 49% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, μειωμένος κατά 18 ε.μ. σε ετήσια βάση. Η ετήσια μείωση οφείλεται στα υψηλότερα συνολικά έσοδα καθώς και στην πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε 32%, αυξημένος κατά 2 ε.μ. σε τριμηνιαία βάση.

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Β.3.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	2023	2022 ΔΠΧΑ 17 ¹	Δ' τρίμηνο 2023	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Λειτουργικά κέρδη	708	299	190	187	188	143	2%	137%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(63)	(47)	(19)	(20)	(13)	(11)	-5%	34%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(53)	(33)	(15)	(8)	(19)	(11)	97%	66%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(28)	(11)	(8)	(6)	(8)	(6)	22%	140%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(144)	(91)	(42)	(34)	(40)	(28)	24%	59%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	564	208	148	153	148	115	-3%	171%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	0.62%	0.44%	0.73%	0.76%	0.51%	0.44%	-3 μ.β.	18 μ.β.

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 στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα λειτουργικά κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €708 εκατ., σε σύγκριση με €299 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (αυξημένα κατά 137% σε ετήσια βάση), υποστηριζόμενα από τη σημαντική αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους. Τα λειτουργικά κέρδη για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €190 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €63 εκατ., εκ των οποίων €19 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2023, στα περίπου ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση, σε σύγκριση με €47 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (αυξημένα κατά 34% σε ετήσια βάση). Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 περιλαμβάνουν αυξημένες πιστωτικές ζημιές δανείων ύψους €19 εκατ. αντικατοπτρίζοντας την αξιολόγηση συγκεκριμένων πελατών πως δεν είναι πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις πιστωτικές τους υποχρεώσεις ('UTPs'). Οι πελάτες αυτοί φέρουν ιδιόμορφα χαρακτηριστικά και τηρούν το πρόγραμμα αποπληρωμής τους χωρίς να παρουσιάζουν καθυστερήσεις.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε 62 μ.β., ευθυγραμμισμένη με το στόχο του Συγκροτήματος για το 2023, σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ύψους 44 μ.β. (αυξημένη κατά 18 μ.β.). **Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)** για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε 73 μ.β., στα περίπου ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Στις 31 Δεκεμβρίου 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 ΣΤ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'), ανήλθαν σε €267 εκατ. (σε σύγκριση με €275 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €282 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022) και αναλογούν σε 2.7% του συνόλου των δανείων (στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με τις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 2.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2022).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €53 εκατ., σε σύγκριση με €33 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αυξημένες κατά €20 εκατ. σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως των αυξημένων απομειώσεων σε συγκεκριμένα, μεγάλα, μη ρευστοποιήσιμα ακίνητα της ΔΔΑ. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €15 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €28 εκατ., σε σύγκριση με €11 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στην αναθεωρημένη προσέγγιση αναφορικά με εκκρεμή νομικά έξοδα και στις προβλέψεις που αφορούν άλλα θέματα σχετικά με τις διαδικασίες μείωσης και πωλήσεων παλαιών και μη κύριων εκθέσεων του Συγκροτήματος. Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €8 εκατ., σε σύγκριση με €6 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €564 εκατ., σε σύγκριση με €208 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €148 εκατ., σε σύγκριση με €153 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023 (μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση).

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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

€ εκατ.	2023	2022 ΔΠΧΑ 17 ¹	Δ' τρίμηνο 2023	Γ' τρίμηνο 2023	Β' τρίμηνο 2023	Α' τρίμηνο 2023	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	564	208	148	153	148	115	-3%	171%
Φορολογία	(73)	(31)	(10)	(23)	(22)	(18)	-56%	133%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(3)	0	(1)	0	(1)	-94%	-39%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	489	174	138	129	126	96	7%	181%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	(2)	(11)	-	-	(1)	(1)	-	-80%
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	487	163	138	129	125	95	7%	199%
Προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	-	1	-	-	-	-	-	-100%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	-	(3)	-	-	-	-	-	-100%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	-	(104)	-	-	-	-	-	-100%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	487	57	138	129	125	95	7%	-

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 στη Σημείωση 2.2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Η **χρέωση φορολογίας** για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθε σε €10 εκατ., μειωμένη κατά 56% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της αναγνώρισης αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που αφορούν τις προσωρινές διαφορές μεταξύ του φορολογικού και λογιστικού χειρισμού, και ανήλθε σε €73 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με €31 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

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

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €489 εκατ., σε σύγκριση με €174 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €138 εκατ., σε σύγκριση με €129 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023.

Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €2 εκατ., σε σύγκριση με €11 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, μειωμένα κατά 80% σε ετήσια βάση. Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά για το δ' τρίμηνο 2023 ήταν μηδενικά, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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

Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €487 εκατ., σε σύγκριση με €163 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €138 εκατ., σε σύγκριση με €129 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023 (αυξημένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση).

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης του Project Helix 3, **οι προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ** για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ήταν μηδενικές.

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ήταν μηδενικά, σε σύγκριση με €3 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (τα οποία σχετίζονται με τις συμφωνίες πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΔ).

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία αφορούν Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ύψους €104 εκατ. αφορούν κυρίως το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), το οποίο πραγματοποιήθηκε κατά το γ' τρίμηνο 2022. Τον Ιούλιο 2022 το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), το οποίο 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 μεικτή εξοικονόμηση υπολογίστηκε σε περίπου €37 εκατ. ή 19% του κόστους προσωπικού με περίοδο απόσβεσης 2.7 έτη.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €487 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 24.8%, σε σύγκριση με €57 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 3.2% για το 2022). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) εξαιρουμένης των σχετικών διανομών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αυξάνεται σε 25.3%, σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 3.3% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, υπολογισμένη στην ίδια βάση. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το δ' τρίμηνο 2023 ανήλθαν σε €138 εκατ., σε σύγκριση με €129 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023 (αυξημένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ανέρχεται σε 25.6% για το δ' τρίμηνο 2023, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία (που αναφέρεται στα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1) ανήλθε σε €132 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2023, σε σύγκριση με €122 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2023, και ανήλθε σε €455 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με €160 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον

Ο πόλεμος και οι γεωπολιτικές εξελίξεις μπορούν να προκαλέσουν μεγάλη αναστάτωση στην οικονομία και την κοινωνία. Εν τω μεταξύ, οι πόλεμοι συνεχίζουν να μαινόνται στην Ουκρανία και στη Μέση Ανατολή, αυξάνοντας την αβεβαιότητα και την αστάθεια. Οι επιθέσεις κατά της θαλάσσιας ναυσιπλοΐας στην Ερυθρά Θάλασσα από τους Χούτι στην Υεμένη, αντανakλούν αυτή την αβεβαιότητα. Οι επιθέσεις αναγκάζουν πολλούς μεταφορείς να αλλάξουν δρομολόγιο προσθέτοντας ημέρες και κόστος στη θαλάσσια μεταφορά, γεγονός που τελικά θα ενισχύσει τις πληθωριστικές πιέσεις, με επιπτώσεις στη νομισματική πολιτική.

Σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η αύξηση του ΑΕΠ για το 2023 εκτιμάται σε 0.5% τόσο στην ΕΕ όσο και στη ζώνη του ευρώ. Μελλοντικά, ο ρυθμός ανάπτυξης αναμένεται να αυξηθεί ελαφρώς στη ζώνη του ευρώ, στο 0.8% το 2024 και στο 1.5% το 2025. Ο πληθωρισμός βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή προβλέπεται να μειωθεί από 5.4% το 2023 σε 2.7% το 2024 και σε 2.2% το 2025, υπό την προϋπόθεση ότι οι υπόλοιπες συνθήκες θα παραμείνουν οι ίδιες. Η αβεβαιότητα και οι αρνητικοί κίνδυνοι για τις οικονομικές προοπτικές έχουν αυξηθεί τους τελευταίους μήνες, κυρίως σε σχέση με την εξέλιξη του γεωπολιτικού περιβάλλοντος.

Ο ρυθμός ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας σε πραγματικούς όρους, ανήλθε κατά μέσο όρο σε 2.5% στα τρίμηνα του 2023 και αντίστοιχα σε 3.1%, 2.1%, 2.2% και 2.2% το πρώτο, δεύτερο, τρίτο και τέταρτο τρίμηνο του 2023. Το εμπόριο, οι μεταφορές και ο τουρισμός, συνεισέφεραν περισσότερο από το ήμισυ της καταγεγραμμένης ανάπτυξης κατά την περίοδο αυτή. Ο τομέας των καταλυμάτων, που βασίζεται στον τουρισμό, συνεχίζει να αντανakλά την ανάκαμψη μετά την κατάρρευση του Covid και έτσι η αντίστοιχη συμβολή στον συνολικό ρυθμό ανάπτυξης της οικονομίας είναι υψηλότερη από την κανονική. Άλλες σημαντικές συμβολές προήλθαν από τους τομείς των πληροφοριών και των επικοινωνιών, της βιομηχανίας και της δημόσιας διοίκησης, της εκπαίδευσης και της τριτογενούς υγείας. Οι χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες και οι επαγγελματικές υπηρεσίες είχαν μικρή αρνητική συμβολή. Η μικρή αρνητική συμβολή που προκύπτει από τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες είναι λόγω της συνεχιζόμενης μείωσης κινδύνου, καθώς και της επιβράδυνσης στην αύξηση του όγκου των δανείων. Η μικρή αρνητική συμβολή που προκύπτει από τις επαγγελματικές υπηρεσίες αντανakλά τις συσσωρευμένες αδυναμίες που σχετίζονται με τις κυρώσεις από τον πόλεμο στην Ουκρανία.

Η ιδιωτική κατανάλωση αυξήθηκε σημαντικά υποστηριζόμενη από την υψηλή απασχόληση και την αύξηση των μισθών. Η αυτόματη μερική τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ) των μισθών μετρίασε κάπως τον αρνητικό αντίκτυπο των αυξημένων τιμών στην κατανάλωση. Οι επενδύσεις, ιδίως στις κατασκευές κατοικιών, υποστηρίχθηκαν από το καθεστώς επιδότησης των επιτοκίων για τα ενυπόθηκα δάνεια και την εισροή ξένων εταιρειών.

Στην αγορά εργασίας, η αύξηση της απασχόλησης επιβραδύνθηκε τα τρία πρώτα τρίμηνα του 2023, με μέσο ποσοστό αύξησης 0.8% έναντι 3.2% και 2.8% αντίστοιχα το 2021 και το 2022. Ωστόσο, το ποσοστό ανεργίας συνέχισε να μειώνεται από 6.8% κατά μέσο όρο το 2022, σε 6.0% το τρίτο τρίμηνο του 2023, εποχικά προσαρμοσμένο.

Ο πληθωρισμός στην Κύπρο, με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, μειώθηκε στο 3.9% κατά μέσο όρο το 2023 σε σύγκριση με 5.4% στη ζώνη του ευρώ, από 8.1% κατά μέσο όρο το 2022 (σε σύγκριση με 8.4% κατά μέσο όρο στη ζώνη του ευρώ το 2022). Ο βασικός πληθωρισμός το 2023 (που ορίζεται ως ο συνολικός πληθωρισμός εξαιρουμένης της ενέργειας και των τροφίμων), ανήλθε σε 2.8% στην Κύπρο και 4.9% στη ζώνη του ευρώ. Η μείωση του συνολικού πληθωρισμού οφείλεται στις μη βασικές συνιστώσες της ενέργειας και των τροφίμων, ενώ ο βασικός πληθωρισμός παρέμεινε περισσότερο επίμονος. Ο εναρμονισμένος πληθωρισμός αναμένεται ότι θα συνεχίσει να επιβραδύνεται μεσοπρόθεσμα υποχωρώντας περίπου στο 2.4% και 2.1% αντίστοιχα το 2024 και το 2025 σύμφωνα με τις χειμερινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, υποθέτοντας την πτώση των τιμών της ενέργειας και μέτρα στήριξης από την Κυβέρνηση.

Η τουριστική δραστηριότητα συνέχισε να βελτιώνεται το 2023 μετά τις ισχυρές επιδόσεις του 2022. Οι αφίξεις αυξήθηκαν κατά 20.1% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, φθάνοντας τα 3.8 εκατ. άτομα, που αντιστοιχεί στο 97% των αφίξεων του 2019, πριν από τον Covid. Παρομοίως, οι εισπράξεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αυξήθηκαν κατά 22.6%, και ανέρχονται περίπου στα €3 δις, ξεπερνώντας τις συνολικές εισπράξεις την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Στα δημόσια οικονομικά, υπήρξαν σημαντικές βελτιώσεις στη δημοσιονομική δυναμική συμπεριλαμβανομένων των δεικτών οικονομικής βιωσιμότητας του χρέους. Η βελτίωση των δημοσίων οικονομικών το 2021 στηρίχθηκε στη σημαντική αύξηση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης και στη σχετική μείωση των κρατικών δαπανών. Το αποτέλεσμα ήταν η μείωση του δημοσιονομικού ελλείμματος στο 1.9% του ΑΕΠ, από έλλειμμα 5.7% του ΑΕΠ το 2020. Το 2022 το δημοσιονομικό πλεόνασμα ανήλθε στο 2.4% του ΑΕΠ και το δημόσιο χρέος μειώθηκε στο 85.6% του ΑΕΠ από 99.3% του ΑΕΠ το 2021. Το δημοσιονομικό πλεόνασμα το 2023 εκτιμάται στο 2.4% του ΑΕΠ, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών της Κύπρου, με το ακαθάριστο χρέος να μειώνεται στο 78.4% του ΑΕΠ. Το δημοσιονομικό ισοζύγιο προβλέπεται να παραμείνει πλεονασματικό στο 2.1% του ΑΕΠ το 2024 και στο 2.5% το 2025. Το ακαθάριστο χρέος θα μειωθεί σημαντικά σε σχέση με το ΑΕΠ, στο 71.5% και 66.3% αντίστοιχα, λόγω της αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ και των σημαντικών δημοσιονομικών πλεονασμάτων. Οι δείκτες οικονομικής βιωσιμότητας του χρέους είναι ευνοϊκοί και αναμένεται να παραμείνουν σταθεροί το 2023-2024, καθώς οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες είναι ήπιες και το ταμειακό απόθεμα ασφαλείας παρέχει στην κυβέρνηση υψηλό βαθμό χρηματοδοτικής ευελιξίας.

Η ΕΚΤ άφησε αμετάβλητα τα επιτόκια της στην τελευταία συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 7 Μαρτίου 2024. Το επιτόκιο πράξεων ελάχιστης αναχρηματοδότησης παρέμεινε στο 4.5%, σε σύγκριση με μηδέν κατά την έναρξη του κύκλου αυστηροποίησης της νομισματικής πολιτικής τον Ιούλιο του 2021, ενώ το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ διαμορφώνεται στο 4.0%, σε σύγκριση με -0.5% τον Ιούλιο του 2021. Η πολιτική της ΕΚΤ παραμένει επικεντρωμένη

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

στον στόχο της μείωσης του πληθωρισμού στον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2% σε εύθετο χρόνο, και ως εκ τούτου τα επιτόκια θα παραμείνουν σε επαρκώς περιοριστικά επίπεδα για όσο διάστημα χρειαστεί.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) συνέχισαν την πτωτική τους πορεία χάρη κυρίως σε πακέτα πωλήσεων από τις δύο μεγαλύτερες τράπεζες. Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων δανείων ως προς το σύνολο των δανείων ανήλθε σε 8.3% στο τέλος Νοεμβρίου 2023, σύμφωνα με στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, σε σύγκριση με 9.5% στο τέλος Δεκεμβρίου 2022. Το αντίστοιχο ποσοστό μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στον τομέα των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων ανήλθε σε 7.1% και στον τομέα των νοικοκυριών σε 10.5%. Το ύψος του ιδιωτικού δανεισμού συνέχισε να μειώνεται με τα συνολικά δάνεια προς τους κατοίκους, εξαιρουμένου του Δημοσίου, να μειώνονται σε περίπου 68% του ΑΕΠ στο τέλος Δεκεμβρίου 2023. Οι νέες χορηγήσεις το 2023 παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα του 2022, παρουσιάζοντας σημάδια επιβράδυνσης το τελευταίο τρίμηνο του έτους, ιδίως σε σχέση με τα στεγαστικά δάνεια, αντανακλώντας τις αυστηρότερες νομισματικές συνθήκες που επικρατούν.

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας της κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανακλώντας 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 ανισορροπιών μέσω μεταρρυθμίσεων, και για την αναδιάρθρωση 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 και άφθονη ρευστότητα στην αγορά κρατικών ομολόγων.

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

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

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

Επίσης, τον Σεπτέμβριο 2023, η **DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar)** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και τοπικό νόμισμα από BBB σε BBB (υψηλό) και διατήρησε την τάση σταθερή. Η αναβάθμιση οφείλεται στην πρόσφατη μείωση του δημόσιου χρέους και στην προσδοκία ότι οι δείκτες του δημόσιου χρέους θα συνεχίσουν να βελτιώνονται τα επόμενα χρόνια, ενώ η οικονομική ανάπτυξη αναμένεται να παραμείνει από τις υψηλότερες στην Ευρωζώνη. Η σταθερή προοπτική εξισορροπεί την ευνοϊκή δημοσιονομική δυναμική με τους καθοδικούς κινδύνους στις οικονομικές προοπτικές.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας

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

Χρηματοοικονομική Επίδοση

Το Συγκρότημα ηγείται ως χρηματοοικονομικός και τεχνολογικός οργανισμός στην Κύπρο. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το Συγκρότημα πέτυχε άλλο ένα τρίμηνο ισχυρής κερδοφορίας, επιτυγχάνοντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 25.6%, το τέταρτο συνεχόμενο τρίμηνο με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερη από 20%. Συνολικά, καταγράφηκαν κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €487 εκατ. για το έτος, που ισοδυναμούν με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 24.8%, ξεπερνώντας σημαντικά τους στόχους του Συγκροτήματος για το 2023, υποστηριζόμενα από την ισχυρή αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους, καθώς τα μη επιτοκιακά έσοδα παράμειναν σημαντικοί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος και στο διαφοροποιημένο μοντέλο του, καλύπτοντας το 88% των συνολικών λειτουργικών εξόδων. Ο δείκτης αποδοτικότητας του Συγκροτήματος βελτιώθηκε σημαντικά σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, αντικατοπτρίζοντας τη συνεχή αύξηση των εσόδων και τη πειθαρχημένη διαχείριση κόστους, εν μέσω πληθωριστικών πιέσεων. Η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή του Συγκροτήματος βελτιώθηκε κατά 25%, σε ετήσια βάση σε €4.93. **Επί του παρόντος, το Συγκρότημα εισέρχεται σε περιβάλλον μειωμένων επιτοκίων με την πορεία για την ομαλοποίηση των επιτοκίων να χαρακτηρίζεται από διακυμάνσεις. Ο στόχος του Συγκροτήματος για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερος από 17% για το 2024 (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% και εξαιρουμένων των σχετικών προβλέψεων για μείρισμα) παραμένει. Το περιβάλλον χαμηλότερων επιτοκίων αναμένεται να ομαλοποιηθεί το 2025 σε περίπου 2.0-2.5% και ο στόχος για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερος από 16% για το 2025 παραμένει (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% και εξαιρουμένων των σχετικών προβλέψεων για μείρισμα).**

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

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

Με τη λήψη της σχετικής έγκρισης από την ΕΚΤ, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε να προτείνει για έγκριση στην ΕΓΣ, που θα πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024, την καταβολή τελικού μερίσματος σε μετρητά ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αποτελώντας πενταπλάσια αύξηση σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Το μείρισμα, που υπόκειται σε έγκριση από την ΕΓΣ, θα πληρωθεί σε μετρητά στις 14 Ιουνίου 2024 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων στις 26 Απριλίου 2024 ('Ημερομηνία Αρχείου') ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') έχει ορισθεί η 25 Απριλίου 2024. Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας επιβεβαίωσε την πρόθεση του για έναρξη του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €25 εκατ. Αναμένεται πως με την έναρξη του, το πρόγραμμα θα πραγματοποιηθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Η έναρξη και η υλοποίηση του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών θα είναι σύμφωνη με τη γενική εξουσιοδότηση της Εταιρίας για την επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την ΕΓΣ στις 26 Μαΐου 2023, η οποία υπόκειται σε ανανέωση κατά την ΕΓΣ που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 17 Μαΐου 2024, καθώς και με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) εξαιρουμένης των σχετικών διανομών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αυξάνεται σε 25.3%, σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 3.3% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, υπολογισμένη στην ίδια βάση.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Περιβάλλον επιτοκίων

Ο ισολογισμός του Συγκροτήματος χαρακτηρίζεται από υψηλή ρευστότητα, και ως εκ τούτου επωφελήθηκε άμεσα από τις αυξήσεις επιτοκίων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ (εξαιρουμένων ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους περίπου €2.0 δις) ανήλθαν σε περίπου €7.6 δις. Η αύξηση των επιτοκίων ωφέλησε σταδιακά τα έσοδα από τόκους δανείων, καθώς περίπου το 50% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος τιμολογείται με βάση το Euribor. Ως αποτέλεσμα, τα καθαρά έσοδα από τόκους για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €792 εκατ., υπερδιπλασιασμένα σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Αυτή η αύξηση υποστηρίχθηκε από την ταχύτερη και μεγαλύτερη αύξηση των επιτοκίων από ότι αναμενόταν καθώς και από το χαμηλό κόστος καταθέσεων.

Σε ένα δυναμικό περιβάλλον επιτοκίων, το μεγαλύτερο ποσοστό των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο. Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα εφάρμοσε εκ των προτέρων ενέργειες για τη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακυμάνσης των επιτοκίων ('sensitivity'), μετατρέποντας μερικά από τα κυμαινόμενα περιουσιακά στοιχεία του σε περιουσιακά στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Αυτές οι ενέργειες περιλαμβάναν την επένδυση σε ομόλογα με σταθερό επιτόκιο, την έναρξη συμφωνιών επαναπώλησης ('reverse repos'), την προσφορά δανεισμού με σταθερά επιτόκια και τη συμμετοχή σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (λήψη σταθερού επιτοκίου και πληρωμή κυμαινόμενου). Ταυτόχρονα, περίπου το ένα πέμπτο του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους καταθέσεων. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 100 μ.β. των επιτοκίων) κατά €16 εκατ., σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Το Συγκρότημα σκοπεύει να αυξήσει το συνολικό ποσό αντιστάθμισης ('structural hedging') κατά περίπου €4-5 δις (με μέση διάρκεια περίπου 3-4 χρόνια) μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, μέσω της εν μέρη αντιστάθμισης ('partial hedge') των καταθέσεων που η τιμολόγησή τους δεν μεταβάλλεται με την διακύμανση των επιτοκίων ('non rate Sensitive deposits'), συμμετέχοντας σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (λήψη σταθερού επιτοκίου και πληρωμή κυμαινόμενου), μέσω της περαιτέρω επένδυσης σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, μέσω της επιπρόσθετης συμμετοχής σε συμφωνίες επαναπώλησης ('reverse repos') και μέσω της συνεχιζόμενης παροχής δανεισμού με σταθερά επιτόκια. Ως αποτέλεσμα, η μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity') αναμένεται να μειωθεί κατά περίπου €30-40 εκατ. μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Σύμφωνα με τον μέσο όρο των εκτιμωμένων επιτοκίων της αγοράς τον Ιανουάριο 2024, το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 3.4% για το 2024 (σε σύγκριση με 3.3% κατά το 2023), με τις πιο πρόσφατες εκτιμήσεις τις αγοράς να δείχνουν μεγάλη διακύμανση στη πορεία των μειώσεων των επιτοκίων. Το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ αναμένεται να ομαλοποιηθεί το 2025, και αναμένεται να μειωθεί σε 2.7% κατά το 8^ο τρίμηνο 2024 και σε 2.0% κατά το 8^ο τρίμηνο 2025. Τα επιτόκια Euribor έχουν ήδη ξεκινήσει να μεταβάλλονται εν αναμονή των μεταβολών αυτών, με το Euribor 6 μηνών να αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 3.2% το 2024 (σε σύγκριση με 3.7% κατά το 2023). Ως αποτέλεσμα, τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος αναμένονται μεγαλύτερα από €670 εκατ. (σε σύγκριση με μεγαλύτερα από €625 εκατ. όπως προηγουμένως καθοδηγήθηκε τον Ιούνιο 2023), και αναμένεται να μειώνονται σε τριμηνιαία βάση. Ο πιο πάνω αναθεωρημένος στόχος περιλαμβάνει εκτιμήσεις που αφορούν τη μετακύλιση των επιτοκίων στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων (pass-through), το μείγμα καταθέσεων, την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, την αύξηση χαρτοφυλακίου ομολόγων, την επίδραση των ενεργειών αντιστάθμισης ('structural hedging') καθώς και το υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο Μέρος 'Ε. Στρατηγική και Προοπτικές'.

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στη Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ο νέος δανεισμός παρέμεινε ισχυρός και ανήλθε σε €2,025 εκατ., παρά το περιβάλλον αυξανόμενων επιτοκίων. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, καθώς οι αποπληρωμές αντιστάθμισαν το νέο δανεισμό. **Αναμένεται χαμηλή μονοψήφια ετήσια αύξηση των δανείων για το 2024 και 2025.**

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται κατά έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και ανήλθε σε €3,548 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 14% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένων της χρηματοδότησης ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ). Το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακίου ομολόγων επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και κατέχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση ύψους Αα3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Δεκεμβρίου 2023 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας €3 εκατ., σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθείσα ζημία ύψους €91 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023, αντικατοπτρίζοντας την βελτίωση της αγοραίας αξίας του εν λόγω χαρτοφυλακίου, λόγω της μείωσης των αποδόσεων στα ομόλογα. **Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων αναμένεται να αυξηθεί προσεχτικά, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, με αποτέλεσμα να αντιπροσωπεύει περίπου το 16% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024.**

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βελτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

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. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €300 εκατ., παραμένοντας σημαντικοί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος και καλύπτοντας το 88% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του. **Τα μη επιτοκιακά έσοδα αναμένεται να συνεχίζουν να καλύπτουν περίπου 70-80% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος το 2024 και 2025.**

Το 2023 τα έσοδα από τις αμοιβές και προμήθειες επηρεάζονται 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. Εξαιρώντας τα έσοδα που προκύπταν από τις προμήθειες ρευστότητας και την αμοιβή διαχείρισης σχετικά με πώληση ΜΕΔ, τα έσοδα από τις αμοιβές και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 6% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις υψηλότερες καθαρές προμήθειες πιστωτικών καρτών καθώς και τις υψηλότερες αμοιβές από εργασίες που αφορούν συναλλαγές. **Στα επόμενα δύο χρόνια, τα έσοδα από τις αμοιβές και προμήθειες αναμένεται να αυξηθούν με ρυθμό ανάλογο περίπου με την αναμενόμενη οικονομική ανάπτυξη.**

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύονται από τις προμήθειες συναλλαγών από τη θυγατρική του Συγκροτήματος, **JCC Payment Systems Ltd** (JCC) που κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της επεξεργασίας καρτών και στις μεθόδους πληρωμών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από την JCC κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αποτελούν το 10% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €30 εκατ., αυξημένα κατά 11% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από ισχυρό όγκο συναλλαγών.

Οι **ασφαλιστικές εταιρείες** του Συγκροτήματος, EuroLife και GI, κατέχουν ηγετική θέση στο κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα και βελτιωμένα έσοδα, διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αποτελούν το 18% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €54 εκατ., αυξημένα κατά 20% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τη βελτιωμένη προσαρμογή της εμπειρίας (ασφάλιση κλάδου ζωής). Οι ασφαλιστικές εταιρείες παραμένουν σημαντικοί και σταθεροί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Τέλος, το Συγκρότημα με την εισαγωγή της **Πλατφόρμας Ψηφιακής Οικονομίας (Jinius)** ('η Πλατφόρμα') στοχεύει να υποστηρίξει την ψηφιακή οικονομία της χώρας βελτιστοποιώντας τις συναλλαγές και διαδικασίες με ένα αποδοτικότερο τρόπο, να ενδυναμώσει τις σχέσεις της Τράπεζας με τους πελάτες της, να δημιουργήσει ευκαιρίες διασταυρωμένων πωλήσεων καθώς επίσης και να δημιουργήσει νέες πηγές εισοδημάτων μεσοπρόθεσμα, αξιοποιώντας το ισχυρό μερίδιο αγοράς, την τεχνογνωσία και την ψηφιακή υποδομή της Τράπεζας. Οι πρώτες υπηρεσίες οι οποίες αφορούν συναλλαγές 'από επιχείρηση σε επιχείρηση', ήδη χρησιμοποιούνται από πελάτες, και περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική τιμολόγηση, διαχείριση εμβασμάτων, διαχείριση προσφορών καθώς και τη δυνατότητα εύρεσης υφιστάμενων αλλά και νέων συνεργατών. Επί του παρόντος, πάνω από 2,000 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην πλατφόρμα και πάνω από €360 εκατ. μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας κατά το 2023 μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τιμολόγησης και διαχείρισης εμβασμάτων. Τον Φεβρουάριο 2024, τέθηκαν σε εφαρμογή οι υπηρεσίες οι οποίες αφορούν και τον καταναλωτή, μια πλατφόρμα αγοράς προϊόντων, με στόχο την ενίσχυση της επαφής με τους πελάτες. Επι του παρόντος, πάνω από 50 πωλητές του λιανικού τομέα στους τομείς της μόδας και της τεχνολογίας εντάχθηκαν στην πλατφόρμα και περισσότερο από 100 χιλιάδες προϊόντα καταχωρήθηκαν.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

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

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. Το 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 μεικρή 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 ΣΕΑ, μέσω του οποίου εγκρίθηκε η αποχώρηση ενός μικρού αριθμού 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%.

Κατά τη διάρκεια του 2023 ολοκληρώθηκε στοχευμένο ΣΕΑ μικρής κλίμακας, όπου 50 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €7.5 εκατ., το οποίο αναγνωρίστηκε στο κόστος προσωπικού.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, το κόστος προσωπικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης ύψους περίπου €11 εκατ. Η πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης αφορά το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων ('ΒΣΠΚ') και το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων ('ΜΣΠΚ'). 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.

Κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε τον Μάιο 2022, εγκρίθηκε ειδικό ψήφισμα για τη θέσπιση και εφαρμογή ενός Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ). Τον Δεκέμβριο 2022, το Συγκρότημα παραχώρησε 819,860 μετοχές, κάτω από το ΜΣΠΚ, σε 22 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού, που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Δεκέμβριο 2022 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2022-2024) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς). Τον Οκτώβριο 2023, το Συγκρότημα παραχώρησε 479,160 μετοχές σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Οκτώβριο 2023 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2023-2025) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς).

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.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε σε €341 εκατ., αυξημένο κατά 5% σε ετήσια βάση, καθώς οι ενέργειες βελτίωσης της αποδοτικότητας αντισταθμίζουν εν μέρη τις πληθωριστικές πιέσεις. Το σύνολο λειτουργικών εξόδων, εξαιρουμένων το κόστος αποχώρησης προσωπικού ύψους περίπου €7.5 εκατ., τις παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης (μεταβλητές αποδοχές) (κάτω από το ΒΣΠΚ και ΜΣΠΚ) ύψους περίπου €11 εκατ. και έξοδα ύψους €2.5 εκατ. που αφορούν το πρόγραμμα επιβράβευσης, μειώνεται κατά 1% σε ετήσια βάση. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 μειώθηκε περεταίρω σε 31%, μειωμένος κατά 18 ε.μ. σε σύγκριση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Η ετήσια μείωση οφείλεται στα υψηλότερα συνολικά έσοδα καθώς και στην πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων. Η πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων παραμένει σημαντική προτεραιότητα του Συγκροτήματος. **Ο στόχος για το δείκτη κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων για το 2024 ύψους περίπου 40% παραμένει, αντανακλώντας κυρίως χαμηλότερα έσοδα ως αποτέλεσμα των μειωμένων επιτοκίων.**

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

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

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

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

Η χρήση των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος συνεχίζει να αυξάνεται. Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2023, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος αυξήθηκε σε περισσότερους από 450 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, τόσο στο Internet Banking όσο και στην εφαρμογή BoC Mobile App, σημειώνοντας ετήσια αύξηση ύψους 9.4%. Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά πέραν των 410 χιλιάδων ενεργών συνδρομητών, σημειώνοντας αύξηση ύψους 14.4% σε ετήσια βάση. Η εφαρμογή αυτή αποτελεί κεντρικό πυλώνα της συνεχούς προσπάθειας του Συγκροτήματος για βελτίωση, επέκταση και αναβάθμιση των ψηφιακών του υπηρεσιών, διασφαλίζοντας ότι η κάθε αλληλεπίδραση αποτελεί απόδειξη της δέσμευσής του για ψηφιακή αριστεία.

Κατά το δ' τρίμηνο 2023, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Ο επανασχεδιασμός της ψηφιακής ροής Ασφάλισης Κατοικίας μέσω της εφαρμογής BoC Mobile App, με στόχο τη βελτιωμένη εμπειρία πλοήγησης των χρηστών, θα οδηγήσει σε σημαντική αύξηση της αλληλεπίδρασης των πελατών, που τελικά θα μεταφραστεί σε υψηλότερα ποσοστά ιοθέτησης και σε αυξημένα ποσοστά πωλήσεων. Μια νέα λειτουργία, 'Προβολή Στοιχείων Κάρτας' τέθηκε σε εφαρμογή στην BoC Mobile App, παρέχοντας στους χρήστες τη δυνατότητα μεγαλύτερου ελέγχου και πρόσβασης στις βασικές πληροφορίες

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Ψηφιακή Μεταμόρφωση (συνέχεια)

που αφορούν τις πληρωμές τους. Αυτή η νέα λειτουργία επιτρέπει στους χρήστες να έχουν άμεση και εύκολη πρόσβαση σε σημαντικά στοιχεία της κάρτας τους, όπως τον αριθμό της κάρτας, την ημερομηνία λήξης και το CVV, απευθείας μέσω της εφαρμογής. Επιπρόσθετα, η Κάρτα Youth Culture τέθηκε σε εφαρμογή σε συνεργασία με το Υπουργείο Πολιτισμού, όπου το Συγκρότημα παρουσίασε την Κάρτα Youth Culture, μια πρωτοβουλία μετασχηματισμού που στοχεύει στην προώθηση της συμμετοχής στα πολιτιστικά δρώμενα της χώρας από τους νέους. Η Κάρτα Youth Culture απευθύνεται σε νέους ηλικίας 18 ετών και άνω και αποτελεί μια προπληρωμένη χρεωστική κάρτα με πίστωση ύψους €220, ποσό που δίνει την δυνατότητα στους δικαιούχους για συμμετοχή/παρακολούθηση σε ένα ευρύ φάσμα πολιτιστικών εκδηλώσεων κατά τη διάρκεια του έτους.

Μία από τις τελευταίες ψηφιακές καινοτομίες του Συγκροτήματος αποτελούν τα QuickLoans, τα οποία είναι διαθέσιμα τόσο μέσω της εφαρμογής BoC Mobile App όσο και μέσω του Internet Banking, και έχουν μεταμορφώσει την άλλοτε παραδοσιακή διαδικασία δανεισμού, προσφέροντας στους πελάτες άμεση απόφαση για αίτημα πιστωτικής διευκόλυνσης, χωρίς να χρειάζεται επίσκεψη στο κατάστημα. Από τις αρχές του 2023, πάνω από 33 χιλιάδες αιτήσεις έχουν επεξεργαστεί, προσφέροντας νέο δανεισμό ύψους €100 εκατ.

Η λειτουργία ψηφιακής υπογραφής εφαρμόστηκε τον Ιούλιο 2023, η οποία απλοποιεί περαιτέρω τη διαδικασία δανεισμού, επιτρέποντας στους πελάτες να υποβάλουν αίτηση, να υπογράψουν και να εκταμιεύσουν προσωπικά δάνεια έως και €15 χιλιάδες και δάνεια αυτοκινήτου έως και €35 χιλιάδες, αποτελεσματικά. Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε χαμηλότερες τιμές από αυτές των καταστημάτων. Οι ψηφιακές πωλήσεις ασφαλιστικών σχεδίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθαν σε €415 χιλιάδες σε σύγκριση με €68 χιλιάδες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αντικατοπτρίζοντας περίπου 1,400 νέα συμβόλαια κατά το 2023 σε σύγκριση με περίπου 230 νέα συμβόλαια για το 2022.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, 95.6% του αριθμού των συναλλαγών που αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές σε εσωτερικό/εξωτερικό πραγματοποιήθηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών (αυξημένα κατά 11.8 ε.μ. από 83.8% τον Ιούνιο 2020). Επιπλέον, το 84.1% των ιδιωτών πελατών επέλεξαν τα ψηφιακά κανάλια έναντι των καταστημάτων για τις συναλλαγές τους (αύξηση κατά 11.7 ε.μ. από 72.4% τον Ιούνιο 2020). Παράλληλα, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το άνοιγμα λογαριασμών μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκε κατά 108% σε ετήσια βάση, σε 9,715 από 4,667 για το 2022, και οι νέες χρεωστικές κάρτες που ανοίχθηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκαν κατά 156% σε ετήσια βάση, σε 11,536 για το 2023.

Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό ολοκληρώθηκε σε μεγάλο βαθμό το 2022, και χαρακτηρίστηκε από την ολοκλήρωση του Project Helix 3 τον Νοέμβριο του 2022, το οποίο αναφέρεται στην πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων με μεικρή λογιστική αξία ύψους περίπου €550 εκατ., κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθε σε 3.6%, σημαντικά πιο κάτω από το στόχο του Συγκροτήματος για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια χαμηλότερο από 4% για το 2023. Οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος παραμένουν αμετάβλητες, με το Συγκρότημα να παραμένει επικεντρωμένο στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσής της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. **Ο στόχος για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια στις 31 Δεκεμβρίου 2024 αναβαθμίζεται και αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 3%, καθώς ο στόχος για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια μικρότερος από 3% στις 31 Δεκεμβρίου 2025 παραμένει. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) αναμένεται να ομαλοποιηθεί σε 40-50 μ.β για το 2024 και 2025.**

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 2023, η Εταιρία έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings.

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

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

Δ. 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, επαναπροσδιορίζοντας όχι μόνο τον δικό του τρόπο λειτουργίας αλλά και τον τρόπο λειτουργίας των πελατών του.

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

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

Για να συνεχίσει να επιτυγχάνει τους πρωταρχικούς ΠΚΔ στόχους του και να ανταποκρίνεται στις εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις, το Συγκρότημα έχει ενισχύσει περαιτέρω, μέσα στο 2023, το σχέδιο δράσης ΠΚΔ που είχε καταρτιστεί το 2022. Η πρόοδος στο σχέδιο δράσης ΠΚΔ παρακολουθείται στενά από την Επιτροπή Βιωσιμότητας, την Εκτελεστική Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο σε τριμηνιαία βάση.

Περιβάλλον

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

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει σε υποδομές και δράσεις που θα βελτιώσουν την ενεργειακή της αποδοτικότητα και θα αντικαταστήσει μηχανήματα και αυτοκίνητα που λειτουργούν με ορυκτά καύσιμα μεταξύ του 2024 και 2025, οδηγώντας σε περίπου 3-4% μείωση των εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 μέχρι το 2025 σε σύγκριση με το 2021. Το Συγκρότημα αναμένει ότι οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αναπτυχθεί περαιτέρω. Η Τράπεζα έχει πετύχει μείωση περίπου 8% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 – Καύσεις Οχημάτων και Καύσεις Σταθερών Εγκαταστάσεων και περίπου 11% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 – Αγορά ηλεκτρικής ενέργειας, κατά το 2023 σε σύγκριση με το 2022, λόγω σύνδεσης φωτοβολταϊκών συστημάτων με το δίκτυο ενέργειας που πραγματοποιήθηκε το 2022 και αρχές του 2023, καθώς και λόγω της μείωσης του αριθμού των κτιρίων ως μέρος του πλάνου ψηφιοποίησης. Το Συγκρότημα αξιολογεί επίσης αριθμό άλλων δράσεων που αναμένεται να επιφέρουν περαιτέρω μείωση της τάξης του 30% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 μέχρι το 2030 σε σύγκριση με το 2022. Η Τράπεζα πέτυχε αύξηση ύψους 65% στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, από 173,583 κιλοβατώρες σε 285,907 κιλοβατώρες, το έτος 2023 σε σύγκριση με το έτος 2022.

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

Δ. 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)

χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης Μετάβασης σε συγκεκριμένους τομείς για να υποστηρίξει τη μετάβαση των πελατών της σε μια οικονομία χαμηλού άνθρακα, έτσι ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους μετάβασης.

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

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Το ύψος των δανείων σε προϊόντα φιλικά προς το περιβάλλον στις 31 Δεκεμβρίου 2023 ανήλθε στα €24.5 εκατ. σε σύγκριση με €20.9 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Κατά τη διάρκεια του 2023, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Ανώτερη Διεύθυνση καθώς επίσης και στα μέλη του προσωπικού των λειτουργιών ελέγχου και σε άλλα μέλη του προσωπικού.

Κοινωνία

Στο επίκεντρο του ηγετικού κοινωνικού ρόλου του Συγκροτήματος βρίσκονται οι επενδύσεις του, στο Ογκολογικό Κέντρο Τράπεζας Κύπρου (με συνολική επένδυση περίπου €70 εκατ. από το 1998, καθώς 60% των διαγνωσμένων περιπτώσεων καρκίνου στην Κύπρο νοσηλεύεται στο Κέντρο), η άμεση και αποτελεσματική ανταπόκριση του Δικτύου SupportCY, το οποίο αποτελείται από εταιρείες και οργανισμούς, που ανταποκρίνονται στις ανάγκες της κοινωνίας, και σε περιόδους κρίσης και επείγουσας ανάγκης μέσω της ενεργοποίησης προγραμμάτων, παροχής εξειδικευμένου εξοπλισμού, και μέσω καλά καταρτισμένου σώματος εθελοντών, η συμβολή του Πολιτιστικού Ιδρύματος Τράπεζας Κύπρου στην πρόωξη της πολιτιστικής κληρονομιάς του νησιού και η προσφορά του Κέντρο Καινοτομίας IDEA. Κατά το 2023, το δίκτυο SupportCY ανταποκρίθηκε, ανάμεσα σε άλλα, σε πέραν των 30 πυρκαγιών σε Ελλάδα και Κύπρο, στις φονικές πλημμύρες στην Ελλάδα και έστειλε υποστήριξη στα θύματα των σεισμών στη Συρία. Το Πολιτιστικό Ίδρυμα παρουσίασε μια σειρά από καινοτόμα προγράμματα όπως το πρόγραμμα 'Αισθήσεις' μια πολυαισθητήριακη μουσειακή εμπειρία για άτομα με κινητικές δυσκολίες και ευάλωτες ομάδες, εκπαιδευτικά προγράμματα για σχολεία εγκεκριμένα από το Υπουργείο Παιδείας, Αθλητισμού και Νεολαίας, που φιλοδοξούν να φέρουν τους νέους πιο κοντά στην τέχνη, τη λογοτεχνία, τα μουσεία και την κουλτούρα της Κύπρου καθώς επίσης και εκθέσεις, εκδηλώσεις και δράσεις που έχουν αναπτυχθεί για να ενθαρρύνουν και να προωθήσουν την ιστορία του νησιού.

Το πρόγραμμα RelnHerit, το οποίο προωθεί την καινοτομία και την έρευνα μεταξύ Ευρωπαϊκών Μουσείων και χώρων πολιτιστικής κληρονομιάς συνεχίστηκε και το 2023, με συνολική συμμετοχή 35,154 ατόμων στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος μεταξύ Ιανουαρίου και Δεκεμβρίου 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 και παρείχε εκπαίδευση σε πέραν των 7,000 επιχειρηματιών. Μέλη του προσωπικού συνέχισαν να συμμετέχουν σε εθελοντικές δράσεις για υποστήριξη φιλανθρωπικών ιδρυμάτων, ανθρώπων που έχουν ανάγκη και σε δράσεις που στοχεύουν στην προστασία του περιβάλλοντος.

Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά το 2023, οι υπάλληλοι της Τράπεζας παρακολούθησαν σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 72,888 ώρες εκπαίδευσης. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα το 2023, δημιούργησε την BoC Academy με στόχο να προσφέρει σύντομα προγράμματα αναβάθμισης των δεξιοτήτων

Δ. 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)

Κοινωνία (συνέχεια)

των μελών του προσωπικού, με 20 μέλη του προσωπικού να έχουν εγγραφεί στα διάφορα προγράμματα της Ακαδημίας μέχρι σήμερα. Επιπρόσθετα, έχουν δοθεί 4 υποτροφίες για Μεταπτυχιακό στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) σε επιλεγμένα μέλη του προσωπικού. Επίσης, το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού το 2023 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού, στα οποία έλαβαν μέρος περίπου 2.000 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος Well at Work. Μια από τις αξιοσημείωτες δράσεις του 2023, ήταν η επιτυχής πραγματοποίηση του πρώτου Ενδοεπιχειρηματικού Διαγωνισμού "Think Tank" της Τράπεζας Κύπρου. Ο στόχος ήταν η ενίσχυση της δημιουργικότητας και της δέσμευσης, η καλλιέργεια μιας κουλτούρας καινοτομίας και η ανάδειξη ταλέντων. Υποβλήθηκαν πέραν των 70 ιδεών ενώ 9 φιναλίστ παρουσίασαν τις ιδέες τους στην επιτροπή κατά την τελική φάση της διοργάνωσης. Οι 3 ιδέες που κέρδισαν τον διαγωνισμό αφορούσαν θέματα ΠΚΔ, Ψηφιακού Μετασχηματισμού και ανάπτυξης νέων προϊόντων.

Διακυβέρνηση

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

Η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρίας και της Τράπεζας είναι πολυσυλλεκτική, με το 45% των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου να είναι γυναίκες στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιδεικνύει ισχυρές δεξιότητες που απορρέουν από ευρεία διεθνή εμπειρία. Επιπλέον, ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030 έχει επιτευχθεί νωρίτερα, με 33% εκπροσώπηση στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε συνέχεια του διορισμού δύο γυναικών στις θέσεις της Γενικής Διευθύντριας της Eurolife και Γενικής Διευθύντριας των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η εκπροσώπηση γυναικών σε υψηλόβαθμες θέσεις κάτω από τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (δηλαδή με αξία θέσης εργασίας από Βοηθό Διευθυντή μέχρι Διευθυντή) ήταν 40%.

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές

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

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

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

Το 2023, σημειώθηκε γρήγορη και ανοδική αύξηση στα επιτόκια, και σε συνδυασμό με την υψηλή ρευστότητα στον ισολογισμό του Συγκροτήματος, οδήγησαν στη σημαντική αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, τα καθαρά έσοδα από τόκους υπερδιπλασιάστηκαν σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, με αποτέλεσμα τη δημιουργία ισχυρής κερδοφορίας. Συνολικά, το Συγκρότημα πέτυχε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 24.8% (ή Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) εξαιρουμένης των σχετικών διανομών ύψους 25.3%) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ξεπερνώντας σημαντικά τους στόχους που έθεσε κατά την εκδήλωση ενημέρωσης επενδυτών που πραγματοποιήθηκε τον Ιούνιο 2023 ('Investor Update Event').

Σύμφωνα με τον μέσο όρο των εκτιμωμένων επιτοκίων της αγοράς τον Ιανουάριο 2024, το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 3.4% για το 2024 (σε σύγκριση με 3.3% κατά το 2023), με τις πιο πρόσφατες εκτιμήσεις τις αγοράς να δείχνουν μεγάλη διακύμανση στη πορεία των μειώσεων των επιτοκίων. Το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ αναμένεται να ομαλοποιηθεί το 2025, και αναμένεται να μειωθεί σε 2.7% κατά το δ' τρίμηνο 2024 και σε 2.0% κατά το δ' τρίμηνο 2025. Τα επιτόκια Euribor έχουν ήδη ξεκινήσει να μεταβάλλονται εν αναμονή των μεταβολών αυτών, με το Euribor 6 μηνών να αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 3.2% το 2024 (σε σύγκριση με 3.7% κατά το 2023). Ως αποτέλεσμα, τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος αναμένονται μεγαλύτερα από €670 εκατ. (σε σύγκριση με μεγαλύτερα από €625 εκατ. όπως προηγουμένως καθοδηγήθηκε τον Ιούνιο 2023), και αναμένεται να μειώνονται σε τριμηνιαία βάση. Ο στόχος για τα καθαρά έσοδα από τόκους βασίζεται στα πιο κάτω:

- Αύξηση της μετακύλισης των επιτοκίων στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων ('pass-through') σε 40% κατά μέσο όρο το 2024, από 18% κατά το δ' τρίμηνο 2023. Αναμένεται σταδιακή μετακύλιση της μείωσης των επιτοκίων στις νέες καταθέσεις, ενώ αναμένεται αργή μετακύλιση επιτοκίων στις υφιστάμενες καταθέσεις το 2025,
- Σταδιακή αλλαγή στο μείγμα καταθέσεων, ως προς τις εμπρόθεσμες καταθέσεις, σε περίπου 45% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024 από 32% στα 31 Δεκεμβρίου 2023,
- Χαμηλή μονοψήφια ετήσια αύξηση των δανείων, καθώς αναμένεται ανατιμολόγηση των δανείων σε πιο χαμηλά επιτόκια Euribor (εν αναμονή των μειώσεων στο επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ),
- Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων αναμένεται να συνεχίσει να αυξάνεται, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, με αποτέλεσμα να αντιπροσωπεύει περίπου το 16% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024, επωφελούμενο επίσης από την αντικατάσταση των ομολόγων που λήγουν σε υψηλότερα επιτόκια, και
- Υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης, αντικατοπτρίζοντας τη συνολική επίδραση που προκύπτει από την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας το 2023 καθώς και μελλοντικές εκδόσεις με σκοπό την κάλυψη της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) του 2024.

Επιπρόσθετα, καθώς το μεγαλύτερο ποσοστό των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο, το Συγκρότημα εφαρμόζει ενέργειες για τη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity'), μετατρέποντας μερικά από τα κυμαινόμενα περιουσιακά στοιχεία του σε περιουσιακά στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Κατά το 2023, αυτές οι ενέργειες περιλάμβαναν την επένδυση σε ομόλογα με σταθερό επιτόκιο, την έναρξη συμφωνιών επαναπώλησης ('reverse repos'), την προσφορά δανεισμού με σταθερά επιτόκια και τη συμμετοχή σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (λήψη σταθερού επιτοκίου και πληρωμή κυμαινόμενου). Ταυτόχρονα, περίπου το ένα πέμπτο του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους καταθέσεων. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 100 μ.β. των επιτοκίων) κατά €16 εκατ., σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Το Συγκρότημα σκοπεύει να αυξήσει το συνολικό ποσό αντιστάθμισης ('structural hedging') κατά περίπου €4-5 δις μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, μέσω της εν μέρη αντιστάθμισης ('partial hedge') των καταθέσεων που η τιμολόγηση τους δεν μεταβάλλεται με την διακύμανση των επιτοκίων ('non rate Sensitive deposits'), συμμετέχοντας σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (λήψη σταθερού επιτοκίου και πληρωμή κυμαινόμενου), μέσω της περαιτέρω

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

επένδυσης σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, μέσω της επιπρόσθετης συμμετοχής σε συμφωνίες επαναπώλησης ('reverse repos') και μέσω της συνεχιζόμενης παροχής δανεισμού με σταθερά επιτόκια. Ως αποτέλεσμα, η μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity') αναμένεται να μειωθεί κατά περίπου €30-40 εκατ. μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

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

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

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

Συνολικά, το Συγκρότημα συνεχίζει να αναμένει τη δημιουργία Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 17% για το 2024 (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% και εξαιρουμένων των σχετικών προβλέψεων για μέρισμα), που αντιστοιχεί σε δημιουργία CET1 κεφαλαίου μεταξύ 200 και 250 μ.β. ετησίως, πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων μερισμάτων. Επιπρόσθετα, ο στόχος για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 16% για το 2025 παραμένει (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% και εξαιρουμένων των σχετικών προβλέψεων για μέρισμα), αντικατοπτρίζοντας χαμηλότερα επιτόκια (το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 2.2% για το 2025).

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

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Οι στόχοι του Συγκροτήματος παρουσιάζονται πιο κάτω:

Κύριοι Δείκτες	2024 (Ιούνιος 2023)	2025 (Ιούνιος 2023)	2024 (Φεβρουάριος 2024)
Καθαρά έσοδα από τόκους	>€625 εκατ.	Σε πιο χαμηλά επίπεδα από το 2024	>€670 εκατ.
Μέσος όρος επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ	3.1%	2.5%	3.4%
Δείκτης κόστος προς έσοδα ¹	Περίπου 40%	Περίπου 45% (mid 40s)	Περίπου 40%
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	>17%	>16%	>17% ⁵
Δείκτης ΜΕΔ προς δάνεια	<4%	<3%	Περίπου 3%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	Αναμένεται να ομαλοποιηθεί μεσοπρόθεσμα σε περίπου 40-50 μ.β.		Αναμένεται να κινηθεί σε ομαλά επίπεδα, ύψους 40-50 μ.β
Κεφάλαιο	Δημιουργία οργανικού κεφαλαίου ² μεταξύ 200 και 250 μ.β. ετησίως, πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων μερισμάτων Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους περίπου 19% στις 31 Δεκεμβρίου 2025		Δημιουργία Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) μεταξύ 200 και 250 μ.β. πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων μερισμάτων ³
Διανομές	Συντηρητικά σταδιακή αύξηση, με στόχο το ποσοστό ('payout ratio') να κυμαίνεται μεταξύ 30-50% ⁴ , περιλαμβάνοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών		
<ol style="list-style-type: none"> 1. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές 2. Βασισμένο στα κέρδη πριν τη φορολογία πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων μερισμάτων 3. Ετήσια αύξηση στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων μερισμάτων 4. Το ποσοστό μερίσματος ('payout ratio') υπολογίζεται στην προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία του Συγκροτήματος, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους, όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1. Οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. 5. Εξαιρουμένων των σχετικών προβλέψεων για μέρισμα 			

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)

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

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) εξαιρουμένων των ποσών που προορίζονται για διανομή

Η απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) εξαιρουμένων των ποσών που προορίζονται για διανομή, υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και τα ποσά που εγκρίθηκαν/προτάθηκαν για διανομή από τα κέρδη του έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται.

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

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

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

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

Δάνεια

Τα δάνεια αποτελούνται από: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη 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 €69 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με €66 εκατ. 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €86 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 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 €138 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (σε σύγκριση με €203 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με €211 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 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%.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	Υπολογισμένη ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (ΑΤ1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία και των ποσών που εγκρίθηκαν/προτάθηκαν για μερίσμα σε μετρητά ως προς τις συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού	Αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: (i) το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών.
Ετήσια Βάση	Αλλαγές σε ετήσια βάση.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας αποτελούνται από το σύνολο ιδίων κεφαλαίων προσαρμοσμένα για τα δικαιώματα μειοψηφίας και τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους.
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα Δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (όπως ορίζονται, αλλά μη περιλαμβανομένων των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στις άλλες υποχρεώσεις).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (όπως ορίζεται).
Καθαρό μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net zero emissions)	Η μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέσω μέτρων μείωσης και επενδύσεων αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρών μηδενικών εκπομπών.
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των 'μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (ως ορίζονται).
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων (όπως ορίζονται, εκτός από τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά').
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η 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 τις πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ορίζονται), τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τις προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές), τη φορολογία, τα (κέρδη)/ζημιά που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τρίμηνου, όπου ισχύει.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της ΚΤΚ. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 42.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με 42.3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 40.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε σύγκριση με 37.7% στις 30 Σεπτεμβρίου 2023 και με 37.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων

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

Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)

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

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

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

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)

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

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

Από 1 Ιανουαρίου 2021 εφαρμόζονται δύο νέες εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες επηρεάζουν την ταξινόμηση των ΜΕΔ και τον υπολογισμό των ημερών σε καθυστέρηση. Συγκεκριμένα, αυτές οι οδηγίες αφορούν τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για το όριο σημαντικότητας για πιστωτικές υποχρεώσεις σε καθυστέρηση (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.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (συνέχεια)	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Τα ΜΕΔ αναφέρονται πριν από την αφαίρεση των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων (όπως ορίζεται).</p>
Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	<p>Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στην Ένοπισημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση αφορούν: (i) Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά. Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το 2022 αφορούν τα ακόλουθα: (i) Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – 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).</p>
Μη επιτοκιακά έσοδα	<p>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.</p>
Νέος δανεισμός	<p>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 (αναδιάρθρωσεων)) 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.</p>
Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ προς δάνεια	<p>Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (όπως ορίζονται).</p>
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	<p>Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (όπως ορίζονται).</p>
Πιστωτικές ζημιές δανείων (PL)	<p>Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και αφορούν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.</p>
Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	<p>Τα προσαρμοσμένα κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένο για τις κοινές μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του</p>

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (συνέχεια)	του Συγκροτήματος βάσει των Μακροπρόθεσμων Σχεδίων Παροχής Κινήτρων (LTIP).
Προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1.
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 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Ρυθμός ψηφιακής υιοθέτησης	Ο αριθμός των ιδιωτών πελατών που έχουν υιοθετήσει τα ψηφιακά κανάλια και προϊόντα της Τράπεζας ως προς τον συνολικό αριθμό των ιδιωτών πελατών. Οι ψηφιακά ενεργοί πελάτες είναι τα άτομα που χρησιμοποιούν τα ψηφιακά κανάλια της Τράπεζας (την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATMs)) για να πραγματοποιήσουν τις τραπεζικές τους συναλλαγές, καθώς και μέσα διευκόλυνσης διεκπεραίωσης ψηφιακών συναλλαγών, όπως τις κάρτες που εκδίδει η Τράπεζα για την πραγματοποίηση ηλεκτρονικών αγορών, βάσει της σκοροκάρτας που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά (scorecard).
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 14 Φεβρουαρίου 2024.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο λειτουργικών εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει (i) 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά', (ii) έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ, ή (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ), όπου εφαρμόζονται. (i) Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά' ήταν μηδενικά για το δ' τρίμηνο 2023 (σε σύγκριση με μηδενικά για το γ' τρίμηνο 2023 και με €1 εκατ. για το β' τρίμηνο και α' τρίμηνο 2023), (ii) Τα έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ ήταν μηδενικά για το δ' τρίμηνο 2023 (σε σύγκριση με μηδενικά για το γ' τρίμηνο 2023, κέρδος €0.2 εκατ. για το β' τρίμηνο 2023 και ζημιά €0.2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2023), και (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ) για το δ' τρίμηνο 2023 ήταν μηδενικά (σε σύγκριση με μηδενικά για το γ' τρίμηνο 2023, β' τρίμηνο 2023 και α' τρίμηνο 2023).
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η 'Τράπεζα' ή 'BOC PLC', και μαζί με τις θυγατρικές της, το 'Συγκρότημα', για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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 προκαταρκτικών οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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 2023, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2024 (κατά την ημερομηνία αυτής της ανακοίνωσης, οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της BOC Holdings δεν έχουν εκδώσει έκθεση αναφορικά με αυτές τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές Καταστάσεις). Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις στις 28 Μαρτίου 2024. Οι πιο πρόσφατες απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings για σκοπούς του Κεφαλαίου 4 του Μέρους 6 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύθηκαν στις 31 Μαρτίου 2023 και έχουν προσαρτηθεί στην ετήσια έκθεση και κατατεθεί στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 4-5. 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 έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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' στις σελίδες 6-7. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε Μέρος Β.1), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος.

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

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

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

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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 και γεωπολιτικών εξελίξεων. Αυτό δημιουργεί σημαντικά αυξημένη αβεβαιότητα σε σχέση με τις προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον. Σε περίπτωση που συμβεί κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένονται αυτήν την περίοδο όπως αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Οι δηλώσεις που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιεσδήποτε προβλέψεις που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση. Αλλαγές στα λογιστικά πρότυπα, 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

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 Δεκεμβρίου 2023, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 64 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 4 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,830 άτομα διεθνώς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €26.6 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.5 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.