



## **Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022**

---

Λευκωσία, 31 Αυγούστου 2022

Η παρούσα ανακοίνωση περιέχει εμπιστευτικές πληροφορίες για τους σκοπούς του άρθρου 7 του Κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς (ΕΕ) 596/2014 και όπως το ίδιο έχει διατηρηθεί στη νομοθεσία του Ηνωμένου Βασιλείου όπως τροποποιήθηκε από τους Κανονισμούς Κατάχρησης Αγοράς (Τροποποίηση) (Έξοδος από την ΕΕ) (SI 2019/ 310).

## Κύρια Σημεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022

### Ανθεκτική Μακροοικονομική Προοπτική

- Ρυθμός ανάπτυξης ύψους 6.1%<sup>1</sup> για το β' τρίμηνο 2022. Αύξηση πάνω από 5%<sup>1</sup> για το 2022, μεγαλύτερη από την Ευρωζώνη
- Ισχυρός νέος δανεισμός ύψους €1.2 δις., αυξημένος κατά 30% σε ετήσια βάση πάνω από τα επίπεδα πριν την πανδημία
- Αύξηση κατά 4% του χαρτοφυλακίου καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων<sup>2</sup> το α' εξάμηνο 2022

### Ισχυρή κερδοφορία από οργανικές δραστηριότητες

- Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους €59 εκατ., αυξημένα κατά 20% σε ετήσια βάση, τα οποία υποστηρίχθηκαν από αυξημένα έσοδα και χαμηλότερες απομειώσεις
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)<sup>3</sup> μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 7.3%
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €50 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022 σε σχέση με €1 εκατ. το α' εξάμηνο 2021

### Ολοκλήρωση ενεργειών βελτίωσης αποτελεσματικότητας νωρίτερα από ότι αναμενόταν

- Δείκτης κόστος προς έσοδα<sup>4</sup> στο 58% για το α' εξάμηνο 2022, στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση
- Ολοκλήρωση με επιτυχία του Σχέδιου Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) το γ' τρίμηνο 2022 με μη επαναλαμβανόμενο κόστος ύψους περίπου €99 εκατ.
- Μείωση του αριθμού μόνιμου προσωπικού κατά περίπου 16%. Αναμενόμενη ετήσια εξοικονόμηση κόστους προσωπικού ύψους περίπου €37 εκατ. (19%)
- Μείωση καταστημάτων κατά 25% από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα

### Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και ρευστότητα

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) 14.2%<sup>5,6</sup> και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 19.3%<sup>5,6</sup>
- Καταθέσεις ύψους €18.5 δις., αυξημένες κατά 4% σε τριμηνιαία βάση
- Σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους €6.7 δις., σε ευνοϊκή θέση για τις περαιτέρω αυξήσεις επιτοκίων

### Μεσαίο Μονοψήφιο ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια<sup>7</sup>

- Μείωση ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια σε 5.7%<sup>7</sup> (2.4%<sup>7,8</sup> μετά τις πιστωτικές ζημιές), σε σχέση με 6.5%<sup>7,8</sup> τον Μάρτιο 2022
- Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ στο 59%<sup>7</sup>. Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 43 μ.β.

1. Πηγή: Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία, Υπουργείο Οικονομικών
2. Χαρτοφυλάκιο δανείων το οποίο περιλαμβάνει το χαρτοφυλάκιο του τομέα των Μεγάλων και Διεθνών Επιχειρήσεων, του τομέα Διεθνών εργασιών, Wealth and Markets, Μικρομεσαίων επιχειρήσεων και Ιδιωτών
3. Η απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) υπολογίζεται ως τα Κέρδη μετά τη Φορολογία ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία.
4. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
5. Με μεταβατικές διατάξεις για το ΔΠΧΑ 9 και προσωρινή διαχείριση ορισμένων μέσων που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
6. Αναπροσαρμοσμένος για τα χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και την ολοκλήρωση του ΣΕΑ
7. Αναπροσαρμοσμένος για τα χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση
8. Υπολογισμένο ως ΜΕΔ μετά τις προβλέψεις ως προς τα δάνεια μετά τις προβλέψεις

## Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Η απόδοση του Συγκροτήματος κατά το α' εξάμηνο 2022 επιβεβαιώνει τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού μας μοντέλου, με καλά διαφοροποιημένα και αυξημένα έσοδα, ενώ τα έξοδα παραμένουν υπό έλεγχο, δημιουργώντας υγιή κέρδη μετά τη φορολογία, πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία, ύψους €59 εκατ. (αύξηση 20% σε ετήσια βάση) και αντίστοιχη απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων ύψους 7.3%. Η επιχειρηματική δυναμική, οι ενέργειες που έχουμε λάβει, το βελτιωμένο περιβάλλον επιτοκίων και η σημαντικά ευνοϊκή μας θέση για τις περαιτέρω αυξήσεις επιτοκίων μας δίνουν πεποίθηση για επίτευξη του στόχου μας για διψήφια απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) νωρίτερα, το 2023.

Παρά τις ανησυχίες σχετικά με τις προοπτικές της παγκόσμιας και Ευρωπαϊκής οικονομικής ανάπτυξης, η Κυπριακή οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται σημαντικά κατά το β' τρίμηνο με το ΑΕΠ να σημειώνει αύξηση 6.1%, σημαντικά πιο πάνω από την Ευρωζώνη. Ο αυξημένος τουρισμός αναμένεται να στηρίξει την οικονομική ανάπτυξη αυτή τη χρονιά, με το πραγματικό ΑΕΠ στην Κύπρο να αναμένεται να ξεπεράσει το 5% το 2022, σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών. Ως ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο, συνεχίσαμε να στηρίζουμε την οικονομία χορηγώντας νέα δάνεια ύψους €1.2 δις τους πρώτους έξι μήνες του 2022, σημειώνοντας αύξηση 30% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Ως αποτέλεσμα, το χαρτοφυλάκιο των καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων μας αυξήθηκε κατά 4% κατά τους πρώτους έξι μήνες του 2022 σε €9.7 δις.

Κατά τους πρώτους έξι μήνες του έτους, είχαμε συνολικά έσοδα ύψους €299 εκατ. και λειτουργικά κέρδη ύψους €109 εκατ., αυξημένα κατά 7% σε ετήσια βάση. Το β' τρίμηνο του 2022 αντικατοπτρίζει την αρχή της ανάκαμψης των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της βελτίωσης των επιτοκίων. Επιπρόσθετα, το τρίμηνο χαρακτηρίστηκε από ισχυρή επίδοση στα καθαρά έσοδα από προμήθειες και δικαιώματα και σταθερά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, ενώ τα συνολικά λειτουργικά έξοδα (αναπροσαρμοσμένα για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές) παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση παρά τις πληθωριστικές πιέσεις. Ο δείκτης μας κόστος προς έσοδα ανήλθε σε 58%, στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις συνεχιζόμενες προσπάθειές μας για περιορισμό των εξόδων. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) παρέμεινε εντός των ορίων του εύρους των στόχων μας στις 43 μ.β. Τα συνολικά αποτελέσματα για τους πρώτους έξι μήνες του έτους ανήλθε σε καθαρά κέρδη ύψους €50 εκατ.

Τον Ιούλιο ολοκληρώσαμε Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου 550 υπάλληλοι έχουν εγκριθεί για αποχώρηση με το συνολικό μη επαναλαμβανόμενο κόστος να ανέρχεται σε περίπου €99 εκατ. που αναμένεται να αναγνωριστεί κατά το γ' τρίμηνο. Με την ολοκλήρωση του σχεδίου εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού, η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. ή 19% του κόστους προσωπικού. Ταυτόχρονα, μειώσαμε τον αριθμό των καταστημάτων κατά 20 από την αρχή του έτους σε 60, μείωση ύψους 25%. Μέσω αυτών των δύο επιτυχημένων πρωτοβουλιών, το Συγκρότημα έχει επιτύχει νωρίτερα από ότι είχε προγραμματιστεί τον στόχο για εξορθολογισμό του μοντέλου λειτουργίας μας, ο οποίος είναι βασικός για τη βελτίωση της λειτουργικής μας αποτελεσματικότητας.

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει ισχυρή και σημαντικά πάνω από τις εποπτικές απαιτήσεις, μετά την πλήρη απορρόφηση του συνολικού κόστους του ΣΕΑ. Στις 30 Ιουνίου 2022, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 19.3% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε 14.2%, με μεταβατικές διατάξεις και σε αναπροσαρμοσμένη βάση. Η ρευστότητά μας επίσης παραμένει ισχυρή και συνεχίζουμε να λειτουργούμε με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους περίπου €6.7 δις, και βρισκόμαστε σε ευνοϊκή θέση για τις περαιτέρω αυξήσεις των επιτοκίων. Οι καταθέσεις στον ισολογισμό μας παρουσίασαν αύξηση ύψους 4% κατά το τρίμηνο και ανήλθαν σε €18.5 δις.

Η ομαλοποίηση στον ισολογισμό μας συνεχίστηκε κατά το β' τρίμηνο, με περαιτέρω οργανική μείωση των ΜΕΔ ύψους €74 εκατ., μειώνοντας το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε 5.7%, αναπροσαρμοσμένο για τις πωλήσεις ΜΕΔ. Παραμένουμε σε ορθή πορεία για την επίτευξη του στόχου μας για μείωση του ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια σε περίπου 5% μέχρι το τέλος του έτους και σε κάτω από 3% μέχρι το τέλος του 2025.

Το 2022, αναμένεται να είναι μια μεταβατική χρονιά για την Τράπεζα Κύπρου, ολοκληρώνοντας τις ενέργειες για μεταμόρφωση του Συγκροτήματος σε ένα ισχυρό, και σταθερά κερδοφόρο οργανισμό με προσφορά τραπεζικών και ευρύτερα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών στην Κύπρο. Η δυναμική στρατηγική μας, η οποία αξιοποιεί την ισχυρή πελατειακή μας βάση, την ηγετική μας θέση στην αγορά και την επένδυση μας στην ψηφιακή μας υποδομή και την προσφορά ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών στους πελάτες, αποδεικνύεται επιτυχημένη.

Η πρόδοός μας γίνεται αντιληπτή. Σε ανακοίνωσή του στις 19 Αυγούστου 2022, το Διοικητικό Συμβούλιο εξέφρασε την εμπιστοσύνη του στη στρατηγική και τις προοπτικές μας με τη βεβαίωση της λήψης και την ομόφωνη απόρριψη τριών εθελοντικών, υπό όρους, μη δεσμευτικών προσφορών από την Lone Star από τις 5 Μαΐου 2022, αναφορικά με πιθανή προσφορά σε μετρητά για το σύνολο του εκδομένου, και αυτού που θα εκδοθεί, μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Παραμένουμε ξεκάθαρα επικεντρωμένοι στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους μας και με τη σημερινή αναβάθμιση των στόχων μας τώρα αναμένουμε να επιτύχουμε απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 10% από το 2023, θέτοντας τις βάσεις για ουσιαστική διανομή μερισμάτων από το 2023 και μετέπειτα, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς και υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων.»

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος - στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση

### Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2022	2021 (αναπροσαρμοσμένα)
	€000	€000
<b>Κύκλος εργασιών</b>	<b>414,996</b>	390,624
Έσοδα από τόκους	181,470	179,272
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	9,518	17,626
Έξοδα από τόκους	(37,541)	(28,670)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(7,752)	(16,015)
Καθαρά έσοδα από τόκους	145,695	152,213
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	98,086	87,610
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(4,447)	(3,753)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	11,898	6,550
Καθαρές ζημιές από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα	(2,060)	(13,196)
Καθαρά κέρδη από αποαγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	1,648	1,053
Έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία των ασφαλιστικών και συμβολαίων αντασφάλισης	29,859	103,824
Έξοδα από υποχρεώσεις των ασφαλιστικών και συμβολαίων αντασφάλισης	3,010	(72,756)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(1,372)	(1,381)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	8,242	7,372
Λοιπά έσοδα	8,927	5,854
<b>Σύνολο λειτουργικών εσόδων</b>	<b>299,486</b>	273,390
Δαπάνες προσωπικού	(103,135)	(100,866)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(16,507)	(15,255)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(80,393)	(95,588)
<b>Λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομείωση</b>	<b>99,451</b>	61,681
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(24,965)	(52,163)
Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την αναστροφή	(12,157)	(7,398)
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία</b>	<b>62,329</b>	2,120
Φορολογία	(11,579)	(968)
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο</b>	<b>50,750</b>	1,152
<b>Αναλογούντα σε:</b>		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	50,088	739
Δικαιώματα μειοψηφίας	662	413
<b>Κέρδη για την περίοδο</b>	<b>50,750</b>	1,152
<b>Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)</b>	<b>11.2</b>	0.2

## A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος - στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)

### Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 30 Ιουνίου 2022

	30 Ιουνίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021 (αναπροσαρμο σμένα)
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>€000</b>	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,904,549	9,230,883
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	312,308	291,632
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	38,150	6,653
Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	181,318	199,194
Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	529,872	748,695
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	1,391,487	1,191,274
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,144,099	9,836,405
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	533,696	551,797
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	621,955	616,219
Αποθέματα ακινήτων	1,054,034	1,111,604
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	265,430	265,481
Επενδύσεις σε ακίνητα	102,040	117,745
Ακίνητα και εξοπλισμός	245,693	252,130
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	171,403	184,034
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	347,698	358,951
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25,843,732</b>	24,962,697
<b>Υποχρεώσεις</b>		
Καταθέσεις από τράπεζες	492,022	457,039
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	2,954,808	2,969,600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	9,485	32,452
Καταθέσεις πελατών	18,450,216	17,530,883
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	689,798	736,201
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	394,117	361,977
Επιδίκες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	104,793	104,108
Ομολογιακά δάνεια	298,899	302,555
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	311,738	340,220
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	45,235	46,435
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>23,751,111</b>	22,881,470
<b>Ίδια κεφάλαια</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	182,329	213,192
Αδιανέμητα κέρδη	1,028,218	986,623
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,849,525</b>	1,838,793
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>23,096</b>	22,434
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2,092,621</b>	2,081,227
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>25,843,732</b>	24,962,697

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση

### Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	A' εξάμηνο 2022	A' εξάμηνο 2021 (αναπροσα ρμοσμένα) <sup>1</sup>	B' τρίμηνο 2022	A' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	145	152	74	71	4%	-4%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	94	84	50	44	14%	12%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλαγμάτων και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	11	9	5	6	-3%	23%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	33	31	17	16	1%	6%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	7	6	2	5	-59%	15%
Λοιπά έσοδα	9	6	5	4	19%	52%
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>299</b>	<b>288</b>	<b>153</b>	<b>146</b>	<b>5%</b>	<b>4%</b>
Κόστος προσωπικού	(100)	(101)	(50)	(50)	1%	-1%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(73)	(70)	(37)	(36)	2%	5%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(17)	(15)	(7)	(10)	-33%	8%
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(190)</b>	<b>(186)</b>	<b>(94)</b>	<b>(96)</b>	<b>-2%</b>	<b>2%</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις</b>	<b>109</b>	<b>102</b>	<b>59</b>	<b>50</b>	<b>18%</b>	<b>7%</b>
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(23)	(35)	(11)	(12)	-6%	-34%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(13)	(11)	(8)	(5)	58%	17%
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαίτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	(1)	(4)	(1)	(0)	66%	-86%
<b>Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων</b>	<b>(37)</b>	<b>(50)</b>	<b>(20)</b>	<b>(17)</b>	<b>14%</b>	<b>-27%</b>
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>72</b>	<b>52</b>	<b>39</b>	<b>33</b>	<b>20%</b>	<b>41%</b>
Φορολογία	(12)	(1)	(6)	(6)	10%	-
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(0)	(1)	0	-	60%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>59</b>	<b>51</b>	<b>32</b>	<b>27</b>	<b>18%</b>	<b>20%</b>
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(5)	(18)	(4)	(1)	219%	-70%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>54</b>	<b>33</b>	<b>28</b>	<b>26</b>	<b>8%</b>	<b>70%</b>
Προβλέψεις/καθαρή (ζημιά)/κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) <sup>2</sup>	0	(16)	1	(1)	-172%	-97%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) <sup>2</sup>	(1)	(16)	0	(1)	49%	-92%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	(3)	-	-	(3)	-100%	-
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>50</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>21</b>	<b>35%</b>	<b>-</b>

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

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

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης <sup>3</sup>	Α' εξάμηνο 2022	Α' εξάμηνο 2021	Β' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	1.32%	1.56%	1.33%	1.32%	1 μ.β.	-24 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	63%	64%	61%	66%	-5 ε.μ.	-1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	58%	59%	57%	59%	-2 ε.μ.	-1 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	0.9%	0.9%	0.9%	0.8%	0.1 ε.μ.	-
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	11.23	0.17	6.45	4.78	1.67	11.06
Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	13.51	11.24	7.31	6.20	1.11	2.27
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ετησιοποιημένη βάση)	7.3%	6.1%	7.8%	6.7%	1.1 ε.μ.	1.2 ε.μ.
<small>1. Οι συγκριτικές πληροφορίες αναπροσαρμόστηκαν μετά την επαναταξινόμηση ζημιάς ύψους περίπου €1 εκατ. που αφορά πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών από τα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα' στα 'Άλλα Έσοδα'. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 3.1 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων. 2. Οι 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)' αναφέρονται στην καθαρή ζημιά από συναλλαγές που ολοκληρώθηκαν κατά το έτος/περίοδο, και στις καθαρές πιστωτικές ζημιές δανείων σε υπό εξέταση συναλλαγές. Τα 'Έσοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έσοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ' αναφέρονται κυρίως στα έσοδα που σχετίζονται με αυτές τις συναλλαγές. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος Β.3.4. 3. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</small>						

### Σχόλια για την υποκείμενη βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 στην 'υποκείμενη βάση', στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα ασυνήθη και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης περιλαμβάνονται στο Μέρος Β.1. 'Συμφιλίωση της ενδιάμεσης συνοπτικής ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' και στους 'Όρους και Επεξηγήσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης' της 'Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης 2022', για τη διευκλούνηση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση.

Σημειώστε τα ακόλουθα σε σχέση με τη γνωστοποίηση αναπροσαρμοσμένων στοιχείων και δεικτών σε αυτή την ανακοίνωση.

**Οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 30 Ιουνίου 2022 αναφέρονται στο Project Helix 3, το Project Sinope και το ΣΕΑ** (όπως αναφέρεται πιο κάτω). Οι αναφορές αυτές δίνονται βάσει των αποτελεσμάτων στις 30 Ιουνίου 2022, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Η ολοκλήρωση του Project Helix 3 τελεί υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων και αναμένεται εντός του β' εξαμήνου 2022. Το Project Sinope ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022. Στις 30 Ιουνίου 2022, τα χαρτοφυλάκια δανείων, καθώς και ακινήτων τα οποία περιλαμβάνονται στο Project Helix 3 και το Project Sinope, ταξινομήθηκαν ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση. Το ΣΕΑ αφορά το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού το οποίο, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε τον Ιούλιο 2022, μέσω του οποίου περίπου 550 υπάλληλοι είχαν εγκριθεί για αποχώρηση με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €99 εκατ., το οποίο αναμένεται να αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το γ' τρίμηνο 2022.

Όπου οι αριθμοί παρατίθενται σε αναπροσαρμοσμένη βάση, γίνεται συγκεκριμένη αναφορά και αναφέρονται ως 'Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης' ή 'Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ', εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Το Project Helix 3 αναφέρεται στη συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Νοέμβριο 2021 με επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την PIMCO, για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ., καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021.

Το Project Sinope αναφέρεται σε συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Δεκέμβριο 2021 για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €12 εκατ., καθώς και ακίνητα στη Ρουμανία με λογιστική αξία ύψους €0.6 εκατ., στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Το Project Sinope ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022.

Περαιτέρω πληροφορίες για τις συναλλαγές ΜΕΔ περιλαμβάνονται στο Μέρος Β.2.5. 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

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

### Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	30.06.2022	31.12.2021	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,905	9,231	7%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	312	292	7%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	2,102	2,139	-2%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,144	9,836	3%
Αποθέματα ακινήτων	1,054	1,112	-5%
Επενδύσεις σε ακίνητα	102	118	-13%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,877	1,876	0%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	348	359	-3%
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25,844</b>	<b>24,963</b>	<b>4%</b>
Καταθέσεις από τράπεζες	492	457	8%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	2,955	2,970	0%
Καταθέσεις πελατών	18,450	17,531	5%
Ομολογιακά δάνεια	299	303	-1%
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	312	340	-8%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,243	1,281	-3%
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>23,751</b>	<b>22,882</b>	<b>4%</b>

<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,850</b>	<b>1,839</b>	<b>1%</b>
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
<b>Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>2,070</b>	<b>2,059</b>	<b>1%</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	23	22	3%
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2,093</b>	<b>2,081</b>	<b>1%</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>25,844</b>	<b>24,963</b>	<b>4%</b>

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	30.06.2022 (αναπροσαρ- μοσμένα) <sup>1</sup>	30.06.2022 (όπως παρουσιάζονται) <sup>2</sup>	31.12.2021 (όπως παρουσιάζονται) <sup>2</sup>	± <sup>2</sup>
Δάνεια (€ εκατ.)	10,477	11,047	10,856	2%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ)	355	677	792	-14%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	18,450	18,450	17,531	5%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	55%	56%	57%	-1 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	5.7%	10.6%	12.4%	-1.8 ε.μ.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει EAT)	59%	58%	59%	-1 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	7.4%	7.4%	7.6%	-20 μ.β.
<b>Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>31.06.2022 (αναπροσαρ- μοσμένα)<sup>1</sup></b>	<b>31.06.2022(όπως παρουσιάζονται)<sup>2</sup></b>	<b>31.12.2021 (όπως παρουσιάζονται)<sup>2</sup></b>	<b>±<sup>2</sup></b>
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) <sup>3</sup>	14.2%	14.6%	15.1%	-50 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	19.3%	19.5%	20.0%	-50 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,260	10,600	10,694	-1 %

1. Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και για ΣΕΑ (βλέπε 'Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση'). 2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) στα 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. 3. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις στις 30 Ιουνίου 2022 ανήλθε σε 13.9% and 13.4% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και για ολοκλήρωση του ΣΕΑ (σε σύγκριση με 13.9% και 14.5% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση στις 31 Μαρτίου 2022 και με 13.7% και 14.3% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2021).  
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 Ενδιάμεσης Συνοπτικής Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Πωλήσεις ΜΕΔ	Άλλα	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	145	-	-	145
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	94	-	-	94
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	11	-	(1)	10
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	-	2	2
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	33	-	-	33
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων	7	-	-	7
Λοιπά έσοδα	9	-	-	9
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>299</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>300</b>
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(190)</b>	<b>(1)</b>	<b>(9)</b>	<b>(200)</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις</b>	<b>109</b>	<b>(1)</b>	<b>(8)</b>	<b>100</b>
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(23)	-	23	-
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(13)	-	13	-
Πρόβλεψη για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	(1)	-	1	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την αναστροφή	-	-	(37)	(37)
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>72</b>	<b>(1)</b>	<b>(8)</b>	<b>63</b>
Φορολογία	(12)	-	-	(12)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	-	(1)
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>59</b>	<b>(1)</b>	<b>(8)</b>	<b>50</b>
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά	(5)	-	5	0
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά* (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>54</b>	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>	<b>50</b>
Προβλέψεις/καθαρή (ζημιά)/κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	0	-	-	0
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	(1)	1	-	0
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ)	(3)	-	3	0
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50</b>

\*Αφορά κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), πριν από τις προβλέψεις/καθαρή ζημιά/κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ, περιλαμβανομένων εξόδων αναδιάρθρωσης και άλλων εξόδων, και εξόδων αναδιάρθρωσης σχετικά με Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) θυγατρικής του Συγκροτήματος.

Οι διαφορές επαναταξινόμησης μεταξύ της βάσης όπως απαιτείται από τη νομοθεσία και της υποκείμενης βάσης αφορούν κυρίως την επίδραση από τα 'μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία' και παρατίθενται πιο κάτω:

#### Πωλήσεις ΜΕΔ

- Τα συνολικά έξοδα περιλαμβάνουν έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €1 εκατ. που αφορούν τις συμφωνίες για πώληση χαρτοφυλακίων ΜΕΔ και παρουσιάζονται στα 'Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ' στην υποκείμενη βάση.

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

### **B.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Συνοπτικής Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)**

#### *Άλλες επαναταξινομήσεις*

- Καθαρές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €2 εκατ. περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές Ζημιές Δανείων' στην υποκείμενη βάση, ενώ στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνονται στις 'Καθαρές Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα'. Η ταξινόμησή τους στην υποκείμενη βάση έχει πραγματοποιηθεί ώστε να συνάδει με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.
- Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος ύψους περίπου €2 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, αποτελούνται από τα πιο κάτω στοιχεία τα οποία έχουν αναπροσαρμοστεί ανάλογα στην υποκείμενη βάση ως ακολούθως:
  - €3 εκατ. καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές Ζημιές Δανείων' στην υποκείμενη βάση, ώστε να συνάδουν με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.
  - Καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση ομολόγων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος ύψους περίπου €1 εκατ. περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρή ζημιά από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα' στην υποκείμενη βάση, ώστε να συνάδουν με τα κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα.
- Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα που ανέρχονται σε €1 εκατ. περιλαμβάνονται στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, ενώ παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αφορούν κυρίως περιπτώσεις που προέκυψαν εκτός των συνήθων εργασιών του Συγκροτήματος.
- Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους περίπου €5 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος.
- Τα συνολικά έξοδα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν έξοδα αναδιάρθρωσης που αφορούν το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) της JCC Payment Systems Ltd ύψους €3 εκατ. και παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αποτελούν μη επαναλαμβανόμενα έξοδα.
- Οι 'πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών μέσων και η απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την αναστροφή' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, περιλαμβάνουν i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες ύψους €24 εκατ., τα οποία περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές Ζημιές Δανείων' στην υποκείμενη βάση και ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων ύψους €1 εκατ. και απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μετά την αναστροφή ύψους €12 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στις 'Απομειώσεις 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 κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας** ανήλθε σε €2,070 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 σε σύγκριση με €2,069 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και με €2,059 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €1,850 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 σε σύγκριση με €1,849 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και με €1,839 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις** ανήλθε σε 14.6% στις 30 Ιουνίου 2022 και 14.2% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (αναφέρεται ως 'αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ) σε σύγκριση με 14.6% στις 31 Μαρτίου 2022 και 15.2% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση (αναφέρεται ως 'αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση') και με 15.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 15.8% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση). Κατά τη διάρκεια του β' τριμήνου 2022, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά κυρίως από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις και επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως από τις προβλέψεις και απομειώσεις, την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (AT1) και τις μεταβολές στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι κεφαλαιακοί δείκτες (και οι αναπροσαρμοσμένοι κεφαλαιακοί δείκτες) στις 30 Ιουνίου 2022 περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το α' εξάμηνο 2022, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά.

Το Συγκρότημα επέλεξε να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις της ΕΕ για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κανονισμός ΕΕ 2017/2395), όπου η επίδραση της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στους δείκτες κεφαλαίου θα απορροφηθεί σταδιακά και θα ενσωματωθεί πλήρως (100%) την 1 Ιανουαρίου 2023. Η σταδιακή εισαγωγή για το 2022 του ποσού απομείωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 είχε αρνητική επίδραση ύψους περίπου 60 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) την 1 Ιανουαρίου 2022. Επιπρόσθετα, εποπτική επιβάρυνση σε σχέση με επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021. Η επίδραση της ανέρχεται σε 36 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2022.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις** ανήλθε σε 13.9% στις 30 Ιουνίου 2022 και 13.4% αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ σε σύγκριση με 13.9% στις 31 Μαρτίου 2022 (και 14.5% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση), και με 13.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 14.3% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση).

Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας** ανήλθε σε 19.5% στις 30 Ιουνίου 2022 και 19.3% αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ σε σύγκριση με 19.6% στις 31 Μαρτίου 2022 (και 20.3% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση), και με 20.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 20.8% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση).

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

Στα πλαίσια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) το 2021, και με βάση την **τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2021** που λήφθηκε τον Φεβρουάριο 2022, οι απαιτήσεις του Πυλώνα II ανήλθαν σε 3.26%, σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο του 3.00%. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II ύψους 0.26% εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις σύμφωνα με το Τροποποιητικό Παράρτημα της ΕΚΤ 2018 και τις μετέπειτα ανακοινώσεις και το δελτίο τύπου της ΕΚΤ τον Ιούλιο 2018 και τον Αύγουστο 2019. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II λαμβάνει υπόψη το Project Helix 3.

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (O-SII) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ίδρυμάτων Νόμου του 2015, και από τον Νοέμβριο 2021 το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας O-SII έχει καθοριστεί στο 1.50%. Το απόθεμα αυτό έχει τεθεί σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 0.50%. Επί του παρόντος το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας O-SII ανέρχεται στο 1.25% και θα τεθεί σε πλήρη εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023.

Ως αποτέλεσμα, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε 10.08% σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο ύψους 9.69% (ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.83%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.25%) και η απαίτηση της ΔΕΕΑ για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας καθορίστηκε σε 15.01% σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο ύψους 14.50% (η οποία 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 3.26%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.25%). Η ΕΚΤ έχει παράσχει

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

### **B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)**

επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ. Οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ απορρέουν από τη ΔΕΕΑ, η οποία γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και κατ' επέκταση υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου. Οι νέες απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022.

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

Βάσει των αποφάσεων ΔΕΕΑ των προηγούμενων ετών, η Εταιρία (Bank of Cyprus Holdings PLC) και η Τράπεζα υπόκεινται σε απαγόρευση διανομής μερίσματος στους μετόχους, από τις εποπτικές αρχές, και ως εκ τούτου κατά τη διάρκεια του 2021 δεν προτάθηκε και δεν πληρώθηκε μέρισμα. Με βάση την τελική απόφαση της ΔΕΕΑ για το 2021 που λήφθηκε τον Φεβρουάριο 2022, η Εταιρία και η Τράπεζα εξακολουθούν να υπόκεινται σε απαγόρευση διανομής μερίσματος στους μετόχους κατά το 2022. Αυτή η απαγόρευση δεν ισχύει εάν η διανομή γίνει μέσω της έκδοσης νέων συνήθων μετοχών προς τους μετόχους, οι οποίες είναι αποδεκτές ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1). Η απαγόρευση δεν ισχύει για την πληρωμή κουπονιών για οποιαδήποτε Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (AT1) που εκδόθηκαν από την Εταιρία ή την Τράπεζα. Βάσει των τελικών αποφάσεων της ΔΕΕΑ 2021 η προηγούμενη απαγόρευση για μεταβλητές αποδοχές έχει αρθεί.

Το Συγκρότημα συμμετείχε στην εποπτική Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων του 2022 της ΕΚΤ σε σχέση με τους κινδύνους της κλιματικής αλλαγής, και συμμετείχε στην Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων του 2021 της ΔΕΕΑ της ΕΚΤ. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε 'Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου' στην 'Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση 2022' και στην 'Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021'.

#### **Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού**

Τον Ιούλιο 2022, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης προσωπικού με το αναμενόμενο κόστος να ανέρχεται σε περίπου €99 εκατ. το οποίο θα αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το γ' τρίμηνο, με αποτέλεσμα να έχει αρνητική επίδραση ύψους περίπου 95 μ.β. τόσο στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος και στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας.

Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος Β.3.2. 'Συνολικά Έξοδα'.

#### **Project Helix 3**

Τον Νοέμβριο 2021, το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, γνωστή ως Project Helix 3. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

Το Project Helix 3 αναμένεται να έχει θετική κεφαλαιακή επίδραση ύψους περίπου 60 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, με βάση τους δείκτες του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2022.

Οι υπολογισμοί αναπροσαρμοσμένοι για το Project Helix 3 είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 30 Ιουνίου 2022, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, και προϋποθέτουν ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία εξακολουθεί να υπόκειται σε συνήθεις εποπτικές και άλλες εγκρίσεις.

#### **Ομολόγο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου**

Τον Απρίλιο 2021, η Εταιρία προχώρησε με έκδοση Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €300 εκατ. (το «Νέο Ομολόγο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου»).

Η Εταιρία και η Τράπεζα υπέγραψαν συμφωνία, σύμφωνα με την οποία η Εταιρία δάνεισε στην Τράπεζα το σύνολο των εσόδων της έκδοσης του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €300 εκατ. (το «Ομολογιακό Δάνειο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου»), με ουσιαστικά τους ίδιους όρους με τους όρους και τις προϋποθέσεις του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου. Το Ομολογιακό Δάνειο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου αποτελεί υποχρέωση μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας.

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

### **B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)**

##### **Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου (συνέχεια)**

Το Νέο Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 6.625%. Ο τόκος επί του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 23 Οκτωβρίου 2026. Το Νέο Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου λήγει στις 23 Οκτωβρίου 2031. Η Εταιρία θα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου οποιαδήποτε μέρα κατά τη διάρκεια της περιόδου των έξι μηνών από τις 23 Απριλίου 2026 μέχρι τις 23 Οκτωβρίου 2026, υπό την αίρεση λήψεως όλων των απαραίτητων εγκρίσεων.

Ταυτόχρονα, η Τράπεζα κάλεσε τους κατόχους του Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου ονομαστικής αξίας ύψους €250 εκατ. το οποίο έληγε τον Ιανουάριο 2027 («Παλαιό Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου»), να προσφέρουν τα Παλαιά Ομόλογα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου τους για αγορά από την Τράπεζα σε τιμή ύψους 105.50%. Ως αποτέλεσμα, παρέμειναν σε ισχύ Παλαιά Ομόλογα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €43 εκατ. Στις 19 Ιανουαρίου 2022, η Τράπεζα άσκησε το δικαίωμά της για εξόφληση του ποσού των Παλαιών Ομολόγων Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου που παρέμειναν σε ισχύ ονομαστικής αξίας ύψους €43 εκατ.

**Το Συγκρότημα συνεχίζει να εξετάζει ευκαιρίες βελτιστοποίησης της κεφαλαιακής του θέσης, περιλαμβανομένων των Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1.**

##### **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 αφορούν τη χρήση φορολογικών ζημιών που μεταφέρθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Τράπεζα τον Μάρτιο 2013. Η εισαγωγή 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 CRD IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), και συνεπώς να βελτιώνεται η κεφαλαιακή θέση τους.

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

Το Συγκρότημα από τα προηγούμενα έτη, εν αναμονή των τροποποιήσεων του Νόμου, αναγνώρισε ότι αυτό το αυξημένο ετήσιο τέλος ενδέχεται να αναγνωρίζεται σε ετήσια βάση μέχρι τη λήξη των εν λόγω ζημιών το 2028. Το Συγκρότημα εκτιμά ότι αυτά τα τέλη θα μπορούσαν να κυμαίνονται έως και €5.3 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 €5.3 εκατ. καταγράφηκε για το έτος 2021, με το συνολικό ποσό που καταγράφηκε από το Συγκρότημα να ανέρχεται στο αυξημένο τέλος των περίπου €21 εκατ. για τα έτη 2018-2021. Το γ' τρίμηνο 2022 έχει επιβληθεί ποσό στο Συγκρότημα το οποίο είναι εντός των ορίων των προβλέψεων που διατηρούσε.

#### **B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες**

##### **B.2.2.1 Κανόνες για κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα – Τραπεζικό Πακέτο 2021 (CRR III, CRD VI και BRRD)**

Τον Οκτώβριο 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD IV) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (το «**Τραπεζικό Πακέτο 2021**»). Μεταξύ άλλων, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμόσει ορισμένα μέρη της Βασιλείας III που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στο δίκαιο της ΕΕ. Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 υπόκειται σε τροποποίηση κατά τη διάρκεια των νομοθετικών διαδικασιών της ΕΕ, και το πεδίο εφαρμογής του καθώς και οι όροι του ενδέχεται να αλλάξουν πριν από την εφαρμογή του. Επιπλέον, στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του CRD IV και του BRRD, οι όροι και η ισχύ τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Γενικά, είναι πιθανό να περάσουν αρκετά χρόνια μέχρι να αρχίσει να εφαρμόζεται το Τραπεζικό Πακέτο 2021 (η εφαρμογή του οποίου αναμένεται το 2025) και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά.

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

### **B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**

#### **B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες (συνέχεια)**

##### **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 τέθηκε άμεσα σε ισχύ.

Τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα έλαβε ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) για την τελική απόφαση για την υποβολή δεσμευτικής υποχρέωσης για τήρηση ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) για την Τράπεζα, η οποία καθορίστηκε ως το προτιμητέο σημείο εφαρμογής της εξυγίανσης. **Σύμφωνα με την απόφαση, η τελική ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) αντιστοιχεί στο 23.74% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και στο 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE)** (όπως καθορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) **και η συμμόρφωση πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπρόσθετα, η ενδιάμεση απαίτηση για την 1 Ιανουαρίου 2022 αντιστοιχεί στο 14.94% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE).** Τα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για συμμόρφωση με το Αποθεματικό Διατήρησης Ασφαλείας δεν θα 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.

Τον Ιούνιο 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην πρώτη της συναλλαγή για σκοπούς ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) μέσω έκδοσης ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το «Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας»). Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει ετήσιο επιτόκιο ύψους 2.50%. Ο τόκος επί του Ομολόγου θα 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, πρόωρης εξόφλησης 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.

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2022, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις της Τράπεζας, ανήλθε στο 18.61% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 9.28% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (LRE). Αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και για το ΣΕΑ, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) στις 30 Ιουνίου 2022, υπολογισμένος στην ίδια βάση, ανήλθε στο 18.47% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA). Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για συμμόρφωση με το Αποθεματικό Διατήρησης Ασφαλείας, το οποίο ανέρχεται σε 3.75% από την 1 Ιανουαρίου 2022 και αναμένεται να αυξηθεί σε 4.0% την 1 Ιανουαρίου 2023. Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) (και ο δείκτης αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση) στις 30 Ιουνίου 2022, σε αυτή την ανακοίνωση, περιλαμβάνουν κέρδη που δεν έχουν ελεγχθεί/επισκοπηθεί για το α' εξάμηνο 2022, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά.

**Η επιτυχής αναχρηματοδότηση του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) τον Απρίλιο 2021 και η πρώτη έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας επιλέξιμο για MREL τον Ιούνιο 2021 σηματοδοτούν τη βάση για το σχέδιο της Τράπεζας για ικανοποίηση των ελάχιστων απαιτήσεων που ισχύουν για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL). Η ενδιάμεση απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL) για την 1 Ιανουαρίου 2022 επιτεύχθηκε, και η Τράπεζα θα συνεχίσει να αξιολογεί ευκαιρίες ώστε να αυξήσει τις υποχρεώσεις που πληρούν τα κριτήρια ως ελάχιστες απαιτήσεις για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (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 30 Ιουνίου 2022, η Τράπεζα είχε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες ύψους €2,955 εκατ., η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και αφορούσε αποκλειστικά χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) III, σε σύγκριση με €2,962 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και με €2,970 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Η Τράπεζα δανείστηκε συνολικό ποσό ύψους €3 δις από ΣΠΠΜΑ III (TLTRO III) μέχρι τον Ιούνιο 2021, παρά τη σημαντική πλεονάζουσα ρευστότητα, λόγω των ευνοϊκών όρων δανεισμού, σε συνδυασμό με χαλάρωση στις απαιτήσεις εξασφαλίσεων. Η συμμετοχή στις ΣΠΠΜΑ III αναμένεται να διατηρηθεί μέχρι τη λήξη, νοουμένου ότι δεν θα αλλάξουν οι όροι και οι συνθήκες.

Η Τράπεζα ξεπέρασε τον στόχο επίδοσης για τη χορήγηση καθαρού νέου δανεισμού για την περίοδο 1 Μαρτίου 2020 - 31 Μαρτίου 2021 και πληροί τις προϋποθέσεις για εξασφάλιση ευνοϊκού δανειστικού επιτοκίου ύψους -1% για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 μέχρι τον Ιούνιο 2021. Η θετική επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους από τον δανεισμό από ΣΠΠΜΑ III, για την περίοδο από τον Ιούνιο 2020 μέχρι τον Ιούνιο 2021 ανήλθε σε περίπου €7 εκατ. και αναγνωρίστηκε κατά την αντίστοιχη περίοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει ξεπεράσει τον στόχο επίδοσης για τη χορήγηση καθαρού νέου δανεισμού για την περίοδο 1 Οκτωβρίου 2020 - 31 Δεκεμβρίου 2021, και εξασφάλισε ευνοϊκό δανειστικό επιτόκιο για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 μέχρι τον Ιούνιο 2022. Τα καθαρά έσοδα από τόκους από τον δανεισμό από ΣΠΠΜΑ III για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 μέχρι τον Ιούνιο 2022 ανήλθαν σε περίπου €15 εκατ. και αναγνωρίστηκαν κατά την αντίστοιχη περίοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

##### **Καταθέσεις**

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €18,450 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (σε σύγκριση με €17,660 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και με €17,531 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αυξήθηκαν κατά 4% το β' τρίμηνο.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 36.8% στις 30 Ιουνίου 2022, σε σύγκριση με 35.8% στις 31 Μαρτίου 2022 και με 34.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 71% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 78% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 30 Ιουνίου 2022 (αυξημένο κατά 1 ε.μ. από τις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Ο δείκτης Δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς Καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 56% στις 30 Ιουνίου 2022 (σε σύγκριση με 58% στις 31 Μαρτίου 2022 και με 57% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 στην ίδια βάση). Αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, ο δείκτης Δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς Καταθέσεις (Δ/Κ) στις 30 Ιουνίου 2022 ανήλθε σε 55%.

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

Στις 30 Ιουνίου 2022, οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθαν σε €312 εκατ. (σε σύγκριση με €307 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και €340 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιο κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης.

Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Μέρος B.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση'.

##### **Ομολογιακά δάνεια**

Στις 30 Ιουνίου 2022, τα ομολογιακά δάνεια του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθαν σε €299 εκατ. (σε σύγκριση με €304 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και €303 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αφορούν ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε μέρος B.2.2.2 'Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) / Ελάχιστη Απαιτήση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)'.

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

### B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

##### Ρευστότητα

Στις 30 Ιουνίου 2022, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 299% (σε σύγκριση με 296% στις 31 Μαρτίου 2022 και με 298% στις 31 Δεκεμβρίου 2021), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 30 Ιουνίου 2022 ανήλθε σε €6.7 δις (σε σύγκριση με €6.4 δις στις 31 Μαρτίου 2022 και €6.3 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2021), σε ευνοϊκή θέση για τις αυξήσεις των επιτοκίων. Η αύξηση κατά το β' τρίμηνο 2022 οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καταθέσεων πελατών.

Στις 30 Ιουνίου 2022, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε στο 160% (σε σύγκριση με 145% στις 31 Μαρτίου 2022 και 147% στις 31 Δεκεμβρίου 2021), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%, οι οποίες τέθηκαν σε εφαρμογή τον Ιούνιο 2021, σύμφωνα με το CRR II.

#### B.2.4 Δάνεια

**Τα δάνεια του Συγκροτήματος** (περιλαμβανομένων των δανείων που κατέχονται προς πώληση) ανήλθαν σε €11,047 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, σε σύγκριση με €10,964 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και €10,856 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, αυξημένα κατά 2% από την αρχή του έτους.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το β' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €537 εκατ., (σε σύγκριση με €622 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2022) και ανήλθε σε €1,159 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022 (σε σύγκριση με €894 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2021) αυξημένος κατά 30% σε ετήσια βάση, ξεπερνώντας τον νέο δανεισμό κατά την αντίστοιχη περίοδο προ πανδημίας (α' εξάμηνο 2019) και διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Η ετήσια αύξηση είναι κυρίως λόγω αύξησης στα δάνεια σε όλους τους τομείς, με τη μεγαλύτερη αύξηση στον τομέα μεγάλων επιχειρήσεων. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το β' τρίμηνο 2022 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €238 εκατ., δάνεια ιδιωτών (λιανικής τραπεζικής) ύψους €196 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €145 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €55 εκατ. και δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνή εργασιών ύψους €48 εκατ.

Στις 30 Ιουνίου 2022, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος (μη περιλαμβανομένων των δανείων που κατέχονται προς πώληση) ανήλθαν σε €10,144 εκατ. (σε σύγκριση με €10,004 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και €9,836 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2022, καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €247 εκατ. **ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση** σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 5 και αφορούσαν το Project Helix 3 (€241 εκατ.) και το Project Sinore (€6 εκατ.) (βλέπε πιο κάτω), σε σύγκριση με €248 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 εκ των οποίων €241 εκατ. αφορούσαν το Project Helix 3 και €7 εκατ. το Project Sinore.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 41.2% στις 30 Ιουνίου 2022, σε σύγκριση με 41.9% στις 31 Μαρτίου 2022 και 38.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η αύξηση κατά το α' εξάμηνο 2022 οφείλεται στη μείωση των δανείων στο τραπεζικό σύστημα.

#### B.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Το Συγκρότημα συνέχισε να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου. Καθώς η μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό έχει ολοκληρωθεί σε μεγάλο βαθμό, οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος περιλαμβάνουν τη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού και αποφυγή της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης στο μακροοικονομικό περιβάλλον.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €11 εκατ. (εξαιρουμένων των 'Προβλέψεων/καθαρής (ζημιάς)/κέρδους σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)'), σε σύγκριση με €12 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 και ανήλθαν σε €23 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022, σε σύγκριση με €35 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος Β.3.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Παρά την περιορισμένη αθέτηση των πελατιακών υποχρεώσεων, η επιπρόσθετη παρακολούθηση και οι προβλέψεις στους τομείς που είναι ευάλωτοι στις επιπτώσεις της επιδείνωσης στο μακροοικονομικό περιβάλλον παραμένουν, για να διασφαλιστεί ότι πιθανές δυσκολίες αποπληρωμής εντοπίζονται σε πρώιμο στάδιο, και παρέχονται κατάλληλες λύσεις σε βιώσιμους πελάτες.

Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις εξελίξεις, ούτως ώστε να λαμβάνονται έγκαιρα υπόψη οποιοσδήποτε αλλαγές προκύπτουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις.



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

### B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### B.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

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

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει EAT) μειώθηκαν κατά €79 εκατ., ή 6%, κατά το β' τρίμηνο 2022 (αποτελούμενα από καθαρές οργανικές μειώσεις ΜΕΔ ύψους €74 εκατ. και περαιτέρω καθαρών μειώσεων ΜΕΔ ύψους €5 εκατ. που αφορούν πωλήσεις ΜΕΔ (εισροών ΜΕΔ βάσει EAT μείον εκροών ΜΕΔ βάσει EAT)), σε σύγκριση με μείωση ύψους €96 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2022 σε €1,168 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (σε σύγκριση με €1.247 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022). **Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, τα ΜΕΔ (βάσει EAT) μειώνονται περαιτέρω κατά €568 εκατ. σε €600 εκατ. με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2022.**

Τα ΜΕΔ αντιπροσωπεύουν το 10.6% του συνόλου των δανείων στις 30 Ιουνίου 2022, σε σύγκριση με 11.4% στις 31 Μαρτίου 2022 και 12.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, στην ίδια βάση, δηλ. περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που κατηγοριοποιούνται ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. **Αναπροσαρμοσμένο για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια μειώνεται σε 5.7% με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2022.**

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 58% στις 30 Ιουνίου 2022, σε σύγκριση με 59% στις 31 Μαρτίου 2022 στην ίδια βάση, δηλ. περιλαμβανομένων χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που κατηγοριοποιούνται ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως. **Αναπροσαρμοσμένο για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 59% με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2022.**

##### Project Helix 3

Τον Νοέμβριο 2021, το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, σε επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Pacific Investment Management Company LLC ("PIMCO"), γνωστή ως Project Helix 3. Το δανειακό χαρτοφυλάκιο έχει συμβατικό υπόλοιπο ύψους €993 εκατ. κατά την ημερομηνία αναφοράς στις 31 Μαΐου 2021 και αποτελείται από περίπου 20,000 δάνεια, κυρίως σε ιδιώτες. Στις 30 Ιουνίου 2022, 31 Μαρτίου 2022 και στις 31 Δεκεμβρίου 2021, αυτό το δανειακό χαρτοφυλάκιο, καθώς και τα ακίνητα που περιλαμβάνονται στο Project Helix 3, ήταν κατηγοριοποιημένα ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση. Κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία αναμένεται το β' εξάμηνο 2022, το μεικτό τίμημα πώλησης θα ανέλθει σε περίπου €385 εκατ. και θα καταβληθεί σε μετρητά.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο (καθώς και τα ακίνητα που περιλαμβάνονται στο Project Helix 3) θα μεταφερθούν από την Τράπεζα σε μια εγκεκριμένη Κυπριακή Εταιρεία Εξαγοράς Πιστώσεων (η «ΚΕΕΠ»). Στη συνέχεια, οι μετοχές της ΚΕΕΠ θα αγοραστούν από συγκεκριμένα επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Pacific Investment Management Company LLC (PIMCO), τον αγοραστή του χαρτοφυλακίου.

Μετά από μεταβατική περίοδο κατά την οποία η διαχείριση του χαρτοφυλακίου δανείων και των ακινήτων που περιλαμβάνονται στο Helix 3 θα παραμείνει στην Τράπεζα, πρόθεση είναι όπως η διαχείριση μεταφερθεί σε ανεξάρτητο οργανισμό διαχείρισης δανείων (servicer), ο οποίος θα επιλεγεί και θα διοριστεί από τον αγοραστή.

Το Project Helix 3 αποτελεί ορόσημο στην επίτευξη ενός από τους κύριους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ. Αναπροσαρμοσμένο για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος μειώνεται σε μεσαίο μονοψήφιο ποσοστό. Το Helix 3 μειώνει τα ΜΕΔ κατά 50% σε €600 εκατ. (αναπροσαρμοσμένα με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2022), και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά 5 ε.μ. σε 5.7% (αναπροσαρμοσμένο με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2022).

Όλα τα σχετικά στοιχεία και οι αναπροσαρμοσμένοι υπολογισμοί είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 30 Ιουνίου 2022, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά, και προϋποθέτουν ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία τελεί υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων.

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

### B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### B.2.5. Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

##### Project Sinope

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

**Συνολικά, από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014 και αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.4 δις ή 96% σε €0.6 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά πάνω από 57 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε 5.7%.**

**Το Συγκρότημα έχει ήδη επιτύχει μεσαίο μονοψήφιο ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια και βρίσκεται σε σωστή πορεία ώστε να επιτύχει τον στόχο του για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια ύψους περίπου 5% μέχρι το τέλος του 2022 και λιγότερο από 3% μέχρι το τέλος του 2025.**

#### B.2.6 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η **Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ)** επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις από την αρχή του 2017 ανέρχονται σε €1.46 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €1.35 δις.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €87 εκατ. (σε σύγκριση με €76 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2021), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €8 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022 (σε σύγκριση με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους €7 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με πάνω από 60% των πωλήσεων σε αξία κατά το α' εξάμηνο 2022 να αφορούν γη.

Στις 30 Ιουνίου 2022, η λογιστική αξία των ακινήτων που διαχειρίζεται η ΔΔΑ τα οποία μεταφέρθηκαν στα 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση' ανήλθε σε €90 εκατ. (σε σύγκριση με €94 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022). Τα ακίνητα αυτά συμπεριλαμβάνονται στο Project Helix 3 και στο Project Sinope και αποτελούνται από ακίνητα ύψους €85 εκατ. και επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €5 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (σε σύγκριση με ακίνητα ύψους €89 εκατ. και επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €5 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022).

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 373 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους περίπου €99 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 387 ακίνητα (με τιμή συμβολαίου ύψους €85 εκατ.) κατά το α' εξάμηνο 2021.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα βρισκόταν σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €81 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 30 Ιουνίου 2022, εκ των οποίων τα €41 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €85 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2021, εκ των οποίων τα €48 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €26 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2022 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €21 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2021), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 30 Ιουνίου 2022, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα (εξαιρουμένων των ακινήτων που κατέχονται προς πώληση) λογιστικής αξίας ύψους €1,146 εκατ. (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €1,054 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Απόθεμα ακινήτων' και €92 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα'), σε σύγκριση με €1,215 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €1,112 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Αποθέματα ακινήτων' και €103 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα').

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

### B.2. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

#### B.2.6 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

##### Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	A' εξάμηνο 2022	A' εξάμηνο 2021	B' τρίμηνο 2022	A' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	1,215	1,473	1,174	1,215	-3%	-17%
Προσθήκες (περιλαμβάνουν κόστος κατασκευής)	26	21	18	8	118%	20%
Πωλήσεις	(87)	(76)	(43)	(44)	-2%	15%
Καθαρή απομείωση	(8)	(9)	(3)	(5)	-25%	-6%
Μεταφορά στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	(5)	-	-	-	-100%
<b>Τελικό υπόλοιπο</b>	<b>1,146</b>	<b>1,404</b>	<b>1,146</b>	<b>1,174</b>	<b>-2%</b>	<b>-18%</b>

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 30 Ιουνίου 2022 (€ εκατ.)	Cyprus	Greece	Romania	Total
Οικιστικά	77	21	0	98
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	207	15	0	222
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	53	24	0	77
Ξενοδοχεία	24	0	0	24
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	474	5	0	479
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	246	0	0	246
<b>Σύνολο</b>	<b>1,081</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>1,146</b>

	Cyprus	Greece	Romania	Total
<b>31 Δεκεμβρίου 2021 (€ εκατ.)</b>				
Οικιστικά	82	23	0	105
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	208	23	0	231
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	54	24	0	78
Ξενοδοχεία	25	-	-	25
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	524	5	1	530
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	246	-	-	246
<b>Σύνολο</b>	<b>1,139</b>	<b>75</b>	<b>1</b>	<b>1,215</b>

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

### B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

#### B.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	A' εξάμηνο 2022	A' εξάμηνο 2021 (αναπροσαρμ οσμένα) <sup>1</sup>	B' τρίμηνο 2022	A' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>145</b>	<b>152</b>	<b>74</b>	<b>71</b>	<b>4%</b>	<b>-4%</b>
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	94	84	50	44	14%	12%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	11	9	5	6	-3%	23%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	33	31	17	16	1%	6%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	7	6	2	5	-59%	15%
Λοιπά έσοδα	9	6	5	4	19%	52%
<b>Μη επιτοκιακά έσοδα</b>	<b>154</b>	<b>136</b>	<b>79</b>	<b>75</b>	<b>6%</b>	<b>13%</b>
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>299</b>	<b>288</b>	<b>153</b>	<b>146</b>	<b>5%</b>	<b>4%</b>
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) <sup>2</sup>	<b>1.32%</b>	1.56%	<b>1.33%</b>	1.32%	1 μ.β.	-24 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.) <sup>2</sup>	<b>22,235</b>	19,652	<b>22,436</b>	21,942	2%	13%

1. Οι συγκριτικές πληροφορίες αναπροσαρμόστηκαν μετά την επαναταξινόμηση ζημιάς ύψους περίπου €1 εκατ. που αφορά πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών από τα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα' στα 'Άλλα Έσοδα'. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 3.1 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό.

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

**Τα καθαρά έσοδα από τόκους** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €145 εκατ., σε σύγκριση με €152 εκατ. το α' εξάμηνο 2021, μειωμένα κατά 4% σε ετήσια βάση αντικατοπτρίζοντας τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους από το χαρτοφυλάκιο του Helix 2 (περίπου €15 εκατ. το α' εξάμηνο 2021). Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €74 εκατ., σε σύγκριση με €71 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, λόγω της αύξησης του χαρτοφυλακίου καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων, βελτιωμένων αποδόσεων δανείων, ώστε να συνάδει με την αύξηση των επιτοκίων και την επίδραση από δύο επιπρόσθετες ημερολογιακές μέρες κατά το δεύτερο τρίμηνο.

**Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθε σε €22,235 εκατ., αυξημένος κατά 13% σε ετήσια βάση, λόγω της αύξησης των ρευστών διαθεσίμων περιουσιακών στοιχείων μετά την αύξηση στις καταθέσεις κατά €1.6 δις σε ετήσια βάση. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2022 αυξήθηκε κατά 2%.

**Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθε σε 1.32% (σε σύγκριση με 1.56% για το α' εξάμηνο 2021) και επηρεάστηκε αρνητικά από την αντίστοιχη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους και την αύξηση στον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 1.33%, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

**Τα μη επιτοκιακά έσοδα** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €154 εκατ. (σε σύγκριση με €136 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021, αυξημένα κατά 13% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €94 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €11 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €33 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €7 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €9 εκατ. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στα αυξημένα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, μετά την εισαγωγή αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών και την επέκταση της χρέωσης των προμηθειών ρευστότητας σε ευρύτερη ομάδα πελατών κατά το α' τρίμηνο 2022.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €79 εκατ. (σε σύγκριση με €75 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 6% σε τριμηνιαία βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €50 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €5 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €17 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €2 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €5 εκατ. Η τριμηνιαία αύξηση οφείλεται στα αυξημένα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από τα χαμηλότερα καθαρά έσοδα/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων.

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

### **B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)**

#### **B.3.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)**

**Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €94 εκατ., (σε σύγκριση με €84 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021, αυξημένα κατά 12% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω της εισαγωγής αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών τον Φεβρουάριο 2022 και την επέκταση της χρέωσης των προμηθειών ρευστότητας σε ευρύτερη ομάδα πελατών τον Μάρτιο 2022. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €50 εκατ., αυξημένα κατά 14% σε τριμηνιαία βάση (σε σύγκριση με €44 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022), λόγω αυξημένου όγκου εσόδων από δικαιώματα, την πλήρη επίδραση από την εισαγωγή του αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και την επέκταση της χρέωσης των προμηθειών ρευστότητας καθώς και ψηλότερες προμήθειες από τις πιστωτικές κάρτες, λόγω εποχικότητας.

**Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €11 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €12 εκατ. και καθαρή ζημιά από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €1 εκατ.), σε σύγκριση με €9 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021, αποτελούμενο από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €7 εκατ. και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €2 εκατ. και αυξημένα κατά 23% σε ετήσια βάση. Η αύξηση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως στα χαμηλότερα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το α' εξάμηνο 2021, τα οποία είχαν επηρεαστεί από τα περιοριστικά μέτρα και τα υψηλότερα επιτόκια σε σύγκριση με προηγούμενα χρόνια.

**Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα** ανήλθαν σε €5 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, στα ίδια περίπου επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

**Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες** ανήλθαν σε €33 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022, σε σύγκριση με €31 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021. Η αύξηση ύψους 6% σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως στην ανάπτυξη νέων εργασιών και στις θετικές αλλαγές στις παραδοχές αποτίμησης, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από μεγαλύτερες απαιτήσεις στον ασφαλιστικό κλάδο. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθαν σε €17 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, στα ίδια περίπου επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

**Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €7 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους περίπου €8 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €1 εκατ.), σε σύγκριση με €6 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021, τα οποία επηρεάστηκαν από τα περιοριστικά μέτρα.

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

**Τα συνολικά έσοδα** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €299 εκατ., σε σύγκριση με €288 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021 (αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω των αλλαγών στα μη επιτοκιακά έσοδα, όπως επεξηγείται πιο πάνω. Τα συνολικά έσοδα για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €153 εκατ. σε σύγκριση με €146 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της αύξησης ύψους 14% στα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και στην αύξηση ύψους 4% στα καθαρά έσοδα από τόκους.

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

### Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

#### Β.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2022	Α' εξάμηνο 2021 (αναπροσαρ μοσμένα) <sup>1</sup>	Β' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κόστος προσωπικού	(100)	(101)	(50)	(50)	1%	-1%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(73)	(70)	(37)	(36)	2%	5%
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b>(173)</b>	<b>(171)</b>	<b>(87)</b>	<b>(86)</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(17)	(15)	(7)	(10)	-33%	8%
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(190)</b>	<b>(186)</b>	<b>(94)</b>	<b>(96)</b>	<b>-2%</b>	<b>2%</b>
Δείκτης κόστος προς έσοδα <sup>2</sup>	<b>63%</b>	64%	<b>61%</b>	66%	-5 ε.μ.	-1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές <sup>2</sup>	<b>58%</b>	59%	<b>57%</b>	59%	-2 ε.μ.	-1 ε.μ.

1. Οι συγκριτικές πληροφορίες αναπροσαρμόστηκαν μετά την επαναταξινόμηση ζημιάς ύψους περίπου €1 εκατ. που αφορά πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών από τα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα' στα 'Άλλα Έσοδα'. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 3.1 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό.

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

**Τα συνολικά έξοδα** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €190 εκατ. (σε σύγκριση με €186 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021), αυξημένα κατά 2% σε ετήσια βάση, εκ των οποίων 53% αφορά το κόστος προσωπικού (€100 εκατ.), 38% αφορά τα άλλα λειτουργικά έξοδα (€73 εκατ.) και 9% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€17 εκατ.). Η ετήσια αύξηση ύψους 2% οφείλεται κυρίως στην ετήσια αύξηση ύψους 5% στα άλλα λειτουργικά έξοδα και στην ετήσια αύξηση ύψους 8% στον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Τα συνολικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €94 εκατ., σε σύγκριση με €96 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, μειωμένα κατά 2% σε τριμηνιαία βάση. Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται κυρίως στην τριμηνιαία μείωση ύψους 33% στον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές.

**Το σύνολο λειτουργικών εξόδων** για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €87 εκατ. (σε σύγκριση με €86 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022) αυξημένα κατά 2% και συνολικά σε €173 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022, σε σύγκριση με €171 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021 (αυξημένα κατά 2% σε ετήσια βάση).

**Το κόστος προσωπικού** ανήλθε σε €100 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022, σε σύγκριση με €101 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021, στα ίδια περίπου επίπεδα σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα της επίδρασης των Εθελοντικών Σχεδίων Αποχώρησης Προσωπικού τα οποία πραγματοποιήθηκαν κατά τα προηγούμενα τρίμηνα, της ανανέωση της συλλογικής σύμβασης, και παρά τον αυξανόμενο πληθωρισμό. Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €50 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 3,422 άτομα στις 30 Ιουνίου 2022 σε σύγκριση με 3,395 άτομα στις 31 Μαρτίου 2022 και 3,438 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Τον Ιούλιο 2022 το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού, μέσω του οποίου περίπου 550 υπάλληλοι είχαν εγκριθεί για αποχώρηση με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €99 εκατ., το οποίο αναμένεται να αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το τρίτο τρίμηνο. Με την ολοκλήρωση του ΣΕΑ, ο συνολικός αριθμός του προσωπικού μειώνεται κατά περίπου 16% και η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. ή περίπου 19% του κόστους προσωπικού.

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

Τον Ιούλιο 2021, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία με την Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου (ΕΤΥΚ) για την ανανέωση της συλλογικής σύμβασης για τα έτη 2021 και 2022. Η συμφωνία αφορούσε ορισμένες αλλαγές που περιλαμβάνουν αναθεωρημένο σύστημα βαθμίδων και αμοιβών το οποίο συνδέεται με την αξία της θέσης εργασίας, καθώς και την εισαγωγή αμοιβής στη βάση της απόδοσης του κάθε μέλους του προσωπικού, που θα αποτελεί μέρος της ετήσιας αύξησης μισθού του προσωπικού. Οι δύο αυτές αλλαγές αποτελούν μακροχρόνιους στόχους της Τράπεζας και συνάδουν με τη βέλτιστη πρακτική της αγοράς. Η αναμενόμενη επίδραση της ανανέωσης της συλλογικής σύμβασης είναι η αύξηση στο κόστος προσωπικού για τα έτη 2021 και 2022 κατά 3-4% ετησίως και συνάδει με την επίδραση αντίστοιχων ανανεώσεων τα προηγούμενα έτη.

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

### **B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)**

#### **B.3.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)**

**Τα άλλα λειτουργικά έξοδα** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €73 εκατ., σε σύγκριση με €70 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021 (αυξημένα κατά 5% σε ετήσια βάση) αντικατοπτρίζοντας τα περιοριστικά μέτρα λόγω της πανδημίας κατά το α' τρίμηνο 2021. Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €37 εκατ., σε σύγκριση με €36 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, η οποία οφείλεται στα αυξημένα έξοδα προώθησης λόγω εποχικότητας.

**Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €17 εκατ. (σε σύγκριση με €15 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021) αυξημένα κατά 8% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω αύξησης των καταθέσεων σε πάνω από €1.6 δις σε ετήσια βάση. Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €7 εκατ. μειωμένα κατά 33% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της συνεισφοράς της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) ύψους €3 εκατ., το οποίο αφορά το α' εξάμηνο 2022 και αναγνωρίστηκε το α' τρίμηνο 2022, και συνάδει με τα ΔΠΧΑ.

**Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθε σε 58%, σε σύγκριση με 59% για το α' εξάμηνο 2021. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 57%, σε σύγκριση με 59% για το α' τρίμηνο 2022. Η τριμηνιαία μείωση κατά 2 ε.μ. οφείλεται κυρίως στην αύξηση των συνολικών εσόδων σε τριμηνιαία βάση.

**Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2022 έχει αναθεωρηθεί προς τα κάτω κοντά στα σημερινά επίπεδα σε σύγκριση με την αρχική εκτίμηση σε περίπου 65% (mid-60s),** αντικατοπτρίζοντας κυρίως την αύξηση των εσόδων στο βελτιωμένο περιβάλλον επιτοκίων και τις συνεχείς προσπάθειες της διεύθυνσης για περιορισμό του κόστους. **Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2023 αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω σε περίπου 50%, καθώς οι αποτελεσματικές ενέργειες μείωσης στον αριθμό του προσωπικού και των καταστημάτων, οδηγούν σε ουσιαστική μείωση κόστους το 2023.**

## 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.	Α' εξάμηνο 2022	Α' εξάμηνο 2021 (αναπροσαρ μοσμένα) <sup>1</sup>	Β' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
<b>Λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις</b>	<b>109</b>	<b>102</b>	<b>59</b>	<b>50</b>	18%	7%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(23)	(35)	(11)	(12)	-6%	-34%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(13)	(11)	(8)	(5)	58%	17%
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	(1)	(4)	(1)	(0)	66%	-86%
<b>Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων</b>	<b>(37)</b>	<b>(50)</b>	<b>(20)</b>	<b>(17)</b>	14%	-27%
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>72</b>	<b>52</b>	<b>39</b>	<b>33</b>	20%	41%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) <sup>2</sup>	<b>0.43%</b>	<b>0.61%</b>	<b>0.41%</b>	<b>0.44%</b>	-3 μ.β.	-18 μ.β.
<small>1. Οι συγκριτικές πληροφορίες αναπροσαρμόστηκαν μετά την επαναταξινόμηση ζημιάς ύψους περίπου €1 εκατ. που αφορά πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών από τα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα' στα 'Άλλα Έσοδα'. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 3.1 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων. 2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</small>						

**Τα λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €109 εκατ., σε σύγκριση με €102 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021 (αυξημένα κατά 7% σε ετήσια βάση). Τα λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €59 εκατ., σε σύγκριση με €50 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 18% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της αύξησης στα συνολικά έσοδα σε τριμηνιαία βάση.

**Οι πιστωτικές ζημιές δανείων** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €23 εκατ., σε σύγκριση με €35 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021 (μειωμένες κατά 34% σε ετήσια βάση), καθώς το α' εξάμηνο 2021 στις πιστωτικές ζημιές δανείων περιλαμβάνονταν χρεώσεις αναφορικά με COVID-19. Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €11 εκατ., σε σύγκριση με €12 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, μειωμένες κατά 6% σε τριμηνιαία βάση.

**Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)** για το α' εξάμηνο 2022 περιλαμβάνει 43 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το α' εξάμηνο 2021 ύψους 61 μ.β., μειωμένη κατά 18 μ.β., καθώς η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το α' εξάμηνο 2021 περιλάμβανε 21 μ.β. πιστωτικές ζημιές που σχετίζονται με την πανδημία. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 41 μ.β., στα ίδια περίπου επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και περιλαμβάνει 18 μ.β. (περίπου €5 εκατ.) αντικατοπτρίζοντας τις προσαρμογές από τη διοίκηση σε τομείς (όπως τουρισμού, ιδιωτών, μεταφορών, κατασκευαστικού τομέα και ακινήτων) οι οποίοι δύνανται να επηρεαστούν από τη συνεχιζόμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα και τη ραγδαία αύξηση στις τιμές ενέργειας, η οποία έχει ως αποτέλεσμα την πίεση στην εγχώρια οικονομία και την αποδέσμευση 5 μ.β., λόγω βελτιωμένων μακροοικονομικών προοπτικών το 2022 για την Κυπριακή οικονομία, σε σύγκριση με τις προβλέψεις για το προηγούμενο τρίμηνο.

Στις 30 Ιουνίου 2022, 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' για τον ορισμό), ανήλθαν σε €677 εκατ. (σε σύγκριση με €734 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και €792 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αναλογούν σε 6.1% επί του συνόλου των δανείων περιλαμβανομένων και των χαρτοφυλακίων που κατέχονται προς πώληση (σε σύγκριση με 6.7% και 7.3% επί του συνόλου των δανείων περιλαμβανομένων χαρτοφυλακίων που κατέχονταν προς πώληση στις 31 Μαρτίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα).

**Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €13 εκατ., σε σύγκριση με €11 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €8 εκατ., σε σύγκριση με €5 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, αυξημένες κατά 58% σε τριμηνιαία βάση, επηρεαζόμενες κυρίως από αυξημένες χρεώσεις απομειώσεων σε καθαρές παλαιές εκθέσεις εξωτερικού.



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

### **B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)**

#### **B.3.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (συνέχεια)**

**Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με €4 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021. Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα για το β' τρίμηνο 2022 παρέμειναν στα ίδια περίπου επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

**Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €72 εκατ., σε σύγκριση με €52 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021 (αυξημένα κατά 41% σε ετήσια βάση). Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €39 εκατ. σε σύγκριση με €33 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 (αυξημένα κατά 20% 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.	A' εξάμηνο 2022	A' εξάμηνο 2021(αναπρο- σαρμοσμένα) <sup>1</sup>	B' τρίμηνο 2022	A' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>72</b>	<b>52</b>	<b>39</b>	<b>33</b>	20%	41%
Φορολογία	(12)	(1)	(6)	(6)	10%	-
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(0)	(1)	0	-	60%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>59</b>	<b>51</b>	<b>32</b>	<b>27</b>	18%	20%
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(5)	(18)	(4)	(1)	219%	-70%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>54</b>	<b>33</b>	<b>28</b>	<b>26</b>	8%	70%
Προβλέψεις/καθαρή (ζημιά)/κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) <sup>2</sup>	0	(16)	1	(1)	-172%	-97%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) <sup>2</sup>	(1)	(16)	0	(1)	49%	-92%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	(3)	-	-	(3)	-100%	-
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>50</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>21</b>	<b>35%</b>	<b>-</b>
<small>1. Οι συγκριτικές πληροφορίες αναπροσαρμόστηκαν μετά την επαναταξινόμηση ζημιάς ύψους περίπου €1 εκατ. που αφορά πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών από τα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα' στα 'Άλλα Έσοδα'. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 3.1 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων. 2. Περιλαμβανόμενων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό.</small>						

Η χρέωση φορολογίας για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €6 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο 2022 και σε €12 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022, σε σύγκριση με €1 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021.

**Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €59 εκατ., σε σύγκριση με €51 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία η οποία υπολογίζεται με βάση τα 'κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)' ανέρχεται σε 7.3% για το α' εξάμηνο 2022, σε σύγκριση με 6.1% για το α' εξάμηνο 2021. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €32 εκατ., αντικατοπτρίζοντας την Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 7.8%, σε σύγκριση με €27 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 (και την Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 6.7%).

**Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €5 εκατ., σε σύγκριση με €18 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021, μειωμένα κατά 70%, κυρίως λόγω του κόστους που αφορά την προσφορά για τα Υφιστάμενα Ομόλογα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου (Tier 2 Capital Notes) το οποίο ανήλθε σε €12 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021. Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €4 εκατ., σε σύγκριση με €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 και αφορούν το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλων στρατηγικών έργων του Συγκροτήματος.

**Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €54 εκατ., σε σύγκριση με €33 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021. Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €28 εκατ. σε σύγκριση με €26 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 8% σε τριμηνιαία βάση.

**Οι προβλέψεις/καθαρή (ζημιά)/κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε λιγότερο από €1 εκατ. και αφορούσαν το Helix 3, σε σύγκριση με €16 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021 (τα οποία αφορούσαν το Helix 2). Οι προβλέψεις/καθαρή (ζημιά)/κέρδος σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) για το β' τρίμηνο 2022 ήταν καθαρό κέρδος ύψους €1 εκατ., σε σύγκριση με καθαρή ζημιά ύψους €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022.

## **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 έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ** για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με €16 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021 (τα οποία σχετίζονται με τις συμφωνίες πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΔ). Τα έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ για το β' τρίμηνο 2022 ήταν μηδαμινά, σε σύγκριση με €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022.

**Τα έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία αφορούν το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ)** ανήλθαν σε €3 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022, σε σύγκριση με μηδενικά για το α' εξάμηνο 2021. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Β.3.2 'Συνολικά Έξοδα'.

**Τα κέρδη μετά τη φορολογία** που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' εξάμηνο 2022 ανήλθαν σε €50 εκατ., σε σύγκριση με €1 εκατ. για το α' εξάμηνο 2021. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €29 εκατ., σε σύγκριση με €21 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022.

## Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον

Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 6.1% το β' τρίμηνο του 2022, σε εποχικά προσαρμοσμένη βάση, σε σύγκριση με 6% το πρώτο τρίμηνο του 2022, το οποίο αναθεωρήθηκε προς τα πάνω από την αρχική εκτίμηση 5.6%. Η οικονομική ανάπτυξη το α' εξάμηνο του 2022 ανήλθε σε 6.1% σε σύγκριση με 5.6% για το 2021, λόγω κυρίως στην ταχύτερη από την αναμενόμενη ανάκαμψη του τουρισμού και τη συνεχιζόμενη επέκταση των εξαγωγών άλλων υπηρεσιών. Οι οικονομικές επιπτώσεις του πολέμου στην Ουκρανία και των Δυτικών κυρώσεων κατά της Ρωσίας αντισταθμίστηκαν από την ισχυρή οικονομική δραστηριότητα στην οικονομία, αλλά παραμένουν σημαντικοί αποτρεπτικοί παράγοντες, ως αποτέλεσμα του υψηλότερου πληθωρισμού, της συνεχιζόμενης ενεργειακής κρίσης και της νομισματικής σκλήρυνσης.

Ο τουρισμός στην Κύπρο και γενικότερα στην Ευρώπη, εξελίσσεται εντονότερα από ό,τι το 2021. Οι χώρες έχουν καταργήσει τους ταξιδιωτικούς περιορισμούς που σχετίζονται με την πανδημία COVID-19, και ως εκ τούτου, η είσοδος σε χώρες δεν απαιτεί εξέταση για covid πριν από την αναχώρηση. Οι αεροπορικές εταιρείες επίσης, έχουν αυξήσει τη χωρητικότητά τους εν αναμονή της αυξημένης ζήτησης επιβατών. Οικονομίες που εξαρτώνται από τον τουρισμό, όπως η Κύπρος, αναμένεται να επωφεληθούν από την ανάκαμψη των αφίξεων το 2022, αν και παραμένει σημαντική αβεβαιότητα όσον αφορά τη ζήτηση για τουρισμό το 2023.

Οι αφίξεις τουριστών τους πρώτους επτά μήνες του 2022 ανήλθαν στα 1.7 εκατ. άτομα ή στο 77% των αντίστοιχων αφίξεων του 2019, προς τα επίπεδα πριν την πανδημία. Αντιστοίχως, οι εισπράξεις τους πρώτους έξι μήνες του έτους ανήλθαν στο 83% των αντίστοιχων εισπράξεων του 2019. Οι προοπτικές του τομέα παραμένουν θετικές για το υπόλοιπο της τουριστικής περιόδου, με βάση τα στοιχεία για τις προγραμματισμένες διεθνείς πτήσεις και τις έρευνες για τις κρατήσεις τουριστικών καταλυμάτων, παρά τη σημαντική απώλεια τουρισμού από τη Ρωσία (περίπου 20% των επιπέδων του 2019).

Άλλοι βραχυπρόθεσμοι δείκτες είναι σχετικά αμφίροποι από την πλευρά της προσφοράς και ισχυρότεροι από την πλευρά της ζήτησης. Έτσι, οι λιανικές πωλήσεις ανέκαμψαν έντονα τον Μάιο-Ιούνιο 2022, με κινητήρια δύναμη τα μη εδωδιμα είδη εξαιρουμένων των καυσίμων αυτοκινήτων, μετά από πτώση τον Μάρτιο-Απρίλιο. Οι συνολικές εγγραφές αυτοκινήτων μειώθηκαν τον Ιανουάριο-Ιούλιο 2022, γεγονός που ενδεχομένως αντανακλά τους περιορισμούς της παγκόσμιας προσφοράς στην κατασκευή και εξαγωγή αυτοκινήτων. Στον τομέα των κατασκευών ο όγκος των αδειών οικοδομής τους πρώτους πέντε μήνες του 2022 ήταν μειωμένος, λόγω της πτώσης τον Απρίλιο και τον Μάρτιο, μετά από θετικούς τους τρεις πρώτους μήνες.

Ο πληθωρισμός εναρμονισμένου δείκτη τιμών καταναλωτή, επιταχύνεται από το γ' τρίμηνο του 2021 και μετέπειτα, ως αποτέλεσμα κυρίως των διαταραχών της εφοδιαστικής αλυσίδας, των συνακόλουθων υψηλότερων τιμών της ενέργειας και των τροφίμων και άλλων ελλείψεων σε εμπορεύματα και βιομηχανικά αγαθά. Ο εναρμονισμένος δείκτης τιμών καταναλωτή αυξήθηκε κατά 7.4% κατά μέσο όρο στην Ευρωζώνη την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουλίου, σε σχέση με ένα χρόνο νωρίτερα, ενώ μόνο τον Ιούλιο αυξήθηκε κατά 8.9% σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Στατιστική Υπηρεσία (Eurostat). Αντίστοιχα στην Κύπρο, ο εναρμονισμένος δείκτης τιμών καταναλωτή αυξήθηκε κατά 7.8% την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουλίου και κατά 10.6% τον Ιούλιο. Οι τιμές της ενέργειας αυξήθηκαν κατά 35% στην Κύπρο την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουλίου 2022. Ο συνολικός δείκτης εξαιρουμένης της ενέργειας αυξήθηκε κατά 4.9% και κατά 4.3% εξαιρουμένων επίσης και των τροφίμων. Ο δείκτης του συνόλου των υπηρεσιών αυξήθηκε κατά 4.4% την περίοδο αυτή. Έτσι, ο βασικός πληθωρισμός είναι σημαντικά χαμηλότερος από τον γενικό πληθωρισμό, αλλά εξακολουθεί να είναι υψηλότερος από τις προηγούμενες περιόδους.

Ο υψηλότερος και πιο επίμονος πληθωρισμός οδήγησε την ΕΚΤ στην υιοθέτηση μιας πιο επιθετικής νομισματικής πολιτικής. Στην τελευταία τους συνεδρίαση τον Ιούλιο του 2022, η ΕΚΤ αύξησε το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης κατά 50 μονάδες βάσης, την πρώτη αύξηση των επιτοκίων της εδώ και έντεκα χρόνια. Ενέκρινε επίσης ένα νέο εργαλείο πολιτικής, το 'Εργαλείο Προστασίας Μετάδοσης' της νομισματικής ροής (Transmission Protection Instrument - TPI). Πρόκειται για ένα πρόγραμμα αγοράς ομολόγων κατά χώρα, το οποίο αποσκοπεί στην αντιμετώπιση αδικαιολόγητων πιέσεων στις αποδόσεις των ομολόγων μεμονωμένων χωρών μελών, οι οποίες δεν δικαιολογούνται από τα θεμελιώδη οικονομικά τους μεγέθη, και στην αποτροπή σημαντικών αποκλίσεων μεταξύ των επιτοκίων στην Ευρωζώνη. Με την έγκριση του νέου εργαλείου, η ΕΚΤ σηματοδότησε την αποφασιστικότητά της να παρεμβαίνει, εφόσον είναι απαραίτητο, ώστε η δυναμική των αγορών να μην διαταράσσει τον μηχανισμό μετάδοσης της πολιτικής της.

Η άνοδος του πληθωρισμού και των επιτοκίων δεν αποτελεί άμεση απειλή για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα στην Ευρωζώνη, υπό την προϋπόθεση ότι οι υπερχρεωμένες χώρες θα εξασφαλίσουν τη βιωσιμότητα του χρέους τους μεσοπρόθεσμα, πράγμα που προϋποθέτει μια σειρά μεταρρυθμίσεων και αναδιαρθρώσεων. Ο λόγος του χρέους προς ΑΕΠ θα μειώνεται για ένα χρονικό διάστημα, καθώς ο πληθωρισμός και το ονομαστικό ΑΕΠ αυξάνονται παράλληλα.

Η ανάκαμψη το 2021 συνέβαλε στη σημαντική αύξηση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης και στη σχετική μείωση των κρατικών δαπανών. Ως αποτέλεσμα, το δημοσιονομικό έλλειμμα μειώθηκε στο 1.6% του ΑΕΠ από έλλειμμα 5.7% του ΑΕΠ το 2020, όταν η κυβέρνηση εφάρμοσε μέτρα για τη στήριξη της οικονομίας εν μέσω της βαθιάς ύφεσης που προκλήθηκε από την πανδημία COVID-19. Ο λόγος του δημόσιου χρέους προς το ΑΕΠ μειώθηκε στο 103.6% το 2021 από το διογκωμένο 115% το 2020. Κατά τους πρώτους έξι μήνες του 2022 υπήρξε σημαντική βελτίωση των δημόσιων οικονομικών. Με οδηγό τον υψηλότερο πληθωρισμό και το υψηλότερο ονομαστικό ΑΕΠ, τα συνολικά έσοδα αυξήθηκαν κατά 16.7% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, ενώ οι συνολικές δαπάνες μειώθηκαν κατά 1%. Ως αποτέλεσμα, ο προϋπολογισμός ήταν σχεδόν ισοσκελισμένος κατά την περίοδο αυτή και είναι δυνατό να αναμένεται ένα μικρό πλεόνασμα για το σύνολο του έτους. Ο λόγος του χρέους προς το ΑΕΠ αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω το 2022.

## Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Η ανθεκτικότητα του τραπεζικού συστήματος βελτιώθηκε σταθερά τα τελευταία χρόνια και οι αρχικές οικονομικές ισορροπίες των ισολογισμών των τραπεζών, είναι σήμερα πολύ διαφορετικές από ό,τι ήταν πριν από δέκα και πλέον χρόνια. Οι τράπεζες αναδιάρθρωσαν τις δραστηριότητές τους, συρρίκνωσαν τους ισολογισμούς τους και ενίσχυσαν τη ρευστότητα και την κεφαλαιακή τους επάρκεια. Επανατοποθέτησαν τις δραστηριότητές τους στην εγχώρια αγορά και μείωσαν αισθητά τα ανοίγματά τους στο εξωτερικό. Η προληπτική εποπτεία έχει ενισχυθεί εντός του εποπτικού πλαισίου της ΕΕ. Ωστόσο, αδυναμίες εξακολουθούν να υφίστανται, όπως αποδεικνύεται από το υψηλό ποσοστό κόστους προς έσοδα, τη χαμηλή κερδοφορία και τις ανησυχίες για νέα αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, εάν τα προβλήματα σε ορισμένους τομείς που σχετίζονται με την πανδημία COVID-19 και την Ουκρανική κρίση, συνεχίσουν να υφίστανται. Οι τράπεζες κατάφεραν να αντιμετωπίσουν με επιτυχία την κρίση της πανδημίας, με τη ρευστότητα και τα κεφαλαιακά τους αποθέματα να παραμένουν άθικτα. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια συνέχισαν την πτωτική τους πορεία που αποδίδεται κυρίως σε πακέτα πωλήσεων από τις δύο μεγαλύτερες τράπεζες. Ωστόσο, εν μέσω αβέβαιων συνθηκών, η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου παραμένει στο επίκεντρο της προσοχής των τραπεζικών διοικήσεων και των εποπτικών αρχών. Ο πόλεμος Ρωσίας-Ουκρανίας δημιουργεί νέες προκλήσεις και θα απαιτηθεί συνεχής, στενή παρακολούθηση των εξελίξεων. Το σύνολο των ΜΕΔ στο τέλος Μαΐου 2022 ανήλθαν σε €3 δις, όπως και τον Δεκέμβριο του 2021. Το ποσοστό των ΜΕΔ σε σχέση με τα δάνεια ήταν 11.4% και ο δείκτης κάλυψης προβλέψεων σε σχέση με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια ήταν 50.7%. Τα δάνεια προς τους κατοίκους, εξαιρουμένου του κράτους, μειώθηκαν σε €23.3 δις στο τέλος Ιουνίου 2022, ή περίπου στο 90% του αναμενόμενου ονομαστικού ΑΕΠ στο τέλος του έτους.

Η Κύπρος έλαβε την πρώτη εκταμίευση από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της ΕΕ, ύψους €157 εκ, τον Σεπτέμβριο του 2021 και υπέβαλε αίτηση για τη δεύτερη εκταμίευση ύψους €85 εκ τον Ιούλιο του 2022. Η συνολική κατανομή της Κύπρου σε χορηγήσεις και δάνεια ανέρχεται συνολικά σε €1.2 δις (€1 δις σε επιδοτήσεις και €200 εκ σε δάνεια), και θα εξαρτηθεί από την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν στο εθνικό σχέδιο ανάκαμψης. Το σχέδιο κατανέμει το 41% των κονδυλίων σε πράσινες επενδύσεις και επιπλέον 23% σε ψηφιακές επενδύσεις. Οι μεταρρυθμίσεις περιλαμβάνουν την αύξηση της αποτελεσματικότητας του δημόσιου τομέα και της τοπικής αυτοδιοίκησης, τη βελτίωση των διακυβερνήσεων των κρατικών επιχειρήσεων, τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του δικαστικού συστήματος και την επιτάχυνση των μεταρρυθμίσεων κατά της διαφθοράς.

**Η οικονομική δραστηριότητα παρέμεινε ανθεκτική κατά τη διάρκεια του έτους μέχρι στιγμής, παρά τις επιπτώσεις του πολέμου στην Ουκρανία και των Δυτικών κυρώσεων κατά της Ρωσίας. Σύμφωνα με ανακοίνωση του γραφείου Τύπου του Υπουργού Οικονομικών, το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να αυξηθεί κατά περισσότερο από 5% το 2022, πιο πάνω από τις επιδόσεις της Ευρωζώνης. Το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2023, καθώς το εξωτερικό περιβάλλον, ιδίως στην Ευρώπη, αναμένεται να επιδεινωθεί.**

Οι κυρώσεις και τα αντίποινα της Ρωσίας με τη μείωση των προμηθειών, θα επιδεινώσουν την ενεργειακή κρίση της Ευρώπης τον προσεχή χειμώνα. Αναμένονται ελλείψεις φυσικού αερίου και ενδέχεται να απαιτηθούν έλεγχοι στους βιομηχανικούς τομείς. Τα νοικοκυριά θα επηρεαστούν και η βιομηχανική δραστηριότητα ενδέχεται να διαταραχθεί. Όλες οι χώρες θα επηρεαστούν από την εκτίναξη των τιμών της ενέργειας, την πτώση της εμπιστοσύνης και την αποδυνάμωση του εξωτερικού εμπορίου. Οι προσπάθειες της Ευρώπης να αποσυνδεθεί από τη Ρωσία και να εξασφαλίσει εναλλακτικές πηγές προμήθειας φυσικού αερίου θα συνεχιστούν, αλλά θα αντιμετωπίσουν περιορισμούς. Υπό αυτές τις συνθήκες, ο κίνδυνος διαταραχών αυξάνεται και η εμπιστοσύνη υπονομεύεται. Η συμφωνία που επιτεύχθηκε στην ΕΕ για την εθελοντική μείωση της χρήσης φυσικού αερίου κατά 15% θα βοηθήσει στη μείωση των διαταραχών, αλλά ο διαμοιρασμός μεταξύ των κρατών μελών μπορεί να καταστεί αναγκαίος σε ορισμένες περιπτώσεις. Οι υψηλότερες τιμές θα εξακολουθήσουν πιθανότατα να υφίστανται, γεγονός που θα έχει επιπτώσεις στο πραγματικό εισόδημα.

## Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικού κινδύνου της Κυπριακής Κυβέρνησης βελτιώθηκαν σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανάκλωντας τους μειωμένους κινδύνους του τραπεζικού τομέα, την ανάκαμψη της ανθεκτικότητας της οικονομίας, και τη συνεχή δημοσιονομική βελτίωση. Η Κύπρος επέδειξε πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών μέσω μεταρρυθμίσεων, καθώς και για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος. Το δημόσιο χρέος παραμένει υψηλό σε σχέση με το ΑΕΠ, αλλά οι μεγάλης κλίμακας αγορές περιουσιακών στοιχείων από την ΕΚΤ εξασφαλίζουν ευνοϊκό κόστος χρηματοδότησης για την Κύπρο και άφθονη ρευστότητα στην αγορά κρατικών ομολόγων.

Πρόσφατα, τον Αύγουστο του 2022, ο οίκος **Moody's Investors Service**, επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυπριακής Κυβέρνησης, σε Ba1 και αναβάθμισε τις προοπτικές από σταθερές σε θετικές. Οι βασικοί παράγοντες που αντανάκλουν την επιβεβαίωση και αναβάθμιση προοπτικής είναι η σημαντική μείωση του λόγου του δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ της Κύπρου το 2022, η ισχυρότερη από την αναμενόμενη οικονομική ανθεκτικότητα από τη Ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και από την πανδημία COVID-19, καθώς και η συνεχιζόμενη ενίσχυση του τραπεζικού τομέα.

Τον Μάρτιο του 2022, ο οίκος αξιολόγησης **Fitch Ratings** επιβεβαίωσε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Κύπρου στην επενδυτική βαθμίδα BBB- από τον Νοέμβριο του 2018 και με σταθερές προοπτικές. Οι σταθερές προοπτικές αντανάκλουν την άποψη ότι παρά την έκθεση της Κύπρου στη Ρωσία μέσω των τουριστικών και επενδυτικών διασυνδέσεων, οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι μετριαζονται από την ενισχυμένη δημοσιονομική θέση της κυβέρνησης και τη συνεχιζόμενη ομαλοποίηση των δαπανών μετά το σοκ της πανδημίας. Εν τω μεταξύ, οι μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης παραμένουν θετικές χάρη στο Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΣΑΕ).

## Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

### Πιστοληπτικές αξιολογήσεις (συνέχεια)

Επίσης, τον Μάρτιο του 2022, η **S&P Global Ratings** επιβεβαίωσε την αξιολόγηση της Κύπρου στην επενδυτική βαθμίδα BBB- και τις θετικές προοπτικές. Η θετική προοπτική αντανάκλα την άποψη ότι η κρατική αξιολόγηση της Κύπρου θα μπορούσε να αναβαθμιστεί εντός των επόμενων 24 μηνών, εάν οι οικονομικές και δημοσιονομικές επιδόσεις της χώρας συνεχίσουν να ενισχύονται, υποστηριζόμενες από την εφαρμογή διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων από την Κυβέρνηση. Ενώ η κρίση στην Ουκρανία επιβαρύνει τις οικονομικές επιδόσεις της Κύπρου μέσω των κυρώσεων που έχουν επιβληθεί στη Ρωσία, οι μεσοπρόθεσμες οικονομικές προοπτικές παραμένουν σταθερές σύμφωνα με την S&P.

Τον Απρίλιο του 2022, ο οίκος **DBRS Morningstar** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και τοπικό νόμισμα από BBB (χαμηλό) σε BBB και άλλαξε την τάση από Θετική σε Σταθερή. Οι αναβαθμίσεις των αξιολογήσεων αντανάκλουν τις ισχυρότερες από τις αναμενόμενες οικονομικές και δημοσιονομικές επιδόσεις της Κύπρου κατά τη διάρκεια του 2021 και την προσδοκία της DBRS Morningstar ότι οι μεσοπρόθεσμες συνθήκες παραμένουν υποστηρικτικές για τις προσπάθειες μείωσης του χρέους της Κύπρου, παρά τους κινδύνους που δημιουργούνται από την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και την πανδημία.

## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

### Πιστοληπτική Αξιολόγηση

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Ιούνιο 2022, ο οίκος **Standard and Poor's** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε B+ διατηρώντας θετική προοπτική, παρά την επιδείνωση στο μακροοικονομικό περιβάλλον και τη ραγδαία αύξηση του πληθωρισμού. Τον Δεκέμβριο 2021, ο οίκος **Moody's Investors Service** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε Ba3 από B1, διατηρώντας θετική προοπτική. Η αναβάθμιση αντικατοπτρίζει τη σημαντική συνεχή βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, μετά τη συμφωνία του Project Helix 3 στην οποία κατέληξε τον Νοέμβριο 2021. Τον Δεκέμβριο 2021, ο οίκος **Fitch Ratings** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας στο B- και αναθώρησε την προοπτική από αρνητική σε θετική. Η αναθώρηση της προοπτικής της Τράπεζας αντικατοπτρίζει τη σημαντική βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μετά τη συμφωνία στην οποία κατέληξε για το Project Helix 3, καθώς και την οργανική μείωση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων από το τέλος 2019, παρά το δυσχερές λειτουργικό περιβάλλον της Κύπρου, με την προσδοκία ότι αυτή η τάση θα συνεχίσει και στο εγγύς μέλλον.

### Στρατηγικές προτεραιότητες στο μεσοπρόθεσμο διάστημα

Το Συγκρότημα αποτελεί τον μεγαλύτερο χρηματοοικονομικό και τεχνολογικό οργανισμό στην Κύπρο με ευρέως φάσματος δραστηριότητες. Τον Φεβρουάριο 2022, το Συγκρότημα αναθώρησε τους μεσοπρόθεσμους στρατηγικούς του στόχους, δίνοντας σημαντική έμφαση στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους και αύξησε τον μεσοπρόθεσμο στόχο του για απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) σε πάνω από 10% (2025), θέτοντας τις βάσεις για διανομή μερίσματος, αναλόγως επίδοσης και αφού παρθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις. Η παρατεταμένη γεωπολιτική κρίση στην Ουκρανία έχει αλλάξει το οικονομικό περιβάλλον που αντικατοπτρίζει πιθανή επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης λόγω των αυξημένων πληθωριστικών πιέσεων και αύξησης των επιτοκίων. Ως αποτέλεσμα των μεταβαλλόμενων οικονομικών προοπτικών, το Συγκρότημα θα επωφεληθεί σημαντικά από τις αυξήσεις των επιτοκίων, με τα καθαρά έσοδα από τόκους να βρίσκονται σε τροχιά ανάκαμψης αντισταθμίζοντας πιθανές πιέσεις στο σύνολο των λειτουργικών εξόδων και τη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk). Συνολικά, η απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) αναμένεται να ανέλθει σε πάνω από 10% το 2023, υποστηρίζοντας τη δυνατότητα για ουσιαστική διανομή μερισμάτων από το 2023 και μετέπειτα, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς και υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων. Η απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 10% για τα έτη 2024-2025 επιβεβαιώνεται.

### Ευνοϊκότερο περιβάλλον επιτοκίων

Η διάρθρωση του ισολογισμού του Συγκροτήματος το θέτει σε ευνοϊκή θέση για την αύξηση των επιτοκίων. Στις 30 Ιουνίου 2022, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ (περιλαμβανομένων ΣΠΠΜΑ ύψους περίπου €3.0 δις και το εξαιρούμενο χρέωσης αρνητικού επιτοκίου μέρος των πλεοναζόντων αποθεματικών στην ΕΚΤ ύψους περίπου €1.0 δις) ανήλθαν σε περίπου €9.9 δις και ως αποτέλεσμα της αύξησης του επιτοκίου καταθέσεων της ΕΚΤ κατά 50 μ.β. τον Ιούλιο 2022, το Συγκρότημα θα έχει άμεσο όφελος στα καθαρά έσοδα από τόκους ύψους περίπου €12 εκατ. Τα έσοδα από τόκους δανείων, θα έχουν σταδιακό όφελος από την επανατιμολόγηση των επιτοκίων αναφοράς των δανείων, καθώς περίπου το 50% του δανειακού χαρτοφυλακίου τιμολογείται με βάση το Euribor. Γενικά, η αύξηση των επιτοκίων διευκολύνει την ταχύτερη αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους, με τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2022 να αναμένεται να ανέλθουν σε περίπου €320 εκατ. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2023 αναμένεται να αυξηθούν περαιτέρω κατά €100 εκατ. έως €120 εκατ. σε ετήσια βάση. Τα βελτιωμένα καθαρά έσοδα από τόκους επιδεικνύουν την ταχύτερη επανατιμολόγηση δανείων και ρευστών διαθεσίμων από την επανατιμολόγηση του κόστους χρηματοδότησης και περιλαμβάνουν παραδοχές για σταδιακή αύξηση του κόστους των καταθέσεων, σταδιακή αλλαγή στο μείγμα καταθέσεων και υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης από κεντρικές τράπεζες.

### Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

Το Συγκρότημα επικεντρώνεται εκ νέου στην ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων. Στοχεύει την αύξηση του ποιοτικού νέου δανεισμού και την ανάπτυξη σε εξειδικευμένους τομείς της αγοράς για διαφοροποίηση των εσόδων μέσω μη τραπεζικών υπηρεσιών, όπως ασφάλειες και ψηφιακά προϊόντα στο μεσοπρόθεσμο διάστημα.

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το α' εξάμηνο 2022 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας.

Κατά το α' εξάμηνο 2022, ο νέος δανεισμός ανήλθε σε €1.2 δις, αυξημένος κατά 30% σε ετήσια βάση, επιστρέφοντας στα επίπεδα προ-πανδημίας, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στην αυξανόμενη δραστηριότητα σε όλους τους τομείς της οικονομίας. Ως αποτέλεσμα, το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων διευρύνθηκε περαιτέρω σε €9.7 δις αντικατοπτρίζοντας αύξηση ύψους 4% κατά το α' εξάμηνο 2022. Με στόχο να υποστηρίξει τις επενδύσεις από μικρομεσαίες επιχειρήσεις και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης, η Τράπεζα συνεχίζει τη συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank (EIB)), το Ευρωπαϊκό Επενδυτικό Ταμείο (European Investment Fund (EIF)) και την Κυπριακή Κυβέρνηση.

## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Στρατηγικές προτεραιότητες στο μεσοπρόθεσμο διάστημα (συνέχεια)

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

Επίσης, το Συγκρότημα στοχεύει στην αύξηση των μη επιτοκιακών εσόδων στο μεσοπρόθεσμο διάστημα, μέσω πολλαπλών πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα έσοδα από προμήθειες, στις ασφαλιστικές και στις άλλες μη τραπεζικές υπηρεσίες, αξιοποιώντας τις ψηφιακές δυνατότητες του Συγκροτήματος. Κατά το α' τρίμηνο 2022, έγινε η εισαγωγή αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών και οι προμήθειες ρευστότητας επεκτάθηκαν σε ευρύτερη κατηγορία πελατών. Ως αποτέλεσμα, τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το α' εξάμηνο 2022 παρέμειναν ισχυρά στα €94 εκατ., αντικατοπτρίζοντας αύξηση ύψους 12% σε ετήσια βάση. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά βραχυπρόθεσμα, κυρίως λόγω της σταδιακής κατάργησης των τελών ρευστότητας το 2023.

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες και δικαιώματα ενισχύονται επίσης από τις προμήθειες συναλλαγών από τη θυγατρική του Συγκροτήματος, **JCC Payment Systems Ltd** (JCC) που κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της επεξεργασίας καρτών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες και δικαιώματα από την JCC για το α' εξάμηνο 2022 αποτελούν το 9% των μη επιτοκιακών εσόδων και ανέρχονται σε €12 εκατ., αυξημένα κατά 26% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από τον ισχυρό όγκο συναλλαγών.

Η Διεύθυνση επικεντρώνεται στη διαφοροποίηση των εσόδων μέσω της αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από την υπηρεσία διεθνών συναλλαγών, τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και τις ασφαλιστικές εργασίες. Οι **ασφαλιστικές εταιρίες** του Συγκροτήματος, EuroLife Ltd και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο ζωής και γενικό κλάδο αντίστοιχα, κατέχουν ηγετική θέση στον ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, και παρέχουν σταθερά επαναλαμβανόμενα έσοδα διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το α' εξάμηνο 2022 αποτελούν το 21% των μη επιτοκιακών εσόδων και ανέρχονται σε €33 εκατ., αυξημένα κατά 6% σε ετήσια βάση, λόγω της ανάπτυξης νέων εργασιών και των θετικών αλλαγών στις παραδοχές αποτίμησης, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από μεγαλύτερες απαιτήσεις στον ασφαλιστικό κλάδο. Συγκεκριμένα, η EuroLife Ltd αύξησε τα συνολικά εισοδήματα (total regular income) κατά 19% σε ετήσια βάση, ενώ η εταιρία Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ αύξησε τα μεικτά ασφάλιστρα (gross written premiums) κατά 8% σε ετήσια βάση. Επιπλέον, υπάρχουν πολλές πρωτοβουλίες σε εξέλιξη για την περαιτέρω ενίσχυση της αξίας των ασφαλιστικών εταιριών με ανάπτυξη εργασιών υποστηριζόμενη από την ψηφιοποίηση και μια ορθολογιστική λειτουργική δομή. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με το ΔΠΧΑ 17, βλέπε τη σχετική ποσενότητα πιο κάτω.

Τέλος, το Συγκρότημα στοχεύει να εισαγάγει την **Πλατφόρμα Ψηφιακής Οικονομίας (Jinius)** ώστε να δημιουργήσει νέες πηγές εισοδημάτων μεσοπρόθεσμα, αξιοποιώντας το ισχυρό μερίδιο αγοράς της Τράπεζας, την τεχνογνωσία και την ψηφιακή της υποδομή. Η πλατφόρμα έχει ως στόχο να φέρει κοντά όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, να συνδέσει τις επιχειρήσεις μεταξύ τους και με τους καταναλωτές, και να δημιουργήσει ευκαιρίες τόσο στον τραπεζικό όσο και στον ευρύτερο τομέα υπηρεσιών. Η πλατφόρμα αναμένεται να επιτρέψει στην Τράπεζα να ενισχύσει τη σχέση της με τους υφιστάμενους πελάτες της, να προσελκύσει νέους πελάτες και να βελτιστοποιήσει τα λειτουργικά της έξοδα.

#### Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

Η προσπάθεια για ένα **πιο αποδοτικό λειτουργικό μοντέλο** αποτελεί βασικό στρατηγικό πυλώνα για το Συγκρότημα προκειμένου να προσφέρει μεσοπρόθεσμη αξία για τους μετόχους, ενώ παράλληλα χρηματοδοτεί την ψηφιακή μεταμόρφωση και επενδύει στις εργασίες του. Η Διεύθυνση αναμένει επίσης **σημαντική μείωση των εξόδων αναδιάρθρωσης**, καθώς η μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό έχει σε μεγάλο βαθμό ολοκληρωθεί.

Η Διεύθυνση παρέμεινε επικεντρωμένη στην **περαιτέρω βελτίωση της αποδοτικότητας**, μέσω ενεργειών που περιλαμβάνουν την περαιτέρω βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων και την σημαντική μείωση του προσωπικού. Τον Ιούλιο 2022 το Συγκρότημα ολοκλήρωσε επιτυχώς το σχέδιο εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού (ΣΕΑΠ), μέσω του οποίου περίπου 550 υπάλληλοι έχουν εγκριθεί για αποχώρηση με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €99 εκατ. Με την ολοκλήρωση του ΣΕΑΠ, ο μέσος αριθμός του προσωπικού μειώνεται κατά περίπου 16% ενώ η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. ή περίπου 19% του κόστους προσωπικού. Επιπρόσθετα, τον Ιανουάριο 2022 μία από τις θυγατρικές της Τράπεζας ολοκλήρωσε μικρής κλίμακας Σχέδιο Εθελοντικής Αποχώρησης (ΣΕΑ), μέσω του οποίου εγκρίθηκε η αποχώρηση σε μικρό αριθμό εργαζομένων πλήρους απασχόλησης με συνολικό κόστος €3 εκατ. Σε σχέση με την αναδιάρθρωση καταστημάτων, το Συγκρότημα μείωσε τον αριθμό καταστημάτων κατά 20 από την αρχή του έτους σε 60, μείωση ύψους 25%. Μέσω αυτών των δύο επιτυχημένων πρωτοβουλιών, το Συγκρότημα έχει επιτύχει να ολοκληρώσει τον στόχο του, **νωρίτερα από ότι είχε προγραμματιστεί**, για μείωση του προσωπικού κατά περίπου 15% και του αριθμού των καταστημάτων κατά 25%.



## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Στρατηγικές προτεραιότητες στο μεσοπρόθεσμο διάστημα (συνέχεια)

#### Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2022 έχει αναθεωρηθεί προς τα κάτω κοντά στα σημερινά επίπεδα, σε σύγκριση με την αρχική εκτίμηση σε περίπου 65% (mid-60s), αντικατοπτρίζοντας κυρίως την αύξηση των εσόδων κυρίως από το βελτιωμένο περιβάλλον επιτοκίων και τις συνεχείς προσπάθειες της Διεύθυνσης για περιορισμό των εξόδων. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2023 αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω σε περίπου 50%, καθώς οι ενέργειες μείωσης στον αριθμό του προσωπικού και των καταστημάτων, θα οδηγήσουν σε ουσιαστική μείωση των εξόδων το 2023.

#### Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

Το Συγκρότημα συνεχίζει να εργάζεται για να καταστεί ένας πιο 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 οδηγήσει σε ένα πιο πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο με τον καθορισμό στρατηγικών ανά τμήμα πελατών, (ii) να επαναπροσδιορίσει το μοντέλο διανομής σε υπέρχροντα και νέα κανάλια, (iii) να μεταμορφώσει ψηφιακά τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών και που λειτουργούμε εσωτερικά, και (iv) να βελτιώσει τη συμμετοχή των εργαζομένων μέσω ενός ισχυρού συνόλου οργανωσιακών πρωτοβουλιών.

#### Ψηφιακή Μεταμόρφωση

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

Κατά το δεύτερο τρίμηνο του έτους, η Τράπεζα συνέχισε να εμπλουτίζει και να βελτιώνει τις ψηφιακές της υπηρεσίες προωθώντας μία νέα καινοτόμο υπηρεσία προς τους πελάτες της, τη δυνατότητα κατάθεσης επιταγής μέσω του κινητού, η οποία επιτρέπει στους ιδιώτες πελάτες της Τράπεζας να καταθέσουν τις επιταγές τους μέσω της εφαρμογής BoC Mobile app χωρίς να απαιτείται η φυσική τους παρουσία σε κατάστημα. Με τη νέα υπηρεσία η Τράπεζα διαφοροποιείται περαιτέρω στην Κυπριακή αγορά και ενισχύει τη θέση της ως πρωτοπόρος σε ψηφιακές υπηρεσίες στον τραπεζικό τομέα.

Η υιοθέτηση των ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών από τους πελάτες συνέχισε να αυξάνεται και να κερδίζει δυναμική το β' τρίμηνο του 2022 και μετέπειτα. Στα τέλη Ιουλίου 2022, το 93.0% του αριθμού των συναλλαγών που αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας, πραγματοποιήθηκαν μέσω των ψηφιακών καναλιών (αύξηση κατά περίπου 26.6 ε.μ. από 66.4% τον Σεπτέμβριο 2017, όταν ξεκίνησε το πρόγραμμα ψηφιακής μεταμόρφωσης). Επιπλέον, το 79.9% των ιδιωτών πελατών επιλέγουν ψηφιακά κανάλια για την εκτέλεση των συναλλαγών τους (αύξηση κατά 19.7 ε.μ. από 60.2% τον Σεπτέμβριο 2017). Στα τέλη Ιουλίου 2022, οι ενεργοί χρήστες της τραπεζικής εφαρμογής για κινητά και οι ενεργοί χρήστες QuickPay αυξήθηκαν κατά 17.4% και 37.4% αντίστοιχα κατά τους τελευταίους 12 μήνες. Ο υψηλότερος αριθμός χρηστών QuickPay μέχρι στιγμής καταγράφηκε τον Ιούλιο 2022 με 154 χιλιάδες ενεργούς χρήστες. Αντίστοιχα, ο υψηλότερος αριθμός πληρωμών QuickPay μέχρι στιγμής καταγράφηκε τον Ιούλιο του 2022 με 470 χιλιάδες συναλλαγές. Ταυτόχρονα, νέες δυνατότητες όπως η διαχείριση λογαριασμών πάγιων καταθέσεων, καθώς και το άνοιγμα νέων δανειοδοτικών προϊόντων εξ ολοκλήρου μέσω των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος θα είναι σύντομα διαθέσιμα στους πελάτες.

#### Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου

**Η διασφάλιση της καλής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, αποτελεί προτεραιότητα για το Συγκρότημα.** Η Τράπεζα στοχεύει σε ποιοτικό νέο δανεισμό και στην ολοκλήρωση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό.

Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό συνεχίστηκε το α' εξάμηνο του 2022, μέσω περαιτέρω οργανικής μείωσης των ΜΕΔ ύψους περίπου €170 εκατ., μειώνοντας το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε 5.7%, αναπροσαρμοσμένο για τις πωλήσεις ΜΕΔ. Κατά το 2021, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το Project Helix 2 και κατέληξε σε συμφωνία για το Project Helix 3. Συνολικά, από την αρχή του 2021, και περιλαμβανομένης της οργανικής μείωσης ΜΕΔ ύψους περίπου €570 εκατ., το Συγκρότημα μείωσε τα ΜΕΔ του κατά 81% και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια από 25.2% σε 5.7%, σε αναπροσαρμοσμένη βάση. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

**Το Συγκρότημα έχει ήδη επιτύχει μεσαίο μονοψήφιο ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια και είναι σε ορθή πορεία ώστε να επιτύχει τον στόχο του για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια περίπου 5% μέχρι το τέλος του 2022 και λιγότερο από 3% μέχρι το τέλος του 2025.**

## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Στρατηγικές προτεραιότητες στο μεσοπρόθεσμο διάστημα (συνέχεια)

#### Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το 2022 αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 50 μ.β. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το 2023, αντικατοπτρίζοντας την επικρατούσα αβεβαιότητα για τις μακροοικονομικές προοπτικές, αναμένεται να κυμανθεί στο εύρος μεταξύ 50-80 μ.β. Ο στόχος για ομαλοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 40-50 μ.β. παραμένει αμετάβλητος.

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

Η μετάβαση στη βιώσιμη οικονομία αποτελεί τη μεγαλύτερη πρόκληση της εποχής. Ως αναπόσπαστο μέρος του οράματος της να έχει ηγετική θέση στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Κύπρο, η Τράπεζα είναι αποφασισμένη να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον.

Το Συγκρότημα επικεντρώνεται στην ενίσχυση της οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG) και συνεχίζει να εργάζεται για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον και ξεκάθαρη στρατηγική υποστηριζόμενη από αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση ευθυγραμμισμένη με προτεραιότητες αναφορικά με ΠΚΔ θέματα.

Η Εταιρία διατηρεί αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings, από τον Ιανουάριο του 2022 και η Τράπεζα αξιολόγηση στη βαθμίδα A, από τον Ιούνιο 2020.

Το 2021 έχει καταρτιστεί η πρώτη στρατηγική ΠΚΔ του Συγκροτήματος, όπου πέρα από τη διατήρηση του ηγετικού ρόλου στον πυλώνα της Κοινωνικής προσφοράς και Διακυβέρνησης, το Συγκρότημα θα εστιάσει στην ενίσχυση της επίδρασής του στο Περιβάλλον, επαναπροσδιορίζοντας όχι μόνο τον δικό του τρόπο λειτουργίας αλλά και τον τρόπο λειτουργίας των πελατών του.

Η Τράπεζα έχει δεσμευτεί στους πιο κάτω πρωταρχικούς ΠΚΔ στόχους που καταδεικνύουν τον κομβικό ρόλο των ΠΚΔ στη στρατηγική της Τράπεζας:

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

Η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας και της Τράπεζας είναι πολυσυλλεκτική, με το ένα τρίτο των μελών του διοικητικού συμβουλίου να είναι γυναίκες στις 30 Ιουνίου 2022. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιδεικνύει ισχυρές δεξιότητες που απορρέουν από ευρεία διεθνή εμπειρία. Επιπλέον, η Τράπεζα φιλοδοξεί να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO) μέχρι το 2030. Στις 30 Ιουνίου 2022, υπάρχει 26% εκπροσώπηση γυναικών στην Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και στη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO) και 38% σε υψηλόβαθμες θέσεις κάτω από τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (δηλαδή με αξία θέσης εργασίας από Βοηθό Διευθυντή μέχρι Διευθυντή).

### Κρίση στην Ουκρανία

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

#### Άμεση Επίδραση

Το Συγκρότημα δεν έχει τραπέζικες δραστηριότητες στη Ρωσία ή την Ουκρανία, μετά την πώληση των δραστηριοτήτων του στην Ουκρανία το 2014 και στη Ρωσία το 2015. Το Συγκρότημα έχει μειώσει την εναπομένουσα καθαρή έκθεση του στη Ρωσία σε κάτω από €1 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, μέσω διαγραφών και προβλέψεων.

## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Κρίση στην Ουκρανία (συνέχεια)

#### Άμεση Επίδραση (συνέχεια)

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

Το Συγκρότημα έχει περιορισμένη άμεση έκθεση με δάνεια που αφορούν την Ουκρανία, τη Ρωσία και τη Λευκορωσία, που ανέρχεται σε 0.4% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων ή 1% του συνόλου των καθαρών δανείων στις 30 Ιουνίου 2022. Η καθαρή λογιστική αξία αυτών των δανείων ανέρχεται σε €108 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022, εκ των οποίων €95 εκατ. είναι εξυπηρετούμενα, ενώ τα υπόλοιπα είχαν κατηγοριοποιηθεί ως ΜΕΔ πριν από την τρέχουσα κρίση. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από αριθμό δανείων και είναι εξασφαλισμένο κυρίως με περιουσιακά στοιχεία στην Κύπρο.

Οι καταθέσεις πελατών που αφορούν Ουκρανούς, Ρώσους ή Λευκορώσους πελάτες αποτελούν μόνο το 5% των συνολικών καταθέσεων πελατών στις 30 Ιουνίου 2022. Η έκθεση αυτή δεν είναι σημαντική, δεδομένης της ισχυρής ρευστότητας της Τράπεζας. Το Συγκρότημα λειτουργεί με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας των €6.7 δις (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας ύψους 299%) στις 30 Ιουνίου 2022.

Μόνο περίπου 3% των καθαρών εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες το 2021 προήλθε από Ουκρανούς, Ρώσους ή Λευκορώσους, ως οι πραγματικοί δικαιούχοι (ultimate beneficiary owners).

#### Έμμεση Επίδραση

Παρά το γεγονός ότι η άμεση έκθεση του Συγκροτήματος σε Ουκρανία, Ρωσία και Λευκορωσία είναι περιορισμένη, η κρίση στην Ουκρανία δύναται να επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις στην Κυπριακή οικονομία, κυρίως λόγω αρνητικής επίδρασης στους τομείς του τουρισμού και των υπηρεσιών, πληθωριστικές πιέσεις λόγω αυξήσεων στις τιμές ενέργειας, καθώς και διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα.

Στο παρόν στάδιο, θεωρείται ότι ο αντίκτυπος στην Κυπριακή οικονομία αναμένεται να προέλθει από τον υψηλότερο πληθωρισμό και τη συνεπακόλουθη επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας. Η απόδοση στον τουριστικό τομέα για τους πρώτους επτά μήνες του 2022 είναι καλύτερη από ότι αρχικά αναμενόταν και αντιπροσωπεύει το 77%, των αντίστοιχων επιπέδων του 2019, παρά τις απώλειες από Ρωσία και Ουκρανία. Το Συγκρότημα συνεχίζει να παρακολουθεί την έκθεση σε τομείς οι οποίοι ενδέχεται να επηρεαστούν από την παρατεταμένη γεωπολιτική αβεβαιότητα και τις επίμονες πληθωριστικές πιέσεις και παραμένει σε στενή επαφή με τους πελάτες του για να προσφέρει λύσεις όπου απαιτείται.

Η Κύπρος δεν εξαρτάται από τη Ρωσία σε θέματα ενέργειας, καθώς εισάγει πετρέλαιο από Ελλάδα, Ιταλία και Ολλανδία. Ωστόσο επηρεάζεται έμμεσα από τις τιμολογιακές πιέσεις στις διεθνείς αγορές ενέργειας.

Οι επαγγελματικές υπηρεσίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 10% του ΑΕΠ (με βάση το 2020) εκ των οποίων ορισμένες σχετίζονται με τη Ρωσία ή την Ουκρανία και επομένως αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά. Ωστόσο, δεν υπάρχει έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, καθώς ο κλάδος δεν παρουσιάζει μόχλευση.

Κατά την περίοδο 2018-2020, η Κύπρος κατέγραψε καθαρές εκροές από άμεσες ξένες επενδύσεις στη Ρωσία. Ενώ οι ρωσικές εισροές και εκροές από άμεσες ξένες επενδύσεις στην Κύπρο μπορεί να είναι αρκετά μεγάλες, αυτές συχνά αντικατοπτρίζουν οντότητες ειδικού σκοπού, με περιορισμένο πραγματικό αντίκτυπο στην Κυπριακή οικονομία και στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα.

#### Συμπέρασμα

Συνολικά, το Συγκρότημα αναμένει περιορισμένο αντίκτυπο από την άμεση έκθεσή του, ενώ οποιαδήποτε έμμεση επίπτωση θα εξαρτηθεί από τη διάρκεια και την ένταση της κρίσης και τον αντίκτυπό της στην Κυπριακή οικονομία, που παραμένουν αβέβαια στο παρόν στάδιο.

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

## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### ΔΠΧΑ 17

Το ΔΠΧΑ 17 το οποίο θα εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2023, επηρεάζει την αναγνώριση κέρδους των ασφαλιστικών συμβάσεων. Κατά την αρχική εφαρμογή, τα αδιανέμητα κέρδη του Συγκροτήματος που αφορούν τις ασφαλιστικές εργασίες θα αναπροσαρμοστούν και η αναγνώριση του εισοδήματος από νέα ασφαλιστήρια συμβόλαια θα κατανέμεται με την πάροδο του χρόνου καθώς το Συγκρότημα παρέχει την υπηρεσία στους ασφαλιζόμενους (σε αντίθεση με την αναγνώριση κατά την αρχική καταχώρηση των συμβολαίων κάτω από το υφιστάμενο πρότυπο), με το μέγεθος και τον χρονικό ορίζοντα (with the quantum and timing) της επίδρασης να εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από το ποσό και τη σύνθεση των νέων εργασιών και το εύρος των αλλαγών στις εκτιμήσεις κατά τις περιόδους μετά την εφαρμογή. Όπως γνωστοποιήθηκε στη Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021, το ΔΠΧΑ 17 θα επιφέρει σημαντικό αριθμών αλλαγών σε σύγκριση με τις τρέχουσες λογιστικές πολιτικές για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

- Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, δεν θα αναγνωρίζεται ως περιουσιακό στοιχείο η παρούσα αξία ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ (present value of in-force insurance contracts ('PVIF')). Αντί αυτού, τα αναμενόμενα μελλοντικά κέρδη θα συμπεριληφθούν στην επιμέτρηση της υποχρέωσης της ασφαλιστικής σύμβασης ως συμβατικό περιθώριο υπηρεσιών (contractual service margin (CSM)), και αυτό θα αναγνωρίζεται σταδιακά στα έσοδα καθώς παρέχονται οι υπηρεσίες κατά τη διάρκεια της ασφαλιστικής σύμβασης. Παρόλο που το κέρδος κατά τη διάρκεια της ζωής ενός ατομικού συμβολαίου θα παραμείνει αμετάβλητο, η αναγνώριση του θα πραγματοποιείται αργότερα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17.
- Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί αυξημένη χρήση των τρεχουσών αγοραίων αξιών για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και ως εκ τούτου θα γίνουν αναπροσαρμογές στις υποχρεώσεις ασφαλιστήριων συμβολαίων και των σχετικών περιουσιακών στοιχείων για να αντικατοπτρίζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 17.
- Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, τα έσοδα που αποδίδονται άμεσα στα ασφαλιστικά συμβόλαια θα ενσωματωθούν στο συμβατικό περιθώριο υπηρεσιών (CSM) και θα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα των ασφαλιστικών εργασιών ως μείωση των υπό αναφορά εσόδων. Αυτό θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση των λειτουργικών εξόδων.

Το Συγκρότημα συνεχίζει να κάνει πρόοδο στην εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17, και η προκαταρκτική εκτίμηση της διεύθυνσης για την επίδραση του παραμένει ως έχει ήδη επικοινωνηθεί και περιλαμβάνεται ακολούθως. Παρολαυτά, η πρακτική του κλάδου και η ερμηνεία του προτύπου βρίσκονται ακόμη σε εξέλιξη και ως εκ τούτου η αβεβαιότητα παραμένει ως προς τον τελικό αντίκτυπο της μετάβασης. Επιπρόσθετα, η επίδραση στα προβλεπόμενα εισοδήματα από ασφαλιστικές εργασίες του Συγκροτήματος θα εξαρτηθεί από την αύξηση, τη διάρκεια ισχύος και τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου ασφαλιστήριων συμβολαίων. Επομένως, αυτές οι εκτιμήσεις θα υπόκεινται σε αλλαγές μέχρι την αρχική εφαρμογή του προτύπου.

Στα πλαίσια του προγραμματισμού των χρηματοοικονομικών του πόρων, η αρχική εκτίμηση του Συγκροτήματος είναι ότι οι λογιστικές αλλαγές αναμένεται να έχουν ως αποτέλεσμα:

α) την αποαναγνώριση της παρούσας αξίας ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ (PVIF) (συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης) ύψους περίπου €105 εκατ. σύμφωνα με τον ενοποιημένο ισολογισμό του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2022, η οποία θα μειώσει αντίστοιχα τα λογιστικά ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος (χωρίς επίπτωση στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος ή στα ενσώματα ίδια κεφάλαια), και

β) την αναπροσαρμογή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των ασφαλιστήριων συμβολαίων και τη δημιουργία υποχρέωσης της ασφαλιστικής σύμβασης ως συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM), με αποτέλεσμα την αύξηση τόσο στα ίδια κεφάλαια των ασφαλιστικών εταιριών καθώς και στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος κατά περίπου €50 εκατ., προερχόμενο κυρίως από τις ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής του Συγκροτήματος.

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 αναμένεται να έχει μικρή ετήσια αρνητική επίδραση στη συνεισφορά των ασφαλιστικών εργασιών στα αποτελέσματα του Συγκροτήματος στο μεσοπρόθεσμο διάστημα η οποία έχει περιληφθεί στο χρηματοοικονομικό πλάνο του Συγκροτήματος.

Η αρχική επίδραση του ΔΠΧΑ 17 που προκύπτει από την αναπροσαρμογή των υποχρεώσεων ασφαλιστήριων συμβολαίων ύψους περίπου €50 εκατ. (περιλαμβανομένης και της δημιουργίας υποχρέωσης της ασφαλιστικής σύμβασης ως συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών CSM), που αναφέρεται στο σημείο (β) πιο πάνω, επιτρέπει την διανομή μερίσματος στην Τράπεζα η οποία θα έχει θετική επίδραση στο εποπτικό κεφάλαιο του Συγκροτήματος αντίστοιχου ύψους (κατά την πληρωμή μερίσματος από την θυγατρική), ενισχύοντας τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κατά περίπου 50 μ.β.

## Ε. Στρατηγική και Προοπτικές

Οι στρατηγικοί στόχοι του Συγκροτήματος είναι να καταστεί **ένα πιο ισχυρό, πιο ασφαλές και πιο αποδοτικό πιστωτικό ίδρυμα, ικανό να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας** και να δημιουργήσει αξία για τους μετόχους του στο μεσοπρόθεσμο διάστημα.

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος είναι:

- **Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων**, μέσω δημιουργίας εσόδων από αύξηση εξυπηρετούμενων δανείων και από τραπεζικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίου (όπως Ασφαλιστικού κλάδου και Ψηφιακής Οικονομίας)
- **Βελτίωση λειτουργικής αποδοτικότητας**, μέσω ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας, που στηρίζεται στον ψηφιακό μετασχηματισμό και τις αυτοματοποιήσεις
- **Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου**, μέσω διατήρησης ποιοτικού νέου δανεισμού, της ολοκλήρωσης της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, της μείωσης της χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) σε κανονικά επίπεδα, και της μείωσης των (άλλων) απομειώσεων
- **Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG)**, μέσω της συνέχισης της εργασίας για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον και ξεκάθαρη στρατηγική υποστηριζόμενη από αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση ευθυγραμμισμένη με προτεραιότητες αναφορικά με ΠΚΔ θέματα

ΚΥΡΙΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το α' εξάμηνο 2022 και μέχρι σήμερα	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
<p><b>Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων</b>, μέσω δημιουργίας εσόδων από αύξηση εξυπηρετούμενων δανείων και από τραπεζικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίου (όπως Ασφαλιστικού κλάδου και Ψηφιακής Οικονομίας)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Εισαγωγή αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών τον Φεβρουάριο 2022</li> <li>• Εισαγωγή προμηθειών ρευστότητας σε ευρύτερη κατηγορία πελατών τον Μάρτιο 2022</li> <li>• Αύξηση Χαρτοφυλακίου καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων σε €9.7 δις, αύξηση κατά 4% κατά το α' εξάμηνο 2022</li> <li>• <i>Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε μέρος Β.2.5 'Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου και Μέρος Δ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας'</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Αύξηση χαρτοφυλακίου καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων</b> και αύξηση του νέου δανεισμού στο μεσοπρόθεσμο διάστημα</li> <li>• <b>Ενίσχυση εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες</b>, μέσω π.χ. συνεχούς αναθεώρησης του καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών, αύξησης του μέσου αριθμού προϊόντων ανά πελάτη από διασταυρούμενες πωλήσεις (cross selling), νέων πηγών εσόδων μέσω της εισαγωγής της <b>Πλατφόρμας Ψηφιακής Οικονομίας</b></li> <li>• Σταδιακή κατάργηση προμηθειών ρευστότητας το 2023</li> <li>• <b>Επικέντρωση στις κερδοφόρες ασφαλιστικές δραστηριότητες με ευκαιρίες για περαιτέρω ανάπτυξη</b>, π.χ. μέσω προώθησης προϊόντων υψηλού περιθωρίου αξιοποιώντας την ισχυρή θέση του Συγκροτήματος στην αγορά και την πελατειακή βάση για πιο στοχευμένες πωλήσεις με τη βοήθεια του ψηφιακού μετασχηματισμού</li> </ul>
<p><b>Βελτίωση λειτουργικής αποδοτικότητας</b>, μέσω ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας, που στηρίζεται στον ψηφιακό μετασχηματισμό και τις αυτοματοποιήσεις</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ολοκλήρωση του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού τον Ιούλιο 2022, μέσω του οποίου περίπου 550 υπάλληλοι είχαν εγκριθεί για αποχώρηση με συνολικό κόστος ύψους περίπου €99 εκατ. Η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. (19%) του κόστους προσωπικού</li> <li>• Εξορθολογισμός αριθμού καταστημάτων καθώς 15 καταστήματα έχουν κλείσει τον Ιούλιο 2022, με μείωση κατά 25% σε ετήσια βάση</li> <li>• Ολοκλήρωση μικρού στοχευμένου σχεδίου εθελούσιας αποχώρησης (ΣΕΑ) προσωπικού το α' τρίμηνο 2022, μέσω θυγατρικής της Τράπεζας, μέσω του οποίου μικρός αριθμός υπαλλήλων του Συγκροτήματος εγκρίθηκαν προς αποχώρηση, με συνολικό κόστος ύψους €3 εκατ.</li> <li>• Περαιτέρω πρόοδος στο Πρόγραμμα Μετασχηματισμού και ψηφιακής μεταμόρφωσης της Τράπεζας</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Σημαντική μείωση των εξόδων αναδιάρθρωσης, καθώς η μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό έχει σε μεγάλο βαθμό ολοκληρωθεί</li> <li>• Ενίσχυση ελέγχου αγορών (procurement)</li> <li>• <b>Ο δείκτης κόστος προς έσοδα (εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές) αναθεωρήθηκε προς τα κάτω κοντά στα σημερινά επίπεδα για το 2022, σε σύγκριση με την αρχική εκτίμηση σε περίπου 65% (mid 60s%)</b></li> </ul>

## Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

ΚΥΡΙΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το α' εξάμηνο 2022 και μέχρι σήμερα	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
<b>Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ο ορθολογισμός του ισολογισμού συνεχίστηκε το α' εξάμηνο 2022 με περαιτέρω οργανική μείωση ΜΕΔ κατά περίπου €170 εκατ.</li> <li>Το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια (αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση) μειώθηκε σε μεσαίο μονοψήφιο ποσοστό ύψους 5.7% στις 30 Ιουνίου 2022</li> <li>Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου' και Μέρος Δ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας'</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Το Συγκρότημα παραμένει σε ορθή πορεία για να επιτύχει τον στόχο του για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια ύψους περίπου 5% μέχρι το τέλος του 2022 και λιγότερο από 3% μέχρι το τέλος του 2025.</li> </ul>
<b>Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG) μέσω της συνέχισης της εργασίας για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον και ξεκάθαρη στρατηγική υποστηριζόμενη από αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση ευθυγραμμισμένη με προτεραιότητες αναφορικά με ΠΚΔ θέματα</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Έναρξη εκπαίδευσης Διοικητικού Συμβουλίου και προσωπικού για θέματα ΠΚΔ, για αύξηση επίγνωσης επί του θέματος</li> <li>Έναρξη του έργου μείωσης του ανθρακικού αποτυπώματος των εργασιών και χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος</li> <li>Κατάρτιση Πολιτικής για Πράσινες Χρηματοδοτήσεις που βασίζεται στις Αρχές των Πράσινων Δανείων (Green Loan Principles, 'GLPs')</li> <li>Προσφορά προϊόντων φιλικά προς το περιβάλλον, για παράδειγμα κάτω από το Σχέδιο Προϊόντων Fil-eco.</li> <li>Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Δ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας'</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ενσωμάτωση στρατηγικής για θέματα ΠΚΔ με εστίαση στο περιβάλλον</li> <li>Ενσωμάτωση ΠΚΔ θέματα στην κουλτούρα της Τράπεζας</li> <li>Περαιτέρω βελτίωση δομής και εταιρικής διακυβέρνησης</li> <li>Επικέντρωση στο ανθρώπινο δυναμικό</li> </ul>

Τον Νοέμβριο 2020 το Συγκρότημα, μετά από μία σημαντική περίοδο αλλαγών, ανακοίνωσε για πρώτη φορά τους μεσοπρόθεσμους του στόχους και τις προτεραιότητες που έθεσε σε μία πορεία για ανθεκτική κερδοφορία. Αυτοί περιλάμβαναν ολοκλήρωση μείωσης κινδύνου στον ισολογισμό, επίτευξη ανθεκτικής κερδοφορίας, ενίσχυση της λειτουργικής αποδοτικότητας, εκσυγχρονισμό του μοντέλου λειτουργίας της Τράπεζας, μέσω επενδύσεων στην τεχνολογία και σε ψηφιακές επενδύσεις, αντιμετώπιση προκλήσεων από το περιβάλλον χαμηλών επιτοκίων και το πλεόνασμα ρευστότητας, έναρξη έκδοσης ομολόγων για σκοπούς Ελάχιστης Απαιτήσης για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL), αναχρηματοδότηση του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) και βελτιστοποίηση της διαχείρισης κεφαλαίων. Έκτοτε, η πρόοδος του Συγκροτήματος ήταν αξιοσημείωτη σε όλους τους τομείς. Περιληπτικά, τα κύρια επιτεύγματα ήταν:

- 81% μείωση ΜΕΔ μέσω οργανικών και μη οργανικών ενεργειών. Το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια πλησιάζει το 5% και βρίσκεται σε σωστή πορεία για τον στόχο 2022
- Ολοκλήρωση αρκετών Σχεδίων Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού και εξορθολογισμός αριθμού καταστημάτων
- 26% αύξηση στους ενεργούς χρήστες ψηφιακών καναλιών
- Σε ευνοϊκή θέση για αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους από το χαμηλότερο τους επίπεδο
- Πρώτη έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας επιλέξιμο για MREL και αναχρηματοδότηση του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2), ανακτώντας ξανά την πρόσβαση στις αγορές

Ο μεσοπρόθεσμος στόχος για απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) σε 7% επιτεύχθηκε το α' εξάμηνο 2022, δύο χρόνια νωρίτερα από ότι αναμενόταν και το Συγκρότημα βρίσκεται σε πορεία για επίτευξη διψήφιου ποσοστού ROTE το 2023. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) από τον Σεπτέμβριο 2020 παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα, απορροφώντας πλήρως το σύνολο των αναδιαρθρώσεων και επιτρέπει τη διανομή μερίσματος.

Ως αποτέλεσμα, οι μεσοπρόθεσμοι στρατηγικοί στόχοι έχουν αλλάξει, αντικατοπτρίζοντας μία δυναμική στρατηγική, αξιοποιώντας τις μεταβαλλόμενες μακροοικονομικές προοπτικές και την ισχυρή απόδοση του Συγκροτήματος.

## Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

**Συνολικά, αναμένεται να επιτευχθεί απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 10% το 2023 και να διατηρηθεί τα επόμενα χρόνια 2024 και 2025, υποστηρίζοντας τη δυνατότητα για ουσιαστική διανομή μερισμάτων από το 2023 και μετέπειτα, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς και υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων.**

Επιπρόσθετα, η αυξημένη κερδοφορία θα επιδράσει θετικά στον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο οποίος αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 την 1 Ιανουαρίου 2023. Συγκεκριμένα, η αρχική επίδραση του ΔΠΧΑ 17 στα εποπτικά κεφάλαια του Συγκροτήματος αναμένεται να ανέλθει σε περίπου €50 εκατ., ενισχύοντας τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κατά περίπου 50 μ.β.

Η πρόδος του Συγκροτήματος έχει γίνει αντιληπτή. Σε ανακοίνωση στις 19 Αυγούστου 2022, το Διοικητικό Συμβούλιο σημείωσε την ανακοίνωση που δημοσιεύτηκε από LSF XI Investments LLC ('Lone Star') και βεβαίωσε ότι είχε λάβει και ομόφωνα απορρίψει τρεις εθελοντικές, υπό όρους, μη δεσμευτικές προσφορές από την Lone Star αναφορικά με πιθανή προσφορά σε μετρητά για το σύνολο του εκδομένου, και αυτού που θα εκδοθεί, μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξέφρασε την εμπιστοσύνη του στη στρατηγική του Συγκροτήματος και παραμένει δεσμευμένο στην επίτευξη της στρατηγικής του, ώστε να γίνει ένα πιο ισχυρές, πιο ασφαλές και πιο αποδοτικό πιστωτικό ίδρυμα, ικανό να στηρίξει την ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας. Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο παραμένει πεπεισμένο για τις ικανότητες του Συγκροτήματος να υλοποιήσει τους στρατηγικούς του στόχους, παρέχοντας ισχυρές αποδόσεις για τους μετόχους μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, και ως εκ τούτου απέρριψε κατηγορηματικά την πρόταση της Lone Star.

Η εξέλιξη στους μεσοπρόθεσμους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος παρουσιάζεται πιο κάτω.

Κύριοι Δείκτες		Νοέμβριος 2020	Φεβρουάριος 2022	Μάϊος 2022	Αύγουστος 2022
		2024	2025	2025	2025
Κερδοφορία	Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) <sup>1</sup>	Περίπου 7% το 2024	>10% το 2025	>10% από το 2024	<b>&gt;10% από το 2023 και μετέπειτα</b>
	Δείκτης κόστος προς έσοδα <sup>2</sup>	περίπου 55% (Mid-50s)	50-55%	50%-55%	<b>Περίπου 50%</b>
Ποιότητα δανειακού	Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	Περίπου 5%	<3%	<3%	<b>&lt;3%</b>
	Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	70-80 μ.β.	40-50 μ.β.	40-50 μ.β.	<b>40-50 μ.β.</b>
Απόδοση κεφαλαίου	Μέρισμα <sup>3</sup>	Χωρίς Καθοδήγηση	Να θεωρηθεί από το 2023 και μετέπειτα	Να θεωρηθεί ουσιαστική από το 2023 και μετέπειτα <sup>3</sup>	Ουσιαστική διανομή μερισμάτων από το 2023 και μετέπειτα <sup>4</sup>
Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	Τουλάχιστον 13%	13.5-14.5%		<b>13.5%-14.5%</b>

1. Η απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) υπολογίζεται ως τα Κέρδη μετά τη Φορολογία (ετησιοποιημένα) ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον ύψα περιουσιακά στοιχεία.
2. Υπολογίστηκε με βάση το 'Σύνολο λειτουργικών εξόδων' το οποίο αποτελείται από το κόστος προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα. Στο 'Σύνολο λειτουργικών εξόδων' δεν περιλαμβάνεται ο 'ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές', ούτε και οποιαδήποτε έξοδα συμβούλων ή άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης.
3. Βάση απόδοσης και αφού ληφθούν οι απαραίτητες εποπτικές εγκρίσεις.
4. Αφού ληφθούν οι απαραίτητες εποπτικές εγκρίσεις και αναλόγως των συνθηκών της αγοράς.

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (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

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)

Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (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

Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση και ΣΕΑ (Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού)

Οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 30 Ιουνίου 2022 αναφέρονται στο Project Helix 3, το Project Sinore και το ΣΕΑ. Οι αναφορές αυτές δίνονται βάσει των αποτελεσμάτων σε υποκείμενη βάση στις 30 Ιουνίου 2022 και προϋποθέτουν την ολοκλήρωση των συναλλαγών, οι οποίες αναμένονται εντός του β' εξαμήνου 2022. Η ολοκλήρωση του Project Helix 3 τελεί υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων. Το Project Sinore ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022. Το ΣΕΑ αφορά το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού το οποίο, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε τον Ιούλιο 2022, μέσω του οποίου περίπου 550 υπάλληλοι είχαν εγκριθεί για αποχώρηση με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €99 εκατ., το οποίο αναμένεται να αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το γ' τρίμηνο 2022.

Βασικά κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

Τα βασικά κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (όπως ορίζονται πιο κάτω) (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών.

Δάνεια

Τα δάνεια αποτελούνται από: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση) 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 €145 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (σε σύγκριση με €149 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και με €178 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021).

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 €313 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2022 (σε σύγκριση με €312 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 και με €336 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021).



## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης'. Το όριο με βάση τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) που μπήκε σε ισχύ τον Ιούνιο του 2021 έχει τεθεί στο 100%.
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των καταθέσεων.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) 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 Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι το ποσοστό του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (περιλαμβανομένου και των Λοιπών Συμμετοχικών Τίτλων), μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, διαιρούμενο του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας, όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό.
Δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE)	Ο δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε.
Δείκτης ψηφιακών συναλλαγών	Ο αριθμός των συναλλαγών που εκτελέστηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών ως προς τον συνολικό αριθμό των συναλλαγών που διεκπεραιώθηκαν. Οι συναλλαγές αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας. Τα ψηφιακά κανάλια περιλαμβάνουν την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATMs).
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψουν όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο, τις συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ), τις συνεισφορές στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ), καθώς και το τέλος για ΑΦΠ, όπου εφαρμόζεται.
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από (α) το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: (i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, και (β) το κόστος σχετικά με την προσφορά για το Παλαιό Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Tier 2, όπου εφαρμόζονται.
Ετήσια Βάση	Αλλαγές σε ετήσια βάση

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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).
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες μείον έξοδα από αμοιβές και προμήθειες ως ποσοστό στο σύνολο των εσόδων (όπως ορίζεται).
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 αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρών μηδενικών εκπομπών.
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (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' (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 άλλων εξόδων αναδιάρθρωσης – οργανικά').
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπησή (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου <b>από ίδιες δραστηριότητες</b> .
Λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις	Τα λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις αποτελούνται από τα κέρδη πριν το Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων (ως ορίζονται), φορολογία, (κέρδη)/ζημιά που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται)
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές και απομειώσεις 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 41.2% στις 30 Ιουνίου 2022 σε σύγκριση με 41.9% στις 31 Μαρτίου 2022 και με 38.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η αύξηση κατά το α' εξάμηνο 2022 οφείλεται κυρίως στη μείωση των δανείων στο τραπεζικό σύστημα.
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	Αναφέρεται στον μέσο τριμηνιαίο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχή και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τριμήνου, όπου εφαρμόζεται. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες (περιλαμβανομένων μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες που κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), και 'αναβαλλόμενου εισπρακτέου τιμήματος πώλησης' το οποίο περιλαμβάνεται στα 'λοιπά περιουσιακά στοιχεία', και επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια).

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)

Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει ορισθεί 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).

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει ΕΑΤ)

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

- i. Ο δανειολήπτης έχει αξιολογηθεί ότι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσει πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισης 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.

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει ΕΑΤ) (συνέχεια)

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/υπέρβαση). Επίσης, οι ημέρες σε καθυστέρηση θα μηδενίζονται όταν οι καθυστερήσεις/υπερβάσεις του δανείου μειωθούν κάτω από το όριο σημαντικότητας. Οι πληρωμές έναντι του δανείου που δεν μειώνουν τις καθυστερήσεις/υπερβάσεις πιο κάτω από το όριο σημαντικότητας, δεν θα επηρεάζουν τον υπολογισμό του αριθμού ημερών σε καθυστέρηση.

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

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

Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021.

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' αφορούν τα ακόλουθα, όπου εφαρμόζονται: (i) Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά, (ii) Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα που σχετίζονται με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), και (iv) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ).
Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και (με εξαίρεση τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.
Νέος δανεισμός	Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμιευθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών (αναδιρθρώσεων)) καθώς επίσης όσον αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή (εάν είναι θετική) του υπολοίπου στην αρχή και στο τέλος της περιόδου. Οι διευκολύνσεις του τομέα 'Ανακτήσεις Χρεών' εξαιρούνται από τον υπολογισμό αφού η μεταβολή στους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα σχετίζεται κυρίως με τους δεδουλευμένους τόκους και όχι με νέο δανεισμό.
Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) προς δάνεια	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) (όπως ορίζεται).
Πιστωτικές ζημιές δανείων (PL)	Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (ΑΤ1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (ΑΤ1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ)	Αφορά τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) που ολοκληρώθηκαν, καθώς και πωλήσεις υπό εξέταση και πιθανές μελλοντικές πωλήσεις, ανεξαρτήτως από το αν πληρούν ή όχι τα κριτήρια κατηγοριοποίησης ως ομάδες που κατέχονται προς πώληση κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.
Ρυθμός ψηφιακής υιοθέτησης	Ο αριθμός των ιδιωτών πελατών που έχουν υιοθετήσει τα ψηφιακά κανάλια και προϊόντα της Τράπεζας ως προς τον συνολικό αριθμό των ιδιωτών πελατών. Οι ψηφιακά ενεργοί πελάτες είναι τα άτομα που χρησιμοποιούν τα ψηφιακά κανάλια της Τράπεζας (την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ΑΤΜs)) για να πραγματοποιήσουν τις τραπεζικές τους συναλλαγές, καθώς και μέσα διευκόλυνσης διεκπεραίωσης ψηφιακών συναλλαγών, όπως τις κάρτες που εκδίδει η Τράπεζα για την πραγματοποίηση ηλεκτρονικών αγορών, βάσει της σκοροκάρτας που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά (scorecard).

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 29 Αυγούστου 2022.
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 τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει (i) 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης- οργανικά', (ii) έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), ή (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ). (i) Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης- οργανικά' ανήλθαν σε €4 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022 (σε σύγκριση με €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 και €3 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021), (ii) Τα έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) για το β' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €0.8 εκατ. (σε σύγκριση με €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 και €0.2 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021), και (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ) για το β' τρίμηνο 2022 ήταν μηδενικά (σε σύγκριση με €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 και €16 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021).
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (προβλέψεις)/καθαρή αναστροφή για επιδικίες, υπό διαίτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα.
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)	Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση), (ii) εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (περιλαμβανομένης της εναπομείνουσας αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση) (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανεπιλημμένες 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	Αυτό αναφέρεται στα οικονομικά αποτελέσματα στην βάση ως απαιτείται από τη νομοθεσία μετά που προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία όπως επεξηγείται στη Βάση Παρουσίασης.
Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων	Το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από το σύνολο των καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ορίζεται) εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Μονάδας Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk)	Η χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk) (από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) υπολογίζεται ως οι ετησιοποιημένες 'πιστωτικές ζημιές δανείων' (όπως ορίζονται) ως προς τον μέσο όρο των δανείων. Ο μέσος όρος των δανείων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου, για την περίοδο/για το έτος.
MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση	Η χρήση από την Εταιρία και την Τράπεζα οποιωνδήποτε στοιχείων από την MSCI ESG Research LLC ή των συνεργατών της ('MSCI'), και η χρήση λογότυπων, εμπορικών σημάτων, σημάτων υπηρεσίας ή ευρετήριο ονομάτων της MSCI, δεν αποτελούν χορηγία, endorsement, σύσταση ή προβολή της Εταιρίας ή της Τράπεζας, από την MSCI. Οι Υπηρεσίες της MSCI, καθώς και τα δεδομένα είναι περιουσία της MSCI ή των παροχών πληροφοριών της και δηλώνονται 'όπως-είναι' και χωρίς εγγύηση. Τα ονόματα και λογότυπα της MSCI είναι εμπορικά σήματα ή σήματα υπηρεσιών της MSCI.
Project Helix 2	Το Project Helix 2 αναφέρεται στην πώληση χαρτοφυλακίων δανείων με συνολική μεικτή λογιστική αξία ύψους €1.3 δις, η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2021. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.
Project Helix 3	Το Project Helix 3 αναφέρεται στη συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Νοέμβριο 2021 για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ., καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021. Περαιτέρω πληροφορίες για τις συναλλαγές ΜΕΔ περιλαμβάνονται στο Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.
Project Sinope	Το Project Sinope αναφέρεται σε συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Δεκέμβριο 2021, για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €12 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και ακίνητα στη Ρουμανία με λογιστική αξία ύψους €0.6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Περαιτέρω πληροφορίες για τις συναλλαγές ΜΕΔ περιλαμβάνονται στο Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

## 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022.

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

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση 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 2021, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύθηκαν στις 30 Μαρτίου 2022 και αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2022 στις 30 Αυγούστου 2022.

**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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022, στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα 'Σχόλια για την υποκείμενη βάση' στη σελίδα 7. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε σελίδα 9), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση τη υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 4-6.

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

Οι Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος. Οι εξωτερικοί ελεγκτές του Συγκροτήματος έχουν διενεργήσει επισκόπηση των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας (Ηνωμένου Βασιλείου και Ιρλανδίας)'.

Η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση 2022 είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Τ.Θ. 24884, 1398, Λευκωσία, Κύπρος) και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος [www.bankofcyprus.com](http://www.bankofcyprus.com) (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος [www.bankofcyprus.com](http://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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται ως αναφέρονται. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τα δεκαδικά σημεία.

## Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

Το παρόν έγγραφο περιέχει ορισμένες αναφορές για το μέλλον, οι οποίες συνήθως προσδιορίζονται με τη χρήση όρων όπως «προσδοκά», «θα πρέπει να είναι», «θα είναι» και παρόμοιες εκφράσεις ή παραλλαγές τους, ή την αρνητική μεταβολή τους, αλλά η απουσία τους δεν σημαίνει ότι η αναφορά δεν αναφέρεται στο μέλλον. Παραδείγματα αναφορών για το μέλλον περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, δηλώσεις σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες, μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και κεφαλαιακούς δείκτες, τις προθέσεις του Συγκροτήματος, τις πεποιθήσεις ή τις τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τις αναμενόμενες απομειώσεις, το μέγεθος του ισολογισμού, τη ρευστότητα, την επίδοση, των προοπτικών, την αναμενόμενη ανάπτυξη, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις ευκαιρίες του Συγκροτήματος. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν ή πιθανόν να συμβούν στο μέλλον. Παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιαστική διαφορά μεταξύ των πραγματικών εργασιών, της στρατηγικής και/ή των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος και των σχεδίων, των στόχων, των προσδοκιών, των εκτιμήσεων και των προθέσεων του Συγκροτήματος, οι οποίες εκφράστηκαν σε παρόμοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον από το Συγκρότημα, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε: γενικές οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Κύπρο και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ), διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, νομοθετικές, δημοσιονομικές και κανονιστικές εξελίξεις και κινδύνους σχετικά με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους, δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, αντίκτυπο εξάρσεων, επιδημιών ή πανδημιών, όπως η πανδημία COVID-19 και οι συνεχιζόμενες προκλήσεις και αβεβαιότητες που δημιουργεί η πανδημία COVID-19 για επιχειρήσεις και κυβερνήσεις σε όλο τον κόσμο. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία έχει οδηγήσει σε αυξημένη μεταβλητότητα στις διεθνείς αγορές και στη συγχρονισμένη επιβολή κυρώσεων στη Ρωσία, σε Ρωσικές εταιρίες και Ρώσους υπηκόους. Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία έχει ήδη προκαλέσει σημαντική μετατόπιση πληθυσμού, και όσο συνεχίζονται οι συγκρούσεις, το πιθανότερο είναι η διαταραχή να αυξηθεί. Η κλίμακα των συγκρούσεων και η ταχύτητα και το εύρος των κυρώσεων, καθώς και αβεβαιότητα ως προς το πώς θα εξελιχθεί η κατάσταση, πιθανόν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις, ίσως και μη αναμενόμενες, στις αγορές και τις μακροοικονομικές συνθήκες. Αυτό δημιουργεί σημαντικά αυξημένη αβεβαιότητα σε σχέση με τις προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον. Σε περίπτωση που συμβεί κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένονται αυτήν την περίοδο όπως αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Οι δηλώσεις που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιαδήποτε 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.

## Περαιτέρω Πληροφορίες

Σύμφωνα με τον Κανονισμό 26.1 των Κανονισμών Εξαγοράς της Ιρλανδίας (Irish Takeover Rules), αντίγραφο της ανακοίνωσης θα είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος στο <https://www.bankofcyprus.com/en-gb/group/investor-relations/possible-offer/> το αργότερο μέχρι τις 12 μ.μ (ώρα Ιρλανδίας/Ηνωμένου Βασιλείου) κατά την επόμενη εργάσιμη μέρα μετά τη δημοσίευση της ανακοίνωσης. Το περιεχόμενο της ιστοσελίδας το οποίο αναφέρεται στην παρούσα ανακοίνωση δεν είναι ενσωματωμένο, ούτε αποτελεί μέρος της ανακοίνωσης. Η παρούσα ανακοίνωση δεν έχει σκοπό να αποτελέσει, ούτε και αποτελεί, μέρος οιασδήποτε πρότασης, προσφοράς, πρόσκλησης ή παρότρυνσης (solicitation) προσφοράς για την αγορά, ή απόκτηση με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, εγγραφή για απόκτηση (subscribe), πώληση ή διάθεση με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, οιασδήποτε αξιών, ή την παρότρυνση (solicitation) για οποιαδήποτε ψήφο ή έγκριση σε οιαδήποτε δικαιοδοσία, στη βάση της παρούσας ανακοίνωσης ή αλλιώς. Οποιαδήποτε πρόταση θα γίνει αποκλειστικά μέσω συγκεκριμένης έγγραφης πρότασης η οποία θα περιλαμβάνει τους πλήρεις όρους και προϋποθέσεις της πρότασης, περιλαμβανομένων λεπτομερειών ως προς τον τρόπο που θα μπορεί να γίνει αποδεκτή.

Η παρούσα ανακοίνωση έχει ετοιμαστεί σύμφωνα και σε συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία της Ιρλανδίας, Κύπρου και Αγγλίας και πληροφόρηση η οποία κοινοποιείται με την παρούσα ενδεχομένως να μην είναι η ίδια με αυτή που θα ετοιμαζόταν σύμφωνα με τους νόμους άλλης δικαιοδοσίας.

Η κυκλοφορία της παρούσας ανακοίνωσης σε δικαιοδοσίες άλλες εκτός της Ιρλανδίας, Κύπρου και του Ηνωμένου Βασιλείου και η διαθεσιμότητα οποιασδήποτε προσφοράς προς μέτοχους της Εταιρίας οι οποίοι δεν διαμένουν στην Ιρλανδία, Κύπρο ή το Ηνωμένο Βασίλειο, ενδεχομένως να επηρεάζεται από τους νόμους άλλων σχετικών δικαιοδοσιών. Ως εκ τούτου, οποιαδήποτε πρόσωπα που υπόκεινται στους νόμους οιασδήποτε δικαιοδοσίας άλλης από την Ιρλανδία, Κύπρο ή Ηνωμένο Βασίλειο ή μέτοχοι της Εταιρίας οι οποίοι δεν διαμένουν στην Ιρλανδία, Κύπρο ή Ηνωμένο Βασίλειο θα πρέπει να ενημερωθούν ως προς και να συμμορφωθούν με οποιοσδήποτε όρους και προϋποθέσεις που ισχύουν σε σχέση με αυτούς.



## Περαιτέρω Πληροφορίες (συνέχεια)

### Δικαιοδοσία

Η Εταιρία είναι δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία με σχετικές αξίες εισηγμένες και προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου του Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Συνεπώς, οποιαδήποτε συναλλαγή για την απόκτηση της Εταιρίας η οποία αποτελεί 'πρόταση εξαγοράς' (ως καθορίζεται στην Οδηγία 2004/25/ΕΚ («Οδηγία περί Δημόσιων Προσφορών Εξαγοράς»)) θα υπόκειται στην κοινή δικαιοδοσία της Ιρλανδικής Επιτροπής Εξαγοράς (Irish Takeover Panel) και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου σύμφωνα με τις διαδικασίες που παρατίθενται στο άρθρο 4 της Οδηγίας περί Δημόσιων Προσφορών Εξαγοράς, ως εφαρμόζεται στην Ιρλανδία και την Κύπρο. Οποιαδήποτε συναλλαγή για την απόκτηση του ελέγχου της Εταιρίας η οποία προχωρεί με τρόπο άλλο από προσφορά εξαγοράς θα υπόκειται στη δικαιοδοσία της Ιρλανδικής Επιτροπής Εξαγορών σύμφωνα με τους Κανονισμούς Εξαγοράς της Ιρλανδίας (Irish Takeover Rules). Προτού καθοριστεί ο τρόπος με τον οποίο οποιαδήποτε συναλλαγή για την απόκτηση της Εταιρίας θα εφαρμοστεί, η πιθανή προσφορά υπόκειται στην δικαιοδοσία τόσο της Ιρλανδικής Επιτροπής Εξαγορών όσο και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου. Ως αναφέρεται πιο πάνω, δεν υπάρχει βεβαιότητα ότι θα ακολουθήσει οποιαδήποτε επίσημη προσφορά για την απόκτηση της Εταιρίας ούτε ως προς τους όρους βάσει των οποίων οποιαδήποτε τέτοια προσφορά ενδεχομένως να γίνει.

### Δήλωση Ευθύνης

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Εταιρίας αποδέχονται ευθύνη για τις πληροφορίες οι οποίες περιλαμβάνονται στην παρούσα ανακοίνωση. Εξ' όσων γνωρίζουν και πιστεύουν (έχοντας λάβει όλα τα εύλογα μέτρα για να βεβαιωθούν ως προς τούτο), οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην παρούσα ανακοίνωση ανταποκρίνονται στην πραγματικότητα και η ανακοίνωση δεν παραλείπει οτιδήποτε πιθανόν να επηρεάσει τη σημασία τέτοιας πληροφόρησης.

### Υποχρέωση Δημοσιοποίησης Συναλλαγών βάσει των Ιρλανδικών Κανονισμών Εξαγοράς

Σύμφωνα με τον Κανονισμό 8.3(α) των Κανονισμών Εξαγοράς της Ιρλανδίας, οιοδήποτε πρόσωπο έχει ή αποκτά συμφέρον ("is or becomes interested") (άμεσα ή έμμεσα) στο 1% ή περισσότερο σε οιαδήποτε κατηγορία «σχετικών αξιών» ("relevant securities") της Εταιρίας, θα πρέπει να ανακοινώσει όλες τις «συναλλαγές» ("dealings") του ίδιου σε οποιεσδήποτε «σχετικές αξίες» ("relevant securities") της Εταιρίας το αργότερο μέχρι τις 3.30 μ.μ (ώρα Ιρλανδίας/Ηνωμένου Βασιλείου) στις 2 Σεπτεμβρίου 2022. Η ανακοίνωση «γνωστοποίησης θέσης ανοίγματος» θα πρέπει να περιλαμβάνει λεπτομέρειες σύμφωνα με τον Κανονισμό 8.6(α) των Κανονισμών Εξαγοράς της Ιρλανδίας, περιλαμβανομένων λεπτομερειών των συμφερόντων του σε σχέση με οιοδήποτε σχετικές αξίες της Εταιρίας και αρνητικών θέσεων και των δικαιωμάτων εγγραφής για απόκτηση, οιοδήποτε σχετικών αξιών της Εταιρίας. Τα σχετικά πρόσωπα που συναλλάσσονται με οποιεσδήποτε «σχετικές αξίες» της Εταιρίας πριν από τη λήξη της προθεσμίας για την πραγματοποίηση μιας «γνωστοποίησης θέσης ανοίγματος» πρέπει να προβούν σε γνωστοποίηση συναλλαγών όπως περιγράφεται παρακάτω.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό 8.3(β) των Κανονισμών Εξαγοράς της Ιρλανδίας, οιοδήποτε πρόσωπο έχει ή αποκτά συμφέρον ("is or becomes interested") (άμεσα ή έμμεσα) στο 1% ή περισσότερο σε οιαδήποτε κατηγορία «σχετικών αξιών» ("relevant securities") της Εταιρίας, θα πρέπει να ανακοινώσει όλες τις «συναλλαγές» ("dealings") του ίδιου σε οποιεσδήποτε «σχετικές αξίες» ("relevant securities") της Εταιρίας κατά την περίοδο προσφοράς το αργότερο μέχρι τις 3.30 μ.μ (ώρα Ιρλανδίας/Ηνωμένου Βασιλείου) την επόμενη εργάσιμη μέρα που ακολουθεί την ημέρα που έγινε η σχετική συναλλαγή. Τέτοια ανακοίνωση θα πρέπει να περιλαμβάνει λεπτομέρειες σύμφωνα με τον Κανονισμό 8.6(β) των Κανονισμών Εξαγοράς της Ιρλανδίας περιλαμβανομένων λεπτομερειών για την συναλλαγή των συμφερόντων του σε σχέση με οιοδήποτε σχετικές αξίες της Εταιρίας και αρνητικών θέσεων και των δικαιωμάτων εγγραφής για απόκτηση, οιοδήποτε σχετικών αξιών της Εταιρίας.

Επιπλέον, η Lone Star πρέπει να προβεί σε ανακοίνωση «γνωστοποίησης θέσης ανοίγματος» το αργότερο έως τις 12 μ.μ (ώρα Ιρλανδίας/Ηνωμένου Βασιλείου) στις 2 Σεπτεμβρίου 2022 και να αποκαλύψει λεπτομέρειες για τυχόν «συναλλαγές» από αυτήν ή οποιουδήποτε προσώπου «ενεργεί σε συνεννόηση». με αυτό σε «σχετικές αξίες» της Εταιρίας το αργότερο έως τις 12 μ.μ (ώρα Ιρλανδίας/Ηνωμένου Βασιλείου) την εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Επιπρόσθετα, όλες οι «συναλλαγές» ("dealings") σε «σχετικές αξίες» ("relevant securities") της Εταιρίας από την Lone Star ή από οιοδήποτε άλλον ο οποίος ενεργεί σε συνεννόηση με την Lone Star θα πρέπει επίσης να ανακοινωθούν το αργότερο μέχρι τις 12 μ.μ (ώρα Ιρλανδίας/Ηνωμένου Βασιλείου) την εργάσιμη μέρα που ακολουθεί την μέρα κατά την οποία έγινε η σχετική συναλλαγή. Εάν δύο ή περισσότερα πρόσωπα συνεργαστούν βάσει συμφωνίας, είτε ρητής ή σιωπηλής, είτε προφορικής ή γραπτής, για την απόκτηση εκ μέρους ενός ή περισσότερων εξ' αυτών, συμφερόντων στις σχετικές αξίες, θα θεωρηθούν ως ένα πρόσωπο για τους σκοπούς αυτούς.

Σχετικός Πίνακας Ανακοινώσεων ο οποίος θα παραθέτει λεπτομέρειες των εταιριών των οποίων συναλλαγές σε σχετικές αξίες πρέπει να ανακοινώνονται, είναι διαθέσιμος στην ιστοσελίδα της Ιρλανδικής Επιτροπής Εξαγορών στο [www.irishtakeoverpanel.ie](http://www.irishtakeoverpanel.ie).

Συμφέροντα σε αξίες δημιουργούνται, περιληπτικά, όταν ένα πρόσωπο έχει μακροπρόθεσμη οικονομική έκθεση, είτε με όρους ή απόλυτη, σε αλλαγές στην τιμή των αξιών. Ειδικότερα, πρόσωπο θα θεωρείται ότι έχει «συμφέρον» ("interest") λόγω ιδιοκτησίας ή ελέγχου των αξιών ή δυνάμει οποιουδήποτε δικαιώματος προαίρεσης σε σχέση με, ή ως παράγωγο, των αξιών.

## Περαιτέρω Πληροφορίες (συνέχεια)

### Υποχρέωση Δημοσιοποίησης Συναλλαγών βάσει των Ιρλανδικών Κανονισμών Εξαγοράς (συνέχεια)

Όροι που αναφέρονται σε εισαγωγικά πιο πάνω, καθορίζονται επεξηγούνται στους Κανονισμούς Εξαγοράς της Ιρλανδίας τους οποίους επίσης μπορείτε δείτε στην ιστοσελίδα της Ιρλανδικής Επιτροπής Εξαγορών. Αν έχετε αμφιβολία κατά πόσον απαιτείται να αποκαλύψετε μια συναλλαγή βάσει του Κανονισμού 8, παρακαλώ συμβουλευτείτε την ιστοσελίδα της Ιρλανδικής Επιτροπής Εξαγορών στο [www.irishtakeoverpanel.ie](http://www.irishtakeoverpanel.ie) ή επικοινωνήστε με την Ιρλανδική Επιτροπή Εξαγορών στο τηλέφωνο με αριθμό +353 1 678 9020.

### Υποχρέωση Δημοσιοποίησης Συναλλαγών Βάσει του Κυπριακού Νόμου περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς

Επιπρόσθετα των υποχρεώσεων βάσει του Κανονισμού 8 των Ιρλανδικών Κανονισμών Εξαγοράς όπως επεξηγούνται πιο πάνω, σύμφωνα με το άρθρο 26 του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, κατά τη διάρκεια της «περιόδου της δημόσιας πρότασης»:

(α) η Lone Star, και κάθε άλλο πρόσωπο που κατέχει ποσοστό πέντε τοις εκατόν (5%) ή μεγαλύτερο των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγορά εταιρείας ή της εταιρείας της Lone Star ανακοινώνουν αμέσως, κατά τις πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, κάθε απόκτηση τίτλων της Εταιρίας ή της εταιρείας Lone Star από τους ίδιους, ή από πρόσωπα ενεργούντα εξ' ονόματός τους αλλά για λογαριασμό τους ή σε συνεννόηση με αυτούς, ή από ελεγχόμενες επιχειρήσεις τους, καθώς και την τιμή κτήσεώς τους και τα δικαιώματα ψήφου που τυχόν κατέχει ήδη στην Τράπεζα Κύπρου ή στην εταιρεία της Lone Star, και

(β) οποιοσδήποτε αποκτά ποσοστό ίσο με μισό τοις εκατόν (0,5%) ή μεγαλύτερο των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας ή της εταιρείας Lone Star, οφείλει να ανακοινώνει αμέσως, κατά τις πρόνοιες του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, την απόκτηση αυτή καθώς και κάθε μεταγενέστερη απόκτηση τίτλων της Εταιρίας ή της εταιρείας Lone Star, από τον ίδιο, ή από πρόσωπα ενεργούντα εξ' ονόματός του αλλά για λογαριασμό του ή σε συνεννόηση με αυτόν ή από ελεγχόμενες επιχειρήσεις του, καθώς και την τιμή κτήσεως των τίτλων αυτών και τα δικαιώματα ψήφου που τυχόν κατέχει ήδη στην Τράπεζα Κύπρου ή στην εταιρεία Lone Star.

Όροι που αναφέρονται σε εισαγωγικά πιο πάνω, καθορίζονται στον περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμο που μπορείτε επίσης να δείτε στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου [www.cysec.gov.cy](http://www.cysec.gov.cy)

### Προβλέψεις Κερδών/ Αποτιμήσεις Περιουσιακών Στοιχείων/ Ποσοτική Κατάσταση Οικονομικών Ωφελημάτων (Quantified Financial Benefit Statement)

Τα οικονομικά αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2022 που παρουσιάζονται στην παρούσα ανακοίνωση αποτελούν πρόβλεψη κερδοφορίας σύμφωνα με τον Κανονισμό 28.5 των Κανονισμών Εξαγοράς της Ιρλανδίας (Irish Takeover Rules). Εκτός από τα προαναφερθέντα, καμία δήλωση σε αυτή την ανακοίνωση δεν συνιστά πρόβλεψη κέρδους για οποιαδήποτε περίοδο, ούτε θα πρέπει να ερμηνεύεται ως ότι τα κέρδη ή τα κέρδη ανά μετοχή θα είναι απαραίτητα πιο πάνω ή πιο κάτω από εκείνα των ανάλογων προηγούμενων οικονομικών περιόδων για την Εταιρία. Καμία δήλωση στην παρούσα ανακοίνωση δεν συνιστά αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων η ποσοτική κατάσταση οικονομικών ωφελημάτων.

## Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

**Σχέσεις Επενδυτών**

+ 357 22 122239

[investors@bankofcyprus.com](mailto:investors@bankofcyprus.com)

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Στις 30 Ιουνίου 2022, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 86 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 11 λειτουργούσαν ως θυρίδες\*. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 3.422 άτομα διεθνώς\*\*. 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.

\* Ο αριθμός των καταστημάτων και θυρίδων μειώθηκε κατά 15 και 7 αντίστοιχα την 1 Ιουλίου 2022.

\*\* Ο αριθμός του προσωπικού έχει μειωθεί κατά περίπου 550 άτομα μετά την ολοκλήρωση του σχεδίου εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού τον Ιούλιο 2022.