



**Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και Αναθεωρημένοι Χρηματοοικονομικοί Στόχοι**

---

Λευκωσία, 31 Μαρτίου 2023



## Κύρια Σημεία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

### Υψηλότερη επίδοση της κυπριακής οικονομίας σε σχέση με την ευρωζώνη

- Οικονομική ανάπτυξη ύψους 4.5%<sup>1</sup> το δ' τρίμηνο 2022, και αναμενόμενος ρυθμός ανάπτυξης ύψους περίπου 3.0%<sup>1</sup> για το 2023, σημαντικά πιο πάνω από τον μέσο όρο της ευρωζώνης
- Ρεκόρ νέου δανεισμού ύψους €2.1 δις., αυξημένος κατά 17% σε ετήσια βάση
- Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €9.6 δις. αυξημένο κατά 3% σε ετήσια βάση

### Ισχυρή ανάπτυξη κερδοφορίας από οργανικές δραστηριότητες

- Καθαρά έσοδα από τόκους ύψους €370 εκατ., αυξημένα κατά 25% σε ετήσια βάση, εκ των οποίων €136 εκατ. το δ' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 53% σε τριμηνιαία βάση
- Συνολικά λειτουργικά έξοδα<sup>2</sup> μειωμένα κατά 1% σε ετήσια βάση. Δείκτης κόστος προς έσοδα<sup>2</sup> στο 49%, μειωμένος κατά 11 ε.μ. σε ετήσια βάση
- Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους €188 εκατ., αυξημένα κατά 107% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από την αύξηση των επιτοκίων
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €80 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 έναντι ζημιάς ύψους €59 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022 η οποία περιλάμβανε μη επαναλαμβανόμενο κόστος ύψους €101 εκατ. από το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ)
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €71 εκατ. για το έτος 2022 έναντι €30 εκατ. για το έτος 2021
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)<sup>3</sup> μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 11.3% για το έτος 2022 και 19.1% για το δ' τρίμηνο 2022

### Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και ρευστότητα

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) 15.4%<sup>4</sup> και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 20.6%<sup>4</sup>
- Καταθέσεις ύψους €19.0 δις, αυξημένες κατά 8% σε ετήσια βάση, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση
- Ισχυρή θέση ρευστότητας με €7.6 δις<sup>5</sup> τοποθετημένα στην ΕΚΤ, σε ευνοϊκή θέση για περαιτέρω αυξήσεις επιτοκίων

### Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια στο 4.0%

- Μείωση ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια σε 4.0% (1.3%<sup>6</sup> μετά τις πιστωτικές ζημιές), μειωμένο κατά 8.4 ε.μ. σε ετήσια βάση
- Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ στο 69%. Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 44 μ.β.
- Ολοκλήρωση πώλησης ΜΕΔ ύψους €0.6 δις (Helix 3) τον Νοέμβριο 2022
- Καλής ποιότητας χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων, σε ευνοϊκή θέση για την αντιμετώπιση εξωτερικών προκλήσεων

1. Πηγή: Υπουργείο Οικονομικών
2. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
3. Η απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία υπολογίζεται ως τα Κέρδη μετά τη Φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία. Ο μέσος όρος των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου, για την περίοδο/για το έτος.
4. Με μεταβατικές διατάξεις για το ΔΠΧΑ 9 και προσωρινή διαχείριση ορισμένων μέσων που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
5. Εξαιρουμένης της χρηματοδότησης από ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €2.0 δις
6. Υπολογισμένο ως ΜΕΔ μετά τις προβλέψεις ως προς τα δάνεια μετά τις προβλέψεις

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

Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	2022	2021 (αναπροσαρ- μοσμένα)*
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	904,213	754,633
Έσοδα από τόκους	428,849	360,928
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	22,119	27,621
Έξοδα από τόκους	(65,821)	(67,057)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(14,840)	(25,192)
<i>Καθαρά έσοδα από τόκους</i>	<b>370,307</b>	296,300
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	202,583	180,212
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(10,299)	(8,416)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	31,291	16,503
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	10,052	(21,323)
Καθαρά κέρδη από αποαγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	5,235	3,859
Έσοδα από περιουσιακά στοιχεία από ασφαλιστικές και αντισταθμιστικές συμβάσεις	114,681	205,861
Έξοδα από υποχρεώσεις από ασφαλιστικές και αντισταθμιστικές συμβάσεις	(43,542)	(144,817)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(999)	(1,828)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	13,970	13,296
Λοιπά έσοδα	16,681	14,244
<i>Συνολικά λειτουργικά έσοδα</i>	<b>709,960</b>	553,891
Δαπάνες προσωπικού	(294,361)	(218,633)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(38,492)	(36,350)
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή)	(11,880)	523
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(166,365)	(167,711)
<i>Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση</i>	<b>198,862</b>	131,720
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(59,529)	(46,144)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(29,549)	(49,456)
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία</b>	<b>109,784</b>	36,120
Φορολογία	(35,812)	(4,243)
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία για το έτος</b>	<b>73,972</b>	31,877
<b>Αναλογούνται σε:</b>		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	71,106	29,709
Δικαιώματα μειοψηφίας	2,866	2,168
<b>Κέρδη για το έτος</b>	<b>73,972</b>	31,877
<b>Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)</b>	<b>15.9</b>	6.7

\* Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναπροσαρμοστεί μετά από ορισμένες αλλαγές στην παρουσίαση των βασικών οικονομικών καταστάσεων. Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

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

Ελεγμένος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2022

	2022	2021 (αναπροσαρ- μοσμένα)*
	€000	€000
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>		
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,567,258	9,230,883
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	204,811	291,632
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	48,153	6,653
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	190,209	199,194
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	467,375	748,695
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	2,046,119	1,191,274
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	9,953,252	9,836,405
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	542,321	551,797
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	639,765	616,219
Αποθέματα ακινήτων	1,041,032	1,111,604
Επενδύσεις σε ακίνητα	85,099	117,745
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	227,521	265,481
Ακίνητα και εξοπλισμός	253,378	252,130
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	168,322	184,034
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	358,951
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25,434,615</b>	<b>24,962,697</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>		
Καταθέσεις από τράπεζες	507,658	457,039
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	1,976,674	2,969,600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16,169	32,452
Καταθέσεις πελατών	18,998,319	17,530,883
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	679,952	736,201
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	384,004	361,977
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	127,607	104,108
Ομολογιακά δάνεια	297,636	302,555
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	302,104	340,220
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	43,822	46,435
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>23,333,945</b>	<b>22,881,470</b>
<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	178,240	213,192
Αδιανέμητα κέρδη	1,041,152	986,623
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,858,370</b>	<b>1,838,793</b>
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>22,300</b>	<b>22,434</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2,100,670</b>	<b>2,081,227</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>25,434,615</b>	<b>24,962,697</b>

\* Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναπροσαρμοστεί μετά από ορισμένες αλλαγές στην παρουσίαση των βασικών οικονομικών καταστάσεων. Περισσότερες πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 2.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

## B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση

### Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	2022	2021 (restated) <sup>1</sup>	Δ' τρίμηνο 2022	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	370	296	136	89	74	71	53%	25%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	192	172	50	48	50	44	4%	12%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλαγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	36	25	12	13	5	6	-8%	45%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	71	61	23	15	17	16	53%	17%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	13	13	2	4	2	5	-36%	4%
Λοιπά έσοδα	17	14	5	3	5	4	57%	17%
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>699</b>	<b>581</b>	<b>228</b>	<b>172</b>	<b>153</b>	<b>146</b>	<b>33%</b>	<b>20%</b>
Κόστος προσωπικού	(190)	(202)	(44)	(46)	(50)	(50)	-6%	-6%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(153)	(145)	(45)	(35)	(37)	(36)	25%	5%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(38)	(36)	(11)	(10)	(7)	(10)	17%	6%
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(381)</b>	<b>(383)</b>	<b>(100)</b>	<b>(91)</b>	<b>(94)</b>	<b>(96)</b>	<b>9%</b>	<b>-1%</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>318</b>	<b>198</b>	<b>128</b>	<b>81</b>	<b>59</b>	<b>50</b>	<b>60%</b>	<b>62%</b>
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(47)	(66)	(11)	(13)	(11)	(12)	-10%	-30%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(33)	(36)	(13)	(7)	(8)	(5)	72%	-9%
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή)	(11)	2	(8)	(2)	(1)	(0)	202%	-
<b>Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων</b>	<b>(91)</b>	<b>(100)</b>	<b>(32)</b>	<b>(22)</b>	<b>(20)</b>	<b>(17)</b>	<b>42%</b>	<b>-8%</b>
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>227</b>	<b>98</b>	<b>96</b>	<b>59</b>	<b>39</b>	<b>33</b>	<b>67%</b>	<b>133%</b>
Φορολογία	(36)	(5)	(16)	(8)	(6)	(6)	94%	-
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(3)	(2)	(1)	(1)	(1)	0	-16%	32%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>188</b>	<b>91</b>	<b>79</b>	<b>50</b>	<b>32</b>	<b>27</b>	<b>64%</b>	<b>107%</b>
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(11)	(22)	(1)	(5)	(4)	(1)	-70%	-48%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>177</b>	<b>69</b>	<b>78</b>	<b>45</b>	<b>28</b>	<b>26</b>	<b>78%</b>	<b>155%</b>
Προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) <sup>2</sup>	1	(7)	2	(1)	1	(1)	-	-109%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) <sup>2</sup>	(3)	(16)	0	(2)	0	(1)	-79%	-82%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	(104)	(16)	-	(101)	-	(3)	-100%	-
<b>Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>71</b>	<b>30</b>	<b>80</b>	<b>(59)</b>	<b>29</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>139%</b>

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

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

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης <sup>3</sup>	2022	2021	Δ' τρίμηνο 2022	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	1.65%	1.45%	2.36%	1.53%	1.33%	1.32%	83 μ.β.	20 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	54%	66%	44%	53%	61%	66%	-9 ε.μ.	-12 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	49%	60%	38%	47%	57%	59%	-9 ε.μ.	-11 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	1.2%	0.8%	2.0%	1.2%	0.9%	0.8%	80 μ.β.	40 μ.β.
Βασικά κέρδη/(ζημιές)/ ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	15.94	6.66	17.98	(13.27)	6.45	4.78	31.25	9.28
Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	42.35	20.50	17.92	10.91	7.31	6.20	7.01	21.85
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ετησιοποιημένη βάση)	11.3%	5.5%	19.1%	11.7%	7.8%	6.7%	7.4 ε.μ.	5.8 ε.μ.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	4.3%	1.8%	19.2%	(14.2%)	6.9%	5.2%	33.4 ε.μ.	2.5 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'.

2. Οι 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)' αναφέρονται στην καθαρή ζημιά από συναλλαγές που ολοκληρώθηκαν κατά το έτος/περίοδο, ενώ τα 'Έσοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ' αναφέρονται κυρίως στα έξοδα που σχετίζονται με αυτές τις συναλλαγές. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος Β.2.4.

3. Περιλαμβανόμενων 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

### Σχόλια για την υποκείμενη βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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. 'Μη ελεγμένη ενοποιημένη συμφιλίωση της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' και θα είναι επίσης διαθέσιμη στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 στους 'Όρους και Επεξηγήσεις στις Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης', για τη διευκόλυνση 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.

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 δανειακού χαρτοφυλακίου με μεικτή λογιστική αξία ύψους €555 εκατ., (εκ των οποίων €551 εκατ. αφορούν ΜΕΔ), καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €88 εκατ., στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. **Το Project Helix 3 ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο 2022.**

Το Project Sinore 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 Sinore ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022.

Οποιοσδήποτε αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 αναφέρονται στο **Project Helix 3**, ενώ οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 31 Δεκεμβρίου 2021 αναφέρονται στο Project Helix 3 και στο Project Sinore και θα αναφέρονται ως '**Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση**'.

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

### Μη Ελεγμένος Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	31.12.2022	31.12.2021	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,567	9,231	4%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	205	292	-30%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	2,704	2,139	26%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	9,953	9,836	1%
Αποθέματα ακινήτων	1,041	1,112	-6%
Επενδύσεις σε ακίνητα	85	118	-28%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,880	1,876	0%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	0	359	-100%
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>25,435</b>	<b>24,963</b>	<b>2%</b>
Καταθέσεις από τράπεζες	508	457	11%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	1,977	2,970	-33%
Καταθέσεις πελατών	18,998	17,531	8%
Ομολογιακά δάνεια	298	303	-2%
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	302	340	-11%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,251	1,281	-2%
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>23,334</b>	<b>22,882</b>	<b>2%</b>
<b>Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας</b>	<b>1,859</b>	<b>1,839</b>	<b>1%</b>
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
<b>Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας</b>	<b>2,079</b>	<b>2,059</b>	<b>1%</b>
Δικαιώματα μειοψηφίας	22	22	-1%
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>2,101</b>	<b>2,081</b>	<b>1%</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>25,435</b>	<b>24,963</b>	<b>2%</b>
<b>Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021<sup>1</sup></b>	<b>±<sup>2</sup></b>
Δάνεια (€ εκατ.)	10,217	10,856	-6%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	282	792	-64%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	18,998	17,531	8%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	52%	57%	-5 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	4.0%	12.4%	-8.4 ε.μ.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει EAT)	69%	59%	+10 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	7.5%	7.5%	-
<b>Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021<sup>1</sup></b>	<b>±<sup>2</sup></b>
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) <sup>2</sup>	15.4%	15.1%	30 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	20.6%	20.0%	60 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,114	10,694	-5%

1. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) στα 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. 2. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε 14.7% (σε σύγκριση με 13.5% και 13.9% αναπροσαρμοσμένος για Helix 3 στις 30 Σεπτεμβρίου 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 Μη ελεγμένη συμφιλίωση της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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	370	-	-	370
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	192	-	-	192
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	36	-	5	41
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	-	5	5
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	71	-	-	71
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	13	-	-	13
Λοιπά έσοδα	17	-	-	17
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>699</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>709</b>
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(381)</b>	<b>(3)</b>	<b>(126)</b>	<b>(510)</b>
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>318</b>	<b>(3)</b>	<b>(116)</b>	<b>199</b>
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(47)	1	46	-
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(33)	-	33	-
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή)	(11)	-	11	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	-	(89)	(89)
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>227</b>	<b>(2)</b>	<b>(115)</b>	<b>110</b>
Φορολογία	(36)	-	-	(36)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(3)	-	-	(3)
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>188</b>	<b>(2)</b>	<b>(115)</b>	<b>71</b>
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά	(11)	-	11	-
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία - οργανικά* (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>177</b>	<b>(2)</b>	<b>(104)</b>	<b>71</b>
Προβλέψεις/καθαρά κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	1	(1)	-	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	(3)	3	-	-
Έξοδα αναδιάρθρωσης - Σχέδια Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ)	(104)	-	104	-
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71</b>

\*Αφορά κέρδη μετά τη φορολογία (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), πριν από τις προβλέψεις/καθαρά κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ, σχετικά έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα, και έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με τα Σχέδια Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ).

Οι διαφορές επαναταξινόμησης μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης αφορούν κυρίως την επίδραση από τα 'μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία' και επεξηγούνται πιο κάτω:

### Πωλήσεις ΜΕΔ

- Τα συνολικά έξοδα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, περιλαμβάνουν έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €3 εκατ. που αφορούν τις συμφωνίες για πώληση χαρτοφυλακίων ΜΕΔ και παρουσιάζονται στα 'Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ' στην υποκείμενη βάση.
- Οι πιστωτικές ζημιές δανείων στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν αναστροφή πιστωτικών ζημιών δανείων που σχετίζονται με το Project Helix 3 ύψους περίπου €1 εκατ. και παρουσιάζονται στις 'Προβλέψεις/καθαρά κέρδη σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ' στην υποκείμενη βάση.



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

### **B.1 Μη ελεγμένη συμφιλίωση της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)**

#### *Άλλες επαναταξινομήσεις*

- Καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €4 εκατ. περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, ενώ στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη 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 από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ύψους €5 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αποτελούνται από τα πιο κάτω στοιχεία τα οποία ταξινομούνται ανάλογα στην υποκείμενη βάση ως ακολούθως:
  - €6 εκατ. καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίαση τους με τις πιστωτικές ζημιές των 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 καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίαση τους με τα κέρδη/(ζημιές) που προκύπτουν από χρηματοοικονομικά μέσα.
- Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή) που ανέρχονται σε €11 εκατ. και περιλαμβάνονται στα 'Συνολικά έξοδα' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, σε συνδυασμό με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και απομειώσεις.
- Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους περίπου €11 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 τα Σχέδια Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) ύψους €104 εκατ. και παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αποτελούν μη επαναλαμβανόμενα έξοδα.
- Οι 'Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' και η 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: (i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €56 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, και (ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων ύψους €3 εκατ. και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €30 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 €2,079 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σε σύγκριση με €2,017 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022, και με €2,059 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €1,859 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σε σύγκριση με €1,797 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και με €1,839 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις** ανήλθε σε 15.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 14.2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 14.7% αναπροσαρμοσμένος για Helix 3 και με 15.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 15.8% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση). Κατά τη διάρκεια του δ' τριμήνου 2022, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις και τη μείωση στα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (κυρίως ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης του Project Helix 3), και αρνητικά από τις προβλέψεις και απομειώσεις, καθώς και από την πληρωμή κουπονιού AT1.

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 τελική σταδιακή εισαγωγή του ποσού απομείωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 είναι επίδραση ύψους περίπου 65 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) την 1 Ιανουαρίου 2023. Επιπρόσθετα, εποπτική επιβάρυνση σε σχέση με επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021. Η επίδραση της ανέρχεται σε 26 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Η μείωση της επίδρασης από τις 30 Σεπτεμβρίου 2022, είναι κυρίως το αποτέλεσμα της αναγνώρισης απομειώσεων κατά το τρίμηνο.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις** ανήλθε σε 14.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σε σύγκριση με 13.5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (και 13.9% αναπροσαρμοσμένος για Helix 3), και με 13.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 14.3% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση).

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), περιλαμβανομένης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 με μεταβατικές διατάξεις με τελική εισαγωγή την 1 Ιανουαρίου 2023, καθώς επίσης και του μερίσματος ύψους €50 εκατ. που σχετίζεται με το ΔΠΧΑ 17 το οποίο διανεμήθηκε στην Τράπεζα τον Φεβρουάριο 2023 εκτιμάται στο 15.2%.

Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας** ανήλθε σε 20.6% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 19.1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 (και 19.8% αναπροσαρμοσμένος για Helix 3) 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).

Η απαίτηση για τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2022 καθορίστηκε σε **10.10%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.83%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.25% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.02%. Η απαίτηση της ΔΕΕΑ για τον ελάχιστο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2022 καθορίστηκε σε **15.03%** η οποία αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, εκ των οποίων μέχρι 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.26%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.25% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.02%. Οι απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ περιλάμβαναν επιπρόσθετη απαίτηση ύψους 0.26% η οποία 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. 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. Η ΕΚΤ είχε παράσχει 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 (P2G) για το 2022.

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 Ιδρυμάτων 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%. Το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας O-SII στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε στο 1.25% και έχει τεθεί σε πλήρη εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023.

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

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

#### B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

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

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

Οι απαιτήσεις για τον ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, μειώθηκαν χωρίς τη σταδιακή εισαγωγή ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα. Ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος ανήλθε σε **10.25%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.73%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.02%. Η ελάχιστη απαίτηση της ΔΕΕΑ για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **15.10%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 3.08%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ίδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους 0.02%. Η ΕΚΤ έχει επίσης διατηρήσει στο ίδιο επίπεδο, τη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II.

Στις 30 Νοεμβρίου 2022, η ΚΤΚ, σε συνέχεια αναθεωρημένης μεθοδολογίας όπως περιλαμβανόταν στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) από 0.00% σε 0.50% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο κάθε αδειοδοτημένου πιστωτικού ιδρύματος που έχει συσταθεί στην Κύπρο. Ο νέος δείκτης ύψους 0.50% πρέπει να τηρηθεί από τις 30 Νοεμβρίου 2023. Ως εκ τούτου, το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) για το Συγκρότημα αναμένεται να αυξηθεί.

Βάσει των αποφάσεων ΔΕΕΑ, η Εταιρία (Bank of Cyprus Holdings PLC) και η Τράπεζα ήταν κάτω από απαγόρευση διανομής μερίσματος στους μετόχους, από τις εποπτικές αρχές, και ως εκ τούτου κατά τη διάρκεια του 2021-2022 δεν προτάθηκε και δεν πληρώθηκε μέρισμα. 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.

Σε συνέχεια της απόφασης ΔΕΕΑ 2022, η οποία τέθηκε σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2023, η απαγόρευση διανομής μερίσματος στους μετόχους έχει αρθεί, τόσο για την Εταιρία όσο και για την Τράπεζα, με οποιαδήποτε διανομή μερίσματος να υπόκειται υπό τη λήψη εποπτικής έγκρισης.

#### Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €220 εκατ., σταθερά σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο και το προηγούμενο έτος και αφορούν τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1).

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

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

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

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

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

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

Τον Ιούλιο 2022, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού, 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 στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος Β.3.2. 'Συνολικά Έξοδα'.

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

**Τον Νοέμβριο 2022, το Project Helix 3 ολοκληρώθηκε**, με αποτέλεσμα θετική κεφαλαιακή επίδραση ύψους περίπου 50 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, κυρίως από την αποδέσμευση σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων κατά την ολοκλήρωση. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος Β.2.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

##### **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 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) IV τον Ιανουάριο 2014 και η σταδιακή εφαρμογή του οδήγησαν σε πιο υψηλές απαιτήσεις κεφαλαίου από την Τράπεζα για αυτές τις ΑΦΑ. Ο νόμος επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να χειρίζονται τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως 'μη βασισμένες σε μελλοντική κερδοφορία' σύμφωνα με τις διατάξεις του CRR/CRD IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), και συνεπώς να βελτιώνεται η κεφαλαιακή θέση τους.

Ως απάντηση στις ανησυχίες που ηγέρθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με παροχή κρατικής ενίσχυσης η οποία προέκυψε από τον τρόπο χειρισμού αυτών των φορολογικών ζημιών, η Κυπριακή Κυβέρνηση προχώρησε στην υιοθέτηση τροποποιήσεων στον Νόμο, περιλαμβανομένων απαιτήσεων για πρόσθετο ετήσιο τέλος πέραν του 1.5% ετήσιου τέλους εγγύησης που 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).

Εν αναμονή των τροποποιήσεων του Νόμου, το Συγκρότημα έχει κατά τα προηγούμενα έτη αναγνωρίσει 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 περίπου €5 εκατ. ετησίως (για κάθε φορολογικό έτος εφαρμογής, δηλαδή από το 2018) παρόλο που το Συγκρότημα κατανοεί ότι τέτοια τέλη μπορεί να κυμαίνονται σε ετήσια βάση, όπως θα καθοριστεί από το Υπουργείο Οικονομικών. Ποσό ύψους €4.8 εκατ. καταγράφηκε για το έτος 2022.

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2022, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις της Τράπεζας, ανήλθε στο 21.42% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 10.13% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (LRE). Την 1 Ιανουαρίου 2023, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) ανήλθε στο 20.52% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και 9.8% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (LRE), υπολογιζόμενος στην ίδια βάση. 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 3.77% από την 1 Ιανουαρίου 2022 και αναμένεται να αυξηθεί σε 4.02% την 1 Ιανουαρίου 2023.

**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.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα**

#### **Χρηματοδότηση**

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η Τράπεζα είχε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες ύψους €1,977 εκατ., η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και αφορούσε αποκλειστικά χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) III, σε σύγκριση με €2,952 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 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.

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

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

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

##### **Χρηματοδότηση (συνέχεια)**

##### **Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες (συνέχεια)**

Η Τράπεζα ξεπέρασε τον στόχο επίδοσης για τη χορήγηση καθαρού νέου δανεισμού για την περίοδο 1 Μαρτίου 2020 - 31 Μαρτίου 2021 και πληρούσε 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 ΙΙΙ, 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 ΙΙΙ για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 μέχρι τον Ιούνιο 2022 ανήλθαν σε €15 εκατ. και αναγνωρίστηκαν κατά την αντίστοιχη περίοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Το Συγκρότημα αναγνώρισε επιπρόσθετα καθαρά έσοδα από τόκους ύψους περίπου €8 εκατ. από τον δανεισμό από ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ για την περίοδο 24 Ιουνίου 2022 μέχρι 22 Νοεμβρίου 2022, εκ των οποίων περίπου €5 εκατ. αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το δ' τρίμηνο 2022.

Με βάση τις αλλαγές στους όρους από ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ οι οποίοι ανακοινώθηκαν από την ΕΚΤ τον Οκτώβριο 2022, και δεδομένης της ισχυρής ρευστότητας της Τράπεζας, η Τράπεζα προχώρησε με την αποπληρωμή δανεισμού ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €1 δισ τον Δεκέμβριο 2022.

##### **Καταθέσεις**

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €18,998 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με €18,792 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και με €17,531 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) στα ίδια επίπεδα με το δ' τρίμηνο και αυξήθηκαν κατά 8% από το τέλος του έτους.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 37.1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και με 34.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 75% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 81% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (αυξημένο κατά 4 ε.μ. από τις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 52% στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με 55% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και με 57% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 στην ίδια βάση, αντικατοπτρίζοντας τη συνεχιζόμενη αύξηση στις καταθέσεις πελατών και την αποαναγνώριση της ολοκλήρωσης του χαρτοφυλακίου Helix 3.

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθαν σε €302 εκατ. (σε σύγκριση με €317 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και €340 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης («ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου»).

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

##### **Ομολογιακά δάνεια**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθαν σε €298 εκατ. (σε σύγκριση με €299 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και €303 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αφορούν ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

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

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

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

##### **Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)**

Τον Ιούνιο 2021, η Τράπεζα προχώρησε στην πρώτη της συναλλαγή για σκοπούς ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) μέσω έκδοσης ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το «Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας»). Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει ετήσιο επιτόκιο ύψους 2.50%. Ο τόκος επί του Ομολόγου καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 24 Ιουνίου 2026. Το Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας λήγει στις 24 Ιουνίου 2027. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη της κρίση, 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.

##### **Ρευστότητα**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 291% (σε σύγκριση με 300% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και με 298% στις 31 Δεκεμβρίου 2021), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 31 Δεκεμβρίου 2022 ανήλθε σε €7.2 δις (σε σύγκριση με €6.8 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και €6.3 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2021), σε ευνοϊκή θέση για τις περαιτέρω αυξήσεις των επιτοκίων. Η αύξηση στο πλεόνασμα ρευστότητας κατά το δ' τρίμηνο 2022 αντικατοπτρίζει κυρίως την αύξηση των καταθέσεων πελατών και το τίμημα πώλησης που εισπράχθηκε με την ολοκλήρωση του Helix 3.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε στο 168% (σε σύγκριση με 160% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 147% στις 31 Δεκεμβρίου 2021), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

#### **B.2.4 Δάνεια**

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,217 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σε σύγκριση με €10,913 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και €10,856 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, μειωμένα κατά 6% από την αρχή του έτους, κυρίως λόγω της ολοκλήρωσης του Project Helix 3.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €444 εκατ. (σε σύγκριση με €489 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, €537 εκατ. κατά το β' τρίμηνο 2022 και €622 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2022), και ανήλθε σε €2,092 εκατ. για το έτος 2022 (σε σύγκριση με €1,792 εκατ. κατά το έτος 2021) αυξημένος κατά 17% σε ετήσια βάση, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Η ετήσια αύξηση είναι λόγω αύξησης στα δάνεια σε όλους τους τομείς, με τη μεγαλύτερη αύξηση στον τομέα μεγάλων επιχειρήσεων. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το δ' τρίμηνο 2022 αποτελείται από δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €234 εκατ., δάνεια ιδιωτών (λιανικής τραπεζικής) ύψους €165 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €122 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €44 εκατ. και δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνή εργασιών ύψους €1 εκατ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €9,953 εκατ. (σε σύγκριση με €10,088 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και €9,836 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, μη περιλαμβανομένων των δανείων που κατέχονται προς πώληση), αυξημένα κατά 1% από την αρχή του έτους.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 40.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 41.1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 38.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, αυξημένο κατά 2 ε.μ. σε ετήσια βάση παρά την αποαναγνώριση της ολοκλήρωσης του χαρτοφυλακίου Helix 3.

#### **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 παραμένουν αμετάβλητες. Διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης μακροοικονομικής αβεβαιότητας.

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

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

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

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €11 εκατ. (εξαιρουμένων των 'Προβλέψεων/καθαρής (ζημιάς)/κέρδους σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)'), σε σύγκριση με €13 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022 και ανήλθαν σε €47 εκατ. για το έτος 2022, σε σύγκριση με €66 εκατ. για το έτος 2021. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος Β.3.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Ο αυξημένος πληθωρισμός σε συνδυασμό με το περιβάλλον αυξανόμενων επιτοκίων, αναμένεται να επιβαρύνει την αγοραστική δύναμη των πελατών της Τράπεζας. Παρά τις επίμονες αυτές πιέσεις, δεν υπάρχουν ενδείξεις για επιδείνωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέχρι σήμερα. Παρά την περιορισμένη αθέτηση των πελατειακών υποχρεώσεων, η 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 έγκαιρα, και κατάλληλες λύσεις παρέχονται σε βιώσιμους πελάτες.

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

**Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει EAT)** μειώθηκαν κατά €607 εκατ., ή 60%, κατά το δ' τρίμηνο 2022, σε σύγκριση με μείωση ύψους €150 εκατ. κατά το γ' τρίμηνο 2022, σε €411 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με €1,018 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και €1,343 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021). Η μείωση κατά το δ' τρίμηνο 2022, οφείλεται κυρίως στην ολοκλήρωση του Project Helix 3 ύψους €550 εκατ. και στις καθαρές οργανικές μειώσεις ΜΕΔ ύψους €57 εκατ. (εισροές ΜΕΔ βάσει EAT μείον εκροές ΜΕΔ βάσει EAT).

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ αντιπροσωπεύουν το 4.0% του συνόλου των δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 9.3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 12.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 69% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σε σύγκριση με 60% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 59% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματα εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως.

#### **Project Helix 3**

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

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

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

#### **Project Sinope**

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

**Συνολικά, από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014 και μετά την ολοκλήρωση του Helix 3, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.6 δις ή 97% σε €0.4 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά 59 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε 4%.**



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

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

#### **B.2.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων**

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €2,500 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, σε σύγκριση με €2,259 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και €1,925 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, αυξημένο κατά 30% από την αρχή του έτους. Το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 10% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις με λογιστική αξία ύψους €2,046 εκατ. (82%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και ύψους €454 εκατ. (18%) που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Κατά το έτος 2022, το Συγκρότημα αναγνώρισε για το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ζημιές σε εύλογη αξία ύψους περίπου €10 εκατ. απευθείας στα κεφάλαια του Συγκροτήματος, που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος κρατείται μέχρι τη λήξη του και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημιές που επιμετρούνται σε εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων παρέχει χαμηλή μέση διάρκεια περίπου 2 έτη και υψηλή μέση αξιολόγηση σε A2 ή σε Aa3, όταν εξαιρούνται τα Κυπριακά κρατικά ομόλογα. Η εύλογη αξία των χαρτοφυλακίων ομολόγων σε αποσβεσμένο κόστος ανέρχεται σε €1,953 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Παρά την πρόσφατη μεταβλητότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές, η εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων σε αποσβεσμένο κόστος σε σχέση με τη λογιστική τους αξία δεν έχει μεταβληθεί σημαντικά.

#### **B.2.7 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)**

Η **Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ)** επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις από την αρχή του 2017 ανέρχονται σε €1.5 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €1.4 δις.

Το Συγκρότημα ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €162 εκατ. κατά το έτος 2022 (σε σύγκριση με €140 εκατ. κατά το έτος 2021), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους €16 εκατ. για το έτος 2022 (σε σύγκριση με κέρδος ύψους €14 εκατ. για το έτος 2021). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με τις μισές πωλήσεις σε αξία κατά το έτος 2022 να αφορούν γη.

Κατά το έτος 2022, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 674 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €184 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 703 ακίνητα (με τιμή συμβολαίου ύψους €149 εκατ.) κατά το έτος 2021.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα βρισκόταν σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €70 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 31 Δεκεμβρίου 2022, εκ των οποίων τα €47 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €109 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, εκ των οποίων τα €47 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €86 εκατ. κατά το έτος 2022 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €34 εκατ. κατά το έτος 2021), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Ακίνητα που διαχειριζόταν η ΔΔΑ λογιστικής αξίας ύψους €88 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 τα οποία είχαν κατηγοριοποιηθεί ως 'μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση' από το 2021, αποαναγνωρίστηκαν με την ολοκλήρωση του Project Helix 3. Αποτελούνταν από απόθεμα ακινήτων ύψους €83 εκατ. και επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €5 εκατ.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €1,116 εκατ. (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €1,041 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Απόθεμα ακινήτων' και €75 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.2.7 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

##### Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	2022	2021	Δ ' τρίμηνο 2022	Γ ' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	1,215	1,473 <sup>1</sup>	1,161	1,146	1%	-17%
Προσθήκες (περιλαμβάνουν κόστος κατασκευής)	86	34	2	58	-96%	150%
Πωλήσεις	(162)	(140) <sup>2</sup>	(37)	(38)	0%	17%
Καθαρή απομείωση	(23)	(50)	(10)	(5)	82%	-54%
Μεταφορά στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	(102)	-	-		-100%
<b>Τελικό υπόλοιπο</b>	<b>1,116</b>	<b>1,215</b>	<b>1,116</b>	<b>1,161</b>	<b>-4%</b>	<b>-8%</b>

1. Μετά από ορισμένες επαναταξινομήσεις στην οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα στα πλαίσια της καλύτερης ευθυγράμμισης με την τρέχουσα πληροφόρηση προς τη διοίκηση, επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €16 εκατ. που αφορούσαν γη μεταφέρθηκαν κάτω από τη ΔΔΑ.  
2. Οι πωλήσεις ακινήτων κατά το 2021 έχουν αναπροσαρμοστεί για να συμπεριλάβουν ακίνητα αξίας ύψους €5 εκατ. που σχετίζονται με το Project Helix 2 και που είχαν κατηγοριοποιηθεί στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης κατά το α' τρίμηνο 2021.

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

	Κύπρος	Ελλάδα	Ρουμανία	Σύνολο
<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.	2022	2021(αναπρο- σαρμοσμένα) <sup>1</sup>	Δ' τρίμηνο 2022	Γ' τρίμηνο 2022	Β' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>370</b>	296	136	89	74	71	53%	25%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	192	172	50	48	50	44	4%	12%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	36	25	12	13	5	6	-8%	45%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	71	61	23	15	17	16	53%	17%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	13	13	2	4	2	5	-36%	4%
Λοιπά έσοδα	17	14	5	3	5	4	57%	17%
<b>Μη επιτοκιακά έσοδα</b>	<b>329</b>	285	92	83	79	75	11%	16%
<b>Σύνολο εσόδων</b>	<b>699</b>	581	228	172	153	146	33%	20%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) <sup>2</sup>	1.65%	1.45%	2.36%	1.53%	1.33%	1.32%	83 μ.β.	20 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.) <sup>2</sup>	22,483	20,436	22,855	22,997	22,436	21,942	-1%	10%

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'.

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 έτος 2022 ανήλθαν σε €370 εκατ., (περιλαμβανομένων των καθαρών εσόδων από τόκους από το Helix 3 ύψους περίπου €12 εκατ., το οποίο ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο 2022), σε σύγκριση με €296 εκατ. κατά το έτος 2021. Η ετήσια αύξηση ύψους 25%, αντικατοπτρίζει την ευνοϊκή θέση για τις αυξήσεις επιτοκίων και σε μικρότερο βαθμό την αύξηση του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων και του χαρτοφυλακίου ομολόγων, παρά τη μείωση από τα καθαρά έσοδα από τόκους από το χαρτοφυλάκιο του Helix 2 (περίπου €15 εκατ. το έτος 2021). Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €136 εκατ., σε σύγκριση με €89 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 53% σε τριμηνιαία βάση, η οποία αποδίδεται στην άμεση επανατιμολόγηση των ρευστών περιουσιακών στοιχείων (περιλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου ομολόγων) και στην επανατιμολόγηση του Euribor.

**Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων** για το έτος 2022 ανήλθε σε €22,483 εκατ., αυξημένος κατά 10% σε ετήσια βάση, λόγω της αύξησης των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων κατά €1.5 δις σε ετήσια βάση και του χαρτοφυλακίου ομολόγων κατά περίπου €0.6 δις σε ετήσια βάση. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το δ' τρίμηνο 2022 μειώθηκε κατά 1%, κυρίως λόγω της αποπληρωμής ύψους €1 δις από τον δανεισμό ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ τον Δεκέμβριο 2022.

**Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο** για το έτος 2022 ανήλθε σε 1.65% (σε σύγκριση με 1.45% για το έτος 2021), το οποίο επηρεάστηκε θετικά από την αύξηση των επιτοκίων. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 2.36%, αυξημένο κατά 83 μ.β. σε τριμηνιαία βάση, αύξηση η οποία αποδίδεται στην επανατιμολόγηση των ρευστών περιουσιακών στοιχείων και δανείων.

**Τα μη επιτοκιακά έσοδα** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €329 εκατ. (σε σύγκριση με €285 εκατ. για το έτος 2021, αυξημένα κατά 16% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €192 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €36 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €71 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €13 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €17 εκατ. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στα αυξημένα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, στα αυξημένα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες και στα αυξημένα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και στα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα.

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

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

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

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €92 εκατ. (σε σύγκριση με €83 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 11% 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 €12 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €23 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 κυρίως στα αυξημένα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες.

**Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €192 εκατ., (σε σύγκριση με €172 εκατ. για το έτος 2021, αυξημένα κατά 12% σε ετήσια βάση), 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. Οι προμήθειες ρευστότητας καταργήθηκαν πλήρως τον Δεκέμβριο 2022. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το έτος 2022 περιλαμβάνουν ποσό ύψους περίπου €6 εκατ. το οποίο αφορά αμοιβή διαχείρισης σχετικά με πώληση ΜΕΔ, για μία μεταβατική περίοδο η οποία λήγει το α' τρίμηνο 2023.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €50 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση (σε σύγκριση με €48 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022), λόγω υψηλότερων εσόδων από χρεώσεις που δεν αφορούσαν συναλλαγές, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την κατάργηση των προμηθειών ρευστότητας τον Δεκέμβριο 2022.

**Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €36 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €31 εκατ. και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €5 εκατ.), σε σύγκριση με €25 εκατ. για το έτος 2021 (αποτελούμενο από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €16 εκατ. και καθαρά κέρδη από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €9 εκατ.). Η αύξηση κατά 45% σε ετήσια βάση αντικατοπτρίζει τα αυξημένα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, μέσω συμφωνιών ανταλλαγής νομισμάτων (fx swaps). Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

**Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα** για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €12 εκατ., σε σύγκριση με €13 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, επηρεαζόμενα από μη επαναλαμβανόμενο κέρδος ύψους περίπου €5.5 εκατ. σε χρηματοοικονομικό μέσο το προηγούμενο τρίμηνο και αυξημένα κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος το δ' τρίμηνο.

**Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες** ανήλθαν σε €71 εκατ. για το έτος 2022, σε σύγκριση με €61 εκατ. για το έτος 2021, αυξημένα κατά 17% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αύξησης των εργασιών και των θετικών αλλαγών στις παραδοχές αποτίμησης, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από μεγαλύτερες απαιτήσεις.

**Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες** ανήλθαν σε €23 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 53% σε τριμηνιαία βάση, αύξηση η οποία οφείλεται κυρίως στη σημαντική αύξηση των εργασιών, στις θετικές αλλαγές στις παραδοχές αποτίμησης και στις χαμηλότερες απαιτήσεις.

**Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €13 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €16 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους €3 εκατ.), στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

**Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων** για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €2 εκατ., σε σύγκριση με €4 εκατ. το γ' τρίμηνο 2022. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

**Τα συνολικά έσοδα** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €699 εκατ., σε σύγκριση με €581 εκατ. για το έτος 2021 (αυξημένα κατά 20% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω της αύξησης στα καθαρά έσοδα από τόκους, στα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και στα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες, όπως επεξηγείται πιο πάνω. Τα συνολικά έσοδα για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €228 εκατ., σε σύγκριση με €172 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 33% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της αύξησης στα καθαρά έσοδα από τόκους κατά 53% σε τριμηνιαία βάση.

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

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

#### Β.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	2022	2021 (αναπροσαρμοσμένα <sup>1</sup> )	Δ' Τρίμηνο 2022	Γ' Τρίμηνο 2022	Β' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
Κόστος προσωπικού	(190)	(202)	(44)	(46)	(50)	(50)	-6%	-6%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(153)	(145)	(45)	(35)	(37)	(36)	25%	5%
<b>Σύνολο λειτουργικών εξόδων</b>	<b>(343)</b>	<b>(347)</b>	<b>(89)</b>	<b>(81)</b>	<b>(87)</b>	<b>(86)</b>	8%	-1%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(38)	(36)	(11)	(10)	(7)	(10)	17%	6%
<b>Σύνολο εξόδων</b>	<b>(381)</b>	<b>(383)</b>	<b>(100)</b>	<b>(91)</b>	<b>(94)</b>	<b>(96)</b>	9%	-1%
Δείκτης κόστος προς έσοδα <sup>2</sup>	54%	66%	44%	53%	61%	66%	-9 ε.μ.	-12 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές <sup>2</sup>	49%	60%	38%	47%	57%	59%	-9 ε.μ.	-11 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'.

2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) 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 έτος 2022 ανήλθαν σε €381 εκατ. (σε σύγκριση με €383 εκατ. για το έτος 2021), μειωμένα κατά 1% σε ετήσια βάση, εκ των οποίων 50% αφορά το κόστος προσωπικού (€190 εκατ.), 40% αφορά τα άλλα λειτουργικά έξοδα (€153 εκατ.) και 10% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€38 εκατ.). Τα συνολικά έξοδα για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €100 εκατ., σε σύγκριση με €91 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 9% σε τριμηνιαία βάση. Η αύξηση οφείλεται στην αύξηση κατά 25% σε τριμηνιαία βάση στα άλλα λειτουργικά έξοδα.

**Το σύνολο λειτουργικών εξόδων** για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €89 εκατ. (σε σύγκριση με €81 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022) αυξημένα κατά 8% σε τριμηνιαία βάση λόγω των πληθωριστικών πιέσεων και των αυξημένων άλλων λειτουργικών εξόδων λόγω εποχικότητας. Το σύνολο λειτουργικών εξόδων ανήλθε σε €343 εκατ. για το έτος 2022, σε σύγκριση με €347 εκατ. για το έτος 2021 (μειωμένα κατά 1% σε ετήσια βάση), παραμένοντας υπό έλεγχο, ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης των ενεργειών βελτίωσης αποτελεσματικότητας.

**Το κόστος προσωπικού** ανήλθε σε €190 εκατ. για το έτος 2022, σε σύγκριση με €202 εκατ. για το έτος 2021, μειωμένο κατά 6% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα των Εθελούσιων Σχεδίων Αποχώρησης Προσωπικού τα οποία πραγματοποιήθηκαν κατά το 2022. Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €44 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022, μειωμένο κατά 6% σε τριμηνιαία βάση κυρίως λόγω της εξοικονόμησης από την ολοκλήρωση του ΣΕΑ τον Ιούλιο 2022 που αντισταθμίστηκε εν μέρει από το αναθεωρημένο σύστημα βαθμίδων και αμοιβών και το μακροπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων. Το ΣΕΑ οδήγησε στη μείωση του μόνιμου προσωπικού του Συγκροτήματος κατά 16%, με συνολικό κόστος ύψους €104 εκατ. εκ των οποίων €101 εκατ., αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το γ' τρίμηνο 2022. Με την ολοκλήρωση του ΣΕΑ, η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. ή 19% του κόστους προσωπικού με περίοδο απόσβεσης 2.7 έτη. Οι αναμενόμενες εξοικονομήσεις του ΣΕΑ αναμένεται να αντισταθμιστούν σε μερικώς από την ανανέωση της συλλογικής σύμβασης το 2023.

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.

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,889 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σε σύγκριση με 2,955 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 3,438 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

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

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

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

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 επίδραση της ανανέωσης της συλλογικής σύμβασης είναι η αύξηση στο κόστος προσωπικού για το έτος 2022 κατά 3-4% ετησίως και συνάδει με την επίδραση αντίστοιχων ανανεώσεων τα προηγούμενα έτη.

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

Οι μετοχές θα κατοχυρωθούν σε έξι δόσεις, με την πρώτη δόση να κατοχυρώνεται μετά το τέλος της περιόδου αξιολόγησης και την τελευταία δόση κατά την πέμπτη επέτειο από την ημερομηνία κατοχύρωσης της πρώτης δόσης. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το Συγκρότημα αναγνώρισε στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος έξοδο λιγότερο από €0.5 εκατ. σχετικά με το Σχέδιο. Η αναβαλλόμενη δαπάνη για μελλοντικές περιόδους εκτιμάται σε περίπου €1.1 εκατ. βάσει της αγοραίας αξίας των μετοχών κατά την αρχική ημερομηνία παραχώρησης. Τα πραγματικά ποσά που πρόκειται να προκύψουν σε μελλοντικές περιόδους μπορεί να διαφέρουν, π.χ. λόγω ακύρωσης της κατοχύρωσης μετοχών.

**Τα άλλα λειτουργικά έξοδα** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €153 εκατ., σε σύγκριση με €145 εκατ. για το έτος 2021, αυξημένα κατά 5% σε ετήσια βάση, λόγω των πληθωριστικών πιέσεων. Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €45 εκατ., σε σύγκριση με €35 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 25% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας αυξημένα επαγγελματικά έξοδα, έξοδα προώθησης και έξοδα σε θέματα τεχνολογίας λόγω εποχικότητας και πληθωριστικές πιέσεις.

**Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €38 εκατ. (σε σύγκριση με €36 εκατ. για το έτος 2021) αυξημένα κατά 6% σε ετήσια βάση, λόγω αύξησης των καταθέσεων κατά €1.5 δις σε ετήσια βάση. Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €11 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την καθαρή επίδραση φόρου υπό μορφή ετήσιου τέλους εγγύησης η οποία αφορά την αναμενόμενη αναθεωρημένη Νομοθεσία για τη Φορολογία Εισοδήματος ύψους €4.8 εκατ., η οποία αναγνωρίστηκε το δ' τρίμηνο 2022 (βλέπε Μέρος Β.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση') και τη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) ύψους €3 εκατ. το οποίο αφορά το β' εξάμηνο 2022 και αναγνωρίστηκε το γ' τρίμηνο 2022, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

**Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές** για το έτος 2022 ανήλθε σε 49%, σε σύγκριση με 60% για το έτος 2021. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 38%, σε σύγκριση με 47% για το γ' τρίμηνο 2022. Η τριμηνιαία μείωση κατά 9 ε.μ. οφείλεται στα υψηλότερα συνολικά έσοδα.

**Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2023 αναμένεται να μειωθεί σε περίπου 45% (mid-40s), με τη Διεύθυνση να παραμένει επικεντρωμένη στην αποδοτικότητα και τον περιορισμό των εξόδων σε ένα πληθωριστικό περιβάλλον. Το Συγκρότημα στοχεύει σε διατήρηση του συνόλου των λειτουργικών εξόδων μεταξύ €350-360 εκατ. Τα λειτουργικά έξοδα αναμένεται να είναι υπό ανοδική πίεση το 2023 λόγω της συνέχισης της επένδυσης στον ψηφιακό μετασχηματισμό και στο λειτουργικό μοντέλο του Συγκροτήματος καθώς και την ανανέωση της συλλογικής σύμβασης το 2023. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2024, αναμένεται να παραμείνει περίπου στα ίδια επίπεδα του 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.	2022	2021 (αναπροσαρμοσμένα <sup>1</sup> )	Δ' Τρίμηνο 2022	Γ' Τρίμηνο 2022	Β' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
<b>Λειτουργικά κέρδη</b>	<b>318</b>	<b>198</b>	<b>128</b>	<b>81</b>	<b>59</b>	<b>50</b>	60%	62%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(47)	(66)	(11)	(13)	(11)	(12)	-10%	-30%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(33)	(36)	(13)	(7)	(8)	(5)	72%	-9%
Προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή)	(11)	2	(8)	(2)	(1)	(0)	202%	-
<b>Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων</b>	<b>(91)</b>	<b>(100)</b>	<b>(32)</b>	<b>(22)</b>	<b>(20)</b>	<b>(17)</b>	42%	-8%
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>227</b>	<b>98</b>	<b>96</b>	<b>59</b>	<b>39</b>	<b>33</b>	67%	133%
<b>Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)<sup>2</sup></b>	<b>0.44%</b>	<b>0.57%</b>	<b>0.42%</b>	<b>0.45%</b>	<b>0.41%</b>	<b>0.44%</b>	<b>-3 μ.β.</b>	<b>-13 μ.β.</b>

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'.

2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) 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 λειτουργικά κέρδη για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €128 εκατ., (σε σύγκριση με €81 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022) και ανήλθαν σε €318 εκατ. για το έτος 2022, αυξημένα κατά 62% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης στα καθαρά έσοδα από τόκους το δ' τρίμηνο.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το έτος 2022 ανήλθαν σε €47 εκατ., σε σύγκριση με €66 εκατ. για το έτος 2021 (μειωμένες κατά 30% σε ετήσια βάση). Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €11 εκατ., σε σύγκριση με €13 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, μειωμένες κατά 10% σε τριμηνιαία βάση.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το έτος 2022 ανήλθε σε 44 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το έτος 2021 ύψους 57 μ.β., μειωμένη κατά 13 μ.β., αντικατοπτρίζοντας την καλή ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 42 μ.β., περίπου στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο.

Στις 31 Δεκεμβρίου 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 €282 εκατ. (σε σύγκριση με €610 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και €792 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αναλογούν σε 2.8% επί του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 5.6% (2.8% αναπροσαρμοσμένο για Helix 3) και 7.3% (4.5% αναπροσαρμοσμένο για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση) επί του συνόλου των δανείων στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το έτος 2022 ανήλθαν σε €33 εκατ., σε σύγκριση με €36 εκατ. για το έτος 2021, μειωμένες κατά 9% σε ετήσια βάση. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €13 εκατ., σε σύγκριση με €7 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, λόγω αυξημένων απομειώσεων σε συγκεκριμένα, μεγάλα, μη ρευστοποιήσιμα ακίνητα της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή) για το έτος 2022 ανήλθαν σε €11 εκατ., σε σύγκριση με αναστροφή ύψους €2 εκατ. για το έτος 2021. Οι προβλέψεις για επιδικίες, κανονιστικά και άλλα θέματα για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €8 εκατ., σε σύγκριση με €2 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, επηρεαζόμενα από μη επαναλαμβανόμενη χρέωση ύψους περίπου €5.5 εκατ., λόγω αναθεωρημένης προσέγγισης αναφορικά με εκκρεμή νομικά έξοδα.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το έτος 2022 ανήλθαν σε €227 εκατ., σε σύγκριση με €98 εκατ. για το έτος 2021 (περισσότερο από τα διπλάσια σε ετήσια βάση). Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €96 εκατ. σε σύγκριση με €59 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022 (αυξημένα κατά 67% σε τριμηνιαία βάση).

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

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

#### Β.3.4 Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

€ εκατ.	2022	2021 (αναπροσαρμοσμένα <sup>1</sup> )	Δ' Τρίμηνο 2022	Γ' Τρίμηνο 2022	Β' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2022	Τριμηνιαία ±%	Ετήσια ±%
<b>Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία</b>	<b>227</b>	<b>98</b>	<b>96</b>	<b>59</b>	<b>39</b>	<b>33</b>	67%	133%
Φορολογία	(36)	(5)	(16)	(8)	(6)	(6)	94%	-
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(3)	(2)	(1)	(1)	(1)	0	-16%	32%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>188</b>	<b>91</b>	<b>79</b>	<b>50</b>	<b>32</b>	<b>27</b>	64%	107%
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(11)	(22)	(1)	(5)	(4)	(1)	-70%	-48%
<b>Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>177</b>	<b>69</b>	<b>78</b>	<b>45</b>	<b>28</b>	<b>26</b>	78%	155%
Προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) <sup>2</sup>	1	(7)	2	(1)	1	(1)	-	-109%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) <sup>2</sup>	(3)	(16)	0	(2)	0	(1)	-79%	-82%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	(104)	(16)	-	(101)	-	(3)	-100%	-
<b>Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)</b>	<b>71</b>	<b>30</b>	<b>80</b>	<b>(59)</b>	<b>29</b>	<b>21</b>	-	139%

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/(ζημιάς) από χρηματοοικονομικά μέσα' στα 'Άλλα Έσοδα'.

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

Η **χρέωση φορολογίας** για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €16 εκατ., αυξημένη κατά 94% σε τριμηνιαία βάση και σε €36 εκατ. για το έτος 2022, σε σύγκριση με €5 εκατ. για το έτος 2021.

**Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €188 εκατ., σε σύγκριση με €91 εκατ. για το έτος 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 11.3% ('Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)') για το έτος 2022, σε σύγκριση με 5.5% για το έτος 2021. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €79 εκατ., αντικατοπτρίζοντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 19.1%, σε σύγκριση με €50 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022 (και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 11.7%).

**Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €11 εκατ., σε σύγκριση με €22 εκατ. για το έτος 2021, μειωμένα κατά 48% σε ετήσια βάση, 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 έτος 2021. Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με €5 εκατ. για το γ' 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 έτος 2022 ανήλθαν σε €177 εκατ., σε σύγκριση με €69 εκατ. για το έτος 2021. Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €78 εκατ., σε σύγκριση με €45 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 78% σε τριμηνιαία βάση.



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

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

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

**Οι προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)** για το έτος 2022 ανήλθαν σε κέρδη ύψους €1 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά ύψους €7 εκατ. για το έτος 2021 (τα οποία αφορούσαν το Helix 2 και Helix 3). Οι προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) για το δ' τρίμηνο 2022 ήταν καθαρά κέρδη ύψους €2 εκατ., σε σύγκριση με καθαρή ζημιά ύψους €1 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022.

**Τα έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ** για το έτος 2022 ανήλθαν σε €3 εκατ., σε σύγκριση με €16 εκατ. για το έτος 2021 (τα οποία σχετίζονται με τις συμφωνίες πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΔ). Τα έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ για το δ' τρίμηνο 2022 είναι μηδενικά σε σύγκριση με €2 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022.

**Τα έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία αφορούν το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ)** ανήλθαν σε €104 εκατ. για το έτος 2022, σε σύγκριση με €16 εκατ. για το έτος 2021. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Β.3.2 'Συνολικά Έξοδα'.

**Τα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία** που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το έτος 2022 ανήλθαν σε κέρδη ύψους €71 εκατ., σε σύγκριση με κέρδη ύψους €30 εκατ. για το έτος 2021. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ανέρχεται σε 4.3% για το έτος 2022, σε σύγκριση με 1.8% για το έτος 2021. Τα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε κέρδη €80 εκατ., σε σύγκριση με ζημιά ύψους €59 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022.

## Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον

Οι πρόσφατες εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές, ιδίως στις Ηνωμένες Πολιτείες, αλλά και στην Ευρώπη σε μικρότερο βαθμό, ήταν πρωτοφανείς. Οι πτωχεύσεις των δύο τραπεζών στις Ηνωμένες Πολιτείες, της Silicon Valley Bank με έδρα την Καλιφόρνια και της Signature Bank με έδρα τη Νέα Υόρκη, προκάλεσαν τη δυναμική παρέμβαση των αρχών για να προλάβουν τον κίνδυνο χρηματοπιστωτικής αστάθειας στο τραπεζικό σύστημα. Από τις 10 Μαρτίου 2023, η Ομοσπονδιακή Υπηρεσία Ασφάλισης Καταθέσεων των ΗΠΑ ("FDIC") και οι πολιτειακές ρυθμιστικές αρχές ανέλαβαν τον έλεγχο των δύο τραπεζών.

Οι αρχές έλαβαν επίσης πρόσθετα μέτρα για να αποτρέψουν μια ευρύτερη εκροή τραπεζικών καταθέσεων. Αυτό περιελάμβανε την επίκληση ρήτρας συστημικού κινδύνου που επέτρεψε στις αμερικανικές αρχές να εγγυηθούν όλες τις καταθέσεις στις δύο τράπεζες πέραν του ανώτατου ορίου των \$250.000 που εγγυάται η FDIC. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ καθιέρωσε επίσης μια νέα πιστωτική διευκόλυνση που παρέχει στις τράπεζες πρόσβαση σε ρευστότητα έναντι επιλέξιμων εξασφαλίσεων, αλλά χωρίς την ανάγκη κουρέματος.

Οι χρεοκοπίες των τραπεζών SVB και Signature ήταν το αποτέλεσμα των ιδίων των τραπεζών που εκμεταλλεύθηκαν τα προηγούμενα χαμηλά επιτόκια, αναζητώντας αποδόσεις, αγοράζοντας μεγάλες ποσότητες περιουσιακών στοιχείων σταθερού επιτοκίου αλλά μακροπρόθεσμης διάρκειας. Η στρατηγική αυτή είχε αρχίσει να επιφέρει οικονομικές απώλειες εν όψει των αυξήσεων των επιτοκίων.

Στην Ελβετία, η Credit Suisse ήταν εκτεθειμένη σε ιδίου τύπου ανησυχίες όπως και οι αντίστοιχες παγκόσμιες τράπεζες, καθώς η τράπεζα πρόεβη σε ορισμένες σημαντικές μεγάλες επενδύσεις που οδήγησαν σε μεγάλες ζημιές. Τα προβλήματά της τράπεζας επιδεινώθηκαν όταν πελάτες, ιδίως από τον κλάδο διαχείρισης επενδύσεων και της ιδιωτικής τραπεζικής, που ανησυχούσαν κυρίως για τη διαφύλαξη των κεφαλαίων τους, άρχισαν να αποσύρουν τα χρήματά τους. Η Credit Suisse εξαγοράστηκε από την UBS, μια άλλη ελβετική τράπεζα, μετά από συμφωνία που επιτεύχθηκε με τη μεσολάβηση της ελβετικής κυβέρνησης, και η οποία περιελάμβανε βοήθεια ρευστότητας από την Εθνική Τράπεζα της Ελβετίας και εγγυήσεις από την κυβέρνηση έναντι πιθανών ζημιών. Μετά τη συμφωνία της Credit Suisse, το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και η Τραπεζική Επιτροπή της ΕΚΤ, εξέδωσαν κοινοποίηση με την οποία καλωσορίζουν την ολοκληρωμένη σειρά ενεργειών στις οποίες προέβησαν πρόσφατα οι ελβετικές αρχές, προκειμένου να διασφαλίσουν χρηματοπιστωτική σταθερότητα, σημειώνοντας ότι ο Ευρωπαϊκός τραπεζικός τομέας είναι ανθεκτικός, με ισχυρά κεφάλαια και ρευστότητα.

Ο πληθωρισμός παραμένει επίμονα υψηλός και θα παραμείνει υψηλός για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, όπως παρατήρησε η πρόεδρος της ΕΚΤ, Κριστίν Λαγκάρντ, σε συνέντευξη Τύπου μετά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 16ης Μαρτίου 2023, το οποίο αποφάσισε την αύξηση των τριών βασικών επιτοκίων της ΕΚΤ κατά 50 μονάδες βάσης. Το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης ανέρχεται πλέον σε 3.5% έναντι μηδενικού ποσοστού λιγότερο από ένα χρόνο πριν.

Οι επιπτώσεις της ενέργειας στον εναρμονισμένο πληθωρισμό μειώθηκαν, αλλά το κόστος των τροφίμων αυξήθηκε, ενώ αυξήθηκαν άλλοι πληθωριστικοί παράγοντες, που δεν σχετίζονται άμεσα με την ενέργεια ή τα τρόφιμα. Ο εναρμονισμένος πληθωρισμός στη ζώνη του ευρώ ήταν 8.4% το 2022 και παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο του 2023. Ο πληθωρισμός χωρίς την ενέργεια και τα τρόφιμα επιταχύνθηκε από 3.9% το 2022 σε 5.3% τον Ιανουάριο και 5.6% τον Φεβρουάριο. Στην Κύπρο ο εναρμονισμένος πληθωρισμός ήταν 8.1% το 2022 και μειώθηκε σε 6.8% και 6.7% αντίστοιχα τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο. Ο εναρμονισμένος πληθωρισμός χωρίς την ενέργεια και τα τρόφιμα παρέμεινε αυξημένος τον Ιανουάριο και τον Φεβρουάριο στο 4.9% και 5.3% αντίστοιχα. Η Κύπρος δεν χρησιμοποιεί φυσικό αέριο για την κατανάλωση ενέργειας ή την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και εξαρτάται εξ ολοκλήρου από το πετρέλαιο, η τιμή του οποίου δεν αυξήθηκε τόσο πολύ όσο η τιμή του φυσικού αερίου. Το αρμόδιο κλιμάκιο της ΕΚΤ, βλέπει τώρα τον πληθωρισμό για τη ζώνη του ευρώ να διαμορφώνεται κατά μέσο όρο στο 5.3% το 2023, στο 2.9% το 2024 και στο 2.1% το 2025.

Σε ένα δύσκολο διεθνές περιβάλλον, η κυπριακή οικονομία έχει επιδείξει σημαντική ανθεκτικότητα. Η συρρίκνωση της οικονομίας κατά 4.4% το 2020 ήταν συγκριτικά με άλλες χώρες του νότου, περιορισμένη. Η οικονομία ανέκαμψε έντονα το 2021, με το πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 6.6%. Η ανάπτυξη παρέμεινε ισχυρή και το 2022, με ρυθμό αύξησης κατά μέσο όρο 5.6%, ο οποίος είναι αρκετά υψηλότερος από τον μέσο όρο της ζώνης του ευρώ, ενώ το τέταρτο τρίμηνο, η οικονομική ανάπτυξη ανήλθε σε 4.5%. Η ανάπτυξη το 2022 προήλθε από τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη του τουριστικού τομέα, καθώς και από την ανάπτυξη άλλων τομέων υπηρεσιών, κυρίως της πληροφορικής και επικοινωνιών, των επαγγελματικών δραστηριοτήτων και των χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών. Από την πλευρά της ζήτησης, η ανάπτυξη προήλθε από την ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις, ιδίως τη συσσώρευση αποθεμάτων, ενώ ο εξωτερικός τομέας είχε αρνητική συμβολή λόγω της ταχύτερης αύξησης των εισαγωγών. Οι συνολικές επενδύσεις περιλαμβάνουν τον εξοπλισμό μεταφορών, ο οποίος περιλαμβάνει και τις νηολογήσεις πλοίων.

Η τουριστική δραστηριότητα ανέκαμψε έντονα κατά τη διάρκεια του έτους. Οι αφίξεις έφθασαν τα 3.2 εκατομμύρια άτομα, ή το 80% των αντίστοιχων αφίξεων του 2019. Οι εισπράξεις έφθασαν τα €2.4 δις μέσα στο έτος, ή περίπου το 90% των αντίστοιχων εισπράξεων του 2019. Η αύξηση των αφίξεων οφειλόταν κυρίως σε αυξήσεις από το Ηνωμένο Βασίλειο και, σε μικρότερο βαθμό, από άλλες ευρωπαϊκές χώρες και το Ισραήλ. Τα ταξίδια από τη Ρωσία και την Ουκρανία επηρεάστηκαν από τον πόλεμο και τις κυρώσεις.

## Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Η Κύπρος έλαβε την πρώτη εκταμίευση από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας ύψους €157 εκ. τον Σεπτέμβριο του 2021, μετά την έγκριση του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης τον Ιούλιο του προηγούμενου έτους. Πρόκειται για προχρηματοδότηση ύψους 13% της συνολικής χρηματοδότησης της Κύπρου για την περίοδο 2021-26. Επιπλέον, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εκταμίευσε την πρώτη πληρωμή ύψους €85 εκ. ευρώ στην Κύπρο στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, τον Δεκέμβριο του 2022, μετά την ψήφιση της υπό αίρεση νομοθεσίας στο κοινοβούλιο. Η αποδέσμευση των κονδυλίων εξαρτάται από την αυστηρή εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης. Τα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν, μεταξύ άλλων, για την αύξηση των επενδύσεων στην ψηφιακή και πράσινη μετάβαση και για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας της δημόσιας και τοπικής διοίκησης και του δικαστικού συστήματος.

Από δημοσιονομικής πλευράς, η ανάκαμψη το 2021 υποστηρίχθηκε από τη σημαντική αύξηση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης και τη σχετική μείωση των κρατικών δαπανών. Ως αποτέλεσμα, το δημοσιονομικό έλλειμμα περιορίστηκε στο 1.7% του ΑΕΠ από έλλειμμα 5.8% του ΑΕΠ το 2020, που αντανάκλωσε τα κυβερνητικά μέτρα για τη στήριξη της οικονομίας εν μέσω της βαθιάς ύφεσης που προκλήθηκε από την πανδημία Covid. Οι εξελίξεις το 2022 ήταν επίσης ευνοϊκές για τα δημόσια οικονομικά. Τα έσοδα αυξήθηκαν κατά 14.5%, ενώ οι δαπάνες αυξήθηκαν σημαντικά λιγότερο, κατά 4.1%, δημιουργώντας ένα σημαντικό πλεόνασμα 2.3% του ΑΕΠ. Μέρος της αύξησης των εσόδων αποτελεί έκτακτη εισροή που σχετίζεται με την ενεργειακή κρίση, αλλά συνολικά, η τρέχουσα κατάσταση των δημόσιων οικονομικών είναι θετική. Το δημόσιο χρέος μειώθηκε στο 86.5% του ΑΕΠ το 2022 από 101% του ΑΕΠ το 2021. Μακροπρόθεσμα, η δυναμική του δημόσιου χρέους θα εξαρτηθεί από την εξέλιξη των επιτοκίων, τον πληθωρισμό και την ανάπτυξη.

Ο τραπεζικός τομέας πέρασε από σημαντική αναδιάρθρωση μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση του 2013. Οι τράπεζες μείωσαν τα ανοίγματά τους στο εξωτερικό, μείωσαν σημαντικά τους ισολογισμούς τους, αύξησαν τα κεφαλαιακά τους αποθέματα και αναδιάρθρωσαν και επαναπροσδιόρισαν τις εγχώριες δραστηριότητές τους. Η προληπτική εποπτεία ενισχύθηκε και υπάρχει πλέον ένα νέο νομικό πλαίσιο για την αναδιάρθρωση του ιδιωτικού χρέους, το οποίο περιλαμβάνει και την πώληση δανείων. Το σύνολο των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs) στο τέλος Νοεμβρίου 2022, ανερχόταν σε €2.7 δις ή 10.5% των ακαθάριστων δανείων. Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα στο τέλος του 2021 ανερχόταν σε €3 δις ευρώ ή 11.1% των ακαθάριστων δανείων. Το 47.8% του συνόλου των NPEs στο τέλος Νοεμβρίου 2022 ήταν αναδιարθρωμένες διευκολύνσεις και ο δείκτης κάλυψης ήταν 52.2%. Το ιδιωτικό χρέος συνέχισε να μειώνεται από τα μέσα του 2012 και συρρικνώθηκε περισσότερο από το μισό μέχρι το τέλος Δεκεμβρίου 2022. Η μείωση αντανάκλα τη μακρά διαδικασία απομόχλευσης από την έναρξη της χρηματοπιστωτικής κρίσης και περιλαμβάνει την πώληση ή τη μεταβίβαση μη εξυπηρετούμενων δανείων τα τελευταία χρόνια. Το ιδιωτικό χρέος, όπως μετράτε με βάση τα δάνεια προς τους κατοίκους, εξαιρουμένου του Δημοσίου, ανερχόταν στο 80% του ονομαστικού ΑΕΠ στο τέλος Δεκεμβρίου 2022. Τα καθαρά νέα επιχειρηματικά δάνεια, στα οποία δεν περιλαμβάνονται τα ποσά που επαναδιαπραγματεύονται, ανήλθαν σε €3.2 δις ευρώ το 2022 στο σύνολό τους, ακριβώς στο ίδιο επίπεδο με τα καθαρά νέα δάνεια του 2019. Οι κυπριακές τράπεζες διαθέτουν υπερβολική ρευστότητα και το μεγαλύτερο μέρος αυτών των πλεοναζουσών καταθέσεων τοποθετείται στην ΕΚΤ.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών της Κύπρου μειώθηκε από 10.1% του ΑΕΠ το 2020 σε 6.8% το 2021 και εκτιμάται στο 9.6% το 2022 σύμφωνα με τις φθινοπωρινές προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Από το 2023 και μετά, το έλλειμμα αναμένεται να μειωθεί σταδιακά, καθώς τα έσοδα από υπηρεσίες θα ανακάμπτουν και τα κονδύλια της ΕΕ για την ανάκαμψη και την ανθεκτικότητα θα πιστώνονται στο λογαριασμό δευτερογενούς εισοδήματος. Ωστόσο, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών θα παραμείνει μεσοπρόθεσμα υψηλότερο από τα προ της πανδημίας επίπεδα, εν μέρει λόγω της ισχυρής αύξησης των εισαγωγών που συνδέεται με τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας, και τα επενδυτικά σχέδια της ΕΕ, τα οποία θα επιβαρύνουν το εμπορικό ισοζύγιο. Το μέγεθος των ελλειμμάτων της χώρας είναι εν μέρει διαρθρωτικό, συνέπεια των εταιρειών ειδικού σκοπού που εδρεύουν στην Κύπρο.

## Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

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

Πιο πρόσφατα, τον Μάρτιο του 2023, ο οίκος **Fitch Ratings** αναβάθμισε την αξιολόγηση μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής ικανότητας της Κύπρου μια μονάδα πάνω από την επενδυτική βαθμίδα, σε BBB από BBB- και διατήρησε σταθερές τις προοπτικές. Η αναβάθμιση αντανάκλα τη βελτίωση των δημοσίων οικονομικών και του δημόσιου χρέους, καθώς και την ισχυρή αύξηση του ΑΕΠ, την ανθεκτικότητα της κυπριακής οικονομίας σε εξωτερικούς κλυδωνισμούς και τη βελτίωση του τραπεζικού τομέα στην ποιότητα του ενεργητικού.

## Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

### Πιστοληπτικές αξιολογήσεις (συνέχεια)

Τον Οκτώβριο του 2022, η **DBRS Morningstar** επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις των ομολόγων της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και τοπικό νόμισμα στο BBB (χαμηλό) και διατήρησε την τάση σταθερή. Η επιβεβαίωση υποστηρίζεται από το σταθερό πολιτικό περιβάλλον, τις υγιείς δημοσιονομικές και οικονομικές πολιτικές της κυβέρνησης και το ευνοϊκό προφίλ του δημόσιου χρέους. Η σταθερή προοπτική εξισορροπεί την πρόσφατη ευνοϊκή δημοσιονομική δυναμική με τους καθοδικούς κινδύνους για τις οικονομικές προοπτικές (συμπεριλαμβανομένης της περαιτέρω κλιμάκωσης της κρίσης στην Ουκρανία).

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

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

## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

### Πιστοληπτική Αξιολόγηση

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Δεκέμβριο 2022, ο οίκος **Fitch Ratings** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας σε B+ από B-, διατηρώντας παράλληλα θετική προοπτική. Η αναβάθμιση κατά δύο βαθμίδες αντικατοπτρίζει τη βελτιωμένη ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, στηριζόμενη από την ολοκλήρωση του Project Helix 3 και την οργανική μείωση των απομειωμένων περιουσιακών στοιχείων. Η αναβάθμιση υποστηρίζεται επίσης από την άποψη της Fitch's για την ανθεκτικότητα της Κυπριακής οικονομίας, παρά την αυξανόμενη οικονομική αβεβαιότητα. Τον Οκτώβριο 2022, ο οίκος **Moody's Investors Service** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε Ba2 από Ba3, διατηρώντας θετική προοπτική. Οι κύριοι παράγοντες για την αναβάθμιση αυτή είναι η ανθεκτικότητα της κυπριακής οικονομίας, η οποία υποστηρίζει το λειτουργικό περιβάλλον του τραπεζικού συστήματος σε εξωτερικούς κλυδωνισμούς και η σταδιακή βελτίωση των πιστωτικών συνθηκών. Τον Σεπτέμβριο 2022, η **S&P Global Ratings** αύξησε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε BB- από B+ και αναθεώρησε τις προοπτικές σε σταθερές από θετικές. Η αναβάθμιση αντικατοπτρίζει τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τον μετριασμό των οικονομικών κινδύνων.

### Αναβάθμιση χρηματοοικονομικών στόχων

Το Συγκρότημα αποτελεί τον μεγαλύτερο χρηματοοικονομικό και τεχνολογικό οργανισμό στην Κύπρο με ευρέως φάσματος δραστηριότητες. Κατά το 2022, το Συγκρότημα έχει επιτύχει θετικά οικονομικά αποτελέσματα, τα οποία ξεπερνούν τους οικονομικούς στόχους για το 2022 και επιβεβαιώνουν τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού μοντέλου με καλά διαφοροποιημένα έσοδα ενώ τα έξοδα παραμένουν υπό αυστηρό έλεγχο, παρά τις πληθωριστικές πιέσεις. Συνολικά, το Συγκρότημα πέτυχε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 11.3% για το έτος. Η θετική επίδοση αναμένεται να συνεχιστεί το 2023, οδηγώντας σε αναβάθμιση του στόχου Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων σε πάνω από 13% (από πάνω από 10%) η οποία βασίζεται στην ευνοϊκή θέση του Συγκροτήματος στις περαιτέρω αυξήσεις των επιτοκίων, στη βελτίωση της αποτελεσματικότητας, στο υγιές δανειακό χαρτοφυλάκιο και στην ισχυρή κεφαλαιακή θέση. Κατ' επέκταση, η πρόθεσή για να ξεκινήσει ουσιαστική διανομή μερισμάτων από το 2023, αναλόγως των συνθηκών αγοράς και υπό τη λήψη εποπτικής έγκρισης, διατηρείται. Το Συγκρότημα αναμένει να πετύχει Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 13% για το 2024, λόγω της σταθεροποίησης των περιθωρίων και της αύξησης του δανειακού χαρτοφυλακίου.

### Περιβάλλον επιτοκίων

Η διάρθρωση του ισολογισμού του Συγκροτήματος το θέτει σε ευνοϊκή θέση για την αύξηση των επιτοκίων, με άμεση αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ (εξαιρουμένων ΣΠΠΜΑ ύψους περίπου €2.0 δις) ανήλθαν σε περίπου €7.6 δις. Τα έσοδα από τόκους δανείων σταδιακά βελτιώνονται, καθώς στις 31 Δεκεμβρίου 2022 πάνω από 95% του χαρτοφυλακίου δανείων του Συγκροτήματος είναι με κυμαινόμενο επιτόκιο. Το Συγκρότημα επωφελήθηκε από την απότομη και γρήγορη αύξηση των επιτοκίων το 2022. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2022 ανήλθαν σε €370 εκατ., αντικατοπτρίζοντας αύξηση 25% σε ετήσια βάση. Λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις της αγοράς για την πορεία των επιτοκίων, ο στόχος για τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2023 αναβαθμίζεται και τα καθαρά έσοδα από τόκους αναμένεται τώρα να αυξηθούν κατά 40-50% σε ετήσια βάση. Η αναβάθμιση βασίζεται στις ακόλουθες παραδοχές: περαιτέρω αύξηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων, αυξημένο κόστος χρηματοδότησης, σταδιακή αύξηση του κόστους των καταθέσεων και σταδιακή αλλαγή στο μείγμα καταθέσεων, ως προς τις εμπρόθεσμες καταθέσεις. Με την ολοκλήρωση του Project Helix 3 και τον τερματισμό των ευνοϊκών όρων δανεισμού του ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ (TLTRO ΙΙΙ), συνολικό ποσό ύψους περίπου €28 εκατ., δεν θα επαναληφθεί στα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2023. Η αύξηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων αναμένεται γενικώς να αντισταθμίσει τα καθαρά έσοδα από τόκους από ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ (TLTRO ΙΙΙ) και το υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης.

### Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το έτος 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 έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022, ο νέος δανεισμός ανήλθε στο ρεκόρ των €2.1 δις, αυξημένος κατά 17% σε ετήσια βάση, επιστρέφοντας στα επίπεδα προ-πανδημίας. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στην αυξανόμενη δραστηριότητα σε όλους τους τομείς της οικονομίας, με τη μεγαλύτερη αύξηση στον τομέα των επιχειρήσεων. Ως αποτέλεσμα, το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων (μετά από προβλέψεις) διευρύνθηκε σε €9.6 δις, αύξηση ύψους 3% σε ετήσια βάση, παρά την αβεβαιότητα στο μακροοικονομικό περιβάλλον. Ωστόσο, λόγω της συνεχιζόμενης αύξησης των επιτοκίων, η ζήτηση για νέα δάνεια αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2023. Τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος αναμένεται βραχυπρόθεσμα να υποστηριχθούν από την ανατιμολόγηση των περιουσιακών στοιχείων και ψηλότερες επενδύσεις σε ομόλογα.

## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το χαρτοφυλάκιο ομολόγων του Συγκροτήματος ανήλθε σε €2.5 δις, αύξηση ύψους 30% από το προηγούμενο έτος και αντιπροσωπεύει το 10% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από ομόλογα σταθερής απόδοσης με υψηλή πιστοληπτική αξιολόγηση και χαμηλή μέση διάρκεια, παρέχοντας στο Συγκρότημα την ευελιξία να επωφεληθεί από την αύξηση των επιτοκίων. Η ολοκλήρωση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό και η άνεση που παρέχει η ρευστότητα του Συγκροτήματος, αναμένεται να επιτρέψουν στο Συγκρότημα να συνεχίσει την αύξηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων το 2023, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων αποτελείται από επενδύσεις με λογιστική αξία ύψους €2,046 εκατ. που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και ύψους €454 εκατ. που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος κρατείται μέχρι τη λήξη του και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημιές που επιμετρούνται σε εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων παρέχει χαμηλή μέση διάρκεια περίπου 2 έτη και υψηλή μέση αξιολόγηση σε A2 ή σε Aa3, όταν εξαιρούνται τα Κυπριακά κρατικά ομόλογα. Η εύλογη αξία των χαρτοφυλακίων ομολόγων σε αποσβεσμένο κόστος ανέρχονται σε €1,953 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Παρά την πρόσφατη μεταβλητότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές, η εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου ομολόγων σε αποσβεσμένο κόστος σε σχέση με τη λογιστική τους αξία δεν έχει μεταβληθεί σημαντικά.

Επίσης, το Συγκρότημα επικεντρώνεται στη συνεχή βελτίωση των εσόδων, μέσω πολλαπλών πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, ασφαλιστικές και 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. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το έτος 2022 παρέμειναν ισχυρά στα €192 εκατ., αντικατοπτρίζοντας αύξηση ύψους 12% σε ετήσια βάση. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το έτος 2022 περιλαμβάνουν ποσό ύψους περίπου €16 εκατ. από προμήθειες ρευστότητας οι οποίες καταργήθηκαν πλήρως τον Δεκέμβριο 2022 και ποσό ύψους περίπου €6 εκατ. το οποίο αφορά αμοιβή διαχείρισης σχετικά με πώληση ΜΕΔ, η οποία θα καταργηθεί το α' τρίμηνο 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 και στις μεθόδους πληρωμών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες και δικαιώματα από την JCC για το έτος 2022 αποτελούν το 8% των μη επιτοκιακών εσόδων από δικαιώματα και ανέρχονται σε €27 εκατ., αυξημένα κατά 22% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από τον ισχυρό όγκο συναλλαγών.

Οι **ασφαλιστικές εταιρίες** του Συγκροτήματος, EuroLife Ltd και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ, κατέχουν ηγετική θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα και βελτιωμένα έσοδα, διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις για το έτος 2022 αποτελούν το 22% των μη επιτοκιακών εσόδων και ανέρχονται σε €71 εκατ., αυξημένα κατά 17% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των εργασιών στον κλάδο ασφαλειών ζωής και τις θετικές αλλαγές 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 17% σε ετήσια βάση, ενώ η εταιρία Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ αύξησε τα μεικτά ασφάλιστρα (gross written premiums) κατά 11% σε ετήσια βάση. Με την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17, τα συνολικά κέρδη θα παραμείνουν αμετάβλητα. Ωστόσο, το νέο πρότυπο θα επηρεάσει τη χρονική περίοδο παρουσίασης των κερδών, βελτιώνοντας την προβλεψιμότητα των κερδών μακροπρόθεσμα και αναμένεται να έχει μέτρια ετήσια αρνητική επίδραση στη συμβολή των κερδών των ασφαλιστικών εργασιών του Συγκροτήματος βραχυπρόθεσμα. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με το ΔΠΧΑ 17, βλέπε τη σχετική υποενότητα πιο κάτω.

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

### Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

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

## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Οι ενέργειες βελτίωσης της αποδοτικότητας του Συγκροτήματος το 2022 για διατήρηση των λειτουργικών εξόδων υπό έλεγχο σε ένα πληθωριστικό περιβάλλον, περιλάμβαναν την περαιτέρω βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων και τη σημαντική μείωση του προσωπικού. Τον Ιούλιο 2022, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε επιτυχώς Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου 16% του μόνιμου προσωπικού του Συγκροτήματος εγκρίθηκε για αποχώρηση με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε €101 εκατ. Με την ολοκλήρωση του ΣΕΑ, η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίστηκε σε περίπου €37 εκατ. ή 19% του κόστους προσωπικού με περίοδο απόσβεσης σε 2.7 έτη. Επιπρόσθετα, τον Ιανουάριο 2022 μία από τις θυγατρικές της Τράπεζας ολοκλήρωσε μικρής κλίμακας Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου εγκρίθηκε η αποχώρηση σε μικρό αριθμό εργαζομένων πλήρους απασχόλησης με συνολικό κόστος €3 εκατ. Σε σχέση με την αναδιάρθρωση καταστημάτων, το 2022 το Συγκρότημα μείωσε τον αριθμό καταστημάτων κατά 20 σε 60, μείωση ύψους 25%.

Μέσω αυτών των 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%. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το έτος 2022 μειώθηκε σε 49%, βελτιωμένος κατά 11 ε.μ., σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, ξεπερνώντας τον στόχο για λίγο πιο πάνω από 50% για το 2022.

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

Οι μετοχές θα κατοχυρωθούν σε έξι δόσεις, με την πρώτη δόση να κατοχυρώνεται μετά το τέλος της περιόδου αξιολόγησης και την τελευταία δόση κατά την πέμπτη επέτειο από την ημερομηνία κατοχύρωσης της πρώτης δόσης. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το Συγκρότημα αναγνώρισε στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος έξοδο λιγότερο από €0.5 εκατ. σχετικά με το Σχέδιο. Η αναβαλλόμενη δαπάνη για μελλοντικές περιόδους εκτιμάται σε περίπου €1.1 εκατ, βάσει της αγοραίας αξίας των μετοχών κατά την αρχική ημερομηνία παραχώρησης. Τα πραγματικά ποσά που πρόκειται να προκύψουν σε μελλοντικές περιόδους μπορεί να διαφέρουν, π.χ. λόγω ακύρωσης της κατοχύρωσης μετοχών.

**Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2023 αναμένεται να μειωθεί σε περίπου 45% (mid-40s), με τη Διεύθυνση να παραμένει επικεντρωμένη στην αποδοτικότητα και τον περιορισμό των εξόδων σε ένα πληθωριστικό περιβάλλον. Το Συγκρότημα στοχεύει σε διατήρηση του συνόλου των λειτουργικών εξόδων μεταξύ €350-360 εκατ κατά το έτος 2023.** Τα λειτουργικά έξοδα αναμένεται να είναι υπό ανοδική πίεση το 2023 λόγω της συνέχισης της επένδυσης στον ψηφιακό μετασχηματισμό και στο λειτουργικό μοντέλο του Συγκροτήματος καθώς και την ανανέωση της συλλογικής σύμβασης το 2023. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2024, αναμένεται να παραμείνει περίπου στα ίδια επίπεδα του 2023.

### Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

Το Συγκρότημα συνεχίζει να παραμένει επικεντρωμένο και να εστιάζει στην ενδυνάμωση της σχέσης με τους πελάτες του ως ένας πελατοκεντρικός οργανισμός. **Το πρόγραμμα μετασχηματισμού είναι ήδη σε εξέλιξη και έχει ως στόχο να επιτρέψει τη μετάβαση σε ένα πιο σύγχρονο τρόπο διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών, ενισχύοντας την ψηφιοποίηση της εξυπηρέτησης των πελατών, καθώς και των εσωτερικών λειτουργιών.** Ο συνολικός μετασχηματισμός έχει ως στόχο (i) να μεταβεί σε ένα πιο πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο με τον καθορισμό στρατηγικών ανά τμήμα πελατών, (ii) να επαναπροσδιορίσει το μοντέλο διανομής σε υπάρχοντα και νέα κανάλια, (iii) να μεταμορφώσει ψηφιακά τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών και λειτουργίας 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 μεθόδων για βελτίωση του περιβάλλοντος εργασίας.

Κατά το δ' τρίμηνο 2022, η Τράπεζα συνέχισε να εμπλουτίζει και να βελτιώνει τις ψηφιακές της υπηρεσίες με νέα καινοτόμα προϊόντα προς τους πελάτες της. Με την εισαγωγή του Quick Loan, νέα δανειοδοτικά προϊόντα διαθέσιμα στα ψηφιακά κανάλια του Συγκροτήματος (Mobile App και Internet Banking), η Τράπεζα διαφοροποιείται περαιτέρω στην Κυπριακή αγορά και ενισχύει τη θέση της ως πρωτοπόρος σε ψηφιακές υπηρεσίες στον τραπεζικό τομέα. Η εισαγωγή του QuickLoan επιτρέπει στους ιδιώτες πελάτες της Τράπεζας να υποβάλουν αίτηση για δάνειο και να λαμβάνουν άμεση ενημέρωση για την κατάσταση έγκρισης της αίτησής τους.

## Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Η υιοθέτηση των ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών από τους πελάτες συνέχισε να αυξάνεται και να κερδίζει δυναμική κατά το δ' τρίμηνο 2022 και μετέπειτα. Στα τέλη Δεκεμβρίου 2022, το 93.9% του αριθμού των συναλλαγών που αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας, πραγματοποιήθηκαν μέσω των ψηφιακών καναλιών (αύξηση κατά 27.5 ε.μ. από 66.4% τον Σεπτέμβριο 2017, όταν ξεκίνησε το πρόγραμμα ψηφιακής μεταμόρφωσης). Επιπλέον, το 81.7% των ιδιωτών πελατών επιλέγουν ψηφιακά κανάλια έναντι των καταστημάτων για την εκτέλεση των συναλλαγών τους (αύξηση κατά 21.5 ε.μ. από 60.2% τον Σεπτέμβριο 2017). Στα τέλη Δεκεμβρίου 2022, οι ενεργοί χρήστες της τραπεζικής εφαρμογής για κινητά και οι ενεργοί χρήστες QuickPay αυξήθηκαν κατά 12.8% και 31.3% αντίστοιχα κατά τους τελευταίους 12 μήνες. Τον Δεκέμβριο 2022 καταγράφηκε, μέχρι στιγμής, ο υψηλότερος αριθμός χρηστών QuickPay με 169 χιλιάδες ενεργούς χρήστες. Αντίστοιχα, ο υψηλότερος αριθμός πληρωμών QuickPay μέχρι στιγμής καταγράφηκε τον Δεκέμβριο του 2022 με 565 χιλιάδες συναλλαγές.

### Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό που ολοκληρώθηκε σε μεγάλο βαθμό το 2022, χαρακτηρίστηκε από την ολοκλήρωση του Project Helix 3, το οποίο αναφέρεται στην πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους €550 εκατ., κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης. Το Project Helix 3 αποτελεί ένα ορόσημο στην επίτευξη ενός από τους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ. Συνολικά, από την αρχή του 2022, και περιλαμβανομένης της οργανικής μείωσης ΜΕΔ ύψους €360 εκατ., το Συγκρότημα μείωσε τα ΜΕΔ του κατά 69% και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια από 12.4% σε 4.0%, πετυχαίνοντας τον στόχο για ποσοστό ΜΕΔ σε κάτω από 5%. Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

**Ο στόχος για χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) και ο στόχος για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια βασίζονται σε συντηρητικές παραδοχές λόγω της συνεχούς μακροοικονομικής αβεβαιότητας. Παρόλο που δεν υπάρχουν ενδείξεις επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, για το έτος 2023 ο στόχος για χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) παραμένει 50-80 μ.β. και ο στόχος για το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια παραμένει κάτω από 5%. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) αναμένεται να αρχίσει να ομαλοποιείται από το 2024 και μετέπειτα, σε περίπου 40-50 μ.β.**

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

Η κλιματική αλλαγή και η μετάβαση στη βιώσιμη οικονομία αποτελεί μια από τις μεγαλύτερες προκλήσεις. Ως αναπόσπαστο μέρος του οράματος του να έχει ηγετική θέση στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Κύπρο, το Συγκρότημα είναι αποφασισμένο να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον. Το Συγκρότημα εξελίσσει συνεχώς τις δράσεις του σε Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα και συνεχίζει να εργάζεται για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς της λειτουργίας του. Εντός του 2022, η Τράπεζα έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings.

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

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

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

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



## Δ . Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

#### Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει υπολογίσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου («ΑΤΘ») Πεδίο 1 και Πεδίο 2 για το 2021 έτσι ώστε να θέσει το σημείο αναφοράς για τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει το 2022 στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2030 και πρόοδο στον στόχο του Καθαρού Μηδενικού Ισοζυγίου ως το 2050. Η Τράπεζα προτίθεται να επενδύσει σε υποδομές που θα βελτιώσουν την ενεργειακή της αποδοτικότητα και θα αντικαταστήσει μηχανήματα και αυτοκίνητα που λειτουργούν με ορυκτά καύσιμα μεταξύ του 2023 και 2025, οδηγώντας σε περίπου 5-10% μείωση των εκπομπών Πεδίου 1 και Πεδίου 2 μέχρι το 2025 σε σύγκριση με το 2021. Η Τράπεζα αναμένει ότι οι εκπομπές Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αναπτυχθεί περαιτέρω στην Κύπρο. Μέσα από την εγκατάσταση φωτοβολταϊκών και την ανάληψη άλλων δράσεων βελτίωσης της ενεργειακής απόδοσης του οργανισμού που πραγματοποιήθηκαν το 2021 και το 2022, η Τράπεζα πέτυχε μείωση της κατανάλωσης ενέργειας ύψους 1.8 εκατ. KWh (μείωση 11%) το έτος 2022 σε σύγκριση με το έτος 2021.

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

Η Τράπεζα, το 2022 ξεκίνησε την προσφορά δανείου αυτοκινήτου χαμηλών εκπομπών (υβριδικό είτε ηλεκτρικό) και έχει σκοπό να επεκτείνει περαιτέρω την σειρά προσφερόμενων προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον το 2023. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα έχει ετοιμάσει το Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων που θα του επιτρέψει την έκδοση Πράσινων, Κοινωνικών ή Βιώσιμων Ομολόγων. Οι εισροές που θα προκύψουν από τα ομόλογα θα διοχετευτούν σε βιώσιμα έργα που θα πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας που έχει θέσει η Τράπεζα, όπως έχουν οριστεί στο Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων.

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

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

## Δ . Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

#### Κοινωνία

Στο επίκεντρο του ηγετικού κοινωνικού ρόλου του Συγκροτήματος βρίσκονται οι επενδύσεις του, στο Ογκολογικό Κέντρο Τράπεζας Κύπρου (με συνολική επένδυση περίπου €70 εκατ. από το 1998, και 60% των διαγνωσμένων περιπτώσεων καρκίνου στην Κύπρο να νοσηλεύεται στο Κέντρο), το έργο του Δικτύου SupportCY που αναπτύχθηκε το 2020, η συμβολή του Πολιτιστικού Ιδρύματος Τράπεζας Κύπρου στην προώθηση της πολιτιστικής κληρονομιάς του νησιού και η προσφορά του Κέντρο Καινοτομίας IDEA. Το Πολιτιστικό Ίδρυμα παρουσίασε μια σειρά από καινοτόμα προγράμματα όπως το πρόγραμμα «Αισθήσεις» μια πολυαισθητήριακη μουσειακή εμπειρία για εμποδιζόμενα άτομα και ευάλωτες ομάδες και το Φεστιβάλ Τεχνών Φανερωμένης που απευθύνεται στους νέους. Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA παρείχε μέχρι σήμερα εκπαίδευση σε 7,000 επιχειρηματίες, επένδυσε περίπου €4 εκατ. στη δημιουργία νέων επιχειρήσεων και υποστήριξε τη δημιουργία 82 εταιρειών. Μέλη του προσωπικού συνέχισαν να συμμετέχουν σε εθελοντικές δράσεις για υποστήριξη φιλανθρωπικών ιδρυμάτων, ανθρώπων που έχουν ανάγκη και σε δράσεις που στοχεύουν στην προστασία του περιβάλλοντος.

Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Το 2022, το Συγκρότημα ενίσχυσε ακόμα περισσότερο την έμφασή του στην ευεξία του προσωπικού προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της Ψυχικής, Σωματικής, Οικονομικής και Κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού. Στις δραστηριότητες αυτές συμμετείχαν 1,424 μέλη του προσωπικού μέσα από το πρόγραμμα «Well at Work».

#### Διακυβέρνηση

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

Η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας και της Τράπεζας είναι πολυσυλλεκτική, με το 40% των μελών του διοικητικού συμβουλίου να είναι γυναίκες στις 31 Δεκεμβρίου 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 31 Δεκεμβρίου 2022, υπάρχει 27% εκπροσώπηση γυναικών στην Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και στη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO) και 39% σε υψηλόβαθμες θέσεις κάτω από τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (δηλαδή με αξία θέσης εργασίας από Βοηθό Διευθυντή μέχρι Διευθυντή Α).

## Δ . Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### ΔΠΧΑ 17

Το ΔΠΧΑ 17 τέθηκε σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023 και επηρεάζει την αναγνώριση κέρδους των ασφαλιστικών συμβάσεων. 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.

- 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 κέρδους 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 έξοδα που αποδίδονται άμεσα στα ασφαλιστικά συμβόλαια θα ενσωματωθούν στο συμβατικό περιθώριο κέρδους 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 να αξιολογεί την επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα.

Το Συγκρότημα εκτιμά ότι κατά τη μετάβαση θα υπάρξει η ακόλουθη επίπτωση:

α) η αποαναγνώριση της παρούσας αξίας ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ (PVIF) (συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης) ύψους περίπου €101 εκατ. σύμφωνα με τον ενοποιημένο ισολογισμό του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 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) η αναπροσαρμογή των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των ασφαλιστήριων συμβολαίων και η δημιουργία υποχρέωσης της ασφαλιστικής σύμβασης ως συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM), εκτιμάται ότι θα έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση στα ίδια κεφάλαια των ασφαλιστικών εταιριών του Συγκροτήματος (προερχόμενο κυρίως από τις ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής του Συγκροτήματος), στο εύρος ύψους €70-80 εκατ. την 1 Ιανουαρίου 2022, η οποία είναι συνέπεια των ασφαλιστικών προϊόντων ζωής. Η εκτιμώμενη επίδραση στα ίδια κεφάλαια των ασφαλιστικών εργασιών του Συγκροτήματος την 1 Ιανουαρίου 2023 (μεταφέροντας την επίδραση στα κέρδη του 2022 και λαμβάνοντας υπόψη άλλες κινήσεις στα αποθεματικά το 2022), είναι αύξηση ύψους €50-60 εκατ., σε σύγκριση με τα ίδια κεφάλαια κατά το τέλος του έτους στις 31 Δεκεμβρίου 2022, όπως καταχωρήθηκαν σύμφωνα με το προηγούμενο λογιστικό πρότυπο, ΔΠΧΑ 4.

Ως αποτέλεσμα του οφέλους που προκύπτει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 την 1 Ιανουαρίου 2023, που αναφέρεται στο σημείο (β) πιο πάνω, η θυγατρική ασφαλιστική εταιρία κλάδου ζωής κατέβαλε μερίσμα ύψους €50 εκατ. στην Τράπεζα τον Φεβρουάριο 2023, το οποίο είχε θετική επίδραση στα εποπτικά κεφάλαια του Συγκροτήματος αντίστοιχου ύψους κατά την ίδια ημερομηνία, ενισχύοντας τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κατά περίπου 50 μ.β.

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 αναμένεται να έχει μικρή ετήσια αρνητική επίδραση στη συνεισφορά στα κέρδη από τις ασφαλιστικές εργασίες του Συγκροτήματος στο μεσοπρόθεσμο διάστημα.

### Κρίση στην Ουκρανία

Το οικονομικό περιβάλλον έχει αλλάξει σημαντικά, από τον Φεβρουάριο 2022, με την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία. Ως απάντηση στον πόλεμο στην Ουκρανία, η ΕΕ, το Ηνωμένο Βασίλειο και οι Ηνωμένες Πολιτείες, σε μια συντονισμένη προσπάθεια, στην οποία εντάχθηκαν και διάφορες άλλες χώρες, επέβαλαν διάφορες οικονομικές κυρώσεις και ελέγχους στις εξαγωγές στη Ρωσία, τη Λευκορωσία και συγκεκριμένες περιοχές της Ουκρανίας, καθώς και σε διάφορες σχετιζόμενες οντότητες και ιδιώτες. Καθώς ο πόλεμος παρατείνεται, επικρατεί γεωπολιτική ένταση και ο πληθωρισμός παραμένει σε αυξημένα επίπεδα, επηρεαζόμενος από τις αυξήσεις στις τιμές ενέργειας και τις διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα. Αυτός ο ψηλός πληθωρισμός 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 η κρίση στις δραστηριότητες του Συγκροτήματος και στη χρηματοοικονομική του απόδοση.

## Δ . Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

### Κρίση στην Ουκρανία (συνέχεια)

#### Άμεση Επίδραση

Το Συγκρότημα δεν έχει τραπεζικές δραστηριότητες στη Ρωσία ή την Ουκρανία, μετά την πώληση των δραστηριοτήτων του στην Ουκρανία το 2014 και στη Ρωσία το 2015. Το Συγκρότημα έχει μειώσει την εναπομένουσα καθαρή έκθεση του στη Ρωσία σε κάτω από €1 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, μέσω διαγραφών και προβλέψεων.

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

Το Συγκρότημα έχει περιορισμένη άμεση έκθεση με δάνεια που αφορούν την Ουκρανία, τη Ρωσία και τη Λευκορωσία, που ανέρχεται σε 0.4% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων ή περίπου 1% του συνόλου των καθαρών δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Η καθαρή λογιστική αξία αυτών των δανείων ανέρχεται σε €108 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022, εκ των οποίων €98 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 6% των συνολικών καταθέσεων πελατών στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Η έκθεση αυτή δεν είναι σημαντική, δεδομένης της ισχυρής ρευστότητας του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα λειτουργεί με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας των €7.2 δις (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας ύψους 291%) στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

#### Έμμεση Επίδραση

Παρά το γεγονός ότι η άμεση έκθεση του Συγκροτήματος σε Ουκρανία, Ρωσία και Λευκορωσία είναι περιορισμένη, η κρίση στην Ουκρανία είχε αρνητική επίδραση στην κυπριακή οικονομία, η οποία προκύπτει από τους τομείς του τουρισμού και των επαγγελματικών υπηρεσιών, των αυξήσεων στις τιμές ενέργειας που ενισχύουν τον πληθωρισμό, καθώς και τις διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα. Κατά το 2022 η απόδοση στον τουριστικό τομέα ήταν ισχυρή, παρά τις προκλήσεις και αντιπροσώπευε το 80% των επιπέδων του 2019, παρά τις σημαντικές απώλειες άφιξης τουριστών 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. Η επικέντρωση στις αυξήσεις των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, χαρακτηρίστηκε από σταθερή βελτίωση στη συνεισφορά, σε 18% το 2022 (σε σύγκριση με 16% το 2021).

Οι επαγγελματικές υπηρεσίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 10% του ΑΕΠ (με βάση το 2021) 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.

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

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

## Ε. Στρατηγική και Προοπτικές

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

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος είναι:

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

ΚΥΡΙΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το έτος 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 και η οποία καταργήθηκε τον Δεκέμβριο 2022, με τις αυξήσεις των επιτοκίων</li> <li>• Αύξηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων μετά τις προβλέψεις σε €9.6 δις, αύξηση κατά 3% κατά το έτος 2022, παρά τη μακροοικονομική αβεβαιότητα</li> <li>• Αύξηση χαρτοφυλακίου ομολόγων σε €2.5 δις, αύξηση ύψους 30% κατά το έτος 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>• Η διάρθρωση του ισολογισμού του Συγκροτήματος το θέτει σε ευνοϊκή θέση για την αύξηση των επιτοκίων, διευκολύνοντας την άμεση αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους</li> <li>• <b>Αύξηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων</b> και αύξηση υψηλής ποιότητας νέου δανεισμού στο μεσοπρόθεσμο διάστημα</li> <li>• <b>Επέκταση του χαρτοφυλακίου ομολόγων</b> το 2023, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς, ώστε να επωφεληθεί από τις αυξανόμενες αποδόσεις ομολόγων</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>• <b>Επικέντρωση στις κερδοφόρες ασφαλιστικές δραστηριότητες με ευκαιρίες για περαιτέρω ανάπτυξη</b>, π.χ. μέσω προώθησης προϊόντων υψηλού περιθωρίου αξιοποιώντας την ισχυρή θέση της Τράπεζας στην αγορά και την πελατειακή βάση για πιο στοχευμένες διασταυρούμενες 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 ΣΕΑ τον Ιούλιο 2022, το οποίο οδήγησε στη μείωση των μόνιμων υπαλλήλων κατά 16% το 2022. Η ετήσια εξοικονόμηση υπολογίζεται σε περίπου €37 εκατ. (19%) του κόστους προσωπικού</li> <li>• Μείωση αριθμού καταστημάτων κατά 20 το 2022, μείωση ύψους 25%</li> <li>• Ολοκλήρωση μικρού στοχευμένου ΣΕΑ το α' τρίμηνο 2022, μέσω μίας θυγατρικής της Τράπεζας, μέσω του οποίου μικρός αριθμός υπαλλήλων του Συγκροτήματος εγκρίθηκαν προς αποχώρηση</li> <li>• Περαιτέρω πρόοδος στο Πρόγραμμα Μετασχηματισμού και ψηφιακής μεταμόρφωσης της Τράπεζας</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Δέσμευση για περιορισμό των εξόδων παρά τις πληθωριστικές πιέσεις</li> <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> </ul> <p><b>Δέσμευση για διατήρηση του συνόλου των λειτουργικών εξόδων για το έτος 2023 μεταξύ €350-360 εκατ.</b></p> <p><b>Ο δείκτης κόστος προς έσοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2023 αναμένεται να μειωθεί σε περίπου 45% και να παραμείνει περίπου στα ίδια επίπεδα το 2024</b></p>

## Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

ΚΥΡΙΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το έτος 2022 και μέχρι σήμερα	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
<b>Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ολοκλήρωση του Project Helix 3 τον Νοέμβριο 2022 (πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €0.55 δις)</li> <li>Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό συνεχίστηκε το έτος 2022 με περαιτέρω οργανική μείωση ΜΕΔ κατά περίπου €360 εκατ.</li> <li>Το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια μειώθηκε σε 4.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2022, πετυχαίνοντας τον στόχο του 2022 για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κάτω από 5%</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>Αποφυγή της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου σε ένα αβέβαιο περιβάλλον</li> <li>Διατήρηση αυστηρών πρακτικών στις νέες εργασίες</li> </ul> <p><b>Ο στόχος για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε κάτω από 5% για το 2023 παραμένει αμετάβλητος</b></p> <p><b>Ο στόχος για χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 50-80 μ.β. για το 2023 παραμένει αμετάβλητος και αναμένεται να αρχίσει να ομαλοποιείται σε 40-50 μ.β. από το 2024 και μετέπειτα</b></p>
<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>Η πρώτη Τράπεζα στην Κύπρο που έχει εγγραφεί στο Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) που επέτρεψε στην Τράπεζα τον υπολογισμό των εκπομπών Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό της Χαρτοφυλάκιο</li> <li>Έναρξη της ανάπτυξης ερωτηματολογίου ΠΚΔ και βαθμολογικού πίνακα ΠΚΔ που θα εδραιωθεί στη διαδικασία αίτησης δανείου.</li> <li>Ολοκλήρωση της ανάλυσης σημαντικότητας και εντοπισμού κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων.</li> <li>Καθορισμός στρατηγικής για μείωση των εκπομπών Πεδίου 1 και 2 από τις εσωτερικές λειτουργίες.</li> <li>Παροχή νέου δανείου για οχήματα χαμηλών εκπομπών (υβριδικά ή ηλεκτρικά).</li> <li>Ολοκλήρωση του Πλαισίου Βιώσιμης Χρηματοδότησης που θα επιτρέψει την έκδοση Πράσινου/Κοινωνικού/Βιώσιμου Ομολόγου</li> <li>Παροχή εκπαίδευσης ΠΚΔ στο Διοικητικό Συμβούλιο, Ανώτερη Διεύθυνση και σε όλο το προσωπικό για ενίσχυση γνώσεων και δεξιοτήτων.</li> <li>Εισαγωγής εσωτερικής πύλης επικοινωνίας ΠΚΔ καθώς και του προγράμματος Green@Work που επιτρέπει στα μέλη του προσωπικού να υιοθετήσουν δράσεις πιο αποτελεσματικής αξιοποίησης της ενέργειας στο χώρο εργασίας.</li> <li>Παρουσίαση του προγράμματος 'Αισθήσεις' μιας πολυαισθητηριακή μουσειακής εμπειρίας για εμποδιζόμενα άτομα.</li> <li>Εισαγωγή νέας χρεωστικής κάρτας visa η οποία κατασκευάζεται από ανακυκλωμένο πλαστικό που περισυλλέγεται από τον ωκεανό.</li> <li><i>Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Μέρος Δ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας'</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Τοποθέτηση στόχων μείωσης του αποτυπώματος άνθρακα σε συγκεκριμένους τομείς και κατηγορίες.</li> <li>Εισαγωγή ερωτηματολογίου ΠΚΔ και βαθμολογικού πίνακα ΠΚΔ κατά τη διαδικασία δανεισμού.</li> <li>Ενσωμάτωση στόχων μείωσης του αποτυπώματος άνθρακα στην επιχειρηματική στρατηγική της Τράπεζας.</li> <li>Περαιτέρω ανάπτυξη στρατηγικής για θέματα ΠΚΔ με συνεχιζόμενη έμφαση στους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς Κινδύνους</li> <li>Συνεχής ενσωμάτωση θεμάτων ΠΚΔ στην κουλτούρα του Συγκροτήματος</li> <li>Συνεχής βελτίωση δομής και εταιρικής διακυβέρνησης</li> <li>Επικέντρωση στο ανθρώπινο δυναμικό</li> </ul>

Κατά το 2022, το Συγκρότημα πέτυχε θετικά οικονομικά αποτελέσματα, ξεπερνώντας τους στόχους για το 2022. Αυτά σηματοδοτήθηκαν από την ανάκαμψη των εσόδων, λόγω της βελτίωσης των καθαρών εσόδων από τόκους, τη μείωση των λειτουργικών εξόδων παρά τις πληθωριστικές πιέσεις και τη μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό, με την επίτευξη ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια κάτω από 5%. Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα πέτυχε διψήφιο ποσοστό Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία.

## Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Το 2023, η δυναμική αυτή αναμένεται να συνεχιστεί, οδηγώντας σε αναβάθμιση του στόχου Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε πάνω από 13% (από πάνω από 10%), η οποία βασίζεται στην ευνοϊκή θέση του Συγκροτήματος στις περαιτέρω αυξήσεις επιτοκίων, τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας, το υγιές δανειακό χαρτοφυλάκιο και την ισχυρή κεφαλαιακή θέση, θέτωντας τα θεμέλια για να ξεκινήσει ουσιαστική διανομή μερισμάτων από το 2023 και μετέπειτα, αναλόγως των συνθηκών της αγοράς και υπό τη λήψη εποπτικής έγκρισης. Το Συγκρότημα αναμένει να πετύχει Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 13% για το 2024, λόγω της σταθεροποίησης των περιθωρίων και της αύξησης του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Κύριοι Δείκτες	2022 Στόχοι	2022	2023 Προηγούμενοι Στόχοι	2023 <sup>3</sup> Αναθεωρημένοι Στόχοι
Ημερομηνία	Νοέμβριος 2022		Νοέμβριος 2022	Φεβρουάριος 2023
Καθαρά έσοδα από τόκους	>€350 εκατ.	€370 εκατ.	€450-470 εκατ.	40-50% σε ετήσια βάση (€520-550 εκατ.)
Δείκτης κόστος προς έσοδα <sup>1</sup>	Λίγο πιο πάνω από 50	49%	Περίπου 50%	Περίπου 45
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) <sup>2</sup>	Περίπου 10% (πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία)	4.3% 11.3% (πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία)	>10%	>13%
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	<5.0%	4.0%	<5%	<5%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	Περίπου 45 μ.β.	44 μ.β.	50-80 μ.β.	50-80 μ.β.

- 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.
- Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογίζεται ως τα Κέρδη μετά τη Φορολογία (ετησιοποιημένα) ως προς τον μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπολοίπου και του τελικού υπολοίπου, για την περίοδο/για το έτος.
- Με βάση τις προθεσμιακές τιμές αγοράς στις 23 Ιανουαρίου 2023.

## 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

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

Τα βασικά κέρδη 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) (αναλογούνται 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 €86 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με €116 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 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 €211 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2022 (σε σύγκριση με €229 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και με €336 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021).

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.



## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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 Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Tier 2, όπου εφαρμόζονται.
Ετήσια Βάση	Αλλαγές σε ετήσια βάση
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα Δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (όπως ορίζονται, αλλά μη περιλαμβανομένων των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στις άλλες υποχρεώσεις).

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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 μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των 'μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (ως ορίζονται).
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των μη 'επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (όπως ορίζονται, εκτός από τα 'έξοδα συμβούλων και 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 από ίδιες δραστηριότητες.
Λειτουργικά κέρδη	Τα λειτουργικά κέρδη αποτελούνται από τα κέρδη πριν το Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων (ως ορίζονται), φορολογία, (κέρδη)/ζημιά που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται)
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τρίμηνου, όπου ισχύει.
Μεριδία 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 40.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2022 σε σύγκριση με 41.1% στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 και με 38.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η αύξηση κατά το 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 πελάτες που κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), και 'αναβαλλόμενου εισπρακτέου τιμήματος πώλησης' το οποίο περιλαμβάνεται στα 'λοιπά περιουσιακά στοιχεία', και επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια).
Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)	Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει 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).

## 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.

## ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' αφορούν τα ακόλουθα, όπου εφαρμόζονται: (i) Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά, (ii) Προβλέψεις/καθαρά κέρδη/(ζημιά) σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα που σχετίζονται με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), 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/(ζημίες) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημίες) 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/(ζημίες) 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 EAT) προς δάνεια	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει EAT (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει EAT)	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει EAT) (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.
Δείκτης Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού	Το ποσοστό του μεριδίου των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν και επενδύονται σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της ΕΕ, ως μέρος του συνόλου των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού
Δείκτης Πράσινων Ενυπόθηκων Δανείων	Το ποσοστό του μεριδίου των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν ενυπόθηκες (αγορά, κατασκευή ή ανακαίνιση κτιρίων) οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της ΕΕ, ως μέρος του συνόλου των ενυπόθηκων στοιχείων ενεργητικού
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)	Αφορά τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) 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 (ATMs)) για να πραγματοποιήσουν τις τραπεζικές τους συναλλαγές, καθώς και μέσα διευκόλυνσης διεκπεραίωσης ψηφιακών συναλλαγών, όπως τις κάρτες που εκδίδει η Τράπεζα για τηνπραγματοποίηση 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 14 Φεβρουαρίου 2023.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα 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 και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), ή (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ). (i) Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης- οργανικά' ανήλθαν σε €1 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2022 (σε σύγκριση με €5 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, €4 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022 και €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022), (ii) Τα έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) για το δ' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €0.3 εκατ. (σε σύγκριση με €1 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, €0.8 εκατ. για το β' τρίμηνο 2022 και €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 δ' τρίμηνο 2022 ήταν μηδενικά (σε σύγκριση με €101 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2022, με μηδενικά για το β' τρίμηνο 2022 και €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022).
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (προβλέψεις)/καθαρή αναστροφή για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα.
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)	Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση), (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 ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις και (iv) συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Τριμηνιαία βάση	Αλλαγές σε τριμηνιαία βάση
Υποκείμενη βάση	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.
Project Helix 3	Το Project Helix 3 αναφέρεται στη συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Νοέμβριο 2021 για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €551 εκατ., καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €88 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Το Project Helix 3 ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο 2022. Περαιτέρω πληροφορίες για τις συναλλαγές ΜΕΔ περιλαμβάνονται στο Μέρος 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. Το Project Sinope ολοκληρώθηκε τον Αύγουστο 2022.

## Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, "BOC Holdings" ή η «Εταιρία», τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η «Τράπεζα» ή «BOC PLC», και μαζί με τις θυγατρικές της, το «Συγκρότημα», για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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 έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές και δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2023. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2022 στις 31 Μαρτίου 2023. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings για σκοπούς του Κεφαλαίου 4 του Μέρους 6 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύθηκαν στις 30 Μαρτίου 2022 και έχουν προσαρτηθεί στην ετήσια έκθεση και κατατεθεί στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας.

**Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία:** Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 3-4. Ωστόσο, διάφοροι παράγοντες έχουν επηρεάσει σημαντικά τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα παρουσιάζονται επίσης σε υποκείμενη βάση.

**Υποκείμενη βάση:** Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στην υποκείμενη βάση παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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 6. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε σελίδες 8-9), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 5-7.

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

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

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

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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 προκαλέσει σημαντική μετατόπιση πληθυσμού, και όσο συνεχίζονται οι συγκρούσεις, το πιθανότερο είναι η διαταραχή να αυξηθεί. Η κλίμακα των συγκρούσεων και το εύρος των κυρώσεων, καθώς και αβεβαιότητα ως προς το πώς θα εξελιχθεί η κατάσταση, πιθανόν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις, ίσως και μη αναμενόμενες, στις αγορές και τις μακροοικονομικές συνθήκες. Αυτό δημιουργεί σημαντικά αυξημένη αβεβαιότητα σε σχέση με τις προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον. Σε περίπτωση που συμβεί κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένονται αυτήν την περίοδο όπως αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Οι δηλώσεις που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιεσδήποτε προβλέψεις που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση.

### Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

**Σχέσεις Επενδυτών**

+ 357 22 122239

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

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 64 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 4 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,889 άτομα διεθνώς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €25.4 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.1 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.