# Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση 2024

Bank of Cyprus Holdings

## Περιεχόμενα

| | Σελίδα |
|---|---|
| **Διοικητικό Συμβούλιο και Εκτελεστική Διεύθυνση** | *1* |
| **Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον και Σημειώσεις** | *2* |
| **Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης** | *3-37* |
| **Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου** | *38-78* |
| **Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις** | |
| **Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων** | *80* |
| **Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων** | *81* |
| **Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός** | *82* |
| **Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων** | *83* |
| **Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών** | *85* |
| **Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις** | |
| 1. Πληροφορίες για την Εταιρία | *87* |
| 2. Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις | *87* |
| 3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών | *87* |
| 4. Συνεχιζόμενη δραστηριότητα | *92* |
| 5. Οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον | *92* |
| 6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές | *93* |
| 7. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα | *102* |
| 8. Έσοδα από τόκους και έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους | *109* |
| 9. Έξοδα από τόκους και έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους | *110* |
| 10. Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα | *110* |
| 11. Δαπάνες προσωπικού | *111* |
| 12. Λοιπά λειτουργικά έξοδα | *113* |
| 13. Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | *116* |
| 14. Φορολογία | *116* |
| 15. Κέρδη ανά μετοχή | *119* |
| 16. Επενδύσεις | *120* |
| 17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | *124* |
| 18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας | *127* |
| 19. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | *134* |
| 20. Αποθέματα ακινήτων | *136* |
| 21. Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία | *137* |
| 22. Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες | *138* |
| 23. Καταθέσεις πελατών | *139* |
| 24. Ομολογιακά δάνεια και Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης | *140* |
| 25. Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις | *142* |
| 26. Μετοχικό κεφάλαιο | *142* |
| 27. Διανομές | *144* |
| 28. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα | *145* |
| 29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις | *151* |
| 30. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών | *152* |
| 31. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης | *153* |
| 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος | *154* |
| 33. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς | *172* |
| 34. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης | *176* |
| 35. Διαχείριση κινδύνων - Ασφαλιστικός κίνδυνος | *181* |
| 36. Διαχείριση κεφαλαίου | *183* |
| 37. Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα | *184* |
| 38. Εταιρείες του Συγκροτήματος | *186* |
| 39. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξία | *188* |
| 40. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς | *188* |
| **Ανεξάρτητη Έκθεση Επισκόπησης προς την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company** | *189-190* |
| **Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης** | *191-207* |

| | |
|---|---|
| **Διοικητικό Συμβούλιο της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company** | Ευστράτιος-Γεώργιος Αράπογλου<br>ΠΡΟΕΔΡΟΣ<br><br>Lyn Grobler<br>ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ<br><br>Πανίκος Νικολάου<br>Ελίζα Λειβαδιώτου<br>Monique Eugenie Hemerijck<br>Adrian John Lewis<br>Christian Philipp Hansmeyer<br>Willian Stuart Birrell |
| **Εκτελεστική Επιτροπή** | Πανίκος Νικολάου<br>ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ<br><br>Δρ. Χάρης Πουαγκαρέ<br>ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ<br><br>Ελίζα Λειβαδιώτου<br>ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ<br><br>Δημήτρης Θ. Δημητρίου<br>ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ<br><br>Ειρήνη Γρηγορίου Παυλίδη<br>ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ & ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ<br><br>Γιώργος Κουσής<br>ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ |
| **Γραμματέας** | Κάτια Σάντη |
| **Νομικοί Σύμβουλοι όσον αφορά θέματα της Ιρλανδικής νομοθεσίας** | Arthur Cox |
| **Νομικοί Σύμβουλοι όσον αφορά θέματα Αγγλικής και Αμερικανικής νομοθεσίας** | Sidley Austin LLP |
| **Νομικοί Σύμβουλοι όσον αφορά θέματα της Κυπριακής νομοθεσίας** | Χρυσαφίνης & Πολυβίου Δ.Ε.Π.Ε. |
| **Ανεξάρτητοι Ελεγκτές** | PricewaterhouseCoopers<br>One Spencer Dock<br>North Wall Quay<br>Δουβλίνο 1<br>D01 X9R7<br>Ιρλανδία |
| **Εγγεγραμμένο Γραφείο** | Earlsfort Terrace 10<br>Δουβλίνο 2<br>D02 T380<br>Ιρλανδία |

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 αρνητικές παραλλαγές τους, αλλά η απουσία τους δεν σημαίνει ότι η αναφορά δεν αναφέρεται στο μέλλον. Παραδείγματα αναφορών για το μέλλον περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται μόνο σε δηλώσεις σχετικά με τις μελλοντικές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες κεφαλαιακές απαιτήσεις και δείκτες του Συγκροτήματος Bank of Cyprus Holdings (το Συγκρότημα), προθέσεις, πεποιθήσεις ή τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα επίπεδα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος, τη ρευστότητα, την επίδοση, τις προοπτικές, 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 αβεβαιότητα επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν ή πιθανόν να συμβούν στο μέλλον. Παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να επιφέρουν 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 σε σχέση με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους, δυσμενείς συνθήκες αγοράς, επιδράσεις εξάρσεων, επιδημιών ή πανδημιών και γεωπολιτικές εξελίξεις καθώς και αβεβαιότητα σχετικά με το εύρος των ενεργειών που μπορεί να απαιτηθούν από εμάς, τις κυβερνήσεις και άλλους για την επίτευξη στόχων που σχετίζονται με κλιματικά, περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα, καθώς και την εξελισσόμενη φύση της υποκείμενης επιστήμης και βιομηχανίας και κυβερνητικών προτύπων και κανονισμών. Αυτό δημιουργεί σημαντικά αυξημένη αβεβαιότητα σε σχέση με τις προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον. Σε περίπτωση που κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες επισυμβούν, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένεται και αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες αναφορές προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Επιπλέον, οι αναφορές για το μέλλον μπορεί να επηρεαστούν από αλλαγές στα πλαίσια αναφοράς και στα λογιστικά πρότυπα, συμπεριλαμβανομένων πρακτικών όσον αφορά την ερμηνεία και την εφαρμογή τους, και τα αναδυόμενα και υπό ανάπτυξη πρότυπα αναφοράς για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση θέματα. Οι αναφορές για το μέλλον που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε ισχύοντα νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιεσδήποτε αναφορές για το μέλλον που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζουν οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων, συνθηκών ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση.

**Μέτρα απόδοσης εκτός των μέτρων με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ)**

Η διοίκηση της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (η 'Εταιρία') πιστεύει ότι τα μέτρα απόδοσης εκτός των μέτρων με βάση τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο παρέχουν πολύτιμες πληροφορίες στους αναγνώστες της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης καθώς επιτρέπουν στους αναγνώστες να προσδιορίσουν μια πιο συνεπή βάση για τη σύγκριση των αποδόσεων του Συγκροτήματος μεταξύ οικονομικών περιόδων και παρέχουν περισσότερες λεπτομέρειες σε σχέση με τα στοιχεία της απόδοσης τα οποία η διοίκηση είναι άμεσα σε θέση να επηρεάσει ή έχουν σημασία για την αξιολόγηση του Συγκροτήματος. Επίσης, αντικατοπτρίζουν μια σημαντική πτυχή του τρόπου με τον οποίο ορίζονται οι επιχειρησιακοί στόχοι και παρακολουθείται η απόδοση από τη διοίκηση του Συγκροτήματος. Ωστόσο, οποιαδήποτε τέτοια μέτρα απόδοσης στο παρόν έγγραφο δεν αντικαθιστούν τα μέτρα με βάση τα ΔΠΧΑ και οι αναγνώστες πρέπει να θεωρούν τα μέτρα με βάση τα ΔΠΧΑ ως τα βασικά μέτρα για τη θέση στις 30 Ιουνίου. Περαιτέρω πληροφορίες και υπολογισμοί των μέτρων απόδοσης εκτός των μέτρων με βάση τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο και η συμφιλίωση τους με τα άμεσα συγκρίσιμα μέτρα με βάση τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, περιλαμβάνονται στο μέρος 'Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης' στις σελίδες 191 μέχρι 207 της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα) (ιστοσελίδα Συγκροτήματος).

Η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 εκδίδεται στα Αγγλικά. Αυτή η Ελληνική έκδοση αποτελεί μετάφραση της Αγγλικής έκδοσης. Σε περίπτωση διαφοράς ή ασυνέπειας της μετάφρασης στην Ελληνική έκδοση από την Αγγλική έκδοση, υπερτερεί η Αγγλική έκδοση.

# ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ 2024

Η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση αφορά την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (η Εταιρία) και μαζί με τις θυγατρικές της, το Συγκρότημα, η οποία στις 30 Ιουνίου 2024 ήταν εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου (‘LSE’) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (‘ΧΑΚ’).

**Δραστηριότητες**

Η Εταιρία είναι η μητρική εταιρεία του Συγκροτήματος και της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (‘BOC PCL’ ή η ‘Τράπεζα’). Οι κύριες δραστηριότητες της BOC PCL και των θυγατρικών της εταιρειών περιλαμβάνουν την παροχή τραπεζικών, χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών και τη διαχείριση και πώληση ακινήτων που αποκτήθηκαν κυρίως ως ανταλλαγή χρεών.

Όλες οι εταιρείες και τα υποκαταστήματα του Συγκροτήματος παρατίθενται στη Σημείωση 38 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων. Το Συγκρότημα έχει ιδρύσει υποκαταστήματα στην Ελλάδα. Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 δεν υπήρχαν εξαγορές θυγατρικών και σημαντικές πωλήσεις θυγατρικών. Πληροφόρηση για τις εταιρείες του Συγκροτήματος και τις εξαγορές και πωλήσεις κατά τη διάρκεια της περιόδου παρουσιάζονται στη Σημείωση 38 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση**

*Σχόλια για την υποκείμενη βάση*
Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 στην 'υποκείμενη βάση', για την οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία και επιπρόσθετα περιλαμβάνει ορισμένες επαναταξινομήσεις στοιχείων, εκτός των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων, οι οποίες γίνονται για λόγους παρουσίασης στην υποκείμενη βάση, με σκοπό την ευθυγράμμιση της παρουσίασης τους με στοιχεία παρόμοιας φύσης.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση, περιλαμβάνονται στο μέρος 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης', και στις 'Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης' της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης 2024.

Τα κύρια οικονομικά στοιχεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 παρουσιάζονται πιο κάτω:

**Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων στην υποκείμενη βάση**

| **€ εκατ.** | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024[1]** | 2023[1] |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | **420** | 358 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | **86** | 90 |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα | **13** | 21 |
| Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες | **23** | 25 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων | **2** | 5 |
| Λοιπά έσοδα | **5** | 12 |
| **Σύνολο εσόδων** | **549** | 511 |
| Κόστος προσωπικού | **(96)** | (93) |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | **(71)** | (69) |
| Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές | **(19)** | (18) |
| **Σύνολο εξόδων** | **(186)** | (180) |
| **Λειτουργικά κέρδη** | **363** | 331 |
| Πιστωτικές ζημιές δανείων | **(16)** | (24) |
| Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | **(25)** | (30) |
| Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) | **(3)** | (14) |
| **Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων** | **(44)** | (68) |
| **Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία** | **319** | 263 |
| Φορολογία | **(48)** | (40) |
| Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας | **(1)** | (1) |
| **Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** | **270** | 222 |
| Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά | **-** | (2) |
| **Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** | **270** | 220 |

1. Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση εξάγεται από και πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις συνημμένες Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

| **Κύριοι Δείκτες Απόδοσης** | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) | **3.66%** | 3.17% |
| Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) εξαιρώντας τη χρηματοδότηση ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ | **3.79%** | 3.48% |
| Δείκτης κόστος προς έσοδα | **34%** | 35% |
| Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές | **30%** | 32% |
| Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση) | **2.8%** | 2.6% |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€)[1] | **0.61** | 0.49 |
| Απόδοση (ετησιοποιημένη βάση) Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) | **23.7%** | 24.0% |
| Απόδοση (ετησιοποιημένη βάση) Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%[2] | **29.6%** | 25.3% |
| Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή[3] (€) | **5.27** | 4.34 |

1. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €0.60.
2. Υπολογίζεται ως τα Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ετησιοποιημένα – με βάση τις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι την ημερομηνία αναφοράς), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος κεφαλαίου με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ύψους 15% από τα Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας.
3. Η ενσώματη λογιστική αξία ανα μετοχή υπολογίζεται με βάση τον αριθμό των συνήθεις μετοχών που ήταν εκδομένες στο τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών.

**Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στην υποκείμενη βάση**

| **€ εκατ.** | **30 Ιουνίου 2024[1]** | 31 Δεκεμβρίου 2023[1] |
|---|---|---|
| Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **7,287** | 9,615 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες | **384** | 385 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | **1,015** | 403 |
| Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους | **3,959** | 3,695 |
| Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | **10,085** | 9,822 |
| Αποθέματα ακινήτων | **764** | 826 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | **56** | 62 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | **1,916** | 1,821 |
| **Σύνολο περιουσιακών στοιχείων** | **25,466** | 26,629 |
| Καταθέσεις από τράπεζες | **405** | 472 |
| Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες | **-** | 2,044 |
| Καταθέσεις πελατών | **19,723** | 19,337 |
| Ομολογιακά δάνεια | **971** | 672 |
| Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης | **313** | 307 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | **1,425** | 1,309 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων** | **22,837** | 24,141 |
| **Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας** | **2,387** | 2,247 |
| Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι | **220** | 220 |
| **Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας** | **2,607** | 2,467 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | **22** | 21 |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων** | **2,629** | 2,488 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων** | **25,466** | 26,629 |

1. Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση εξάγεται από και πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις συνημμένες Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

| **Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| Μεικτά δάνεια (€ εκατ.) | **10,318** | 10,070 |
| Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.) | **251** | 267 |
| Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.) | **19,723** | 19,337 |
| Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις | **51%** | 51% |
| Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια | **2.8%** | 3.6% |
| Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ | **85%** | 73% |
| Δείκτης μόχλευσης | **10.1%** | 9.1% |
| **Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία** | **30 Ιουνίου 2024 (για εποπτικούς σκοπούς)[1]** | 31 Δεκεμβρίου 2023 (για εποπτικούς σκοπούς)[2] |
| Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) | **18.3%** | 17.4% |
| Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων (με μεταβατικές διατάξεις) | **23.3%** | 22.4% |
| Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.) | **10,580** | 10,341 |

1. Περιλαμβάνονται επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο πού έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή (βλέπε μέρος 'Κεφαλαιακή Βάση'). Η οποιαδήποτε διανομή υπόκειται υπό τη λήψη εποπτικής έγκρισης.
2. Περιλαμβάνονται τα κέρδη για το έτος πού έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μειωμένα για διανομή με ποσοστό (payout ratio) στο 30%, μετά τη λήψη της έγκρισης από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 (βλέπε μέρος 'Κεφαλαιακή Βάση').

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης**

| **€ εκατ.** | **Υποκείμενη βάση** | **Άλλα** | **Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση** |
|---|---|---|---|
| Καθαρά έσοδα από τόκους | 420 | - | 420 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 86 | - | 86 |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα | 13 | - | 13 |
| Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος | - | 1 | 1 |
| Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες* | 23 | - | 23 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων | 2 | - | 2 |
| Λοιπά έσοδα | 5 | - | 5 |
| **Σύνολο εσόδων** | **549** | **1** | **550** |
| **Σύνολο εξόδων** | **(186)** | **(3)** | **(189)** |
| **Λειτουργικά κέρδη** | **363** | **(2)** | **361** |
| Πιστωτικές ζημιές δανείων | (16) | 16 | - |
| Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | (25) | 25 | - |
| Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) | (3) | 3 | - |
| Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | - | (42) | (42) |
| **Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία** | **319** | **-** | **319** |
| Φορολογία | (48) | - | (48) |
| Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας | (1) | - | (1) |
| **Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)** | **270** | **-** | **270** |

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

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

'*Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος*' ύψους €1 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αποτελούνται από καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες τα οποία περιλαμβάνονται στις '*Πιστωτικές ζημιές δανείων*' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

- '*Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)*' ανέρχονται σε €3 εκατ. και παρουσιάζονται στα 'Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, στην υποκείμενη βάση παρουσιάζονται σε συνδυασμό με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και τις απομειώσεις.
- Οι '*Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων*' και η '*Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων*' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €17 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις '*Πιστωτικές ζημιές δανείων*' στην υποκείμενη βάση, και ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €0.3 εκατ. και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €25 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στην '*Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων*' στην υποκείμενη βάση, ώστε να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις πιστωτικές ζημιές δανείων.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ανάλυση Ισολογισμού**

**Κεφαλαιακή Βάση**

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας ανήλθε σε €2,607 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €2,467 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,387 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €2,247 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις ανήλθε σε 18.3% στις 30 Ιουνίου 2024 σε σύγκριση με 17.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Σε αυτή την Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης, οι δείκτες κεφαλαίων υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς στις 30 Ιουνίου 2024 περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ('ΕΚΤ') για συμπερίληψη στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ενδιάμεσα κέρδη περιόδου ή κέρδη έτους σύμφωνα με το άρθρο 26(2) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 (οι δείκτες αυτοί αναφέρονται ως εποπτικοί). Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για διανομή από τα κέρδη του 2024 δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή διανομής. Από τον Σεπτέμβριο 2023, αφαιρείται εποπτική επιβάρυνση από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 η οποία εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις για τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια, η οποία ανήλθε σε 26 μονάδες βάσης στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 32 μονάδες βάσης 31 Δεκεμβρίου 2023. Εποπτική επιβάρυνση, σε σχέση με μια επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 από τον Ιούνιο 2021, η επίδραση της οποίας ανήλθε σε 7 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 12 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες προκύπτουν από πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επίπεδου κεφαλαίου έναντι ακίνητων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται ανάλογα με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής της σχετικής πρόνοιας τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 30 Ιουνίου 2024, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 47 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 24 μονάδες βάσης στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Ο δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων με μεταβατικές διατάξεις ανήλθε σε 23.3% στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 22.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

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

Στις 30 Νοεμβρίου 2022, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), σε συνέχεια αναθεωρημένης μεθοδολογίας όπως περιλαμβάνεται στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) από 0.00% στο 0.50% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή στις 30 Νοεμβρίου 2023. Επιπρόσθετα, τον Ιούνιο 2023 η ΚΤΚ ανακοίνωσε επιπρόσθετη αύξηση ύψους 0.50% στο Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο. Η αύξηση αυτή τέθηκε σε εφαρμογή τον Ιούνιο 2024, αυξάνοντας το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) σε 1.00%. Ως αποτέλεσμα, το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος ανήλθε σε περίπου 0.94% στις 30 Ιουνίου 2024.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ανάλυση Ισολογισμού** (συνέχεια)

**Κεφαλαιακή Βάση** (συνέχεια)

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (**O-SII**) από την ΚΤΚ σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 και το σχετικό κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος αυξήθηκε κατά 37.5 μονάδες βάσης σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024. Τον Απρίλιο 2024, σε συνέχεια αναθεώρησης της πολιτικής της ΚΤΚ για τον προσδιορισμό πιστωτικών ιδρυμάτων ως Άλλα Συστημικά Σημαντικά Ιδρύματα (O-SII) και τον καθορισμό του αποθέματος που πρέπει να τηρείται, το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος μειώθηκε σε 2.00% κατά την 1 Ιανουαρίου 2026 (σε σύγκριση με το την προηγούμενή αξιολόγηση που καθόριζε το κεφαλαιακό απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος σε 2.25% κατά την 1 Ιανουαρίου 2025) με σταδιακή εφαρμογή κατά 6.25 μονάδες βάσης ετησίως, σε 1.9375% στην 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026, από το υφιστάμενο ποσοστό 1.875%.

Στις 30 Ιουνίου 2024, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε 11.36%, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.94%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Δείκτη Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε 16.06%, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.94%. Η ΕΚΤ έχει δώσει επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

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

Η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις στις 31 Δεκεμβρίου 2023 καθορίστηκε σε 10.72%, και αποτελείτο από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.73%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.48%. Η ελάχιστη απαίτηση για τον Δείκτη Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε 15.56%, και αποτελείτο από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3.08%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.50% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.48%. Σε συνέχεια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2022, η ΕΚΤ είχε 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 ΙΙ για το 2023 σε σύγκριση με το 2022.

**Διανομές**

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

Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος σε μετρητά και έναρξη προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως 'Διανομή'). Η Διανομή αντιστοιχούσε σε ποσοστό (payout ratio) 30% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και ανήλθε συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. Το προτεινόμενο τελικό μέρισμα ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή εγκρίθηκε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ'), η οποία πραγματοποιήθηκε στις 17 Μαΐου 2024. Το μέρισμα πληρώθηκε σε μετρητά στις 14 Ιουνίου 2024.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ανάλυση Ισολογισμού** (συνέχεια)

**Κεφαλαιακή Βάση** (συνέχεια)

**Διανομές** (συνέχεια)

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

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

**Πολιτική διανομής**

Στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, το ποσοστό (payout ratio) αναμένεται να κυμαίνεται μεταξύ 30%-50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος, και οι διανομές να περιλαμβάνουν μερίσματα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών, με οποιαδήποτε διανομή να υπόκειται σε ρυθμιστική έγκριση. Η προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία καθορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας) λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές για τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους των Χρεογράφων Πρόσθετης Κατηγορίας 1. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, το Συγκρότημα είναι προσηλωμένο στην παροχή σταθερών και αυξανόμενων διανομών, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών, διατηρώντας παράλληλα την ισχυρή κεφαλαιακή του θέση, στηρίζοντας έτσι την αύξηση της κερδοφορίας και την συνετή ετοιμασία του Συγκροτήματος ως προς επερχόμενες πιθανές κανονιστικές αλλαγές. Υποστηριζόμενο από την συνεχή του πρόοδο ως προς τους στρατηγικούς του στόχους, το Συγκρότημα, για το 2024, επιδιώκει να κινηθεί προς το υψηλότερο ποσοστό του εύρους του ποσοστού 30%-50% της πολιτικής διανομής του (δηλαδή 50%), ανάλογα με τις απαιτούμενες εγκρίσεις. Οποιοδήποτε προτεινόμενο ποσό διανομής, καθώς και η προβλεπόμενη κατανομή μεταξύ μερίσματος σε μετρητά και επαναγοράς ιδίων μετοχών, θα λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες της αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή. Δεδομένης της ισχυρής δημιουργίας κεφαλαίου, η πολιτική διανομής του Συγκροτήματος αναμένεται να επανεξεταστεί με τα οικονομικά αποτελέσματα για το έτος 2024, στο πλαίσιο των εκάστοτε συνθηκών της αγοράς.

**Μετοχικό κεφάλαιο**

Στις 30 Ιουνίου 2024, οι συνολικές εκδομένες συνήθεις μετοχές, με ονομαστική αξία ύψους €0.10 ανά μετοχή, ανήλθαν σε 444,812,058, σε σύγκριση με 446,199,933 εκδομένες συνήθεις μετοχές στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η μείωση από την αρχή του έτους αφορά το πρόγραμμα επαναγοράς συνήθων μετοχών που ξεκίνησε τον Απρίλιο 2024. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε μέρος 'Διανομές' πιο πάνω.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ανάλυση Ισολογισμού** (συνέχεια)

**Κεφαλαιακή Βάση** (συνέχεια)

**Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι**

Στις 30 Ιουνίου 2024, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και ανήλθαν σε €220 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €220 εκατ.).

Τα Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 σταθερού επιτοκίου (Fixed Rate Reset Perpetual Additional Tier 1 Capital Securities) δεν είναι εξασφαλισμένα και αποτελούν μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεις της Εταιρίας, δεν έχουν ημερομηνία λήξης και έχουν εκδοθεί σε τιμή ίση με την ονομαστική τους αξία. Φέρουν αρχικό ετήσιο επιτόκιο ύψους 11.875%, πληρωτέο σε εξαμηνιαία βάση αναδρομικά και επανακαθοριζόμενο στις 21 Δεκεμβρίου 2028 και μετέπειτα ανά πενταετία.

Η Εταιρία έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης των Χρεογράφων Κεφαλαίου οποιαδήποτε ημέρα από 21 Ιουνίου 2028 μέχρι 21 Δεκεμβρίου 2028 (συμπεριλαμβανομένων των πιο πάνω ημερομηνιών) και σε κάθε επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκων, υπό τη αίρεση εποπτικών εγκρίσεων και των σχετικών όρων εξόφλησης.

**Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ**

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

Μετά από ορισμένες νομοθετικές τροποποιήσεις τον Μάϊο 2022, το ετήσιο τέλος καθορίζεται από την Κυπριακή Κυβέρνηση σε ετήσια βάση, προβλέποντας ωστόσο ότι το ποσό που θα χρεωθεί θα καθοριστεί στο ελάχιστο τέλος ύψους 1.5% της ετήσιας δόσης και μπορεί να κυμαίνεται έως ένα μέγιστο ποσό ύψους €10 εκατ. ετησίως.

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.

**Κανονισμοί και Οδηγίες**

**Τραπεζικό Πακέτο 2021 (CRR III, CRD VI και BRRD)**

Τον Οκτώβριο 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (το 'Τραπεζικό Πακέτο 2021'). Μεταξύ άλλων, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμόσει ορισμένα μέρη της Βασιλείας ΙΙΙ που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στο δίκαιο της ΕΕ. Στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του CRD και του BRRD, οι όροι και η ισχύ τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Τον Δεκέμβριο 2023, τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ενέκριναν τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και τα νομικά κείμενα δημοσιεύθηκαν στους ιστότοπους του Συμβουλίου και του Κοινοβουλίου. Τον Απρίλιο 2024, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ψήφισε την υιοθέτηση των τροποποιήσεων στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III) και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI) δημοσιεύτηκαν στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με έναρξη ισχύος 20 μέρες από την ημερομηνία δημοσίευσής τους. Οι περισσότερες διατάξεις του CRR III θα τεθούν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εφαρμόσουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν στην πλειονότητά τους τα εν λόγω μέτρα από τις 11 Ιανουαρίου 2026.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Κανονισμοί και Οδηγίες** (συνέχεια)

**Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD)**

**Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)**

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

Τον Ιανουάριο 2024, η Τράπεζα έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2024, με την οποία η τελική απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται πλέον στο 25.0% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 30.3% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψην το αναμενόμενο ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και πρέπει να έχει επιτευχθεί έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

Τον Απρίλιο 2024, η Τράπεζα προχώρησε με έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Πράσινο Ομόλογο'). Το Πράσινο Ομόλογο πληροί τα κριτήρια Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) συνεισφέροντας έτσι στις απαιτήσεις Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) της Τράπεζας (περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στο μέρος 'Χρηματοδότηση και Ρευστότητα' πιο κάτω).

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Ιουνίου 2024, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανήλθε στο 33.4% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 14.0% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια κατά τις 30 Ιουνίου 2024). Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανήλθε στο 5.31% στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 4.48% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αντανακλώντας την αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από περίπου 0.49% σε περίπου 0.94% τον Ιούνιο 2024.

Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της σταδιακής εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.875% σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

Σε αυτή την Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης, οι δείκτες Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Ιουνίου 2024 περιλαμβάνουν κέρδη για το πρώτο εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ('ΕΚΤ') για συμπερίληψη στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ενδιάμεσα κέρδη περιόδου ή κέρδη έτους σύμφωνα με το άρθρο 26(2) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Χρηματοδότηση και Ρευστότητα**

**Χρηματοδότηση**

***Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες***

Μετά την αποπληρωμή ποσού ύψους €1.7 δις από την έβδομη πράξη ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ τον Μάρτιο 2024 και €0.3 δις από την όγδοη πράξη ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ τον Ιούνιο 2024, η χρηματοδότηση της Τράπεζας από κεντρικές τράπεζες ανήλθε σε μηδέν στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €2,044 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

***Καταθέσεις***

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €19,723 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €19,337 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένες κατά 2% από την αρχή του έτους. Κατά τις 30 Ιουνίου 2024, οι καταθέσεις πελατών είναι ως επί το πλείστον από ιδιώτες και περίπου 57% των καταθέσεων είναι προστατευμένες από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.5% στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 37.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 77% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 86% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 73% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και 80% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Η αύξηση από την αρχή του έτους οφείλεται στην αποπληρωμή της χρηματοδότησης ΣΠΠΜΑ ύψους €2.0 δις καθώς και στην αύξηση των καταθέσεων κατά 2%.

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 51% στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 51% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 στην ίδια βάση), περίπου στα ίδια επίπεδα από την αρχή του έτους.

***Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης***

Στις 30 Ιουνίου 2024, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €313 εκατ. (σε σύγκριση με €307 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ('ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου').

Το ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 6.625%. Ο τόκος επί του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθοριστεί 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 30 Ιουνίου 2024, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €971 εκατ. σε σύγκριση με €672 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και αφορούν ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Η αύξηση κατά 45% από την αρχή του έτους αφορά την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Πράσινο Ομόλογο') τον Απρίλιο 2024.

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

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ανάλυση Ισολογισμού** (συνέχεια)

**Χρηματοδότηση και Ρευστότητα** (συνέχεια)

**Χρηματοδότηση** (συνέχεια)

***Ομολογιακά δάνεια*** (συνέχεια)

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

Με την πιο πάνω έκδοση, η Τράπεζα πέτυχε τη συμμόρφωση και τη δημιουργία επαρκούς αποθέματος ως προς την τελική Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων ('MREL') ύψους 25% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ή 30.3% επί των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνοντας το κεφάλαιο που χρησιμοποιείται για συμμόρφωση με την εκάστοτε Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και 5.91% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος, με την οποία η Τράπεζα πρέπει να συμμορφωθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε μέρος 'Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)'.

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

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

***Ρευστότητα***

Στις 30 Ιουνίου 2024, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 304% σε σύγκριση με 359% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε €7.5 δις σε σύγκριση με €9.1 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2023, καθώς η έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. τον Απρίλιο 2024 και η αύξηση των καταθέσεων αντισταθμίζουν εν μέρει την επίδραση από την αποπληρωμή του υπόλοιπου ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ ύψους €300 εκατ. τον Ιούνιο 2024.

Στις 30 Ιουνίου 2024, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 156% (σε σύγκριση με 158% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ανάλυση Ισολογισμού** (συνέχεια)

**Χρηματοδότηση και Ρευστότητα** (συνέχεια)

**Χρηματοδότηση** (συνέχεια)

**Δάνεια**

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,318 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €10,070 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε €1,227 εκατ., σε σύγκριση με €1,118 χιλ. νέο δανεισμό κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, και προέρχεται κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 αποτελείτο από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €568 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €402 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €236 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €120 εκατ. και δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνών εργασιών ύψους €137 εκατ. .

Στις 30 Ιουνίου 2024, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,085 εκατ. σε σύγκριση με €9,822 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς να ανέρχεται σε 43.2% στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 42.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

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

**Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου**

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

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων ανέρχονται σε €16 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €24 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο μέρος 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

***Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)***

Το περιβάλλον υψηλών επιτοκίων καθώς και οι πληθωριστικές πιέσεις αναμένεται να επηρεάσουν τη συμπεριφορά των πελατών. Παρά τα πιο πάνω, δεν υπάρχουν μέχρι σήμερα σημαντικές ενδείξεις της επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Παρά την περιορισμένη αθέτηση των πελατειακών υποχρεώσεων, η επιπρόσθετη παρακολούθηση και οι προβλέψεις σε τομείς και άτομα που είναι ευάλωτα στο μακροοικονομικό περιβάλλον παραμένουν, ούτως ώστε να διασφαλιστεί ότι πιθανές δυσκολίες στην αποπληρωμή εντοπίζονται έγκαιρα, και παρέχονται κατάλληλες λύσεις σε βιώσιμους πελάτες.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ) μειώθηκαν κατά €71 εκατ. σε €294 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €365 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ μειώθηκαν στο 2.8% του συνόλου των μεικτών δανείων στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 3.6% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 85% στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με 73% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματες εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ανάλυση Ισολογισμού** (συνέχεια)

**Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου** (συνέχεια)

***Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)*** (συνέχεια)

Συνολικά, από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.7 δις ή 98% σε περίπου €0.3 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά περίπου 60 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε κάτω από 3%.

***Σχέδιο Ενοίκιο Έναντι Δόσης (ΣΕΕΔ)***

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

- Δανειολήπτες με δάνεια με υποθήκη κύρια κατοικία που ήταν αξιολογημένα ως ΜΕΔ στις 31 Δεκεμβρίου 2021, παρέμειναν ως ΜΕΔ στις 31 Δεκεμβρίου 2022 με την αγοραία αξία της κύριας κατοικίας να μην υπερβαίνει τις €250 χιλ.,
- Δανειολήπτες που κατείχαν ολοκληρωμένη αίτησή στο σχέδιο ΕΣΤΙΑ και είχαν κριθεί επιλέξιμοι αλλά μη βιώσιμοι, με την αγοραία αξία της κύριας κατοικίας να μην υπερβαίνει τις €350 χιλ., και
- Όλοι οι αιτούντες που είχαν εγκριθεί για το σχέδιο ΕΣΤΙΑ αλλά η ένταξη τους στο σχέδιο είχε μετέπειτα τερματιστεί.

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

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

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

**Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων**

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €3,828 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €3,348 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Στις 30 Ιουνίου 2024, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 15% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €3,429 εκατ. (90%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και επενδύσεις ύψους €399 εκατ. (10%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος κρατείται μέχρι τη λήξη του και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημίες από μεταβολές στην εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση σε Aa3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 30 Ιουνίου 2024 έχει μη πραγματοποιηθείσα ζημία εύλογης αξίας ύψους €29 εκατ.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ανάλυση Ισολογισμού** (συνέχεια)

**Συμφωνίες Επαναπώλησης τίτλων**

Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ανήλθαν σε €1,015 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €403 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η αύξηση από την αρχή του έτους αντικατοπτρίζει τις επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης που πραγματοποιεί το Συγκρότημα, με σκοπό τη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity'). Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων φέρουν μέσο ετήσιο επιτόκιο ύψους περίπου 3.0% και η μέση διάρκεια τους εκτιμάται σε περίπου 2.5 έτη.

**Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)**

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις των ανακτηθέντων ακινήτων από την αρχή του 2019 ανέρχονται σε περίπου €1.0 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €0.5 δις.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε πωλήσεις (και μεταφορές) ανακτηθέντων ακινήτων ύψους €57 εκατ. (σε σύγκριση με €68 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €3 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με κέρδη ύψους περίπου €4 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με περίπου τα δύο τρίτα των πωλήσεων σε μεικτή αξία κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 να αφορούν γη.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 258 ακίνητα με τιμή συμβολαίων ύψους €65 εκατ. (περιλαμβανομένων μεταφορών ύψους €3 εκατ.), σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 273 ακίνητα, με τιμή συμβολαίων ύψους €78 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα βρισκόταν σε διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €49 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 30 Ιουνίου 2024, εκ των οποίων τα €18 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €66 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2023, εκ των οποίων τα €38 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Το Συγκρότημα ανέλαβε ακίνητα ύψους €14 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €6 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €790 εκατ., σε σύγκριση με €862 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

**Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων**

**Συνολικά Έσοδα**

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €420 εκατ., σε σύγκριση με €358 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση των επιτοκίων των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων και των δανείων, τα οποία αντισταθμίστηκαν μερικώς από την χαμηλή αύξηση στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων και στο κόστος χρηματοδότησης καθώς και από το αυξημένο κόστος που προκύπτει από τις ενέργειας αντιστάθμισης ('hedging').

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε €23,064 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε 3.66% (σε σύγκριση με 3.17% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023), αυξημένο κατά 49 μονάδες βάσης σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενο από το περιβάλλον υψηλότερων επιτοκίων σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

**Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων** (συνέχεια)

**Συνολικά Έσοδα** (συνέχεια)

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €129 εκατ. (σε σύγκριση με €153 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €86 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €13 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα 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 μείωση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως στη μείωση από τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και στα χαμηλότερα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €86 εκατ., σε σύγκριση με €90 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, λόγω της μείωσης στις αμοιβές από υπηρεσίες που αφορούν συναλλαγές.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €13 εκατ., σε σύγκριση με περίπου €5.5 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023. Η μείωση σε ετήσια βάση προκύπτει κυρίως λόγω της μείωσης στα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, μέσω συμφωνιών ανταλλαγής νομισμάτων (FX swaps) καθώς και της μείωσης στα κέρδη από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €23 εκατ. για εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €25 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, λόγω της αρνητικής εμπειρίας απαιτήσεων στον γενικό κλάδο ασφάλισης που προέκυψε από τα έντονα καιρικά φαινόμενα που συνέβησαν κατά το πρώτο τρίμηνο 2024, το οποίο εν μέρει αντισταθμίστηκε από τη βελτιωμένη προσαρμογή της εμπειρίας που αφορά απαιτήσεις κλάδου ζωής (σε σύγκριση με την αναμενόμενη) καθώς και τη μείωση του στοιχείου ζημιάς από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια (που αναγνωρίζεται εκ των προτέρων σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17).

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €2 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €3 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €1 εκατ.), σε σύγκριση με €5 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα συνολικά έσοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €549 εκατ., σε σύγκριση με €511 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, λόγω της αύξησης στα καθαρά έσοδα από τόκους όπως επεξηγείται πιο πάνω.

**Συνολικά Έξοδα**

Τα συνολικά έξοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €186 εκατ. (σε σύγκριση με €180 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023), εκ των οποίων 52% αφορά δαπάνες προσωπικού (€96 εκατ.), 38% αφορά τα άλλα λειτουργικά έξοδα (€71 εκατ.) και 10% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€19 εκατ.). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στο υψηλότερο κόστος για δαπάνες προσωπικού.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε €167 εκατ. σε σύγκριση με €162 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως του υψηλότερου κόστους για δαπάνες προσωπικού.

Οι δαπάνες προσωπικού για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €96 εκατ. (σε σύγκριση με €93 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023) και περιλαμβάνουν δεδουλευμένο για παροχές προσωπικού (μεταβλητές αποδοχές) βάσει απόδοσης, ύψους περίπου €5 εκατ. (σε σύγκριση με δεδουλευμένο για παροχές προσωπικού (μεταβλητές αποδοχές) βάσει απόδοσης ύψους περίπου €3.5 εκατ. και για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €2.8 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023). Εξαιρώντας το δεδουλευμένο για παροχές προσωπικού (μεταβλητές αποδοχές) βάσει απόδοσης, το κόστος για δαπάνες προσωπικού αυξήθηκε κατά 5% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις μισθολογικές αυξήσεις, τις υψηλότερες αναπροσαρμογές για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ)) και τις υψηλότερες συνεισφορές του εργοδότη.

**Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων** (συνέχεια)

**Συνολικά Έξοδα** (συνέχεια)

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

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

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

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,860 άτομα στις 30 Ιουνίου 2024 σε σύγκριση με 2,830 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €71 εκατ., σε σύγκριση με €69 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, κυρίως λόγω των πληθωριστικών πιέσεων καθώς και από τα υψηλότερα έξοδα διαφήμισης.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €19 εκατ., σε σύγκριση με €18 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, ως αποτέλεσμα κυρίως της αύξησης των καταθέσεων κατά €0.55 δις σε ετήσια βάση.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε 30%, σε σύγκριση με 32% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, επωφελούμενος από τα υψηλότερα έσοδα.

**Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία**

Τα λειτουργικά κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €363 εκατ., σε σύγκριση με €331 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, αυξημένα κατά 9% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως τη σημαντική αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €16 εκατ. σε σύγκριση με €24 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, αντικατοπτρίζοντας τις συνεχείς ισχυρές επιδόσεις του δανειακού χαρτοφυλακίου και το σταθερό οικονομικό περιβάλλον. Επιπρόσθετες πληροφορίες για τους κύριους παράγοντες για τις πιστωτικές ζημιές δανείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 γνωστοποιούνται στη Σημ. 32.4 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

**Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση** (συνέχεια)

**Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων** (συνέχεια)

**Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία** (συνέχεια)

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε 31 μονάδες βάσης, σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 48 μονάδες βάσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

Στις 30 Ιουνίου 2024, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (για τον ορισμό βλέπε μέρος 'Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης' της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης), ανήλθαν σε €251 εκατ. (σε σύγκριση με €267 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και αναλογούν σε 2.4% του συνόλου των μεικτών δανείων (σε σύγκριση με 2.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €25 εκατ., σε σύγκριση με €30 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, και αφορούν κυρίως τα ακίνητα της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €3 εκατ., σε σύγκριση με €14 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023. Η μείωση αφορά κυρίως αναστροφή πρόβλεψης για απαίτηση μετά την ολοκλήρωση της έρευνας από την Επιτροπή Προστασίας του Ανταγωνισμού.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €319 εκατ., σε σύγκριση με €263 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

**Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)**

Η χρέωση φορολογίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε €48 εκατ., σε σύγκριση με €40 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε την Οδηγία 2022/2523 που προνοεί για ελάχιστο πραγματικό φορολογικό συντελεστή ύψους 15% για τις παγκόσμιες δραστηριότητες μεγάλων πολυεθνικών συγκροτημάτων (φορολογία του Πυλώνα ΙΙ). Η Οδηγία που ακολουθεί πιστά το Περιεκτικό Πλαίσιο του ΟΟΣΑ για τη διάβρωση φορολογικής βάσης και τη μετατόπιση κερδών (BEPS) έπρεπε να έχει να ενσωματωθεί από τα κράτη μέλη το 2023 και να τεθεί σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2024. Στην Κύπρο, η νομοθεσία δεν έχει ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ωστόσο αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του 2024. Το Συγκρότημα αναμένει ότι θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του νομοσχεδίου και έχει προβεί σε εκτίμηση της έκθεσης σε φορολογία του Πυλώνα ΙΙ, η οποία επί του παρόντος έχει εκτιμηθεί χρέωση 1.5% των κερδών πριν τη φορολογία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024. Λόγω της πολυπλοκότητας του υπολογισμού που προκύπτει από αυτούς τους κανόνες και το γεγονός ότι η τελική νομοθεσία δεν έχει ακόμη εφαρμοστεί, η επίπτωση της μεταρρύθμισης έχει εκτιμηθεί σε εύρος μέχρι 2% των κερδών πριν τη φορολογία, και θα εξεταστεί περαιτέρω βελτιστοποίηση της ποσοτικοποίησης μέχρι την θέσπιση και εφαρμογή της σχετικής νομοθεσίας.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε € 270 εκατ., σε σύγκριση με €222 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ήταν μηδενικά, σε σύγκριση με €2 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €270 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 23.7%, σε σύγκριση με €220 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 (με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 24.0%). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 αυξάνεται σε 29.6%, σε σύγκριση με 25.3% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023. Η προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία που χρησιμοποιείται στην πολιτική διανομής του Συγκροτήματος (δηλαδή, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος), λαμβάνοντας υπόψιν τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 που καταβάλλεται σε εξαμηνιαία βάση), ανήλθε σε €257 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, σε σύγκριση με €201 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

**Λειτουργικό Περιβάλλον**

Κατά το α' τρίμηνο 2024 το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3.4% σε πραγματικούς όρους, εποχικά προσαρμοσμένο. Η συνολική ανάπτυξη του τριμήνου επανήλθε περίπου στον μακροπρόθεσμο μέσο όρο και οι συνεισφορές από τους τομείς οικονομικής δραστηριότητας επέστρεψαν στις μακροπρόθεσμες τάσεις τους. Αυτό ισχύει κυρίως για το εμπόριο, τις μεταφορές, τις υπηρεσίες παροχής καταλύματος, την πληροφορική και τις επικοινωνίες, τις επαγγελματικές και διοικητικές υπηρεσίες, καθώς και για τους συναφείς με το δημόσιο τομείς, της δημόσιας διοίκησης, της εκπαίδευσης και της υγείας. Για το 2024, ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 2.9%, σύμφωνα με το Υπουργείο Οικονομικών (με βάση τις εκτιμήσεις Μαΐου 2024).

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι είναι ως επί το πλείστο εξωγενείς και αρνητικοί, συμπεριλαμβανομένων, πιθανής ύφεσης στις μεγάλες τουριστικές αγορές, κλιμάκωσης των περιφερειακών συγκρούσεων και καθυστερήσεων στην εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας. Μεσοπρόθεσμα οι κίνδυνοι προέρχονται από την κλιματική αλλαγή και από πιθανή περαιτέρω επιδείνωση των παγκόσμιων γεωπολιτικών προοπτικών. Η ψηφιακή και η πράσινη μετάβαση παραμένουν βασικές προκλήσεις.

Το ποσοστό ανεργίας, αφού αυξήθηκε το 2020 και το πρώτο εξάμηνο του 2021, μειώθηκε στη συνέχεια στο 6.0% το τέταρτο τρίμηνο του 2023 και στο 5.7% το πρώτο τρίμηνο του 2024, εποχικά προσαρμοσμένο. Το ποσοστό ανεργίας ανήλθε σε 6.5% στη ζώνη του ευρώ το πρώτο τρίμηνο του 2024.

Την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2024, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός ήταν 2.3% στην Κύπρο και ο βασικός πληθωρισμός ήταν 2.5%. Στη ζώνη του ευρώ, ο εναρμονισμένος πληθωρισμός ήταν 2.5% και ο βασικός πληθωρισμός ανήλθε σε 2.9%. Η μείωση του εναρμονισμένου πληθωρισμού οφείλεται στις μη βασικές συνιστώσες του δείκτη, δηλαδή της ενέργειας και των τροφίμων, ενώ ο βασικός πληθωρισμός, που ορίζεται ως ο συνολικός πληθωρισμός πλην της ενέργειας και των τροφίμων, ήταν πιο επίμονος.

Οι αφίξεις τουριστών για την περίοδο Ιανουαρίου-Ιουνίου 2024 ήταν περίπου στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος. Ομοίως, οι εισπράξεις την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου 2024 παρουσίασαν μικρή αύξηση ύψους 3%, σε σύγκριση με την περσινή αντίστοιχη περίοδο.

Στα δημόσια οικονομικά, σημειώθηκαν σημαντικές βελτιώσεις σε σχέση με την ενδογενή δυναμική του προϋπολογισμού και του δημοσίου χρέους, συμπεριλαμβανομένων των δεικτών οικονομικής βιωσιμότητας του χρέους. Η ανάκαμψη των δημοσίων οικονομικών το 2021 στηρίχθηκε στη σημαντική αύξηση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης και στη μείωση των κρατικών δαπανών. Το αποτέλεσμα ήταν η μείωση του δημοσιονομικού ελλείμματος στο -1.8% του ΑΕΠ, σε σχέση με έλλειμμα -5.7% του ΑΕΠ το 2020. Το 2022 το πλεόνασμα του προϋπολογισμού ανήλθε στο 2.7% του ΑΕΠ και στο 3.1% του ΑΕΠ το 2023. Το δημόσιο χρέος ήταν 114.9% του ΑΕΠ το 2020, και μειώθηκε στο 85.6% και στο 77.3% του ΑΕΠ το 2022 και το 2023 αντίστοιχα. Το δημοσιονομικό ισοζύγιο προβλέπεται να παραμείνει πλεονασματικό στο 2.9% του ΑΕΠ το 2024 σύμφωνα με το Στρατηγικό Πλαίσιο Δημοσιονομικής Πολιτικής 2025-2028 του Υπουργείου Οικονομικών, ενώ το δημόσιο χρέος αναμένεται να μειωθεί κάτω από το 60% του ΑΕΠ το 2026. Οι μετρήσεις για την βιωσιμότητα του χρέους είναι ευνοϊκές και αναμένεται να παραμείνουν σταθερές μεσοπρόθεσμα, καθώς οι ακαθάριστες χρηματοδοτικές ανάγκες είναι περιορισμένες και το ταμειακό απόθεμα ασφαλείας παρέχει στην κυβέρνηση υψηλό βαθμό ευελιξίας χρηματοδότησης.

Οι Κυπριακές τράπεζες είναι καλά κεφαλαιοποιημένες και παραμένουν ανθεκτικές. Παρά τα υψηλά επιτόκια, η ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων δεν έχει επιδεινωθεί. Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (ΜΕΔ), βρίσκονται πλέον, σε μεγάλο βαθμό, εκτός των τραπεζικών ισολογισμών, αλλά η επίλυσή τους είναι κρίσιμη για τους ισολογισμούς του ιδιωτικού τομέα. Στις 31 Μαΐου 2024, τα ΜΕΔ στο Κυπριακό τραπεζικό σύστημα ανήλθαν σε €1.8 δις ή 7.4% των μεικτών δανείων, σε σύγκριση με 7.9% των μεικτών δανείων στο τέλος Δεκεμβρίου 2023 και 9.5% στο τέλος Δεκεμβρίου 2022, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Ο δείκτης ΜΕΔ προς δάνεια στον τομέα των μη χρηματοοικονομικών επιχειρήσεων ήταν 6.3% στο τέλος Μαΐου 2024 και ο αντίστοιχος δείκτης των νοικοκυριών ήταν 9.2%. Περίπου το 44% του συνόλου των ΜΕΔ είναι αναδιαρθρωμένες διευκολύνσεις και ο δείκτης κάλυψης ήταν 54% στις 31 Μαΐου 2024.

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

**Λειτουργικό Περιβάλλον** (συνέχεια)

**Πιστοληπτικές αξιολογήσεις**

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

Τον Ιούνιο του 2024, ο οίκος Fitch Ratings αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου σε ξένο νόμισμα σε 'BBB+' από 'BBB', διατηρώντας παράλληλα θετικές τις προοπτικές του για την Κύπρο. Η αναβάθμιση σχετίζεται κυρίως με τις μειωμένες ευαισθησίες σε χρηματοπιστωτικούς κραδασμούς, τη συνεχή ενίσχυση του πιστωτικού προφίλ του τραπεζικού τομέα, την απομόχλευση του ιδιωτικού τομέα, τη μείωση του δημόσιου χρέους της Κύπρου καθώς και την ισχυρή αύξηση του ΑΕΠ.

Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2024, ο οίκος S&P Global Ratings αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες πιστοληπτικές αξιολογήσεις της Κύπρου σε τοπικό και ξένο νόμισμα σε BBB+ από BBB, διατηρώντας παράλληλα θετικές τις προοπτικές. Αυτή η αναβάθμιση της αξιολόγησης της Κύπρου κατά μία βαθμίδα αντανακλά την πρόοδο που έχει σημειώσει η Κύπρος τα τελευταία χρόνια για την αντιμετώπιση των δημοσιονομικών ανισορροπιών, εν μέσω ανθεκτικής ανάπτυξης, καθώς και την ενίσχυση της χρηματοοικονομικής θέσης των Κυπριακών τραπεζών.

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

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

**Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας**

**Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας**

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Ιούλιο 2024, ο οίκος Moody's Investors Service αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε Baa1 από Baa3 και αναθεώρησε την προοπτική σε σταθερή. Η αναβάθμιση κατά δύο βαθμίδες αντικατοπτρίζει τη συνεχή βελτίωση του προφίλ φερεγγυότητας της Τράπεζας, την αυξημένη προστασία που παρέχεται στους καταθέτες της Τράπεζας καθώς και την ισχυρή κεφαλαιακή της θέση. Αυτή είναι η υψηλότερη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας από το 2011. Η σταθερή προοπτική εξισορροπεί τις πιθανές περαιτέρω βελτιώσεις της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου έναντι των χαμηλότερων, ομαλοποιημένων δεικτών κερδοφορίας, το σταθερό λειτουργικό περιβάλλον, καθώς και τους σταθερούς δείκτες χρηματοδότησης, ρευστότητας και κεφαλαίου. Επιπρόσθετα, τον Ιούλιο 2024, ο οίκος Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας σε BB+ από BB, διατηρώντας παράλληλα τη θετική προοπτική. Η αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα αντικατοπτρίζει ένα συνδυασμό της βελτιωμένης αξιολόγησης του κυπριακού λειτουργικού περιβάλλοντος από τον οίκο Fitch Ratings, του μειωμένου χρέους του ιδιωτικού τομέα, της αναμενόμενης συνεχιζόμενής οικονομικής ανάπτυξης, της ενισχυμένης κεφαλαιοποίησής της Τράπεζας, καθώς και του μειωμένου αποθέματος περιουσιακών στοιχείων απομόχλευσης. Τον Ιούνιο 2024, ο οίκος S&P Global Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας σε BB+, διατηρώντας την προοπτική σε θετική. Η αναβάθμιση κατά μια βαθμίδα οφείλεται στη μείωση των οικονομικών ανισορροπιών, στην ισχυρή κεφαλαιοποίησή της Τράπεζας, στις ευνοϊκές οικονομικές συνθήκες και στην ισχυρή κερδοφορία, που απορρέει από τη βελτιωμένη αποδοτικότητα και τη μειωμένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk).

**Χρηματοοικονομική επίδοση**

Το Συγκρότημα ηγείται ως χρηματοοικονομικός και τεχνολογικός οργανισμός στην Κύπρο. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα κατέγραψε κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €270 εκατ., που ισοδυναμούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 23.7%, αποδεικνύοντας τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού του μοντέλου. Η ισχυρή αυτή επίδοση υποστηρίζεται από τα ισχυρά ανθεκτικά καθαρά έσοδα από τόκους, τη συνεχή διαχείριση κόστους παρά τις πληθωριστικές πιέσεις καθώς και τη χαμηλή χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) και τροφοδοτεί την ισχυρή αύξηση της ενσώματης λογιστικής αξίας ανά μετοχή του Συγκροτήματος. Από τον Ιούνιο 2023, η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή του Συγκροτήματος βελτιώθηκε κατά 21%, σε €5.27, επιταχύνοντας τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

***Περιβάλλον επιτοκίων***

Η ρευστότητα στον ισολογισμό του Συγκροτήματος παραμένει υψηλή. Στις 30 Ιουνίου 2024, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ ανήλθαν σε περίπου €7.3 δις, καθώς το μεγαλύτερο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο, με περίπου το 50% του δανειακού χαρτοφυλακίου να τιμολογείται με βάση το Euribor. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €420 εκατ., αυξημένα κατά 17% σε ετήσια βάση, λόγω των υψηλότερων εσόδων από τόκους δανείων και ρευστών διαθέσιμων, υποστηριζόμενα από τα υψηλά επιτόκια, τα οποία απορρόφησαν πλήρως το υψηλότερο κόστος καταθέσεων και το κόστος χρηματοδότησης, καθώς και το κόστος από τις συνεχιζόμενες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') για τη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων.

Συνολικά, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024, το Συγκρότημα σκοπεύει να αυξήσει το συνολικό ποσό αντιστάθμισης ('hedging') κατά €4-€5 δις (με μέση διάρκεια περίπου 3-4 χρόνια) σε σύγκριση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, συμμετέχοντας σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου), μέσω της περαιτέρω επένδυσης σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, μέσω της επιπρόσθετης συμμετοχής σε συμφωνίες επαναπώλησης ('reverse repos') και μέσω της συνεχιζόμενης παροχής δανεισμού με σταθερά επιτόκια.

Κατά το πρώτο εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα πραγματοποίησε ενέργειες αντιστάθμισης ύψους €3.4 δις, παραμένοντας σε καλή πορεία για να επιτύχει το στόχο του 2024, για αύξηση του συνολικού ποσού αντιστάθμισης ('hedging') κατά €4-€5 δις.. Η αύξηση ανήλθε κυρίως μέσω της συμμετοχής σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων(καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου), μέσω της επένδυσης σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, μέσω της συμμετοχής σε συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων και μέσω της παροχής δανεισμού με σταθερά επιτόκια. Ταυτόχρονα, περίπου το ένα τέταρτο του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους καταθέσεων. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω μεταβολών των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 100 μονάδες βάσης των επιτοκίων) κατά περίπου €27 εκατ. από τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

**Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας** (συνέχεια)

**Χρηματοοικονομική Επίδοση** (συνέχεια)

***Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων***

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στη Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, ο νέος δανεισμός παρέμεινε ισχυρός και ανήλθε σε €1.2 δις, αυξημένος κατά 10% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 3% από την αρχή του έτους, σε περίπου €10.1 δις.. Η αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου περιορίζεται από τις αποπληρωμές.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται κατά πρώτο εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και ανήλθε σε €3,828 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 15% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλάκιο ομολόγων επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος, και φέρει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση ύψους Aa3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 30 Ιουνίου 2024 δημιουργεί μη πραγματοποιηθείσα ζημία εύλογης αξίας ύψους €29 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 30 μονάδες βάσης του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €3 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023), λόγω της αύξησης των αποδόσεων στα ομόλογα.

Επίσης, το Συγκρότημα συνεχίζει να επικεντρώνεται στη συνεχή βελτίωση των εσόδων, μέσω πολλαπλών πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, ασφαλιστικές και άλλες μη τραπεζικές υπηρεσίες, αξιοποιώντας τις ψηφιακές δυνατότητες του Συγκροτήματος. Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθαν σε €129 εκατ., καλύπτοντας σχεδόν το 77% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €86 εκατ., μειωμένα κατά 4% σε ετήσια βάση, λόγω της μείωσης στις αμοιβές από εργασίες που αφορούν συναλλαγές. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύονται από τις προμήθειες συναλλαγών από τη θυγατρική του Συγκροτήματος, JCC Payment Systems Ltd (JCC) που κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της επεξεργασίας καρτών και στις μεθόδους πληρωμών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από την JCC κατά το πρώτο εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 αποτελούν το 11% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε περίπου €14 εκατ., αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενα από ισχυρό όγκο συναλλαγών. Στο πλαίσιο της ευρύτερης στρατηγικής αξιολόγησής του, το Συγκρότημα προβαίνει σε στρατηγική επανεξέταση η οποία μπορεί να οδηγήσει σε πιθανή πώληση μέρους ή του συνόλου του μεριδίου του στην JCC, αν και δεν έχει ληφθεί οποιαδήποτε απόφαση σε αυτό το στάδιο.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος, EuroLife και GI, κατέχουν ηγετική θέση στο κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα και βελτιωμένα έσοδα, διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 αποτελούν περίπου το 18% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €23 εκατ. Οι ασφαλιστικές εταιρείες παραμένουν σημαντικοί και σταθεροί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Τέλος, το Συγκρότημα με την εισαγωγή της Πλατφόρμας Ψηφιακής Οικονομίας (Jinius) ('η Πλατφόρμα') στοχεύει να υποστηρίξει την ψηφιακή οικονομία της χώρας βελτιστοποιώντας τη διεξαγωγή συναλλαγών και διαδικασίες με ένα αποδοτικότερο τρόπο, να ενδυναμώσει τις σχέσεις της Τράπεζας με τους πελάτες της, να δημιουργήσει ευκαιρίες σταυροειδών πωλήσεων (cross-selling) καθώς επίσης και να δημιουργήσει νέες πηγές εισοδημάτων μεσοπρόθεσμα, αξιοποιώντας το ισχυρό μερίδιο αγοράς, την τεχνογνωσία και την ψηφιακή υποδομή της Τράπεζας. Οι πρώτες υπηρεσίες οι οποίες αφορούν συναλλαγές 'από επιχείρηση σε επιχείρηση', ήδη χρησιμοποιούνται από πελάτες, και περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική τιμολόγηση, διαχείριση εμβασμάτων, διαχείριση προσφορών καθώς και τη δυνατότητα εύρεσης υφιστάμενων αλλά και νέων συνεργατών. Επί του παρόντος, περίπου 2,200 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην πλατφόρμα και όγκος πάνω από €600 εκατ. μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας από το 2023 μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τιμολόγησης και διαχείρισης εμβασμάτων.

**Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας** (συνέχεια)

**Χρηματοοικονομική Επίδοση** (συνέχεια)

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

Τον Φεβρουάριο 2024, τέθηκαν σε εφαρμογή οι υπηρεσίες οι οποίες αφορούν και τον καταναλωτή, μια Πλατφόρμα Αγοράς Προϊόντων, με στόχο την ενίσχυση της επαφής με τους πελάτες. Επι του παρόντος, περίπου 130 πωλητές του λιανικού τομέα στους τομείς της μόδας, τεχνολογίας, ομορφιάς, μικροσυσκευών, παιχνιδιών και συσκευών προσωπικής φροντίδας εντάχθηκαν στην Πλατφόρμα Αγοράς Προϊόντων και πάνω από 160 χιλιάδες προϊόντα καταχωρήθηκαν στην πλατφόρμα.

***Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας***

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

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

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το πρώτο εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε €167 εκατ., αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση, επηρεασμένο κυρίως από πληθωριστικές πιέσεις στις δαπάνες προσωπικού. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε 30%, μειωμένος κατά 2 ε.μ. σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, επωφελούμενος από τα ισχυρά έσοδα. Η εισαγωγή ενός προγράμματος επιβράβευσης των εξυπηρετούμενων δανειοληπτών του Συγκροτήματος τον Αύγουστο 2024 μέσω του προγράμματος 'Ανταμοιβή', στο πλαίσιο του νέου σχεδίου 'Pronomia', αναμένεται να επηρεάσει το σύνολο λειτουργικών εξόδων με χρέωση περίπου €3 εκατ. κατά το β' εξάμηνο 2024.

*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 έχει ως στόχο να επιτρέψει τη μετάβαση σε ένα πιο σύγχρονο τρόπο διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών, ενισχύοντας την ψηφιοποίηση της εξυπηρέτησης των πελατών, καθώς και των εσωτερικών λειτουργιών. Ο συνολικός μετασχηματισμός έχει ως στόχο (i) να μεταβεί σε ένα πιο πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο με τον καθορισμό στρατηγικών ανά τομέα πελατών, (ii) να επαναπροσδιορίσει το μοντέλο διανομής σε υπάρχοντα και νέα κανάλια, (iii) να μεταμορφώσει ψηφιακά τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών και την εσωτερική λειτουργία του Συγκροτήματος, και (iv) να βελτιώσει τη συμμετοχή των εργαζομένων μέσω ενός ισχυρού συνόλου οργανωσιακών πρωτοβουλιών.

*Ψηφιακή Μεταμόρφωση*

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

Η χρήση των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος συνεχίζει να αυξάνεται. Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2024, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος αυξήθηκε σε 467 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, τόσο στο Internet Banking όσο και στην εφαρμογή BoC Mobile App, σημειώνοντας ετήσια αύξηση ύψους 7%. Ομοίως, στις 30 Ιουνίου 2024, η εφαρμογή BoC Mobile App απαριθμούσε συνολικά 429 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, σημειώνοντας αύξηση ύψους 10% σε ετήσια βάση.

Κατά το β' τρίμηνο 2024, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Το Συγκρότημα έθεσε σε εφαρμογή το πρόγραμμα επιβράβευσης «Pronomia» επιβραβεύοντας τους πελάτες μέσω διάθεσης διαφόρων προνομίων όπως, επιπλέον πόντοι Antamivi, χαμηλότερα επιτόκια και νέα δάνεια χωρίς αρχικές τραπεζικές προμήθειες καθώς και εκπτώσεις σε νέα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Επιπλέον, η δυνατότητα ηλεκτρονικού αιτήματος για αντικατάσταση κάρτας η οποία χάθηκε ή κλάπηκε, είναι πλέον διαθέσιμη τόσο στο Mobile App όσο και στο Internet Banking. Περαιτέρω, δόθηκε η δυνατότητα στους μετόχους για επιλογή δικαιούχου λογαριασμού για πληρωμές μερισμάτων.

**Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας** (συνέχεια)

**Χρηματοοικονομική Επίδοση** (συνέχεια)

***Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας*** (συνέχεια)

*Ψηφιακή Μεταμόρφωση* (συνέχεια)

Τον Ιούλιο του 2024, η Τράπεζα Κύπρου είναι η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που παρέχει τη δυνατότητα στους πελάτες της να πραγματοποιούν άμεσες πληρωμές σε ευρώ μέσω ψηφιακών καναλιών, καθιστώντας τα χρήματα διαθέσιμα στον λογαριασμό του δικαιούχου πελάτη εντός 10 δευτερολέπτων. Ο πελάτης μπορεί να μεταφέρει έως €50 χιλ. εντός Κύπρου και έως €25 χιλ. εκτός Κύπρου (σε 36 χώρες της Ζώνης SEPA).

Μία από τις τελευταίες ψηφιακές καινοτομίες του Συγκροτήματος αποτελούν τα QuickLoans, τα οποία είναι διαθέσιμα τόσο μέσω της εφαρμογής BoC Mobile App όσο και μέσω του Internet Banking, και έχουν μεταμορφώσει την άλλοτε παραδοσιακή διαδικασία δανεισμού, προσφέροντας στους πελάτες άμεση απόφαση για αίτημα πιστωτικής διευκόλυνσης, χωρίς να χρειάζεται επίσκεψη στο κατάστημα. Από τις αρχές του 2024, πάνω από επτά χιλιάδες αιτήσεις έχουν τύχει επεξεργασίας, προσφέροντας νέο δανεισμό ύψους €52 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, παρουσιάζοντας αύξηση 12% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε χαμηλότερες τιμές από αυτές των καταστημάτων. Οι ψηφιακές πωλήσεις ασφαλιστικών σχεδίων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου του 2024 ανήλθαν σε €291 χιλ. σε σύγκριση με €159 χιλ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, αντικατοπτρίζοντας 925 νέα συμβόλαια για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 σε σύγκριση με 541 νέα συμβόλαια για την περσινή αντίστοιχη περίοδο του 2023.

Τέλος, κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το άνοιγμα λογαριασμών μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκε κατά 53% σε ετήσια βάση, σε 8,291 από 5,423 το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, και οι νέες χρεωστικές κάρτες που ανοίχτηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκαν κατά 97% σε ετήσια βάση, σε 8,865 το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 σε σχέση με 4,492 την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

***Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου***

Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό ολοκληρώθηκε σε μεγάλο βαθμό το 2022. Στις 30 Ιουνίου 2024, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθε σε 2.8%, επιτυγχάνοντας ήδη τον στόχο για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια που τέθηκε για το 2024. Οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος παραμένουν αμετάβλητες, με το Συγκρότημα να παραμένει επικεντρωμένο στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσής της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

***Παρουσία στις αγορές κεφαλαίου***

Τον Απρίλιο 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση και την τιμολόγηση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Πράσινο Ομόλογο'). Με αυτή την έκδοση, η Τράπεζα πέτυχε τη συμμόρφωση και τη δημιουργία επαρκούς αποθέματος ως προς την τελική Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων ('MREL') ύψους 25% επί των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ή 30.3% επί των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για συμμόρφωση με το αναμενόμενο ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024) και 5.91% μέτρου συνολικού ανοίγματος, του δείκτη μόχλευσης με τις οποίες η Τράπεζα πρέπει να συμμορφωθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

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

**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)

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

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

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

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

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

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

*Περιβάλλον*

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

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει σε υποδομές και δράσεις που θα βελτιώσουν την ενεργειακή του αποδοτικότητα και θα αντικαταστήσει μηχανήματα και αυτοκίνητα που λειτουργούν με ορυκτά καύσιμα μεταξύ του 2024 και 2025, οδηγώντας σε περίπου 3%-4% μείωση των εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 μέχρι το 2025 σε σύγκριση με το 2021. Το Συγκρότημα αναμένει ότι οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αναπτυχθεί περαιτέρω. Η Τράπεζα έχει πετύχει μείωση περίπου 22% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 – Σταθερές καύσεις και περίπου 5% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2, κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου του 2024 σε σύγκριση με το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου του 2023, λόγω σύνδεσης καινούριων φωτοβολταϊκών συστημάτων με το δίκτυο ενέργειας που πραγματοποιήθηκε το 2023, καθώς και λόγω της μείωσης του αριθμού των κτιρίων ως μέρος του πλάνου ψηφιοποιήσης. Η Τράπεζα πέτυχε αύξηση ύψους 16% στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, από 128,780 κιλοβατώρες σε 149,031 κιλοβατώρες, το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου του 2024 σε σύγκριση με το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου του 2023.

**Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας** (συνέχεια)

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

*Περιβάλλον* (συνέχεια)

Το Συγκρότημα ενσωματώνει σταδιακά τους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς (Κ&Π) κινδύνους στην επιχειρηματική του στρατηγική. Η Τράπεζα ήταν η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και έχει εκτιμήσει και γνωστοποιήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό και επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο καθώς επίσης και τις εκπομπές ΑΤΘ που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρησιμοποιώντας τα πρότυπα, τη μεθοδολογία και τους υποκατάστατους δείκτες του PCAF. Σε συνέχεια της εκτίμησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 3 που προκύπτουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα έχει θέσει στόχο απαλλαγής από τον άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων. Ο στόχος απαλλαγής από τον άνθρακα στο στεγαστικό της χαρτοφυλάκιο έχει τεθεί, εφαρμόζοντας το σενάριο της Διεθνούς Οργάνωσης Ενέργειας για Κάτω από 2 Βαθμούς Κελσίου (International Energy Agency's Below 2 Degree Scenario (IEA B2DS)). Προκειμένου να ευθυγραμμιστεί το χαρτοφυλάκιο των Στεγαστικών Δανείων της Τράπεζας με το σενάριο κλιματικής αλλαγής και ουσιαστικά να είναι εκτεθειμένο σε χαμηλότερους κίνδυνους μετάβασης, το σημείο αναφοράς στις 31 Δεκεμβρίου 2022 των 53.5 $kgCO_2e/m^2$ θα πρέπει να μειωθεί κατά 43% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2030. Η ένταση άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων στις 30 Ιουνίου 2024 υπολογίστηκε στα 49.11 $kgCO_2e/m^2$ πετυχαίνοντας περίπου 8% μείωση σε σχέση με το σημείο αναφοράς, λόγω αυξημένης εγκατάστασης φωτοβολταϊκών συστημάτων σε οικιστικά κτίρια το 2023. Στα τέλη του 2023, η Τράπεζα εισήγαγε την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με κυμαινόμενο επιτόκιο για να συμβάλει στην επίτευξη του στόχου απαλλαγής από τον άνθρακα στα στεγαστικά δάνεια και ουσιαστικά να μειώσει τον κλιματικό κίνδυνο μετάβασης στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία να εισαγάγει κατά το τρίτο τρίμηνο 2024 την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με σταθερό επιτόκιο, ευθυγραμμισμένο με τις Αρχές Πράσινου Δανεισμού (Green Loans Principles) της Ένωσης Αγοράς Δανεισμού (Loan Market Association), το οποίο αναμένεται να συμβάλει σημαντικά στο φιλικό προς το περιβάλλον χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας έως το τέλος του 2024. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει θέσει όρια δανεισμού και επενδύσεων σε κλάδους υψηλής συγκέντρωσης άνθρακα, οι οποίοι θεωρούνται κλάδοι υψηλού κινδύνου μετάβασης. Επίσης, έχοντας εισάγει και υλοποιώντας τη διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος (Business Environment Scan process), η Τράπεζα έχει θέσει στόχους νέας πράσινης χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης μετάβασης σε συγκεκριμένους τομείς για να υποστηρίξει τη μετάβαση των πελατών της σε μια οικονομία χαμηλού άνθρακα, έτσι ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους μετάβασης.

Κατά τη διάρκεια του 2023, η Τράπεζα έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην ενσωμάτωση θεμάτων κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου στη διαχείριση κινδύνων και στην κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων. Η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει και ενισχύσει τη διαδικασία ανάλυσης σημαντικότητας στους Κ&Π κινδύνους. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει ενδελεχή αναγνώριση και αξιολόγηση Κ&Π κινδύνων ως παράγοντες υφιστάμενων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό προφίλ και τη σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της. Ως μέρος της διαδικασίας αυτής, η Τράπεζα έχει εντοπίσει τους παράγοντες κινδύνου, τόσο φυσικούς όσο και μετάβασης, που θα μπορούσαν δυνητικά να έχουν αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου και στις λειτουργίες της Τράπεζας και έχει αξιολογήσει τη σημαντικότητα του κάθε παράγοντα κινδύνου σε σχέση με τις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνου.

Το 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την λύση της κοινοπραξίας 'Synesgy' (Διαδικασία Δέουσας Επιμέλειας ΠΚΔ), που εφαρμόζεται σε όλο το Τραπεζικό Σύστημα της Κύπρου, η οποία έχει σχεδιαστεί ώστε να ενισχύσει τη διαδικασία συλλογής δεδομένων και την αξιολόγηση των πελατών της σε σχέση με την επίδοσή τους στα διάφορα θέματα που αφορούν Κ&Π κινδύνους και να παρέχει καθοδήγηση σχετικά με ενέργειες αποκατάστασης. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τη χρήση δομημένων ερωτηματολογίων ΠΚΔ, μέσω της πλατφόρμας 'Synesgy', που εφαρμόζονται σε κάθε εταιρεία ώστε να εξάγει τη βαθμολογία ΠΚΔ. Η Τράπεζα έχει εισάγει μια δομημένη και ενδελεχή διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος για να παρακολουθεί τον αντίκτυπο των Κ&Π κινδύνων βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Τα αποτελέσματα από την προκαταρκτική (τριμηνιαία) και τελική (ετήσια) ανάλυση αντικτύπου έχουν ενσωματωθεί στην ανάλυση σημαντικότητας των κινδύνων Κ&Π και έχουν συμπεριληφθεί στην Επιχειρηματική Στρατηγική της Τράπεζας.

**Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας** (συνέχεια)

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

*Περιβάλλον* (συνέχεια)

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων, καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Επιπρόσθετα, κατ' επέκταση της συλλογής Πιστοποιητικών ενεργειακής απόδοσης, μέσα στο 2024, η Τράπεζα εντόπισε μεικτά δάνεια ύψους €307.3 εκατ., στις 30 Ιουνίου 2024, που είναι συνδεδεμένα (χρηματοδοτούν ή εξασφαλίζονται) με κτίρια με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α. Το ύψος των δανείων που είναι φιλικά προς το περιβάλλον (περιλαμβανομένου και δανείων που είναι συνδεδεμένα με κτίρια με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α) ανήλθε στα €339.8 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024 σε σύγκριση με €272.0 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση στα μέλη του προσωπικού των λειτουργιών ελέγχου και προγραμματίζει να διεξάγει εκπαιδεύσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Ανώτερη Διεύθυνση καθώς επίσης και σε άλλα μέλη του προσωπικού.

*Κοινωνία*

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

Οι εγκαταστάσεις και τα μουσεία του Πολιτιστικού Ιδρύματος παρέμειναν κλειστά από τον Μάρτιο έως τον Ιούνιο του 2024 για σκοπούς ανακαίνισης και προετοιμασίας για την εγκαινίαση της νέας έκθεσης 'Cyprus Insula'. Η συνολική συμμετοχή στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος παρέμειναν ως είχαν κατά το πρώτο τρίμηνο του 2024 (4,062 συμμετέχοντες).

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου του 2024, οι υπάλληλοι της Τράπεζας παρακολούθησαν σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 23,482 ώρες εκπαίδευσης. Επίσης, το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού κατά το 2024 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες, που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού, στα οποία έλαβαν μέρος περίπου 750 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος Well at Work.

**Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας** (συνέχεια)

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

*Διακυβέρνηση*

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

Ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030 έχει επιτευχθεί νωρίτερα, με 33% εκπροσώπηση στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα συνεχίζει να είναι στο 33% στις 30 Ιουνίου 2024. Κατά την διάρκεια της μεταβατικής φάσης της σύνθεσης του Διοικητικού συμβουλίου στο εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου του 2024, διορίστηκαν δύο άνδρες με μεγάλη εμπειρία στους τομείς ΠΚΔ και τεχνολογίας, με αποτέλεσμα η γυναικεία εκπροσώπηση να είναι στο 37.5% στις 30 Ιουνίου 2024. Η Τράπεζα βρίσκεται στην διαδικασία να διορίσει δύο νέα μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο, που θα έχει ως αποτέλεσμα γυναικεία εκπροσώπηση στο Διοικητικό Συμβούλιο ύψους 42%.

**Στρατηγική και Προοπτικές**

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

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

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

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα συνέχισε να καταγράφει ισχυρά οικονομικά και λειτουργικά αποτελέσματα, αποδεικνύοντας τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού του μοντέλου. Λαμβάνοντας υπόψη αυτή την ισχυρή επίδοση κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, το Συγκρότημα αναβάθμισε τους οικονομικούς του στόχους για το 2024 και 2025.

*Κύριοι παράγοντες των Αναβαθμισμένων Οικονομικών Στόχων*
Υποστηριζόμενα από το ευνοϊκότερο περιβάλλον επιτοκίων και τη θετική τάση των καταθέσεων, ο στόχος για καθαρά έσοδα από τόκους για το 2024 αναβαθμίζεται από μεγαλύτερος από €670 εκατ. σε περίπου €800 εκατ. Η αναβάθμιση αυτή οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι το περιβάλλον επιτοκίων αποδείχθηκε πιο ανθεκτικό από ό,τι αρχικά αναμενόταν, με τον ρυθμό της μείωσης των επιτοκίων να παρατείνεται. Σύμφωνα με τα εκτιμόμενα επιτόκια της αγοράς τον Ιούλιο 2024, το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ και το επιτόκιο Euribor 6-μηνών αναμένεται να διαμορφωθούν κατά μέσο όρο στο 3.8% και στο 3.6% αντίστοιχα για το 2024, έναντι του επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ ύψους 3.4% και του Euribor 6-μηνών ύψους 3.2% που αναμενόταν τον Φεβρουάριο 2024. Άλλοι παράγοντες που οδήγησαν στην αναβάθμιση του στόχου για καθαρά έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν:

- Το κόστος των καταθέσεων αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 35 μονάδες βάσης κατά μέσο όρο το 2024, υποστηριζόμενο από την υψηλή ρευστότητα που χαρακτηρίζει τον τραπεζικό τομέα της Κύπρου,
- Σταδιακή αλλαγή στο μείγμα καταθέσεων προς τις εμπρόθεσμες καταθέσεις και με προειδοποίηση, σε περίπου 43% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024,
- Χαμηλή μονοψήφια ετήσια αύξηση των δανείων για το 2024-2025, υποστηριζόμενη από τον ρυθμό ανάπτυξης της οικονομίας. Η αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου περιορίζεται από τις αποπληρωμές.
- Οι ενέργειες αντιστάθμισης θα συνεχιστούν κατά το 2024, με σκοπό τη συμμόρφωση με τον στόχο που έθεσε το Συγκρότημα ύψους €4-€5 δις. Μέχρι τις 30 Ιουνίου 2024, πραγματοποιήθηκαν ήδη ενέργειες αντιστάθμισης ύψους €3.4 δις.
- Συνεχιζόμενη αύξηση στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, με αποτέλεσμα να αντιπροσωπεύει περίπου το 17% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με τον προηγούμενο στόχο ύψους 16%), επωφελούμενο επίσης από την αντικατάσταση των ομολόγων που λήγουν σε υψηλότερα επιτόκια, και
- Υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης, αντικατοπτρίζοντας τη συνολική επίδραση που προκύπτει από την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας κατά το 2023, καθώς και την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που πραγματοποιήθηκε τον Απρίλιο 2024.

Για το 2025, τα καθαρά έσοδα από τόκους αναμένεται να είναι χαμηλότερα από τα επίπεδα του 2024, αλλά να παραμείνουν ισχυρά, ξεπερνώντας τα €700 εκατ., βασισμένα σε επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ και επιτόκιο Euribor 6-μηνών στο 3.0% κατά μέσο όρο, αντανακλώντας κυρίως τα προβλεπόμενα χαμηλότερα επιτόκια και υψηλότερο κόστος καταθέσεων, σε σύγκριση με το 2024.

**Στρατηγική και Προοπτικές** (συνέχεια)

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

Η πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων παραμένει σημαντική προτεραιότητα του Συγκροτήματος. Ο στόχος για το δείκτη κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το 2024 μειώνεται σε χαμηλότερος από 35% (σε σύγκριση με τον προηγούμενο στόχο ύψους περίπου 40%), αντανακλώντας κυρίως τα υψηλότερα έσοδα ως αποτέλεσμα του βελτιωμένου επιτοκιακού περιβάλλοντος. Για το 2025, ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές αναμένεται χαμηλότερος από 40%, αντανακλώντας κυρίως χαμηλότερα έσοδα ως αποτέλεσμα της σταδιακής μείωσης των επιτοκίων.

Όσον αφορά την ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος μειώθηκε σε 2.8% στις 30 Ιουνίου 2024, καταδεικνύοντας ότι το Συγκρότημα έχει ήδη ευθυγραμμιστεί με τον στόχο του για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια που έθεσε για το 2024. Στο πλαίσιο αυτό, το Συγκρότημα στοχεύει για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια χαμηλότερο από 3% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024 και χαμηλότερο από 2.5% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπρόσθετα, λαμβάνοντας υπόψη τις συνεχιζόμενες ισχυρές επιδόσεις του δανειακού χαρτοφυλακίου, ο στόχος για χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) μειώνεται και αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 40 μονάδες βάσης για το 2024 και να ομαλοποιηθεί σε 40-50 μονάδες βάσης το 2025.

*Αναβαθμισμένοι Στόχοι Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)*
Συνολικά, το Συγκρότημα αναμένει να επιτύχει δημιουργία Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 19% (όπως αναφέρεται), που μεταφράζεται σε πάνω από 24% Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το 2024. Για το 2025, το Συγκρότημα αναμένει δημιουργία Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) (όπως αναφέρεται) σε επίπεδα mid-teens, που αντιστοιχεί σε επίπεδα high-teens για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%. Αυτή η ισχυρή επίδοση για το 2024 και 2025, θα συμβάλει στην ταχεία δημιουργία κεφαλαίου, με τη δημιουργία Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 να αναμένεται να ξεπεράσει τις 300 μονάδες βάσης ετησίως, πριν την αφαίρεση των διανομών.

*Διανομές*
Στόχος του Συγκροτήματος είναι η παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, το ποσοστό (payout ratio) αναμένεται να κυμαίνεται μεταξύ 30%-50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος, και οι διανομές να περιλαμβάνουν μερίσματα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών, με οποιαδήποτε διανομή να υπόκειται σε ρυθμιστική έγκριση. Η προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία καθορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρίας) λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές για τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους των Χρεογράφων Πρόσθετης Κατηγορίας 1. Σύμφωνα με την πολιτική διανομής του Συγκροτήματος, το Συγκρότημα είναι προσηλωμένο στην παροχή σταθερών και αυξανόμενων διανομών, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών, διατηρώντας παράλληλα την ισχυρή κεφαλαιακή του θέση, στηρίζοντας έτσι την αύξηση της κερδοφορίας και την συνετή προετοιμασία του Συγκροτήματος ως προς επερχόμενες πιθανές κανονιστικές αλλαγές. Υποστηριζόμενο από την συνεχή του πρόοδο ως προς τους στρατηγικούς του στόχους, το Συγκρότημα, για το 2024, επιδιώκει να κινηθεί προς το υψηλότερο ποσοστό του εύρους του ποσοστού διανομής (δηλαδή 50%), ανάλογα με τις απαιτούμενες εγκρίσεις. Οποιοδήποτε προτεινόμενο ποσό διανομής, καθώς και η προβλεπόμενη κατανομή μεταξύ μερίσματος σε μετρητά και επαναγοράς ιδίων μετοχών, θα λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες της αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή. Δεδομένης της ισχυρής δημιουργίας κεφαλαίου, η πολιτική διανομής του Συγκροτήματος αναμένεται να επανεξεταστεί με τα οικονομικά αποτελέσματα για το έτος 2024, στο πλαίσιο των εκάστοτε συνθηκών της αγοράς.

**Στρατηγική και Προοπτικές** (συνέχεια)

*Πρόταση για ενίσχυση της παρουσίας του Συγκροτήματος στις αγορές και βελτίωση της ρευστότητας της μετοχής μέσω της εισαγωγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών*
Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της στρατηγικής του Συγκροτήματος για την επίτευξη των μακροπρόθεσμων στρατηγικών του στόχων και τη δημιουργία σταθερής αξίας για τους μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί τον τρόπο ενίσχυσης της ρευστότητας των συνήθων μετοχών του Συγκροτήματος, οι οποίες επί του παρόντος είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Σε συνέχεια εκτεταμένης επικοινωνίας με τα ενδιαφερόμενα μέρη του Συγκροτήματος, το Διοικητικό Συμβούλιο κατέληξε πως η εισαγωγή των συνήθων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σε συνδυασμό με τη διαγραφή από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου, θα αποφέρει μια σειρά από μακροπρόθεσμα στρατηγικά οφέλη και θα ενισχύσει την παρουσία του Συγκροτήματος στις αγορές. Αυτές περιλαμβάνουν την ενίσχυση του προφίλ του Συγκροτήματος στους επενδυτές που επικεντρώνονται στην περιοχή, επιτρέποντας τους να συγκρίνουν άμεσα τις επιδόσεις του Συγκροτήματος με άλλες τράπεζες τις περιοχής, προσελκύοντας έτσι μακροπρόθεσμους θεσμικούς επενδυτές σε μια πιο επικεντρωμένη αγορά εντός του Χρηματιστήριο Αθηνών και παρέχοντας περιθώριο για ένταξη της μετοχής του Συγκροτήματος σε χρηματιστηριακούς δείκτες με την πάροδο του χρόνου. Λαμβάνοντας υπόψη τα εν λόγω οφέλη, το Διοικητικό Συμβούλιο του Συγκροτήματος πιστεύει ότι η εισαγωγή των συνήθων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών και η διαγραφή τους από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου έχει τη δυνατότητα να ενισχύσει τη ρευστότητα των συνήθων μετοχών και μπορεί να αυξήσει την παρουσία του Συγκροτήματος στις αγορές προς όφελος των μετόχων. Οι συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος θα συνεχίσουν να είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Θα συγκληθεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση για πρόταση ψηφίσματος στους μετόχους προκειμένου να εξετάσουν την προτεινόμενη εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Περισσότερες λεπτομέρειες θα ανακοινωθούν εν ευθέτω χρόνω. Η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών υπόκειται υπό την σχετική έγκριση από την Επιτροπή Εισαγωγών του Χρηματιστήριου Αθηνών. Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η εισαγωγή και η διαγραφή θα πραγματοποιηθεί το φθινόπωρο του 2024, υπό την αίρεση της έγκρισης των μετόχων, των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων και των συνθηκών της αγοράς.

**Συνεχιζόμενη δραστηριότητα**

Οι Σύμβουλοι έχουν προβεί σε εκτίμηση της ικανότητας του Συγκροτήματος, της Εταιρίας και της BOC PCL να συνεχίσουν ως δρώσες οικονομικές μονάδες για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι Σύμβουλοι έχουν καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν σημαντικές αβεβαιότητες που μπορεί να δημιουργήσουν σοβαρή αμφιβολία σχετικά με τη δυνατότητα του Συγκροτήματος, της Εταιρίας και της BOC PCL να συνεχίσουν να λειτουργούν ως δρώσες οικονομικές μονάδες για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατά τη αξιολόγησή τους, οι Σύμβουλοι έλαβαν υπόψη ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών σε σχέση με παρούσες και μελλοντικές συνθήκες, που περιλαμβάνουν προβλέψεις κερδοφορίας, ταμειακών ροών, κεφαλαιακών απαιτήσεων και κεφαλαιακούς πόρους, τη θέση ρευστότητας και χρηματοδότησης, λαμβάνοντας επίσης υπόψη το Χρηματοοικονομικό Πλάνο του Συγκροτήματος που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο το Φεβρουάριο 2024 (το 'Πλάνο') και το λειτουργικό περιβάλλον, καθώς και τις ασκήσεις επικαιροποίησης που έχουν πραγματοποιηθεί. Το Συγκρότημα έχει προσαρμόσει στις προβλέψεις του την κάλυψη δυσμενούς σεναρίου και έχει χρησιμοποιήσει εύλογα οικονομικά δεδομένα για να διαμορφώσει τη μεσοπρόθεσμη στρατηγική του. Το Συγκρότημα εργάζεται προς την υλοποίηση της Στρατηγικής του.

*Κεφάλαια*
Οι Σύμβουλοι και η Διοίκηση εξέτασαν την προβλεπόμενη κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος, συμπεριλαμβανομένων των πιθανών επιπτώσεων μιας επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών. Το Συγκρότημα ανέπτυξε προβλέψεις της κεφαλαιακής του θέσης βάσει βασικού και αρνητικού σεναρίου και οι Σύμβουλοι πιστεύουν ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια για να ανταποκριθεί στις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης.

*Χρηματοδότηση και ρευστότητα*
Οι Σύμβουλοι και η Διοίκηση εξέτασαν τη θέση χρηματοδότησης και ρευστότητας του Συγκροτήματος και είναι ικανοποιημένοι ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή χρηματοδότηση και ρευστότητα καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης. Το Συγκρότημα συνεχίζει να κατέχει ένα σημαντικό απόθεμα ρευστότητας στις 30 Ιουνίου 2024, το οποίο μπορεί να ρευστοποιηθεί σε περίοδο ακραίων καταστάσεων.

**Κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες - Διαχείριση και μετριασμός κινδύνων**

Ως μέρος των εργασιών του, το Συγκρότημα εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους. Το Συγκρότημα εντοπίζει, παρακολουθεί, διαχειρίζεται και μετριάζει αυτούς τους κινδύνους με διάφορους μηχανισμούς ελέγχου. Ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης, ο κίνδυνος αγοράς (που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές ξένου συναλλάγματος, στα επιτόκια, στις τιμές τίτλων και στις τιμές ακινήτων), ο ασφαλιστικός κίνδυνος και ο κίνδυνος αντασφάλισης και ο λειτουργικός κίνδυνος, είναι κάποιοι από τους κύριους κινδύνους που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα. Επιπρόσθετα, οι κύριοι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα περιλαμβάνουν τον γεωπολιτικό κίνδυνο, το νομικό κίνδυνο, τον κίνδυνο κανονιστικής συμμόρφωσης, τον κίνδυνο ασφάλειας πληροφοριών και κυβερνοχώρου, τον κίνδυνο ψηφιακού μετασχηματισμού και τεχνολογίας, τους κινδύνους που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή και το περιβάλλον, και τον κίνδυνο επιχειρηματικού μοντέλου και στρατηγικής.

Πληροφορίες σχετικά με τους κύριους κινδύνους που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα και τη διαχείριση τους παρατίθενται στις Σημειώσεις 32 έως 35 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων και στην "Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου', οι οποίες είναι μέρος της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024. Επιπρόσθετα, σε σχέση με το νομικό κίνδυνο που προκύπτει από επιδικίες, έρευνες, απαιτήσεις και άλλα θέματα, περαιτέρω πληροφορίες γνωστοποιούνται στη Σημείωση 28 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα εκτίθεται στον κίνδυνο μεταβολής της αξίας είτε των ιδιόκτητων ακινήτων ή των αποθεμάτων ακινήτων ή των επενδύσεων σε ακίνητα. Τα αποθέματα ακινήτων αποκτούνται κυρίως από πελάτες στα πλαίσια διευθέτησης των υποχρεώσεων τους με σκοπό να πωληθούν σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη Σημείωση 20 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

Λεπτομέρειες για τα χρηματοοικονομικά μέσα και τις δραστηριότητες αντιστάθμισης του Συγκροτήματος παρατίθενται στη Σημείωση 17 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων. Περισσότερες πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται επίσης στις Σημειώσεις 32 και 33 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι δραστηριότητες του Συγκροτήματος είναι κυρίως στην Κύπρο και ως εκ τούτου, η απόδοση του Συγκροτήματος επηρεάζεται από αλλαγές στο λειτουργικό περιβάλλον της Κύπρου όπως περιγράφεται στην ενότητα 'Λειτουργικό περιβάλλον' αυτής της Ενδιάμεσης Έκθεσης Διαχείρισης, και τις αλλαγές στις μακροοικονομικές συνθήκες και τις γεωπολιτικές εξελίξεις, όπως περιγράφεται στην "Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου', που είναι μέρος της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Επιπρόσθετα, λεπτομέρειες για τις σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές οι οποίες μπορούν να έχουν ουσιώδη επίδραση στη χρηματοοικονομική επίδοση και θέση του Συγκροτήματος παρουσιάζονται στη Σημείωση 6 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

Ο πόλεμος στην Ουκρανία και η στρατιωτική σύγκρουση στη Μέση Ανατολή συνεχίζονται, προσθέτοντας σημαντική αβεβαιότητα στην προοπτική της παγκόσμιας οικονομίας, και ο ευρύτερος αντίκτυπος θα εξαρτηθεί από το πώς θα επιλυθούν αυτές οι συγκρούσεις. Η άμεση έκθεση του Συγκροτήματος είναι περιορισμένη τόσο στην Ουκρανία και στην Ρωσία όσο και στο Ισραήλ, και το Συγκρότημα παρακολουθεί συνεχώς τις τρέχουσες εξελίξεις και παραμένει σε επιφυλακή για τη λήψη προληπτικών μέτρων ανάλογα με τις περιστάσεις.

Οι παράγοντες κινδύνου που παρατίθενται πιο πάνω και στις αναφορές που προσδιορίζονται πιο πάνω, δεν πρέπει να θεωρούνται ως μια πλήρης και συνολική αναφορά για όλους τους πιθανούς κινδύνους και αβεβαιότητες. Μπορεί να υπάρχουν κίνδυνοι και αβεβαιότητες για τα οποία το Συγκρότημα δεν είναι ενήμερο ή τα οποία το Συγκρότημα δεν θεωρεί σημαντικά, αλλά τα οποία μπορεί να καταστούν σημαντικά. Οι δύσκολες συνθήκες στις διεθνείς αγορές απορρέουν από παράγοντες που περιλαμβάνουν το περιβάλλον υψηλών επιτοκίων, τις πληθωριστικές πιέσεις, τις γεωπολιτικές εξελίξεις, την αυξανόμενη απειλή των κυβερνοεπιθέσεων και άλλους άγνωστους κινδύνους. Ως αποτέλεσμα, η ακριβής φύση όλων των κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια αφού πολλοί από αυτούς τους κινδύνους είναι εκτός του ελέγχου του Συγκροτήματος.

**Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς**

*Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών*
Κατά την περίοδο από 1 Ιουλίου 2024 μέχρι τις 6 Αυγούστου 2024, αγοράστηκαν επιπρόσθετα 464 χιλ. μετοχές κάτω από το πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών με συνολικό κόστος €1,920 χιλ. Στις 6 Αυγούστου 2024, η Εταιρία κατείχε 44 χιλ. ίδιες μετοχές, ως αποτέλεσμα του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών.

*Πρόταση εισαγωγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών και Διαγραφή από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου*
Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί τον τρόπο ενίσχυσης της ρευστότητας των συνήθων μετοχών του Συγκροτήματος, οι οποίες επί του παρόντος είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Λονδίνου ('LSE') και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ('ΧΑΚ'). Σε συνέχεια εκτεταμένης επικοινωνίας με τα ενδιαφερόμενα μέρη του Συγκροτήματος, το Διοικητικό Συμβούλιο κατέληξε πως η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών ('ΧΑ') σε συνδυασμό με τη διαγραφή από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου θα αποφέρει μια σειρά από μακροπρόθεσμα στρατηγικά οφέλη και οφέλη αγορών κεφαλαίου. Οι συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος θα συνεχίσουν να είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Έκτακτη Γενική Συνέλευση για πρόταση ψηφίσματος στους μετόχους προκειμένου να εξετάσουν την προτεινόμενη εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών θα συγκληθεί. Η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών υπόκειται υπό την σχετική έγκριση από την Επιτροπή Εισαγωγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Δεν υπήρχαν άλλα σημαντικά μη-διορθωτικά γεγονότα μετά τις 30 Ιουνίου 2024.

**Διανομές**

Σύμφωνα με την απόφαση ΔΕΕΑ 2023, η οποία τέθηκε σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2024, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος στους μετόχους υπόκειται σε ρυθμιστική έγκριση, τόσο για την Εταιρία όσο και για την BOC PCL. Η απαίτηση για έγκριση δεν ισχύει εάν οι διανομές γίνονται μέσω έκδοσης νέων συνήθων μετοχών στους μετόχους που είναι αποδεκτές ως Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 ούτε για την πληρωμή τοκομεριδίων για τυχόν τίτλους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 που εκδίδονται από την Εταιρία ή την BOC PCL.

Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε την έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για την καταβολή μερίσματος σε μετρητά και εφαρμογή προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως 'Διανομή') από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η Διανομή ανέρχεται συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. όπως περιγράφεται στη Σημείωση 26 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση, στις 17 Μαΐου 2024, ενέκρινε ψήφισμα για τελικό μέρισμα €0.25 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τον Απρίλιο του 2023, η Εταιρία έλαβε την έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για την καταβολή μερίσματος από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση, στις 26 Μαΐου 2023, ενέκρινε ψήφισμα για τελικό μέρισμα €0.05 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Το μέρισμα ανήλθε συνολικά σε €22 εκατ.

**Δήλωση ευθύνης του Διοικητικού Συμβουλίου**

Οι Σύμβουλοι είναι υπεύθυνοι για την ετοιμασία της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά' όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), τους Κανονισμούς Διαφάνειας (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) του 2007, όπως έχουν τροποποιηθεί, το Μέρος 2 (Κανόνες Διαφάνειας) των Κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας (Investment Market Conduct) του 2019 και τις ισχύουσες απαιτήσεις του Οδηγού Γνωστοποίησης και των Κανόνων Διαφάνειας της Αρχής Χρηματοοικονομικής Διαγωγής του Ηνωμένου Βασιλείου.

Κάθε ένας από τους Συμβούλους, των οποίων τα ονόματα και οι ρόλοι αναφέρονται στη σελίδα 1, επιβεβαιώνει ότι, εξ όσων γνωρίζει και πιστεύει:

- οι Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες ετοιμάστηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά' όπως υιοθετήθηκε από την ΕΕ, παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και της οικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2024, και του κέρδους του Συγκροτήματος για την περίοδο που έληξε, και
- η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση περιλαμβάνει μια δίκαιη ανασκόπηση:
  - α. των σημαντικών γεγονότων που συνέβησαν κατά τους πρώτους έξι μήνες του οικονομικού έτους και τις επιπτώσεις τους στις Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις,
  - β. της περιγραφής των κύριων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για τους υπόλοιπους έξι μήνες του οικονομικού έτους,
  - γ. των λεπτομερειών για συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα που επηρέασαν σημαντικά την οικονομική θέση ή τις επιδόσεις του Συγκροτήματος κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, και
  - δ. των μεταβολών στις συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια έκθεση που θα μπορούσαν να είχαν σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση ή επίδοση του Συγκροτήματος κατά τους πρώτους έξι μήνες του τρέχοντος οικονομικού έτους.

Οι Σύμβουλοι είναι υπεύθυνοι για τη διατήρηση και την ακεραιότητα των εταιρικών και οικονομικών πληροφοριών που περιλαμβάνονται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας. Η νομοθεσία στην Ιρλανδία που διέπει την ετοιμασία και τη διάδοση των οικονομικών καταστάσεων ενδέχεται να διαφέρει από τη νομοθεσία σε άλλες δικαιοδοσίες.

**Ευστράτιος-Γεώργιος Αράπογλου**
Πρόεδρος

**Πανίκος Νικολάου**
Διευθύνων Σύμβουλος

07 Αυγούστου 2024

# Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου

**30 Ιουνίου 2024**

**Η προσέγγιση του Συγκροτήματος για τη διαχείριση κινδύνων**

Μια από τις κύριες προτεραιότητες του Συγκροτήματος είναι η συνεχής βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στο συνεχώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον με τον κατάλληλο τρόπο. Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων είναι ζωτικής σημασίας για την επιτυχία του Συγκροτήματος και ως εκ τούτου το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων έχει σχεδιαστεί για να διασφαλίζει την ασφάλεια και την ευρωστία του ιδρύματος, την προστασία των συμφερόντων των καταθετών και των μετόχων και τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις. Υπάρχουν καθορισμένες σαφείς γραμμές εξουσιοδότησης και ευθύνης, καθώς και η απαραίτητη υποδομή και τα αναλυτικά στοιχεία, ώστε το Συγκρότημα να είναι σε θέση να εντοπίζει, να αξιολογεί, να παρακολουθεί και να ελέγχει τους κινδύνους.

**1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ)**

Το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, έχει την ευθύνη για τη θέσπιση ενός Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων (το 'Πλαίσιο' ή 'ΠΔΚ') με περιεκτικότητα και συνοχή ούτως ώστε να διασφαλίζεται ο εντοπισμός, η αξιολόγηση, η παρακολούθηση και ο έλεγχος όλων των κινδύνων. Το Πλαίσιο διασφαλίζει τον εντοπισμό των σημαντικών και αναδυόμενων κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς όμως περιορισμό, των κινδύνων που ενδέχεται να απειλήσουν το επιχειρηματικό μοντέλο, τη μελλοντική απόδοση, τη ρευστότητα και τη φερεγγυότητα του Συγκροτήματος. Οι κίνδυνοι αυτοί λαμβάνονται υπόψη κατά τον καθορισμό της συνολικής επιχειρηματικής στρατηγικής του Συγκροτήματος, διασφαλίζοντας την ευθυγράμμιση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων. Κατά τη θέσπιση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων του, το Συγκρότημα διασφαλίζει ότι λαμβάνεται υπόψη η ικανότητα ανάληψης κινδύνου ούτως ώστε να διατηρούνται πάντοτε ικανοποιητικά κεφαλαιακά επίπεδα.

Το ΠΔΚ υποστηρίζεται από μια ισχυρή δομή διακυβέρνησης και αποτελείται από διάφορα μέρη που αναλύονται στις πιο κάτω ενότητες. Το ΠΔΚ εξετάζεται, ενημερώνεται και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο τουλάχιστον ετησίως για να αντικατοπτρίζει τυχόν αλλαγές στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος ή να λαμβάνει υπόψη εξωτερικούς κανονισμούς, τις απαιτήσεις εταιρικής διακυβέρνησης και βέλτιστες πρακτικές του τομέα.

**1.1 Διακυβέρνηση σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο (το 'Συμβούλιο') έχει την ευθύνη για τη διακυβέρνηση σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων στο Συγκρότημα και την τελική ευθύνη για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και το σύστημα εσωτερικού ελέγχου του Συγκροτήματος. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και η Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου (ΕΔΚ και ΕΕ αντίστοιχα) και σε εκτελεστικό επίπεδο η Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO), η Επιτροπή Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO), η Επιτροπή Διάθεσης Περιουσιακών Στοιχείων (ADC), η Επιτροπή Τεχνολογίας (ET), η Επιτροπή Βιωσιμότητας και η Επιτροπή Δανείων βοηθούν το Συμβούλιο στις αρμοδιότητες του όσον αφορά τη διακυβέρνηση σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων.

Η ΕΔΚ υποστηρίζει το Συμβούλιο σε θέματα εποπτείας κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης του προφίλ κινδύνου του Συγκροτήματος και όλων των δραστηριοτήτων διαχείρισης κινδύνων, ενώ η Επιτροπή Ελέγχου υποστηρίζει το Συμβούλιο σε σχέση με την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικών ελέγχων. Επιπλέον, εφαρμόζονται διαδικασίες συζήτησης και κλιμάκωσης τόσο μέσω των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και μέσω και των εκτελεστικών επιτροπών που παρέχουν μια συνεπή προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων και τη λήψη αποφάσεων.

Η επικοινωνία σε σχέση με τα θέματα που αφορούν τη διαχείριση κινδύνων υποστηρίζεται επίσης από τη κατάλληλη πληροφόρηση που υποβάλλεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΚ) και την Εκτελεστική Διοίκηση. Ο Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΔΚ) ή οι εκπρόσωποί του συμμετέχουν σε όλες τις κύριες επιτροπές για να διασφαλίσουν ότι οι πληροφορίες παρουσιάζονται σωστά και ότι η θέση της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων είναι ξεκάθαρα διατυπωμένη.

Επιπλέον, οι ρόλοι του Διευθύνοντος Συμβούλου και του Διευθυντή Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων του Συγκροτήματος είναι κρίσιμοι, καθότι φέρουν συγκεκριμένες ευθύνες σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων. Οι ρόλοι αυτοί περιλαμβάνουν:

## 1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

### 1.1 Διακυβέρνηση σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

***Διευθύνων Σύμβουλος (ΔΣ)***

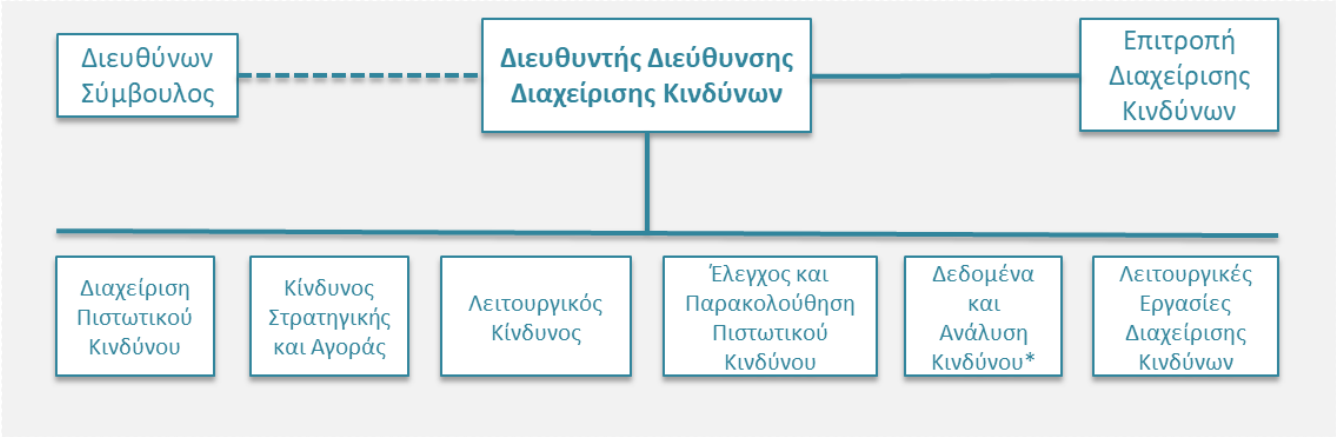
Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι υπεύθυνος για την ανάπτυξη της στρατηγικής και των επιχειρηματικών σχεδίων του Συγκροτήματος με τρόπο που να συνάδει με την εγκεκριμένη διάθεση ανάληψης κινδύνων και για τη καθοδήγηση και οργάνωση της Εκτελεστικής Διοίκησης για τη διασφάλιση της εκτέλεσής τους. Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι υπεύθυνος για τη διαχείριση των οικονομικών και λειτουργικών επιδόσεων του Συγκροτήματος εντός του πλαισίου της εγκεκριμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνων.

***Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΔΚ)***

Ο Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων ηγείται μιας ανεξάρτητης ΔΔΚ στο Συγκρότημα, συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών εταιρειών. Ο Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνος για την εκτέλεση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και την ανάπτυξη στρατηγικών διαχείρισης κινδύνων. Ο Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων αναμένεται να θέτει υπό αμφισβήτηση την επιχειρηματική στρατηγική και τη συνολική ανάληψη κινδύνων και τη διακυβέρνηση σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων στο Συγκρότημα και να παρουσιάζει τα ευρήματά του, με ανεξάρτητο τρόπο, στην ΕΔΚ, όποτε είναι απαραίτητο. Ο Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων αναφέρεται στην ΕΔΚ και στο Διευθύνων Σύμβουλο για διοικητικούς σκοπούς, όπως παρουσιάζεται στο πιο κάτω οργανόγραμμα.

### 1.2 Μοντέλο Οργάνωσης

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι η επιχειρηματική υπηρεσία που έχει συσταθεί για τη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων του Συγκροτήματος σε καθημερινή βάση. Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων είναι ενσωματωμένη στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου της BOC PCL. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων αποτελείται από διάφορα τμήματα, καθένα από τα οποία εξειδικεύεται σε μία ή περισσότερες κατηγορίες κινδύνων. Η οργάνωση της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων αντικατοπτρίζει τους τύπους κινδύνων που υπάρχουν στο Συγκρότημα.




*Η Μονάδα Ποιότητας και Διακυβέρνησης Δεδομένων του Τμήματος Δεδομένων και Ανάλυσης Κινδύνου αναφέρεται απευθείας μέσω του διευθυντή της στην επιτροπή Ποιότητας & Διακυβέρνησης Δεδομένων της οποίας προεδρεύει η Εκτελεστική Διευθύντρια Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού & Μετασχηματισμού.

## 1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

### 1.2 Μοντέλο Οργάνωσης (συνέχεια)

**Οργανωτικό μοντέλο της ΔΔΚ**

Η ΔΔΚ λειτουργεί ανεξάρτητα και αυτό επιτυγχάνεται μέσω:

- Της οργανωτικής ανεξαρτησίας από τις δραστηριότητες που ανατίθενται για έλεγχο
- Της απρόσκοπτης και άμεσης πρόσβασης στην Εκτελεστική Διοίκηση και στο Διοικητικό Συμβούλιο, είτε μέσω της ΕΔΚ είτε απευθείας
- Της άμεσης και άνευ όρων πρόσβασης σε όλες τις επιχειρηματικές γραμμές που έχουν τη δυνατότητα να δημιουργήσουν ουσιαστικό κίνδυνο για το Συγκρότημα. Οι διευθυντές πρώτης γραμμής είναι υποχρεωμένοι να συνεργάζονται με τους Διευθυντές της ΔΔΚ και να παρέχουν πρόσβαση σε όλα τα αρχεία του Συγκροτήματος, καθώς και σε οποιαδήποτε άλλη πληροφορία χρειαστεί
- Υποβάλλεται ξεχωριστός προϋπολογισμός στην ΕΔΚ για έγκριση
- Ο Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής (EXCO) και έχει δικαίωμα ψήφου ή αρνησικυρίας σε βασικές εκτελεστικές επιτροπές καθώς και σε επιχειρηματικές επιτροπές

Επιπλέον, η ανεξαρτησία αυτή διασφαλίζεται ως εξής:

- Ο Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων αξιολογείται ετησίως από την ΕΔΚ που έχει από κοινού την ευθύνη με την Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού & Αμοιβών
- Ο Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων διατηρεί στενή σχέση συνεργασίας τόσο με την ΕΔΚ όσο και με την Πρόεδρο της, η οποία περιλαμβάνει τακτική και συχνή απευθείας επικοινωνία τόσο κατά τη διάρκεια των επίσημων συνεδριάσεων της ΕΔΚ όσο και ανεπίσημων συναντήσεων και συζητήσεων

Το οργανωτικό μοντέλο της ΔΔΚ είναι δομημένο με τέτοιον τρόπο ώστε:

- Να καθορίζεται η διάθεση ανάληψης κινδύνων και να υποβάλλονται εκθέσεις σχετικά με την κατάσταση του προφίλ κινδύνου σε τακτική βάση
- Να διασφαλίζεται η κατάλληλη κυριότητα, διαχείριση, παρακολούθηση και αναφορά όλων των ουσιαστικών και αναδυόμενων κινδύνων
- Να προωθείται η κατάλληλη ενδυνάμωση σε βασικούς τομείς κινδύνου για να βοηθήσει στη δημιουργία μιας ισχυρής κουλτούρας κινδύνου
- Να παρέχονται εργαλεία και μεθοδολογίες για τη διαχείριση κινδύνων στις επιχειρηματικές μονάδες
- Να αναφέρονται οι ζημιές από κινδύνους που εντοπίστηκαν στην Εκτελεστική Επιτροπή, στην ΕΔΚ και στο Διοικητικό Συμβούλιο και, όπου απαιτείται, στις Εποπτικές Αρχές
- Να επιλέγονται και να παρακολουθούνται Βασικοί Δείκτες Κινδύνου (KRIs)

Η ΔΔΚ είναι υπεύθυνη για τον εντοπισμό και τη διαχείριση κινδύνων σε ολόκληρο το Συγκρότημα.

### 1.3 Προσδιορισμός Κινδύνων

Η διαδικασία προσδιορισμού κινδύνων αποτελείται από δύο ταυτόχρονες αλλά συμπληρωματικές προσεγγίσεις, δηλαδή την προσέγγιση από την κορυφή προς τη βάση (top-down) και την προσέγγιση από τη βάση προς την κορυφή (bottom-up). Η πρώτη προσέγγιση καθοδηγείται από την Ανώτερη Διοίκηση και επικεντρώνεται στον εντοπισμό των σημαντικών κινδύνων του Συγκροτήματος, ενώ κατά τη δεύτερη προσέγγιση οι κίνδυνοι εντοπίζονται και αποτυπώνονται μέσω διαφόρων μεθόδων, όπως η διαδικασία Αυτοαξιολόγησης Κινδύνου και Ελέγχου (RCSA), η καταγραφή περιστατικών, η καταγραφή γεγονότων απάτης, οι έλεγχοι από τις εποπτικές αρχές, μέσω της άμεσης συνεργασίας με εξειδικευμένες μονάδες και άλλα. Οι κίνδυνοι που καταγράφονται από τις πιο πάνω διαδικασίες συλλέγονται κατά τη διάρκεια της ετήσιας Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) και των τριμηνιαίων επικαιροποιήσεων της και αποτελούν τους σημαντικούς κινδύνους του Συγκροτήματος.

## 1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

### 1.3 Προσδιορισμός Κινδύνων (συνέχεια)

Για να διασφαλίσει τον πλήρη και ολοκληρωμένο προσδιορισμό των κινδύνων, το Συγκρότημα έχει ενσωματώσει διάφορες βασικές διαδικασίες στη διαδικασία αναγνώρισης κινδύνων, όπως:

- Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP)
- Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP)
- Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων
- Διαδικασία κατάρτισης Χρηματοοικονομικού Πλάνου του Συγκροτήματος
- Κανονιστικές, εσωτερικές και εξωτερικές ανασκοπήσεις και έλεγχοι

### 1.4 Τρεις Γραμμές Άμυνας

Το Συγκρότημα συμμορφώνεται με τις κανονιστικές κατευθυντήριες γραμμές για την εταιρική διακυβέρνηση και έχει καθιερώσει το μοντέλο των 'Τριών Γραμμών Άμυνας' ως πλαίσιο για την αποτελεσματική διαχείριση και έλεγχο των κινδύνων και συμμόρφωσης. Το πλαίσιο αυτό καθορίζει τις αρμοδιότητες στη διαδικασία διαχείρισης του κινδύνου, διασφαλίζοντας επαρκή διαχωρισμό στην εποπτεία και τον έλεγχο του κινδύνου.

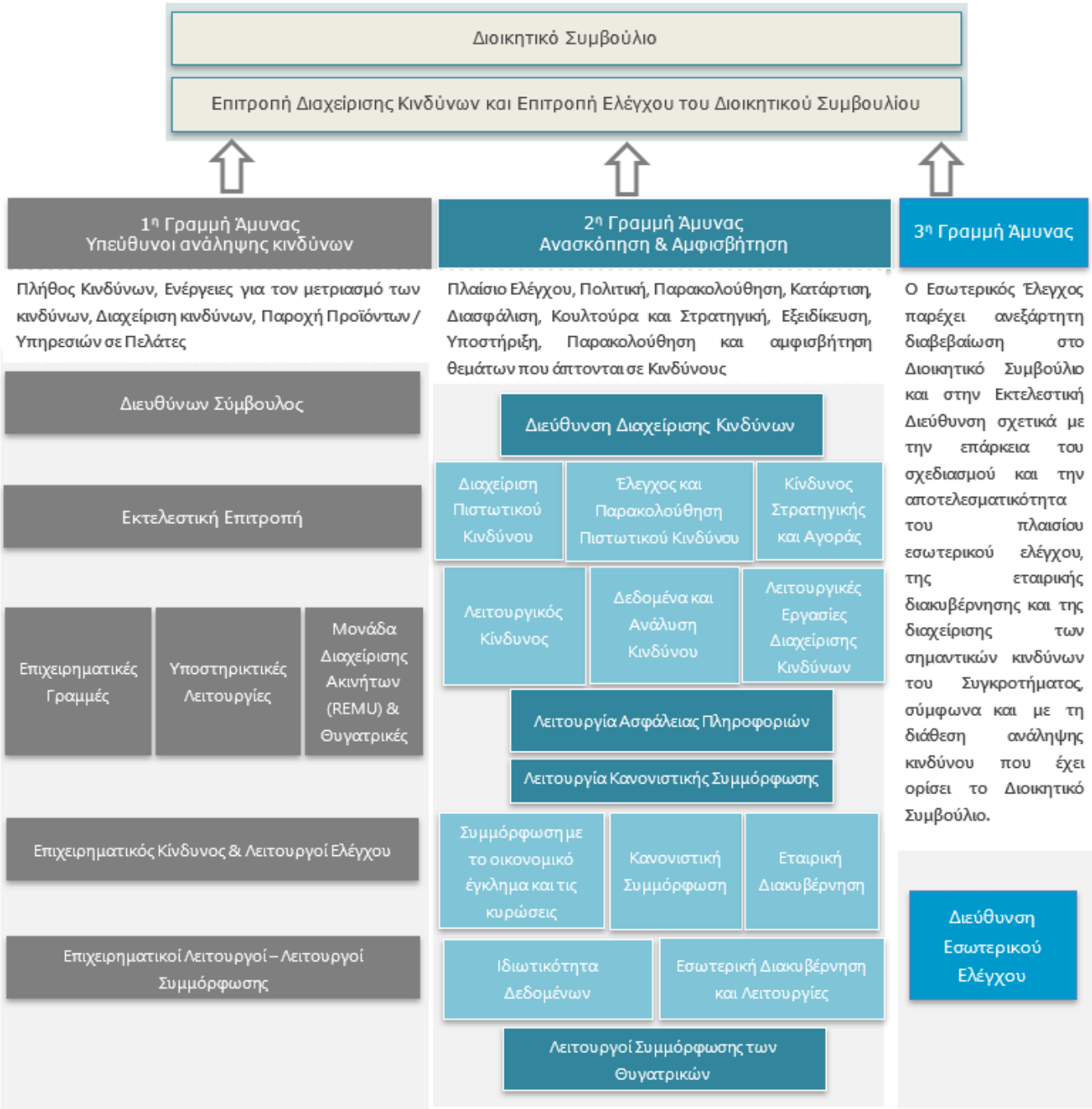
*Πρώτη Γραμμή Άμυνας*
Η πρώτη γραμμή άμυνας περιλαμβάνει λειτουργίες που κατέχουν και διαχειρίζονται κινδύνους στο πλαίσιο της ευθύνης τους για την επίτευξη των στόχων και είναι υπεύθυνες για την εφαρμογή διορθωτικών μέτρων για την αντιμετώπιση, επεξεργασία και έλεγχο των ελλείψεων. Αποτελείται από τη διοίκηση και το προσωπικό των επιχειρηματικών τομέων και των υποστηρικτικών λειτουργιών που ευθυγραμμίζονται άμεσα με την παράδοση προϊόντων και/ή υπηρεσιών.

*Δεύτερη Γραμμή Άμυνας*
Η δεύτερη γραμμή άμυνας περιλαμβάνει λειτουργίες που επιβλέπουν τη συμμόρφωση της διεύθυνσης και του προσωπικού της πρώτης γραμμής, με το κανονιστικό πλαίσιο και τις αρχές διαχείρισης κινδύνου. Αποτελείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και τις λειτουργίες Ασφάλειας Πληροφοριών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η δεύτερη γραμμή άμυνας καθορίζει το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης του Συγκροτήματος και θεσπίζει πολιτικές και κατευθυντήριες γραμμές εντός των οποίων θα πρέπει να λειτουργούν οι επιχειρηματικές γραμμές και μονάδες υποστήριξης, οι εταιρείες Συγκροτήματος και το προσωπικό. Η δεύτερη γραμμή άμυνας παρέχει επίσης στήριξη, καθώς και ανεξάρτητη εποπτεία του προφίλ κινδύνου και του πλαισίου κινδύνου.

*Τρίτη Γραμμή Άμυνας*
Η τρίτη γραμμή άμυνας είναι η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου (ΔΕΕ), η οποία παρέχει ανεξάρτητη διαβεβαίωση στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) σχετικά με την επάρκεια του σχεδιασμού και τη λειτουργική αποτελεσματικότητα του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου του Συγκροτήματος, της εταιρικής διακυβέρνησης και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων για τη διαχείριση των κινδύνων σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων που ορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ευρήματα κοινοποιούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω των επιτροπών και της ανώτερης διοίκησης και άλλων ενδιαφερομένων μερών, με την παρακολούθηση σχεδίων αποκατάστασης σε σχέση με τις συμφωνημένες ημερομηνίες ολοκλήρωσης.

**1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ)** (συνέχεια)

**1.4 Τρεις Γραμμές Άμυνας** (συνέχεια)



## 1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

### 1.5 Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (RAF)

Ο στόχος του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (RAF) είναι να καθορίσει το επίπεδο κινδύνου που το Συγκρότημα είναι πρόθυμο να αναλάβει για την επιδίωξη των στρατηγικών του στόχων, οριοθετώντας τις βασικές αρχές και τους κανόνες που διέπουν τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Περιλαμβάνει τη Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Statement - RAS), τις σχετικές πολιτικές και όρια, κατά περίπτωση, καθώς και τους ρόλους και τις αρμοδιότητες για την εφαρμογή και την παρακολούθηση του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων.

Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων έχει αναπτυχθεί προκειμένου να χρησιμοποιηθεί ως βασικό εργαλείο διαχείρισης για την καλύτερη ευθυγράμμιση της επιχειρηματικής στρατηγικής (οικονομικοί και μη οικονομικοί στόχοι) με τη διαχείριση κινδύνων, και θα πρέπει να θεωρείται ως το σημείο αναφοράς για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη εντός του Συγκροτήματος, καθώς και για τις εποπτικές αρχές, για την αξιολόγηση της συνέπειας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων με την καθορισμένη διάθεση ανάληψης κινδύνων.

Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων είναι ένα από τα κύρια στοιχεία του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων το οποίο περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, μια σειρά από πλαίσια, πολιτικές και εγκυκλίους για την αντιμετώπιση των σημαντικών κινδύνων του Συγκροτήματος. Έχουν θεσπιστεί ξεχωριστά Πλαίσια Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων για όλες τις ενεργές θυγατρικές εταιρείες και αυτά υπόκεινται στην έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της κάθε θυγατρικής εταιρείας.

#### Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Statement – RAS)

Η Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων είναι η διατύπωση, σε γραπτή μορφή, του συνολικού επιπέδου και των τύπων κινδύνου που το Συγκρότημα είναι πρόθυμο να αποδεχθεί κατά την εκτέλεση των επιχειρηματικών του στόχων και της στρατηγικής του. Περιλαμβάνει ποιοτικές δηλώσεις καθώς και ποσοτικές μετρήσεις που εκφράζονται σε σχέση με Χρηματοοικονομικούς και Μη Χρηματοοικονομικούς Κινδύνους. Ως μέρος του πλαισίου διακυβέρνησης για τη διαχείριση κινδύνων, η Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων αποτελεί προϋπόθεση για την επίτευξη της στρατηγικής του Συγκροτήματος και κατευθύνει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες και τις σχετικές δραστηριότητες για την ανάληψη κινδύνων.

#### Διάθεση ανάληψης κινδύνων και αλληλεπίδραση με το Χρηματοοικονομικό Πλάνο

Το Χρηματοοικονομικό Πλάνο του Συγκροτήματος είναι άρρηκτα συνδεδεμένο με το πώς το Συγκρότημα διαχειρίζεται τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες και αξιολογεί την απόδοση του. Το Χρηματοοικονομικό Πλάνο υποστηρίζει την εφαρμογή της επιχειρηματικής στρατηγικής του Συγκροτήματος και είναι συνεπές με τη Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων. Η Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων υπόκειται σε ετήσια διαδικασία αναθεώρησης κατά την περίοδο κατάρτισης του Χρηματοοικονομικού Πλάνου του Συγκροτήματος και των στρατηγικών πλάνων των επιχειρηματικών τομέων. Η αλληλεπίδραση μεταξύ αυτών των διαδικασιών προβλέπει έναν κύκλο ανατροφοδότησης κατά τη διάρκεια του οποίου συγκεκριμένοι δείκτες της Δήλωσης Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (όπως αυτοί που σχετίζονται με τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις), λειτουργούν ως μηχανισμός προστασίας για το Χρηματοοικονομικό Πλάνο, ενώ για άλλους δείκτες το Χρηματοοικονομικό Πλάνο παρέχουν στοιχεία για τον καθορισμό της ανοχής κινδύνου. Επιπλέον, το Χρηματοοικονομικό Πλάνο του Συγκροτήματος και οι ασκήσεις αναθεώρησής του, ελέγχονται για να διασφαλιστεί ότι είναι εντός της διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Συγκροτήματος.

## 1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

### 1.5 Πλαίσιο Διάθεσης ανάληψης κινδύνων (RAF) (συνέχεια)

**Παρακολούθηση της Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων**

Για να διασφαλιστεί ότι το προφίλ κινδύνου του Συγκροτήματος είναι εντός της εγκεκριμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνων, μια ενοποιημένη έκθεση κινδύνου και μια έκθεση ελέγχου διάθεσης ανάληψης κινδύνων εξετάζονται τακτικά και συζητούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την ΕΔΚ.

Σε περίπτωση παραβίασης ενός δείκτη της Δήλωσης Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων, το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων παρέχει την απαραίτητη διαδικασία κλιμάκωσης για την ανάλυση της σημαντικότητας και της φύσης της παραβίασης, την κοινοποίηση στις αρμόδιες αρχές και τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τις απαραίτητες ενέργειες αποκατάστασης.

### 1.6 Ταξινόμηση κινδύνων

Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι όλοι οι κίνδυνοι που ενδέχεται να αντιμετωπίσει το Συγκρότημα εντοπίζονται και τυγχάνουν διαχείρισης, υπάρχει μια ταξινόμηση κινδύνων που αποτελεί βασικό στοιχείο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) και της Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP). Η ταξινόμηση διασφαλίζει ότι η κάλυψη των κινδύνων είναι ολοκληρωμένη και εντοπίζει πιθανές συνδέσεις μεταξύ των κινδύνων.

Η Ταξινόμηση κινδύνων παρέχει μια κατηγοριοποίηση διαφορετικών τύπων/παραγόντων κινδύνου που επιτρέπουν στον οργανισμό να αξιολογεί, να συγκεντρώνει και να διαχειρίζεται τους κινδύνους με συνεπή τρόπο μέσω μιας κοινής γλώσσας κινδύνου και χαρτογράφησης. Αποτελείται από πολλά επίπεδα κινδύνων με αυξητικό βαθμό λεπτομέρειας και υποστηρίζει μια πολυεπίπεδη κατηγοριοποίηση των κινδύνων για τη βελτίωση της συνολικής ταξινόμησης κινδύνου. Αυτή η κατηγοριοποίηση κινδύνου χρησιμοποιείται επίσης για να καλύψει πρόσθετες απαιτήσεις κανονιστικής συμμόρφωσης και τις ανάγκες εσωτερικής ανάλυσης κινδύνου και αναφοράς.

### 1.7 Μέτρηση και Αναφορά Κινδύνων

Η ΔΔΚ χρησιμοποιεί διάφορα συστήματα και μοντέλα για την υποστήριξη βασικών επιχειρηματικών διαδικασιών και λειτουργιών, συμπεριλαμβανομένων των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, των εγκρίσεων πιστώσεων, του κινδύνου απάτης και της χρηματοοικονομικής αναφοράς. Η ΔΔΚ έχει δημιουργήσει ένα πλαίσιο διακυβέρνησης και επικύρωσης μοντέλων για την αντιμετώπιση των κινδύνων που προκύπτουν από τη χρήση των μοντέλων.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΚ:

- Διατηρεί κατηγοριοποίηση και ορισμούς για τους κινδύνους και τις ορολογίες που χρησιμοποιούνται σε ολόκληρο το Συγκρότημα
- Αντιπαραβάλλει αναφορές Βασικών Δεικτών Κινδύνου (KRIs) και άλλες σχετικές πληροφορίες κινδύνου. Όταν προκύπτουν παραβιάσεις ορίων, εφαρμόζονται διαδικασίες κλιμάκωσης και αναφοράς
- Ελέγχει ότι οι πληροφορίες για τους κινδύνους που παρέχονται από τις Διευθύνσεις είναι πλήρεις και ακριβείς και ότι η διοίκηση έχει καταβάλει κάθε εύλογη προσπάθεια για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση όλων των βασικών κινδύνων
- Διασφαλίζει ότι οι πληροφορίες για τους κινδύνους που υποβάλλονται στην ΕΔΚ και στο Διοικητικό Συμβούλιο από τη ΔΔΚ και τις Διευθύνσεις είναι κατάλληλες και παρέχει τη δυνατότητα για την παρακολούθηση και τον έλεγχο όλων των κινδύνων που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα
- Δημοσιοποιεί πληροφορίες για τους κινδύνους εξωτερικά και συντάσσει εκθέσεις για τους σημαντικούς κινδύνους σύμφωνα με τις εσωτερικές και εξωτερικές κανονιστικές απαιτήσεις.

## 1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

### 1.7 Μέτρηση και Αναφορά Κινδύνων (συνέχεια)

**Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων**

Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων είναι ένα βασικό εργαλείο διαχείρισης κινδύνων που χρησιμοποιεί το Συγκρότημα για να λάβει πληροφορίες σχετικά με τη συμπεριφορά διαφορετικών στοιχείων του Συγκροτήματος σε ένα σενάριο κρίσης και να αξιολογεί την ανθεκτικότητα και την επάρκεια κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος. Αυτή η αξιολόγηση γίνεται μέσω της χρήσης μιας σειράς σεναρίων, που βασίζονται σε διακυμάνσεις των συνθηκών αγοράς, των οικονομικών και άλλων συνθηκών του λειτουργικού περιβάλλοντος. Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διενεργούνται τόσο για εσωτερικούς όσο και για εποπτικούς σκοπούς και διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο για:

- Κατανόηση του προφίλ κινδύνου του Συγκροτήματος
- Εκτίμηση του κατά πόσον υπάρχει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου ή ρευστότητας υπό ακραίες συνθήκες (ICAAP και ILAAP) ώστε να τεθούν κατάλληλες ενέργειες μετριασμού
- Αξιολόγηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος
- Καθορισμό ή αναθεώρηση ορίων
- Παροχή πληροφοριών στο Συγκρότημα για την κατανόηση των γεγονότων που ενδέχεται να ωθήσουν το Συγκρότημα εκτός της διάθεσης ανάληψης κινδύνων

Το Συγκρότημα διεξάγει τη διαδικασία προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων μέσω ενός συνδυασμού προσεγγίσεων από κάτω προς τα πάνω και από πάνω προς τα κάτω (bottom-up και top-down). Η ανάλυση σεναρίων και ευαισθησίας ακολουθεί μια προσέγγιση από κάτω προς τα πάνω, ενώ οι αντίστροφες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ακολουθούν μια προσέγγιση από πάνω προς τα κάτω.

Εάν οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων αποκαλύψουν ευάλωτους τομείς σε ένα δεδομένο σύνολο κινδύνων, η διοίκηση προβαίνει σε συστάσεις στο ΔΣ, μέσω της ΕΔΚ, για διορθωτικά μέτρα και ενέργειες.

Το πρόγραμμα ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του Συγκροτήματος περιλαμβάνει μια σειρά από ασκήσεις προσομοίωσης μελλοντικών ακραίων καταστάσεων λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σημαντικούς κινδύνους του Συγκροτήματος. Αυτές οι βασικές εσωτερικές ασκήσεις περιλαμβάνουν:

- Προσομοίωση ακραίων καταστάσεων που πραγματοποιείται για την υποστήριξη της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP). Διενεργούνται επίσης τριμηνιαίες ανασκοπήσεις της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας.
- Προσομοίωση ακραίων καταστάσεων που πραγματοποιείται επί του πλάνου χρηματοδότησης και ρευστότητας του Συγκροτήματος για την υποστήριξη της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP). Διενεργούνται επίσης τριμηνιαίες ανασκοπήσεις της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας.
- Ετήσια άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για σκοπούς ανάκαμψης όπου χρησιμοποιούνται σενάρια για να εκτιμηθεί η επάρκεια των δεικτών ανάκαμψης (recovery indicators) κεφαλαίου και ρευστότητας και να γίνει προσδιορισμός των επιλογών του σχεδίου ανάκαμψης για την αποκατάσταση από την ακραία κατάσταση;
- Έκτακτες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων όπου και εάν απαιτείται, συμπεριλαμβανομένων των αιτημάτων από τις εποπτικές αρχές.

**1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ)** (συνέχεια)

**1.7 Μέτρηση και Αναφορά Κινδύνων** (συνέχεια)

**Άλλες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για επιχειρηματικούς λόγους και για συγκεκριμένους τύπους κινδύνων**

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας διενεργεί επιπρόσθετες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, οι οποίες περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Μηνιαίες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον κίνδυνο επιτοκίου (μεταβολή 2% στην Οικονομική Αξία (Economic Value))
- Τριμηνιαίες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον κίνδυνο επιτοκίου (μεταβολή 2% στα Καθαρά Ἐσοδα από Τόκους (Net Interest Income))
- Τριμηνιαίες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον κίνδυνο επιτοκίου (με βάση τα έξι προκαθορισμένα σενάρια επιτοκίων της Βασιλείας που περιλαμβάνουν πλήγματα flattening, steepening, short up, short down, parallel up, parallel down)
- Τριμηνιαίες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία: η επίδραση στα κέρδη/ζημίες και τα αποθεματικά υποδεικνύεται από μεταβολές των επιτοκίων και των τιμών των ομολόγων και των μετοχών.

**Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP)**

Η Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) είναι μια διαδικασία, ο κύριος σκοπός της οποίας είναι η αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας του Συγκροτήματος σε σχέση με το επίπεδο των υποκείμενων ουσιωδών κινδύνων που μπορεί να προκύψουν από την επιδίωξη της στρατηγικής του Συγκροτήματος ή από αλλαγές στο περιβάλλον λειτουργίας του. Πιο συγκεκριμένα, η Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) αναλύει, αξιολογεί και προσδιορίζει ποσοτικά τους κινδύνους του Συγκροτήματος, καθορίζει τις τρέχουσες και μελλοντικές κεφαλαιακές ανάγκες για τους σημαντικούς κινδύνους που εντοπίστηκαν και αξιολογεί την ικανότητα απορρόφησης ζημιών του Συγκροτήματος τόσο στο βασικό σενάριο όσο και σε συνθήκες προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, με στόχο να αξιολογήσει κατά πόσο το Συγκρότημα και στα δύο σενάρια, έχει επαρκή κεφάλαια για να υποστηρίξει τις δραστηριότητές του και να επιτύχει τους στρατηγικούς του στόχους σύμφωνα με την Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων και τη Στρατηγική που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο.

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

Η Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) για το 2023 υποβλήθηκε στην ΕΚΤ στις 28 Μαρτίου 2024, και υπέδειξε ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια και μέτρα μετριασμού κινδύνων για να υποστηρίξει το προφίλ κινδύνου και τις δραστηριότητές του και να μπορέσει να ανταποκριθεί στις εποπτικές του απαιτήσεις, κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις.

**Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP)**

Η Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) είναι μια διαδικασία της οποίας ο κύριος στόχος είναι να αξιολογήσει εάν το Συγκρότημα διαθέτει επαρκείς πόρους ρευστότητας και την ικανότητα να υποστηρίξει το επιχειρηματικό του μοντέλο, να επιτύχει τους στρατηγικούς του στόχους τόσο σε συνήθεις όσο και σε ακραίες καταστάσεις και να μπορεί να συμμορφώνεται με τις κανονιστικές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένου του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio - LCR) και του Καθαρού Σταθερού Δείκτη Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio - NSFR).

## 1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

### 1.7 Μέτρηση και Αναφορά Κινδύνων (συνέχεια)

**Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP)** (συνέχεια)

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

Η ετήσια Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) για το 2023 υποβλήθηκε στην ΕΚΤ στις 28 Μαρτίου 2024, και υπέδειξε ότι το Συγκρότημα διατηρεί αποθέματα ρευστότητας τα οποία είναι επαρκή για να διασφαλίσουν την ικανότητά του να τηρεί τις υποχρεώσεις του όπως προκύπτουν κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις.

### 1.8 Το Συγκρότημα συμμετείχε στην άσκηση Fit-for-55

Το Συγκρότημα συμμετείχε στην άσκηση ανάλυσης σεναρίου κλιματικού κινδύνου Fit-for-55 της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών. Η άσκηση διεξάχθηκε σύμφωνα με την εντολή προς στην ΕΑΤ από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή στο πλαίσιο της Ανανεωμένης Στρατηγικής για Βιώσιμη Χρηματοδότηση. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία, όλα τα 27 κράτη μέλη της ΕΕ δεσμεύτηκαν να μετατρέψουν την ΕΕ στην πρώτη κλιματικά ουδέτερη ήπειρο έως το 2050 και δεσμεύτηκαν να μειώσουν τις καθαρές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου τουλάχιστον κατά 55% έως το 2030, σε σύγκριση με τα επίπεδα του 1990. Η ανάλυση σεναρίου κλιματικού κινδύνου Fit-for-55 στόχευε στην αξιολόγηση της ανθεκτικότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα σύμφωνα με το πακέτο Fit-for-55 και στην απόκτηση γνώσεων σχετικά με την ικανότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος να υποστηρίξει τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλότερου άνθρακα κάτω από ακραίες καταστάσεις.

### 1.9 Το Συγκρότημα συμμετείχε στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΚΤ σε σχέση με την ανθεκτικότητα έναντι των κυβερνοεπιθέσεων

Το Συγκρότημα συμμετείχε στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για την ανθεκτικότητα στον κυβερνοχώρο η οποία διεξάχθηκε από την ΕΚΤ το πρώτο εξάμηνο του 2024. Σκοπός της άσκησης ήταν η αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο οι τράπεζες αντιμετωπίζουν την κυβερνοεπίθεση και αποκαθιστούν τη λειτουργία τους και όχι την ικανότητα τους να την αποτρέψουν. Τα στοιχεία που αντλήθηκαν θα χρησιμοποιηθούν για την εποπτική αξιολόγηση ευρείας κλίμακας που θα διενεργηθεί το 2024. Οι εποπτικές αρχές θα συζητήσουν τα ευρήματα και τα σχετικά διδάγματα με κάθε τράπεζα στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης.

## 2. Σχεδιασμός ανάκαμψης και εξυγίανσης

Το σχέδιο ανάκαμψης του Συγκροτήματος καθορίζει τις ρυθμίσεις και τα μέτρα που θα μπορούσε να υιοθετήσει σε περίπτωση σοβαρής οικονομικής κρίσης για την αποκατάσταση της μακροπρόθεσμης βιωσιμότητας του Συγκροτήματος. Στο σχέδιο ανάκαμψης του Συγκροτήματος περιλαμβάνεται μια σειρά δεικτών και επιλογών, οι οποίοι από κοινού παρουσιάζουν τον εντοπισμό των ακραίων γεγονότων και τις ενέργειες μετριασμού που διαθέτει το Συγκρότημα για αποκατάσταση της βιωσιμότητας. Το σχέδιο ανάκαμψης του Συγκροτήματος εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν σύστασης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) και της Επιτροπής Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO).

Το σχέδιο εξυγίανσης του Συγκροτήματος καταρτίζεται από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης σε συνεργασία με την Εθνική Αρχή Εξυγίανσης (Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου). Το σχέδιο εξυγίανσης περιγράφει την Προτιμώμενη Στρατηγική Εξυγίανσης, πέραν της διασφάλισης της συνέχισης των κρίσιμων εργασιών του Συγκροτήματος και του εντοπισμού και της αντιμετώπισης τυχόν εμποδίων στη δυνατότητα εξυγίανσης του. Η Προτιμώμενη Στρατηγική Εξυγίανσης του Συγκροτήματος είναι μια διάσωση με ίδια μέσα μέσω της BOC PCL. Οι αρχές εξυγίανσης καθορίζουν επίσης τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) που αντιστοιχούν στην ικανότητα απορρόφησης ζημιών που απαιτείται για την εκτέλεση της εξυγίανσης.

## 3. Κουλτούρα Κινδύνου

Μια ισχυρή κουλτούρα κινδύνου είναι ένας σημαντικός καθοριστικός παράγοντας για το κατά πόσον το Συγκρότημα θα είναι σε θέση να εφαρμόσει με επιτυχία τη στρατηγική του στο πλαίσιο της καθορισμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Σε ολόκληρο το Συγκρότημα εφαρμόζεται ένα σχέδιο δράσης για την υιοθέτηση μιας εταιρικής κουλτούρας κινδύνου και η ΔΔΚ έχει ηγετικό ρόλο σε αυτό. Το σχέδιο δράσης περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη μέτρηση της κουλτούρας κινδύνου, τόσο στο επίπεδο της τράπεζας όσο και στο επίπεδο των Διευθύνσεων, μέσω ενός Πίνακα Αναφοράς Κουλτούρας Κινδύνου (Risk Culture Dashboard), την επικοινωνία μιας σειράς θεμάτων με στόχο την ενίσχυση της κουλτούρας κινδύνου και την παροχή ειδικής κατάρτισης για τομείς όπως η παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων και άλλα θέματα που σχετίζονται με τη διαχείριση κινδύνων.

## 4. Κύριοι Κίνδυνοι

Ως μέρος των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, το Συγκρότημα αντιμετωπίζει διάφορους κινδύνους. Οι κύριοι και άλλοι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα περιγράφονται πιο κάτω καθώς και ο τρόπος με τον οποίο εντοπίζονται, αξιολογούνται, τυγχάνουν διαχείρισης και παρακολούθησης από το Συγκρότημα, συμπεριλαμβανομένων των διαθέσιμων μηχανισμών μετριασμού. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται πιο κάτω δεν θα πρέπει να θεωρούνται ως μια πλήρης και περιεκτική δήλωση όλων των δυνητικών κινδύνων, αβεβαιοτήτων ή μηχανισμών μετριασμού, καθώς άλλοι παράγοντες που είτε δεν έχουν ακόμη προσδιοριστεί είτε δεν είναι επί του παρόντος σημαντικοί, ενδέχεται επίσης να επηρεάσουν αρνητικά το Συγκρότημα.

### 4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή ο μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από την αδυναμία ενός οφειλέτη να εκπληρώσει τους όρους οποιασδήποτε σύμβασης με το Συγκρότημα (πραγματικές, ενδεχόμενες ή δυνητικές απαιτήσεις τόσο εντός όσο και εκτός ισολογισμού) ή την αδυναμία εκτέλεσης της σύμβασης όπως συμφωνήθηκε. Στο πλαίσιο της γενικής έννοιας του πιστωτικού κινδύνου, το Συγκρότημα εντοπίζει και διαχειρίζεται επίσης τους ακόλουθους τύπους κινδύνων:

- Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: τα πιστωτικά ανοίγματα του Συγκροτήματος με άλλους αντισυμβαλλομένους. Ο κίνδυνος να επισυμβούν ζημιές από την ενδεχόμενη αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να αποπληρώσει μέρος ή το σύνολο των οφειλών του και έγκαιρα.
- Κίνδυνος διακανονισμού: ο κίνδυνος όπου ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώνει τους όρους μιας σύμβασης με το Συγκρότημα.
- Κίνδυνος εκδότη: ο κίνδυνος να επισυμβούν ζημιές από την πιστωτική επιδείνωση ενός εκδότη μέσων στα οποία έχει επενδύσει το Συγκρότημα.
- Κίνδυνος συγκέντρωσης: ο κίνδυνος που προκύπτει από την άνιση κατανομή των ανοιγμάτων (π.χ πιστωτική συγκέντρωση) σε ιδιώτες δανειολήπτες ή ανά κλάδο, ανά εξασφάλιση, ανά προϊόν, ανά νόμισμα, ανά οικονομικό τομέα ή γεωγραφική περιοχή.
- Κίνδυνος χώρας: η πιστωτική έκθεση του Συγκροτήματος που προκύπτει από δανεισμό ή/και επενδύσεις ή από την παρουσία του Συγκροτήματος σε μια συγκεκριμένη χώρα.

Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, το Συγκρότημα διαθέτει μια υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου που υπάγεται στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνου η οποία:

- Αναπτύσσει συνετές πολιτικές, κατευθυντήριες γραμμές και όρια έγκρισης που είναι απαραίτητα για τη διαχείριση και τον έλεγχο ή τον μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου συγκέντρωσης στο Συγκρότημα. Αυτά τα έγγραφα εξετάζονται και επικαιροποιούνται τουλάχιστον ετησίως, ή νωρίτερα εάν κριθεί απαραίτητο, ώστε να αντικατοπτρίζουν τυχόν αλλαγές στη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τη στρατηγική του Συγκροτήματος και να λαμβάνουν υπόψη το περιβάλλον της αγοράς ή οποιεσδήποτε άλλες σημαντικές αλλαγές από εξωτερικούς ή εσωτερικούς παράγοντες που τίθενται σε ισχύ
- Αξιολογεί τις αιτήσεις πιστωτικών διευκολύνσεων, πριν από την υποβολή τους για έγκριση στην Επιτροπή Δανείων 3 / στην ΕΔΚ / στο ΔΣ, υιοθετώντας μια ανεξάρτητη άποψη σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο διασφαλίζοντας την τήρηση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων, των πολιτικών και των κατευθυντήριων γραμμών του Συγκροτήματος, προκειμένου να υποστηρίξει τον ρόλο ως παρατηρητής, ο οποίος έχει δικαίωμα αρνησικυρίας
- Συμμετέχει ως παρατηρητής στην Επιτροπή Δανείων 3 και σε συγκεκριμένες περιπτώσεις που υποβάλλονται στην Εγκριτική Αρχή Εταιρικού Δανεισμού (Corporate Sanctioning), όπως εξουσιοδοτήθηκε από τον Διευθυντή Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων

**4. Κύριοι Κίνδυνοι** (συνέχεια)

**4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος** (συνέχεια)

- Καθορίζει δείκτες μέτρησης κινδύνου (KRIs) για την παρακολούθηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων και υιοθετεί μια προληπτική προσέγγιση παρακολούθησης αυτών των κινδύνων
- Επιμετρά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες με συνετό τρόπο, ούτως ώστε να υπάρχει δίκαιη απεικόνιση του χαρτοφυλακίου δανείων στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος

Το Συγκρότημα καθορίζει και παρακολουθεί τα όρια διάθεσης ανάληψης κινδύνων σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο. Επιπλέον, υπάρχει ένα πλαίσιο ορίων σε σχέση με τη διαδικασία χορήγησης πιστωτικών διευκολύνσεων και οι γενικοί κανόνες είναι επίσης καταγεγραμμένοι στη Δανειοδοτική Πολιτική του Συγκροτήματος. Υπάρχουν σχετικές εγκύκλιοι και κατευθυντήριες γραμμές που προβλέπουν παραμέτρους για την έγκριση των αιτήσεων και τα σχετικά όρια των πιστωτικών διευκολύνσεων. Το Συγκρότημα διαθέτει αρχές έγκρισης πιστώσεων, οι οποίες είναι εξουσιοδοτημένες να εγκρίνουν τη χορήγηση, την αναθεώρηση και την αναδιάρθρωση πιστωτικών διευκολύνσεων στην Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένων της Υπηρεσίας Αξιολόγησης/ Έγκρισης Δανειοδοτήσεων (Credit Sanctioning) και της Επιτροπής Πιστώσεων 3. Η Επιτροπή Πιστώσεων 3 απαρτίζεται από μέλη από διάφορα τμήματα του Συγκροτήματος εκτός της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων για τη διασφάλιση της ανεξάρτητης άποψης. Οι αιτήσεις που δεν εμπίπτουν στα όρια έγκρισης της εν λόγω Επιτροπής Πιστώσεων 3 υποβάλλονται στην ΕΔΚ ή στο ΔΣ, ανάλογα με τα συνολικά ανοίγματα των διευκολύνσεων των πελατών.

Το Συγκρότημα έχει υιοθετήσει μεθοδολογίες και τεχνικές για τον εντοπισμό του πιστωτικού κινδύνου. Οι μεθοδολογίες αυτές αναθεωρούνται και τροποποιούνται όποτε κρίνεται απαραίτητο ώστε να αντικατοπτρίζουν τις αλλαγές στο χρηματοοικονομικό περιβάλλον και προσαρμόζονται ώστε να συνάδουν με τη συνολική στρατηγική του Συγκροτήματος και τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους του.

Το Συγκρότημα αφιερώνει σημαντικούς πόρους για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου και την ορθή αποτύπωση των ανοιγμάτων του εντός και εκτός ισολογισμού σύμφωνα με τις κανονιστικές και λογιστικές κατευθυντήριες γραμμές. Η διαδικασία αυτή μπορεί να συνοψιστεί στα ακόλουθα στάδια:

- Ανάλυση της απόδοσης και της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού
- Μέτρηση των ανοιγμάτων και των συγκεντρώσεων
- Δημιουργία προβλέψεων για απομείωση

Επιπλέον, γίνεται παρακολούθηση μετά την έγκριση για τη διασφάλιση της τήρησης τόσο των όρων όσο και των προϋποθέσεων που ορίζονται κατά τη διαδικασία έγκρισης και των πολιτικών και διαδικασιών πιστωτικού κινδύνου. Μια βασική πτυχή του πιστωτικού κινδύνου είναι η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου, η οποία ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από την άνιση κατανομή των ανοιγμάτων σε ιδιώτες δανειολήπτες, συγκεκριμένους κλάδους ή οικονομικούς τομείς, γεωγραφικές περιοχές, τύπους προϊόντων ή νομίσματα. Η παρακολούθηση και ο έλεγχος του κινδύνου συγκέντρωσης επιτυγχάνεται με τον καθορισμό ορίων (π.χ. όρια τομέα και ονόματος) και την αναφορά τους στην ανώτερη διεύθυνση.

Υπάρχουν εγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες για την έγκριση πιστωτικών ορίων καθώς και ορίων διακανονισμού ανά αντισυμβαλλόμενο με βάση τις επιχειρηματικές ανάγκες, τα τρέχοντα ανοίγματα και τα επενδυτικά σχέδια. Τα πιστωτικά όρια και τα όρια διακανονισμού των αντισυμβαλλομένων για τις συναλλαγές της Διεύθυνσης Διαθεσίμων παρακολουθούνται σε πραγματικό χρόνο μέσω συστήματος.

Με στόχο τον εντοπισμό του πιστωτικού κινδύνου σε πρώιμο στάδιο, ετοιμάζονται ορισμένες βασικές εκθέσεις για την Εκτελεστική Επιτροπή και/ή το ΔΣ. Ενδεικτικά, αυτές περιλαμβάνουν πίνακα ποιότητας διευκολύνσεων ο οποίος αναλύει, μεταξύ άλλων, τη συνολική απόδοση του χαρτοφυλακίου δανείων, τις διευκολύνσεις υπό ρύθμιση, την απόδοση νέων χορηγήσεων, συγκεκριμένα προϊόντα ή χαρτοφυλάκια, νέες ρυθμίσεις και τροποποιήσεις και άλλους βασικούς δείκτες επίδοσης σε επίπεδο ποιότητας χαρτοφυλακίου.

## 4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

### 4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

**Κίνδυνος Χώρας**

Ο Κίνδυνος Χώρας αναφέρεται στην πιθανότητα οι δανειολήπτες μιας ξένης χώρας να μην είναι σε θέση ή να μην επιθυμούν να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους για λόγους πέραν από τους συνήθεις κινδύνους που προκύπτουν σε σχέση με όλους τους δανειστές. Ο κίνδυνος χώρας επηρεάζει το Συγκρότημα μέσω των εργασιών σε άλλες χώρες καθώς και των επενδύσεων σε άλλες χώρες (τοποθετήσεις σε χρηματαγορές, ομόλογα, μετοχές, παράγωγα κ.λ.π.). Επιπλέον, το Συγκρότημα επηρεάζεται έμμεσα από πιστωτικές διευκολύνσεις που παρέχονται σε πελάτες για τις διεθνείς δραστηριότητές τους ή λόγω εξασφαλίσεων σε άλλες χώρες. Από την άποψη αυτή, ο κίνδυνος χώρας λαμβάνεται υπόψη στην εκτίμηση κινδύνου όλων των ανοιγμάτων, τόσο εντός όσο και εκτός ισολογισμού. Η έκθεση σε κίνδυνο χώρας είναι η συγκέντρωση των διαφόρων συναλλαγών εντός ισολογισμού και εκτός ισολογισμού, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων σε ομόλογα, τοποθετήσεις σε χρηματαγορές, δάνεια σε ή εγγυήσεις από κατοίκους μιας χώρας, πιστωτικές επιστολές, ακίνητα κ.λ.π.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί τον κίνδυνο χώρας σε τριμηνιαία βάση μέσω αναφοράς στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO), συγκρίνοντας την έκθεση σε κάθε χώρα με τα αντίστοιχα όρια. Το ΔΣ, μέσω της ΕΔΚ, ενημερώνεται επίσης σε τακτική βάση και τουλάχιστον ετησίως, για τυχόν παραβιάσεις των ορίων. Τα όρια ανά χώρα κατανέμονται με βάση τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας και την εσωτερική βαθμολόγηση.

**Μετριασμός Πιστωτικού Κινδύνου**

Η θεμελιώδης αρχή δανεισμού του Συγκροτήματος είναι η έγκριση αιτήσεων και η παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων μόνο όταν ο αιτητής έχει την ικανότητα αποπληρωμής και όπου οι όροι αυτών των διευκολύνσεων συνάδουν με το εισόδημα και την οικονομική κατάσταση των πελατών, ανεξάρτητα από τις εξασφαλίσεις που μπορεί να εκχωρηθούν και σε πλήρη συμμόρφωση με όλους τους εξωτερικούς νόμους, κανονισμούς, κατευθυντήριες γραμμές, εσωτερικούς κώδικες δεοντολογίας και άλλες εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες. Η αξία των εξασφαλίσεων δεν αποτελεί καθοριστικό παράγοντα για την αξιολόγηση και έγκριση οποιασδήποτε πιστωτικής διευκόλυνσης από το Συγκρότημα, καθότι οι εξασφαλίσεις μπορούν να χρησιμοποιηθούν μόνο ως δευτερεύουσα πηγή αποπληρωμής σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης.

Οι εξασφαλίσεις χρησιμοποιούνται για τον μετριασμό του κινδύνου. Οι εξασφαλίσεις θεωρούνται ως εναλλακτικό μέσο ανάκτησης χρέους σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων. Η εξασφάλιση από μόνη της δεν αποτελεί κυρίαρχο κριτήριο για την έγκριση δανείου, με εξαίρεση την περίπτωση κατά την οποία η δανειακή σύμβαση προβλέπει ότι η αποπληρωμή του δανείου βασίζεται στην πώληση του ακινήτου που έχει υποθηκευτεί ως εξασφάλιση ή την παροχή εξασφάλισης εύκολα ρευστοποιήσιμης (π.χ. μετρητά). Οι απαιτήσεις του Συγκροτήματος για την ολοκλήρωση, επιμέτρηση και διαχείριση των εξασφαλίσεων, παρατίθενται σε κατάλληλες πολιτικές του Συγκροτήματος.

Ο μετριασμός του πιστωτικού κινδύνου εφαρμόζεται επίσης μέσω μιας σειράς πολιτικών, διαδικασιών, κατευθυντήριων γραμμών, εγκυκλίων και ορίων. Οι πολιτικές εγκρίνονται από την ΕΔΚ και περιλαμβάνουν:

- Τη Δανειοδοτική Πολιτική
- Την Πολιτική Διαγραφής
- Την Πολιτική Κινδύνου Συγκέντρωσης
- Την Πολιτική Εκτιμήσεων
- Την Πολιτική Παρακολούθησης Πιστωτικού Κινδύνου
- Την Περιβαλλοντική & Κοινωνική Πολιτική
- Την Πολιτική απόκτησης και διάθεσης περιουσιακών στοιχείων
- Την Πολιτική κοινοπραξίας δανείων
- Την Πολιτική Πράσινου Δανεισμού
- Την Πολιτική Ναυτιλιακής χρηματοδότησης
- Την Πολιτική Έγκαιρου Εντοπισμού Κινδύνων

**4. Κύριοι Κίνδυνοι** (συνέχεια)

**4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος** (συνέχεια)

**Συστήματα**

Η αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου του Συγκροτήματος επιτυγχάνεται μέσω ενός συνδυασμού εκπαίδευσης και εξειδίκευσης καθώς και κατάλληλων συστημάτων αξιολόγησης (risk rating) του πιστωτικού κινδύνου. Στόχος του Συγκροτήματος είναι η συνεχής αναβάθμιση των συστημάτων και των μοντέλων που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών του Συγκροτήματος. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα αναβαθμίζει συνεχώς τα συστήματα και τα μοντέλα αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου με στόχο να αντικατοπτρίζει σωστά την αξία των ανοιγμάτων εντός και εκτός ισολογισμού σύμφωνα με τις εποπτικές και λογιστικές κατευθυντήριες γραμμές.

**Η ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σύμφωνα με τα πρότυπα της ΕΑΤ παρουσιάζεται πιο κάτω.**

## 4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

### 4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων προς τους πελάτες σύμφωνα με τα πρότυπα της ΕΑΤ.

| | Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | | | | Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | **Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος[1,2]** | **Από τα οποία: ΜΕΔ** | **Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης** | | **Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις** | **Από τα οποία: ΜΕΔ** | **Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης** | |
| | | | **Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα** | **Από τα οποία: ΜΕΔ** | | | **Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα** | **Από τα οποία: ΜΕΔ** |
| | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** |
| **Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες** | | | | | | | | |
| **Γενικές κυβερνήσεις** | **79,953** | - | - | - | **9** | - | - | - |
| **Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις** | **263,807** | 533 | 1,006 | 462 | **2,703** | 373 | 326 | 307 |
| **Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις** | **5,092,817** | 121,648 | 187,574 | 70,248 | **79,042** | 59,568 | 36,089 | 32,982 |
| *Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις[3]* | ***3,072,960*** | *93,422* | *130,282* | *44,445* | ***55,226*** | *45,218* | *21,000* | *19,215* |
| *Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων[3]* | ***3,644,502*** | *105,946* | *162,154* | *66,889* | ***62,126*** | *49,147* | *33,952* | *31,525* |
| **Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο** | | | | | | | | |
| *Κατασκευές* | **465,736** | 3,312 | | | **6,307** | | | |
| *Χονδρικό και λιανικό εμπόριο* | **924,700** | 33,020 | | | **18,547** | | | |
| *Ξενοδοχεία και εστίαση* | **1,241,788** | 13,031 | | | **11,129** | | | |
| *Ακίνητα* | **971,813** | 37,240 | | | **18,782** | | | |
| *Μεταφορές και φύλαξη* | **377,920** | 3,549 | | | **2,359** | | | |
| *Άλλοι κλάδοι* | **1,110,860** | 31,496 | | | **21,918** | | | |
| **Νοικοκυριά** | **4,821,406** | 172,229 | 165,320 | 75,728 | **91,262** | 61,755 | 30,644 | 23,708 |
| *Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια[3]* | ***3,731,822*** | *136,912* | *144,816* | *64,866* | ***61,012*** | *41,012* | *24,868* | *18,761* |
| *Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια[3]* | ***619,941*** | *28,151* | *18,061* | *10,895* | ***19,728*** | *14,801* | *4,913* | *4,155* |
| **Σύνολο στον ισολογισμό** | **10,257,983** | **294,410** | **353,900** | **146,438** | **173,016** | **121,696** | **67,059** | **56,997** |

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

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

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

## 4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

### 4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

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

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

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

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

## 4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

### 4.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ως Κίνδυνος Αγοράς ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή ο μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές των επιτοκίων, του συναλλάγματος/των τιμών ξένου συναλλάγματος και από οποιεσδήποτε άλλες μεταβολές των τιμών της αγοράς. Οι κύριοι τύποι κινδύνου αγοράς στους οποίους εκτίθεται το Συγκρότημα είναι οι εξής:

α. Κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (Interest Rate Risk in the Banking Book - IRRBB)
β. Κίνδυνος συναλλάγματος/τιμών ξένου συναλλάγματος
γ. Κίνδυνος τιμής χρεογράφων (ομόλογα, μετοχές)
δ. Κίνδυνος τιμής ακινήτων

Καθένας από τους πιο πάνω κινδύνους ορίζεται και αναλύεται περαιτέρω στις πιο κάτω υπο-ενότητες. Επιπλέον, πληροφορίες σχετικά με τον Κίνδυνο Αγοράς παρατίθενται στη Σημείωση 33 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

Η διαχείριση για τον Κίνδυνο Αγοράς ορίζεται από τη Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων η οποία εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Πολιτική Κινδύνων Αγοράς η οποία εγκρίνεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Αυτά συμπληρώνονται και από ένα φάσμα εγκεκριμένων ορίων και ελέγχων όπως ορίζεται στο έγγραφο Όρια για Κίνδυνο Αγοράς που εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Συγκρότημα έχει μια εδραιωμένη δομή διακυβέρνησης για τον κίνδυνο αγοράς. Η επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς γίνεται στη βάση αναλύσεων ευαισθησίας χαρτοφυλακίου, με τη χρήση της μεθόδου Μέγιστης Δυνητικής Ζημίας (ΜΔΖ) (Value at Risk ('VaR') και ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Η επιμέτρηση και η αναφορά στην ανώτατη διεύθυνση και τις επιτροπές γίνεται σε τακτή βάση.

**Κίνδυνος Επιτοκίου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο**

Ο κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (Interest rate risk in the banking book ('IRRBB') είναι ο υφιστάμενος ή ο μελλοντικός κίνδυνος τόσο για τα κέρδη όσο και για το κεφάλαιο του Συγκροτήματος ως αποτέλεσμα δυσμενών διακυμάνσεων των επιτοκίων. Τα τέσσερα στοιχεία του επιτοκιακού κινδύνου είναι: ο κίνδυνος ανατιμολόγησης (repricing risk), ο κίνδυνος καμπύλης απόδοσης (yield curve risk), ο κίνδυνος βάσης (basis risk) και ο κίνδυνος δικαιωμάτων προαίρεσης (option risk). Ο κίνδυνος ανατιμολόγησης είναι ο κίνδυνος απώλειας καθαρών εσόδων από τόκους ή οικονομικής αξίας ως αποτέλεσμα της χρονικής αναντιστοιχίας στην ανατιμολόγηση περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και στοιχείων εκτός ισολογισμού. Ο κίνδυνος καμπύλης απόδοσης προκύπτει από μεταβολές της κλίσης και του σχήματος της καμπύλης απόδοσης. Ο κίνδυνος βάσης είναι ο κίνδυνος απώλειας καθαρών εσόδων από τόκους ή οικονομικής αξίας, ως αποτέλεσμα της ελλιπούς συσχέτισης μεταξύ διαφορετικών επιτοκίων αναφοράς. Ο κίνδυνος δικαιωμάτων προαίρεσης προκύπτει από δικαιώματα προαίρεσης, συμπεριλαμβανομένων ενσωματωμένων δικαιωμάτων προαίρεσης, π.χ. όταν οι καταναλωτές εξαγοράζουν προϊόντα σταθερού επιτοκίου όταν οι τιμές της αγοράς αλλάζουν.

Το Συγκρότημα δεν λειτουργεί χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και συνεπώς όλη η έκθεση σε επιτόκια προκύπτει από το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο.

Για σκοπούς διαχείρισης του κινδύνου επιτοκίου, εφαρμόζεται ένα όριο ενός έτους για τη μέγιστη μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους. Τα όρια καθορίζονται ως ποσοστό του Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 του Συγκροτήματος και ως ποσοστό των καθαρών ετήσιων εσόδων από τόκους του Συγκροτήματος (όταν είναι θετικά). Ενώ οι παραβιάσεις ορίων πρέπει να αποφεύγονται πάντοτε, οποιοδήποτε τέτοιο περιστατικό αναφέρεται στις αρμόδιες αρχές (Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και/ή Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων) και καθορίζονται ενέργειες μετριασμού. Διενεργείται μηνιαία ενημέρωση στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων/ Εκτελεστική Επιτροπή/ Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της έκθεσης σε επιτόκια του Συγκροτήματος. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων λαμβάνει διορθωτικά μέτρα με σκοπό την ελαχιστοποίηση του κινδύνου και, σε κάθε περίπτωση, τον περιορισμό της έκθεσης εντός ορίων.

**4. Κύριοι Κίνδυνοι** (συνέχεια)

**4.2 Κίνδυνος Αγοράς** (συνέχεια)

**Κίνδυνος Συναλλάγματος / Τιμών Ξένου Συναλλάγματος**

Ο κίνδυνος ξένου συναλλάγματος / τιμών ξένου συναλλάγματος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της εύλογης αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Προκειμένου να περιοριστεί ο κίνδυνος απώλειας από δυσμενείς διακυμάνσεις των ισοτιμιών ξένου συναλλάγματος, έχουν οριστεί συνολικά όρια σε ανοιχτές συναλλαγματικές θέσεις κατά τη διάρκεια της μέρας και στο κλείσιμο της μέρας. Αυτά τα εσωτερικά όρια είναι μικρά σε σχέση με τα μέγιστα όρια που επιτρέπει η Εποπτική Αρχή. Τα εσωτερικά όρια χρησιμεύουν ως προειδοποίηση για την αποφυγή παραβιάσεων των κανονιστικών ορίων. Λόγω του ότι δεν διατηρείται χαρτοφυλάκιο συναλλαγών ξένου συναλλάγματος η Μέγιστη Δυνητική Αξία (ΜΔΑ) (Value at Risk ('VaR') υπολογίζεται σε μηνιαία βάση επί της θέσης για την οποία γίνεται αναφορά στην ΚΤΚ. Τα όρια της θέσης συναλλάγματος κατά τη διάρκεια της μέρας και στο κλείσιμο της μέρας παρακολουθούνται καθημερινά και η ανοικτή συναλλαγματική θέση ή τυχόν παραβιάσεις αναφέρονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων σε μηνιαία βάση.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ανοικτής συναλλαγματικής θέσης του Συγκροτήματος που προέρχεται από τον ισολογισμό. Η συναλλαγματική θέση που προέρχεται από συναλλαγές πελατών τυγχάνει διαχείρισης από το Τμήμα Global Markets & Treasury Sales. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι επίσης υπεύθυνη για την αντιστάθμιση των ανοικτών θέσεων ξένου συναλλάγματος των ξένων μη τραπεζικών μονάδων του Συγκροτήματος.

**Κίνδυνος Τιμής Μετοχών**

Ο κίνδυνος ζημίας από μεταβολές στην τιμή των μετοχών προκύπτει όταν υπάρχει δυσμενής μεταβολή στις τιμές των μετοχών που κατέχει το Συγκρότημα ως επενδύσεις.

Το Συγκρότημα διαθέτει ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών και συλλογικών επενδυτικών ταμείων στον ισολογισμό του. Το χαρτοφυλάκιο αυτό αφορά κυρίως ορισμένα χαρτοφυλάκια που αποκτήθηκαν μέσω δραστηριοτήτων αναδιάρθρωσης δανείων και συγκεκριμένα μέσω ανταλλαγής δανείων με μετοχές, ενώ το χαρτοφυλάκιο των συλλογικών επενδυτικών ταμείων αφορά κυρίως επενδύσεις που κατέχονται από τις ασφαλιστικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος. Η πολιτική που ακολουθείται για το υφιστάμενου χαρτοφυλακίου μετοχών είναι η διαχείρισή του με σκοπό την πώληση όλων των θέσεων για τις οποίες υπάρχει ζήτηση. Δεν επιτρέπονται νέες αγορές μετοχών χωρίς την έγκριση της Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων. Ωστόσο, νέες μετοχές μπορούν να αποκτηθούν από ανακτήσεις εξασφαλίσεων για δάνεια. Γίνεται αναφορά της ανάλυσης των θέσεων στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων σε τριμηνιαία βάση. Η ανάλυση των θέσεων που διατηρεί το Συγκρότημα στις 30 Ιουνίου 2024 παρουσιάζεται στη Σημείωση 16 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

**Κίνδυνος Τιμής Ομολόγων**

Ο κίνδυνος τιμής ομολόγων είναι ο κίνδυνος ζημιάς ως αποτέλεσμα δυσμενών μεταβολών στις τιμές των ομολόγων που κατέχει το Συγκρότημα. Οι τιμές των ομολόγων μεταβάλλονται όταν μεταβάλλεται ο πιστωτικός κίνδυνος των εκδοτών και/ή όταν μεταβάλλονται τα επιτόκια των ομολόγων σταθερού επιτοκίου.

Το Συγκρότημα επενδύει σημαντικό μέρος των ρευστών διαθεσίμων του σε ομόλογα. Οι μεταβολές στις τιμές των ομολόγων που ταξινομούνται ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL), επηρεάζουν τα κέρδη ή τις ζημίες του Συγκροτήματος, ενώ οι μεταβολές στην αξία των ομολόγων που ταξινομούνται ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI) επηρεάζουν άμεσα τα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Τα ομόλογα που κρατούνται με σκοπό την είσπραξη (Held To Collect) ταξινομούνται ως επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος.

**4. Κύριοι Κίνδυνοι** (συνέχεια)

**4.2 Κίνδυνος Αγοράς** (συνέχεια)

**Κίνδυνος Τιμής Ομολόγων** (συνέχεια)

Η Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων περιλαμβάνει τα επενδυτικά όρια ομολόγων που διέπουν το επίπεδο επικινδυνότητας του συνολικού χαρτοφυλακίου. Εφαρμόζονται επίσης πιστωτικά όρια ανά εκδότη. Το Τμήμα Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας είναι υπεύθυνο για την παρακολούθηση των ορίων σε καθημερινή βάση. Οποιεσδήποτε παραβιάσεις αναφέρονται με τη διαδικασία κλιμάκωσης ανάλογα με την παραβίαση του ορίου.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων του Συγκροτήματος διαχειρίζεται το χαρτοφυλάκιο ομολόγων και η διαχείριση τους διέπεται από την Πολιτική Επενδύσεων σε Ομόλογα. Η ετήσια επενδυτική στρατηγική ομολόγων προτείνεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και εγκρίνεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων επενδύει σε ομόλογα στη βάση της έγκρισης μέσω του Χρηματοοικονομικού Σχεδίου, στο πλαίσιο της Πολιτικής Επενδύσεων σε Ομόλογα και εντός των ορίων και παραμέτρων που καθορίζονται στις διάφορες πολιτικές και πλαίσια. Η ανάλυση των θέσεων που διατηρεί το Συγκρότημα στις 30 Ιουνίου 2024 παρουσιάζεται στη Σημείωση 16 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων.

**Κίνδυνος Τιμής Ακινήτων**

Ο κίνδυνος τιμής ακινήτων είναι ο κίνδυνος μείωσης της αξίας ακινήτων, είτε ως αποτέλεσμα:

- Αλλαγών στη ζήτηση και στις τιμές των Κυπριακών ακινήτων, ή
- Απαιτήσεις των εποπτικών αρχών που ενδέχεται να αυξήσουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τα αποθέματα ακινήτων

Το Συγκρότημα εκτίθεται στον κίνδυνο αρνητικών μεταβολών της εύλογης αξίας των ακινήτων που κατέχονται είτε για ίδια χρήση, είτε ως απόθεμα ακινήτων ή ως επενδύσεις σε ακίνητα. Το απόθεμα των ακινήτων έχει αποκτηθεί κυρίως με ανταλλαγή χρέους με σαφές σχέδιο και πρόθεση να διατεθεί προς πώληση σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος.

Το Συγκρότημα έχει θέσει σε εφαρμογή μια σειρά ενεργειών για τη διαχείριση και την παρακολούθηση της έκθεσης σε κίνδυνο τιμής ακινήτων όπως αναφέρεται πιο κάτω:

- Έχει δημιουργήσει τη Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit - REMU), ένα εξειδικευμένο τμήμα για τη διαχείριση, την προώθηση και την πώληση των ανακτηθέντων χαρτοφυλακίων, συμπεριλαμβανομένων άλλων μη βασικών περιουσιακών στοιχείων, μέσω κατάλληλων πρωτοβουλιών διάθεσης ακινήτων.
- Έχει δώσει μεγάλη έμφαση στην αποτελεσματική και γρήγορη διάθεση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα, στην στενή τους παρακολούθηση και στην υποβολή τακτικών αναφορών. Υπάρχουν δείκτες Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων και άλλοι βασικοί δείκτες επιδόσεων για παρακολούθηση των ακινήτων REMU όσον αφορά την αξία, την ηλικία και τα επίπεδα πωλήσεων.
- Αξιολογεί και ποσοτικοποιεί τον κίνδυνο ως έναν από τους σημαντικούς κινδύνους για τους σκοπούς της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) τόσο από κανονιστική όσο και από οικονομική άποψη.
- Παρακολουθεί τις μεταβολές της αγοραίας αξίας των εξασφαλίσεων και, όπου απαιτείται, ζητά την ενεχυρίαση επιπρόσθετων εξασφαλίσεων σύμφωνα με τη σχετική συμφωνία.
- Στο πλαίσιο της διαδικασίας εκτίμησης, γίνονται παραδοχές σχετικά με τις μελλοντικές μεταβολές στις αξίες των ακινήτων, καθώς και στο χρονοδιάγραμμα για την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων, τους φόρους και τα έξοδα για την ανάκτηση και την μετέπειτα πώληση των εξασφαλίσεων, καθώς και οποιεσδήποτε άλλες ισχύουσες απομειώσεις.
- Για την εκτίμηση των ακινήτων του Συγκροτήματος, ασκείται κρίση η οποία λαμβάνει υπόψη τα διαθέσιμα σημεία αναφοράς, όπως συγκρίσιμα δεδομένα της αγοράς, εκθέσεις εκτίμησης από εμπειρογνώμονες, τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς και εφαρμογή κατάλληλων περικοπών έλλειψης ρευστότητας όπου απαιτείται.

## 4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

### 4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος να μη διαθέτει το Συγκρότημα επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους για να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του καθώς αυτές καθίστανται απαιτητές. Αυτός ο κίνδυνος περιλαμβάνει την πιθανότητα το Συγκρότημα να χρειαστεί να αντλήσει χρηματοδότηση με υψηλό κόστος ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία με έκπτωση για να εκπληρώσει πλήρως και έγκαιρα τις υποχρεώσεις του.

Ο κίνδυνος χρηματοδότησης είναι ο κίνδυνος το Συγκρότημα να μην έχει επαρκείς σταθερές πηγές χρηματοδότησης ή η πρόσβαση σε πηγές χρηματοδότησης να μην είναι πάντα διαθέσιμη σε εύλογο κόστος και κατά συνέπεια το Συγκρότημα να μην μπορεί εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, συμπεριλαμβανομένων των κανονιστικών του υποχρεώσεων (π.χ. ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων - MREL).

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου του Συγκροτήματος σε σχέση με τον κίνδυνο ρευστότητας και χρηματοδότησης παρατίθενται στη Σημείωση 34 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων. Επιπρόσθετα, πληροφορίες για τα επιβαρυμένα και τα ρευστά αποθεματικά παρουσιάζονται πιο κάτω.

#### 4.3.1 Επιβαρυμένα και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία

Τα επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία προκύπτουν από εκχωρημένες εξασφαλίσεις έναντι εγγυημένων χρηματοδοτήσεων και άλλων υποχρεώσεων που απαιτούν εξασφαλίσεις.

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως επιβαρυμένο εάν έχει εκχωρηθεί ως εξασφάλιση έναντι εγγυημένων χρηματοδοτήσεων και άλλων υποχρεώσεων που απαιτούν εξασφαλίσεις και, ως εκ τούτου, δεν είναι πλέον διαθέσιμο στο Συγκρότημα για περαιτέρω απαιτήσεις εξασφάλισης ή ρευστότητας. Το σύνολο των επιβαρυμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος ανήλθε σε €3,499,227 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €3,681,929 χιλ.).

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως μη επιβαρυμένο εάν δεν έχει εκχωρηθεί ως εξασφάλιση έναντι εγγυημένων χρηματοδοτήσεων και άλλων υποχρεώσεων που απαιτούν εξασφαλίσεις. Τα μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται περαιτέρω σε περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα και μπορούν να ενδεχομένως να εκχωρηθούν και σε αυτά που δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για να εκχωρηθούν. Στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα κατείχε μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία ύψους €19,583,371 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €20,640,651 χιλ.) τα οποία μπορούν ενδεχομένως να εκχωρηθούν και να χρησιμοποιηθούν για να καλύψουν πιθανές ανάγκες ρευστότητας και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία ύψους €702,645 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €717,575 χιλ.) που δεν είναι άμεσα διαθέσιμα στη παρούσα τους μορφή για να εκχωρηθούν ως εξασφάλιση για απαιτήσεις χρηματοδότησης.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την ανάλυση των επιβαρυμένων και μη επιβαρυμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος και τον βαθμό στον οποίο αυτά τα περιουσιακά στοιχεία είναι δεσμευμένα για τις ανάγκες χρηματοδότησης ή για άλλους σκοπούς. Η λογιστική αξία των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων παρουσιάζεται πιο κάτω:

**4. Κύριοι Κίνδυνοι** (συνέχεια)

**4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης** (συνέχεια)

**4.3.1 Επιβαρυμένα και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία** (συνέχεια)

| **30 Ιουνίου 2024** | **Επιβαρυμένα** | **Μη επιβαρυμένα** | | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| | **Εκχωρημένα ως εξασφάλιση** | **Ενδεχομένως διαθέσιμα ως εξασφάλιση** | **Μη άμεσα διαθέσιμα ως εξασφάλιση** | |
| | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** |
| Μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα | 71,132 | 8,115,131 | 499,928 | 8,686,191 |
| Επενδύσεις | 40,641 | 3,903,031 | 15,082 | 3,958,754 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 3,387,454 | 6,524,754 | 172,759 | 10,084,967 |
| Ακίνητα | - | 1,037,424 | 14,876 | 1,052,300 |
| **Σύνολο στον ισολογισμό** | **3,499,227** | **19,580,340** | **702,645** | **23,782,212** |

| **31 Δεκεμβρίου 2023** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα | 72,800 | 9,890,350 | 439,353 | 10,402,503 |
| Επενδύσεις | 260,011 | 3,419,445 | 15,953 | 3,695,409 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | 3,349,118 | 6,229,383 | 243,287 | 9,821,788 |
| Ακίνητα | - | 1,101,473 | 18,982 | 1,120,455 |
| **Σύνολο στον ισολογισμό** | **3,681,929** | **20,640,651** | **717,575** | **25,040,155** |

Τα επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και επενδύσεις σε ομόλογα. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν εκχωρηθεί κυρίως για σκοπούς του προγράμματος χρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και για το καλυμμένο ομόλογο (Σημειώσεις 22 και 34 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 αντίστοιχα). Τα επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν μετρητά και άλλα ρευστά περιουσιακά στοιχεία τα οποία τοποθετούνται σε τράπεζες ως εξασφάλιση σύμφωνα με συμβάσεις ISDA, τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για χρήση από το Συγκρότημα, αλλά αποδεσμεύονται με τη λήξη των συναλλαγών. Τα μετρητά χρησιμοποιούνται κυρίως για να καλύψουν εξασφαλίσεις που χρειάζονται για (i) παράγωγα και (ii) εμπορικές συναλλαγές και εγγυητικές. Μπορούν επίσης να χρησιμοποιηθούν ως μέρος των συμπληρωματικών περιουσιακών στοιχείων για το καλυμμένο ομόλογο.

Η BOC PCL διατηρεί Πρόγραμμα Έκδοσης Καλυμμένων Ομολόγων σύμφωνα με τον Περί Καλυμμένων Ομολόγων Νόμο της Κύπρου και την Περί Καλυμμένων Ομόλογων Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ). Στο πλαίσιο του Προγράμματος για την έκδοση καλυμμένων ομολόγων, η BOC PCL έχει εκδομένα καλυμμένα ομόλογα ύψους €650 εκατ. εξασφαλισμένα με ενυπόθηκα οικιστικά δάνεια στην Κύπρο. Τα καλυμμένα ομόλογα έχουν ημερομηνία λήξης στις 12 Δεκεμβρίου 2026 και επιτόκιο Euribor 3-μηνών πλέον 1.25% πληρωτέο σε τριμηνιαία βάση. Στις 9 Αυγούστου 2022, η BOC PCL προχώρησε σε τροποποίηση των όρων και των προϋποθέσεων των καλυμμένων ομολόγων μετά την εφαρμογή της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 στην Κύπρο. Τα καλυμμένα ομόλογα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και φέρουν όρους conditional Pass-Through. Όλα τα ομόλογα κρατούνται από την BOC PCL. Τα καλυμμένα ομόλογα αποτελούν αποδεκτό περιουσιακό στοιχείο για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος και χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για δανεισμό από την ΕΚΤ.

**4. Κύριοι Κίνδυνοι** (συνέχεια)

**4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης** (συνέχεια)

**4.3.1 Επιβαρυμένα και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία** (συνέχεια)

Τα μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία που ενδεχομένως να είναι διαθέσιμα για να εκχωρηθούν ως εξασφάλιση περιλαμβάνουν ομόλογα και δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο που παρουσιάζουν καθυστέρηση λιγότερη από 90 ημέρες. Οι καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες παρουσιάζονται ως μη επιβαρυμένα στοιχεία και μπορούν να εκχωρηθούν, στο βαθμό που υπερβαίνουν το επίπεδο των ελάχιστων απαιτούμενων αποθεματικών. Τα ελάχιστα απαιτούμενα αποθεματικά παρουσιάζονται ως μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για να εκχωρηθούν ως εξασφάλιση.

Τα μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για να εκχωρηθούν ως εξασφάλιση αποτελούνται κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις για τα οποία υπάρχει συμβατική ή νομική απαγόρευση να επιβαρυνθούν ή τα οποία παρουσιάζουν καθυστέρηση πέραν των 90 ημερών ή για τα οποία υπάρχουν εκκρεμείς αγωγές ή άλλες νομικές ενέργειες εναντίον του πελάτη. Μέρος αυτών των περιουσιακών στοιχείων θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση για εγγυημένες μορφές χρηματοδότησης, αλλά ταξινομείται συντηρητικά ως μη άμεσα διαθέσιμο για σκοπούς εξασφάλισης. Ακίνητα των οποίων ο νομικός τίτλος δεν έχει μεταβιβαστεί στην Εταιρία ή θυγατρική της εταιρεία, δεν θεωρούνται άμεσα διαθέσιμα για να χρησιμοποιηθούν ως εξασφάλιση.

Τα ασφαλιστικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχουν οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος δεν περιλαμβάνονται στον πιο πάνω ή πιο κάτω πίνακα, αφού κατά κύριο λόγο ανήκουν στους ασφαλιζόμενους.

Η λογιστική και εύλογη αξία των επιβαρυμένων και μη επιβαρυμένων επενδύσεων του Συγκροτήματος κατά τις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 είναι ως ακολούθως:

| **30 Ιουνίου 2024** | **Λογιστική αξία επιβαρυμένων επενδύσεων** | **Εύλογη αξία επιβαρυμένων επενδύσεων** | **Λογιστική αξία μη επιβαρυμένων επενδύσεων** | **Εύλογη αξία μη επιβαρυμένων επενδύσεων** |
|---|---|---|---|---|
| | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** |
| Μετοχές | - | - | 126,917 | 126,917 |
| Ομόλογα | 40,641 | 40,704 | 3,791,196 | 3,762,356 |
| **Σύνολο επενδύσεων** | **40,641** | **40,704** | **3,918,113** | **3,889,273** |

| **31 Δεκεμβρίου 2023** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Μετοχές | - | - | 144,016 | 144,016 |
| Ομόλογα | 260,011 | 250,480 | 3,291,383 | 3,303,818 |
| **Σύνολο επενδύσεων** | **260,011** | **250,480** | **3,435,399** | **3,447,834** |

**4. Κύριοι Κίνδυνοι** (συνέχεια)

**4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης** (συνέχεια)

**4.3.2 Ρύθμιση ρευστότητας**

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

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

Στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 30 Ιουνίου 2024, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 304% (σε σύγκριση με 359% στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 156% (σε σύγκριση με 158% στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

**4.3.3 Αποθεματικά ρευστότητας**

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα αποθεματικά ρευστότητας του Συγκροτήματος:

| **Σύνθεση ρευστών αποθεματικών** | **30 Ιουνίου 2024** | | | 31 Δεκεμβρίου 2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά** | **Ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61** | | Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά | Ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 | |
| | | **Επίπεδο 1** | **Επίπεδο 2Α & 2Β** | | Επίπεδο 1 | Επίπεδο 2Α & 2Β |
| | **€000** | **€000** | **€000** | €000 | €000 | €000 |
| Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **7,099,641** | **7,099,641** | **-** | 9,428,052 | 9,428,052 | - |
| Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες | **215,532** | **-** | **-** | 214,588 | - | - |
| Εμπορεύσιμες επενδύσεις | **4,265,274** | **3,711,833** | **369,895** | 3,299,967 | 2,801,667 | 354,128 |
| Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ | **1,918,086** | **-** | **-** | 92,088 | - | - |
| **Σύνολο** | **13,498,533** | **10,811,474** | **369,895** | 13,034,695 | 12,229,719 | 354,128 |

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

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

**4. Κύριοι Κίνδυνοι** (συνέχεια)

**4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης** (συνέχεια)

**4.3.3 Αποθεματικά ρευστότητας** (συνέχεια)

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

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

**4.4 Λειτουργικός Κίνδυνος**

Ο λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος άμεσων ή έμμεσων επιπτώσεων/ζημιών που προκύπτουν από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπινους χειρισμούς και συστήματα ή εξωτερικά γεγονότα. Το Συγκρότημα συμπεριλαμβάνει στον εν λόγω ορισμό τον κίνδυνο συμμόρφωσης, το νομικό κίνδυνο και τον κίνδυνο φήμης.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει ότι ο έλεγχος του λειτουργικού κινδύνου σχετίζεται άμεσα με αποτελεσματικές και αποδοτικές πρακτικές διαχείρισης και υψηλού επιπέδου πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης. Προς αυτή την κατεύθυνση, το πλαίσιο διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου στοχεύει στη διατήρηση ενός ισχυρού εσωτερικού πλαισίου διακυβέρνησης και διαχείρισης της έκθεσης σε λειτουργικούς κινδύνους, μέσω ολοκληρωμένων διαδικασιών που καθοδηγούν τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τον έλεγχο και την παρακολούθηση των κινδύνων.

Το Συγκρότημα διατηρεί επίσης επαρκή ασφαλιστικά συμβόλαια, για κάλυψη απρόβλεπτων σημαντικών λειτουργικών ζημιών.

***Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου***

Το Συγκρότημα έχει θεσπίσει ένα Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου το οποίο επιδιώκει τους ακόλουθους στόχους:

- Η ανάπτυξη της επίγνωσης για το λειτουργικό κίνδυνο και της κατάλληλης κουλτούρας,
- Η παροχή αποτελεσματικής παρακολούθησης και αναφοράς κινδύνου στη διοίκηση του Συγκροτήματος σε όλα τα επίπεδα, σε σχέση με το προφίλ λειτουργικού κινδύνου, έτσι ώστε να διευκολύνεται η λήψη των αποφάσεων για ενέργειες ελέγχου κινδύνων,
- Ο μετριασμός του λειτουργικού κινδύνου ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι οι λειτουργικές ζημιές δεν οδηγούν σε ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στο Συγκρότημα και ότι η επίδραση στην κερδοφορία και στην επίτευξη των εταιρικών στόχων του Συγκροτήματος περιορίζεται, και
- Η διατήρηση ενός ισχυρού συστήματος εσωτερικών ελέγχων για να διασφαλιστεί ότι τα λειτουργικά συμβάντα δεν προκαλούν ουσιώδεις αρνητικές επιπτώσεις στο Συγκρότημα και έχουν ελάχιστο αντίκτυπο στην κερδοφορία και τη φήμη του Συγκροτήματος.

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι δύναται να προκύψουν από όλους τους επιχειρηματικούς τομείς και δραστηριότητες του Συγκροτήματος και ως εκ τούτου από τη φύση τους καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα κινδύνων.

Με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση όλων των σημαντικών λειτουργικών κινδύνων, το πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου που υιοθέτησε το Συγκρότημα βασίζεται στο μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας (three lines of defence model), μέσω του οποίου η ανάληψη της ευθύνης για τους κινδύνους επιμερίζεται στις διάφορες μονάδες του οργανισμού.

**4. Κύριοι Κίνδυνοι** (συνέχεια)

**4.4 Λειτουργικός Κίνδυνος** (συνέχεια)

***Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου*** (συνέχεια)
Τα βασικά στοιχεία του Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου περιλαμβάνουν τα εξής:

*Διάθεση Ανάληψης Λειτουργικού Κινδύνου*
Υπάρχει μια καθορισμένη Δήλωση Διάθεσης Λειτουργικού Κινδύνου, η οποία αποτελεί μέρος της Δήλωσης Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (RAS) του Συγκροτήματος. Εφαρμόζονται όρια για ζημίες που σχετίζονται με τους λειτουργικούς κινδύνους.

*Αυτοαξιολόγηση Ελέγχου Κινδύνων (Risk Control Self-Assessment - RCSA)*
Η μεθοδολογία Αυτοαξιολόγησης Ελέγχου Κινδύνων (RCSA) είναι καθιερωμένη σε ολόκληρο το Συγκρότημα. Σύμφωνα με τη μεθοδολογία Αυτοαξιολόγησης Ελέγχου Κινδύνων, οι επικεφαλής των επιχειρηματικών μονάδων καλούνται να αναγνωρίσουν τους κινδύνους που προκύπτουν βάσει περιοχών κινδύνου σύμφωνα με το αρχείο καταγραφής των κινδύνων (risk taxonomy) του Συγκροτήματος. Η επικαιροποίηση/εμπλουτισμός του μητρώου κινδύνων όσον αφορά τους υφιστάμενους και δυνητικούς νέους κινδύνους που εντοπίζονται και τον μετριασμό τους είναι μια συνεχής διαδικασία, η οποία προέρχεται από την Αυτοαξιολόγηση Ελέγχου Κινδύνων, αλλά και από άλλες αξιολογήσεις κινδύνου και ελέγχου (Risk Control Assessments - RCAs) που διενεργούνται.

*Καταγραφή και ανάλυση περιστατικών*
Ένα περιστατικό λειτουργικού κινδύνου ορίζεται ως κάθε περιστατικό κατά το οποίο, λόγω της αποτυχίας ή της έλλειψης ελέγχου, το Συγκρότημα θα μπορούσε πραγματικά ή δυνητικά να υποστεί ζημία/κέρδος, καθώς και περιστατικά που οδηγούν σε δυνητικές επιπτώσεις στη φήμη του Συγκροτήματος ή κανονιστικές επιπτώσεις.

Τα περιστατικά ζημιών λόγω λειτουργικού κινδύνου ταξινομούνται και καταγράφονται στο σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης (RCMS) του Συγκροτήματος, το οποίο χρησιμεύει ως ένα επιχειρηματικό εργαλείο που ενσωματώνει όλα τα δεδομένα ελέγχου κινδύνων (π.χ. κινδύνους, περιστατικά ζημιών, Βασικούς Δείκτες Κινδύνου) για να παρέχει μια ολιστική εικόνα όσον αφορά τον εντοπισμό κινδύνων, τη λήψη διορθωτικών δράσεων και τη στατιστική ανάλυση. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, καταγράφηκαν 335 περιστατικά ζημιάς με ακαθάριστη ζημία ίση ή μεγαλύτερη των €1,000 το καθένα, συμπεριλαμβανομένων περιστατικών προηγούμενων ετών (κυρίως νομικών υποθέσεων) για τα οποία σημειώθηκαν ζημιές κατά το 2024 (30 Ιουνίου 2023: 406 περιστατικά ζημιάς).

*Βασικοί Δείκτες Κινδύνου*
Αυτοί είναι λειτουργικές ή χρηματοοικονομικές μεταβλητές, με τις οποίες παρακολουθείται η πιθανότητα και/ή ο αντίκτυπος ενός συγκεκριμένου λειτουργικού κινδύνου. Οι Βασικοί Δείκτες Κινδύνου χρησιμεύουν ως μέτρηση, η οποία μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την παρακολούθηση του επιπέδου συγκεκριμένων λειτουργικών κινδύνων.

*Κεφαλαιακές απαιτήσεις λειτουργικού κινδύνου και Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP)*
Οι κανονιστικές και οικονομικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο υπολογίζονται με τη χρήση της Τυποποιημένης Μεθόδου. Τα επιπρόσθετα εποπτικά κεφάλαια του Πυλώνα ΙΙ υπολογίζονται για τον λειτουργικό κίνδυνο βάσει σεναρίων. Τα σενάρια δημιουργούνται αφού ληφθούν υπόψη οι Βασικοί Παράγοντες Κινδύνου, οι οποίοι προσδιορίζονται χρησιμοποιώντας έναν συνδυασμό μεθόδων και πηγών, μέσω προσεγγίσεων από πάνω προς τα κάτω και από κάτω προς τα πάνω (top-down και bottom-up).

*Εκπαίδευση και επίγνωση*
Το Συγκρότημα στοχεύει στη συνεχή ενδυνάμωση της κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων και την αύξηση της επίγνωσης των μελών του προσωπικού για τα θέματα που αφορούν λειτουργικούς κινδύνους μέσω συνεχούς εκπαίδευσης του προσωπικού (τόσο μέσω φυσικής παρουσίας σε εργαστήρια, όσο και μέσω ηλεκτρονικής μάθησης).

## 4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

### 4.4 Λειτουργικός Κίνδυνος (συνέχεια)

***Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου*** (συνέχεια)

*Αναφορές*

Σημαντικοί λειτουργικοί κίνδυνοι που εντοπίζονται και αξιολογούνται μέσω των διαφόρων εργαλείων/μεθοδολογιών του πλαισίου της Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, αναφέρονται τακτικά στην ανώτατη διοίκηση, ως μέρος της συνολικής παρουσίασης κινδύνων. Πιο συγκεκριμένα, ο Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων υποβάλλει εκθέσεις κινδύνου στην Εκτελεστική Επιτροπή και στην ΕΔΚ σε μηνιαία βάση, ενώ ετήσιες εκθέσεις κινδύνου υποβάλλονται στις Εποπτικές Αρχές. Υποβάλλονται επίσης εκθέσεις στην ανώτατη διοίκηση σε μη τακτική βάση, όταν χρειάζεται.

#### 4.4.1 Διαχείριση Κινδύνου Απάτης

Η μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου Απάτης (FRM) του Τμήματος Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου του Συγκροτήματος, είναι υπεύθυνη για την επίβλεψη της εσωτερικής και εξωτερικής απάτης με την:

- Ανάπτυξη και διατήρηση πλαισίου και υποστήριξη πολιτικών για τη διαχείριση των κινδύνων εσωτερικής και εξωτερικής απάτης.
- Διεξαγωγή Εξειδικευμένων Αξιολογήσεων Κινδύνου Απάτης και διασφάλιση ότι οι διευθύνσεις και τα τμήματα έχουν μια σωστή διαδικασία για τον εντοπισμό νέων και αναδυόμενων κινδύνων απάτης.
- Προώθηση και υιοθέτηση αυτοματοποιημένων / βασισμένων σε προειδοποιήσεις συστημάτων και ελέγχων για την πρόληψη και τον έγκαιρο εντοπισμό εξωτερικής και εσωτερικής απάτης.
- Καθιέρωση δομημένων διαδικασιών διαχείρισης και σχεδίων αντιμετώπισης περιστατικών απάτης.
- Ανάλυση δεδομένων και αναδυόμενων τάσεων απάτης για την προληπτική διαχείριση της αναδυόμενης απάτης.
- Παροχή κατεύθυνσης μέσω πολιτικής, εκπαίδευσης, εργαλείων και κατάρτισης.
- Διασφάλιση της συμμόρφωσης με τους σχετικούς κανονισμούς και αξιολόγηση νέων κανονισμών ή τροποποιήσεων σε υφιστάμενους όσον αφορά ζητήματα που σχετίζονται με απάτη, με τη διενέργεια ανάλυσης κανονιστικών κενών σε συνεργασία με άλλους σχετικούς ενδιαφερόμενους φορείς.

Οι συνεχιζόμενες δραστηριότητες/πρωτοβουλίες για την περαιτέρω ενίσχυση της Διαχείρισης Κινδύνου Απάτης, περιλάμβαναν, μεταξύ άλλων, την παροχή σεμιναρίου επίγνωσης σχετικά με τους κινδύνους απάτης και τις αναδυόμενες απάτες στο προσωπικό και τη διοίκηση του Συγκροτήματος και την περαιτέρω ενίσχυση των εξωτερικών ελέγχων και του πλαισίου πρόληψης της απάτης, ως αποτέλεσμα της επιταχυνόμενης στροφής των πελατών προς τα ψηφιακά κανάλια και την ψηφιακή τραπεζική.

#### 4.4.2 Διαχείριση Κινδύνου Ανάθεσης Εργασιών σε Τρίτους

Η 'Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Συνεργατών' του Τμήματος Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου του Συγκροτήματος, έχει την ευθύνη για την αξιολόγηση του κινδύνου όλων των συμβολαίων ανάθεσης εργασιών σε τρίτους, των στρατηγικών συμβολαίων, καθώς και των συμβολαίων μεταξύ των εταιρειών του Συγκροτήματος. Μέρος της αξιολόγησης αποτελεί ο εντοπισμός και η αποτελεσματική διαχείριση πιθανών κενών/αδυναμιών. Η αξιολόγηση του κινδύνου πραγματοποιείται πριν την υπογραφή των συμβολαίων ανάθεσης εργασιών σε τρίτους, των στρατηγικών συμβολαίων, ή των συμβολαίων μεταξύ των εταιρειών Συγκροτήματος, πριν την ανανέωση τους, κάθε τρία χρόνια, και σε κάθε αλλαγή του εύρους της υπηρεσίας.

Ο κίνδυνος Ανάθεσης Εργασιών σε Τρίτους μπορεί να προκύψει από την αδυναμία ενός τρίτου να παράσχει την υπηρεσία όπως αναμενόταν, για λόγους όπως ανεπαρκής ικανότητα, τεχνολογική αποτυχία, ανθρώπινο λάθος, μη ικανοποιητική ποιότητα υπηρεσιών, μη ικανοποιητική συνέχιση της εξυπηρέτησης ή/και η οικονομική αποτυχία.

#### 4.4.3 Διαχείριση Κινδύνων Επιχειρησιακής Συνέχειας (BCRM)

Η Μονάδα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας του Συγκροτήματος παρέχει κατευθύνσεις και θέτει το συνολικό πλαίσιο σε μεμονωμένες Επιχειρηματικές Μονάδες για τον μετριασμό των κινδύνων επιχειρησιακής συνέχειας και την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων σοβαρών ανατρεπτικών συμβάντων όπως οι φυσικές καταστροφές, η απώλεια του Κέντρου Πληροφορικής, η απώλεια ηλεκτρικής ενέργειας, πανδημία κ.λπ.

## 5. Άλλοι κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Εκτός από τους κινδύνους που περιγράφονται στο μέρος 4 πιο πάνω, το Συγκρότημα αντιμετωπίζει και άλλους κινδύνους. Αυτοί οι κίνδυνοι περιγράφονται παρακάτω, καθώς και ο τρόπος με τον οποίο προσδιορίζονται, αξιολογούνται, τυγχάνουν διαχείρισης και παρακολουθούνται από το Συγκρότημα, συμπεριλαμβανομένων των διαθέσιμων μετριαστικών παραγόντων.

Ως αναδυόμενοι κίνδυνοι ορίζονται οι νέοι ή υφιστάμενοι κίνδυνοι που ενδέχεται να κλιμακωθούν με διαφορετικό τρόπο, που δύναται να απειλήσουν την εκτέλεση της στρατηγικής ή των λειτουργιών του Συγκροτήματος στο μεσοπρόθεσμο ορίζοντα. Το Συγκρότημα εφαρμόζει μία δυναμική προσέγγιση για τον προσδιορισμό κινδύνων ώστε να διασφαλίζει τον προσδιορισμό αναδυόμενων κινδύνων. Οι κίνδυνοι στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον του Συγκροτήματος καθώς και μακροοικονομικά θέματα αξιολογούνται για τον εντοπισμό τέτοιων αναδυόμενων κινδύνων ο οποίοι ενδέχεται να απαιτούν επιπρόσθετη προσοχή καθώς και εφαρμογή μέτρων μετριασμού. Η εξαμηνιαία αναφορά αναδυόμενων κινδύνων προς την ΕΔΚ και την Εκτελεστική Επιτροπή γίνεται για να διασφαλιστεί ότι όλοι οι σημαντικοί κίνδυνοι κλιμακώνονται αποτελεσματικά για συζήτηση και λήψη μέτρων. Οι κύριοι αναδυόμενοι κίνδυνοι που εξετάζει επί του παρόντος το Συγκρότημα είναι ο Γεωπολιτικός Κίνδυνος, ο Κίνδυνος Ψηφιακού Μετασχηματισμού και οι Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη κλιματική αλλαγή και το περιβάλλον, οι οποίοι επίσης αποτελούν κύριους κινδύνους και αναφέρονται παρακάτω.

Οι κίνδυνοι που περιγράφονται παρακάτω δεν θα πρέπει να θεωρούνται ως μια πλήρης και περιεκτική δήλωση όλων των πιθανών κινδύνων, αβεβαιοτήτων ή μετριαστικών παραγόντων, καθώς άλλοι παράγοντες που είτε δεν έχουν εντοπιστεί ακόμη είτε δεν είναι επί του παρόντος σημαντικοί, μπορούν επίσης να επηρεάσουν αρνητικά το Συγκρότημα.

### 5.1 Κίνδυνος Επιχειρηματικού Μοντέλου και Στρατηγικοί Κίνδυνοι

Ο κίνδυνος επιχειρηματικού μοντέλου και οι στρατηγικοί κίνδυνοι αναφέρονται στην αβεβαιότητα της εφαρμογής της στρατηγικής του Συγκροτήματος και της επίτευξης των επιχειρηματικών του στόχων. Τέτοιοι κίνδυνοι μπορεί να προκύψουν από αλλαγές στο εξωτερικό περιβάλλον, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών τάσεων, του ανταγωνισμού, των γεωπολιτικών εξελίξεων και των εποπτικών αλλαγών, ή λόγω λειτουργικών παραγόντων, όπως ο μη-επαρκής προγραμματισμός ή εκτέλεση. Το Συγκρότημα αντιμετωπίζει ανταγωνισμό από τράπεζες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, ασφαλιστικές εταιρείες και εταιρείες χρηματοοικονομικής τεχνολογίας (FinTech), που δραστηριοποιούνται εντός Κύπρου ή στο εξωτερικό. Επίσης, η επιδείνωση του μακροοικονομικού περιβάλλοντος μπορεί να οδηγήσει σε αρνητικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις που επηρεάζουν την κερδοφορία, την ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων ή τους κεφαλαιακούς πόρους του Συγκροτήματος.

Επιπλέον, το επιχειρηματικό περιβάλλον και οι λειτουργικές επιδόσεις του Συγκροτήματος εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από τις τρέχουσες και μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και προοπτικές της Κύπρου, όπου βασίζονται οι δραστηριότητες και κατά κύριο λόγο δημιουργούνται τα κέρδη του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα εξαρτάται επίσης από τις οικονομικές συνθήκες και τις προοπτικές στις χώρες των κύριων αντισυμβαλλομένων μερών με τα οποία συνεργάζεται.

Το Συγκρότημα έχει μια ξεκάθαρη στρατηγική με βασικούς στόχους για να επιτύχει και λειτουργεί εντός καθορισμένων ορίων διάθεσης ανάληψης κινδύνων, τα οποία είναι βαθμονομημένα λαμβάνοντας υπόψη την ικανότητα ανάληψης κινδύνου του Συγκροτήματος. Η στρατηγική παρακολουθείται στενά σε τακτική βάση. Επιπλέον, το Συγκρότημα παραμένει έτοιμο να διερευνήσει ευκαιρίες που συμπληρώνουν τη στρατηγική του, συμπεριλαμβανομένης της διαφοροποίησης των εσόδων.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί και διαχειρίζεται τον κίνδυνο επιχειρηματικού μοντέλου εντός του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων, θέτοντας όρια σε μέτρα απόδοσης όπως η οικονομική απόδοση, η απόδοση χαρτοφυλακίου και τα επίπεδα συγκέντρωσης και κεφαλαίου. Σε λειτουργικό επίπεδο, ο κίνδυνος μετριάζεται με την παρακολούθηση των αποκλίσεων από το Χρηματοοικονομικό Πλάνο του Συγκροτήματος, ενώ κατά τη διάρκεια του έτους, ετοιμάζονται περιοδικές επικαιροποιήσεις του χρηματοοικονομικού πλάνου. Η συχνότητα των ασκήσεων επικαιροποιήσεις των προβλέψεων κατά τη διάρκεια κάθε έτους καθορίζεται από τις επικρατούσες επιχειρηματικές και οικονομικές συνθήκες. Η απόδοση έναντι του πλάνου παρακολουθείται σε μηνιαία βάση, τόσο σε επίπεδο Συγκροτήματος όσο και σε επίπεδο πελατειακού τομέα, και αναφέρεται στην Εκτελεστική Επιτροπή και στο Διοικητικό Συμβούλιο.

## 5. Άλλοι κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

### 5.1 Κίνδυνος Επιχειρηματικού Μοντέλου και Στρατηγικοί Κίνδυνοι (συνέχεια)

Το Συγκρότημα παρακολουθεί επίσης στενά τους κινδύνους και τις επιπτώσεις των μεταβαλλόμενων μακροοικονομικών συνθηκών στο δανειακό χαρτοφυλάκιο, τη στρατηγική και τους στόχους του, λαμβάνοντας υπόψη μέτρα μετριασμού όπου απαιτείται. Εφαρμόζεται επίσης ένα εσωτερικό πλαίσιο ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ως μέρος του Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) του Συγκροτήματος το οποίο παρέχει επιπλέον πληροφορίες και επιτρέπει την αξιολόγηση της κεφαλαιακής ανθεκτικότητας κάτω από δυσμενείς συνθήκες.

### 5.2 Γεωπολιτικός Κίνδυνος

Η Κύπρος είναι μια μικρή, ανοικτή οικονομία βασισμένη στις υπηρεσίες, με μεγάλο εξωτερικό τομέα και μεγάλη εξάρτηση από τις τουριστικές και διεθνείς επιχειρηματικές υπηρεσίες. Ως αποτέλεσμα, εξωτερικοί παράγοντες όπως οικονομικά και γεωπολιτικά γεγονότα που είναι πέρα από τον έλεγχο του Συγκροτήματος, μπορούν να έχουν σημαντική επίδραση στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Μια σειρά μακροοικονομικών κινδύνων και κινδύνων που σχετίζονται με την αγορά, όπως η ασθενέστερη οικονομική δραστηριότητα, ένα περιβάλλον υψηλότερων επιτοκίων για περισσότερο χρονικό διάστημα και ο υψηλότερος ανταγωνισμός στον κλάδο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά το επιχειρηματικό περιβάλλον, τα αποτελέσματα και τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος.

Οι γεωπολιτικές εντάσεις παραμένουν υψηλές ως αποτέλεσμα του συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία και της στρατιωτικής σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή. Η συνέχιση αυτών των συγκρούσεων προσθέτει σημαντική αβεβαιότητα στις προοπτικές για την παγκόσμια οικονομία με τον αντίκτυπο να εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τον τρόπο επίλυσης αυτών των συγκρούσεων.

Μέχρι τώρα, η Κυπριακή οικονομία έχει αποδειχτεί ανθεκτική και ευέλικτη σε εξωτερικούς κραδασμούς και έχει επιδείξει την ικανότητα να διαφοροποιεί επαρκώς το εισόδημα προκειμένου να διατηρήσει την ανάπτυξη του ΑΕΠ και να καταστείλει την ανεργία.

Αυτοί οι παράγοντες, καθώς και το υφιστάμενο πολιτικό πλαίσιο στις Ηνωμένες Πολιτείες και την Ευρώπη, αυξάνουν την αβεβαιότητα σε σχέση με την εξέλιξη της παγκόσμιας οικονομίας και τον κίνδυνο υψηλότερου πληθωρισμού και επιτοκίων όπως αναμένεται κατά την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης. Το Συγκρότημα παρακολουθεί στενά αυτά τα γεγονότα και τον αντίκτυπό τους στην οικονομία και τις επιχειρήσεις και παραμένει σε εγρήγορση για τη λήψη τυχόν προληπτικών μέτρων ως απαιτείται.

Παρά το ότι υπήρξαν σαφείς βελτιώσεις στο προφίλ κινδύνου της Κύπρου μετά την τραπεζική κρίση, οι κίνδυνοι παραμένουν δεδομένης της ανοικτής δομής της Κυπριακής οικονομίας.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί συνεχώς τις τρέχουσες εξελίξεις, την επίδραση των προβλεπόμενων μακροοικονομικών συνθηκών και των γεωπολιτικών εξελίξεων στη στρατηγική του Συγκροτήματος για προληπτική διαχείριση των αναδυόμενων κινδύνων. Όπου είναι απαραίτητο, προτείνονται συγκεκριμένες λύσεις στις επηρεαζόμενες εκθέσεις και συνεχίζεται η στενή παρακολούθησή τους. Επιπλέον, το Συγκρότημα συμπεριλαμβάνει συναφή γεγονότα στα σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, προκειμένου να αποκτήσει καλύτερη κατανόηση των πιθανών επιπτώσεων.

### 5.3 Νομικός Κίνδυνος

Το Συγκρότημα ενδέχεται, από καιρό εις καιρό, να εμπλακεί σε δικαστικές διαδικασίες ή διαδικασίες διαιτησίας οι οποίες πιθανόν να επηρεάσουν τις εργασίες και τα αποτελέσματά του. Ο νομικός κίνδυνος πηγάζει από δικαστικές διαδικασίες που εκκρεμούν ή ενδέχεται να εγερθούν και εποπτικές έρευνες εναντίον του Συγκροτήματος (Πληροφορίες για προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα γνωστοποιούνται στη Σημείωση 28 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων). Στις περιπτώσεις όπου δεν ακολουθηθεί ο ενδεδειγμένος χειρισμός των νομικών θεμάτων από το Συγκρότημα, αυτό μπορεί να επιφέρει χρηματοοικονομική ζημιά και/ή ζημιά φήμης για το Συγκρότημα.

Στο Συγκρότημα υπάρχουν οι διαδικασίες που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και έγκαιρη διαχείριση του νομικού κίνδυνου συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, αυτού που προκύπτει από τις εξελίξεις στο κανονιστικό πλαίσιο, τα νέα προϊόντα και εσωτερικές πολιτικές.

## 5. Άλλοι κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

### 5.3 Νομικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Το Τμήμα Νομικών Υπηρεσιών παρακολουθεί τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις εναντίον του Συγκροτήματος και αξιολογεί την πιθανότητα απώλειας για κάθε νομική ενέργεια εναντίον του Συγκροτήματος με βάση τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Εκτιμά επίσης το ποσό της δυνητικής ζημίας όπου κρίνεται πιθανή. Επιπλέον, δίνει αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο για τις δικαστικές υποθέσεις που εκκρεμούν και τις τελευταίες εξελίξεις.

### 5.4 Κίνδυνος Τεχνολογίας

Ο κίνδυνος τεχνολογίας απορρέει από τις διακοπές λειτουργίας των συστημάτων, που επηρεάζουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ή/και την εξυπηρέτηση των πελατών. Οι διακοπές στη λειτουργία των συστημάτων μπορεί να προκληθούν από βλάβη στον εξοπλισμό υπολογιστών ή λογισμικού λόγω δυσλειτουργιών, αποτυχημένων διαδικασιών, ανθρώπινου λάθους ή περιστατικών στον κυβερνοχώρο. Η χρήση μη επικαιροποιημένων, παλαιών, και μη συντηρημένων συστημάτων αυξάνει αυτό τον κίνδυνο.

Το Συγκρότημα έχει θέσει σε εφαρμογή μια στρατηγική τεχνολογίας σχεδιασμένη να υποστηρίζει την επιχειρηματική στρατηγική και την πελατοκεντρική άποψη. Η στρατηγική περιλαμβάνει επενδύσεις σε δεξιότητες και τεχνολογίες για την ελαχιστοποίηση των χρόνων διακοπής λειτουργίας των συστημάτων και των κινδύνων ασφαλείας, τον εκσυγχρονισμό των παλαιών εφαρμογών, την προσέγγιση βάσει κινδύνου για την αξιοποίηση των πλεονεκτημάτων των τεχνολογιών Cloud και τις επενδύσεις σε νέες και καινοτόμες εφαρμογές για την υποστήριξη των επιχειρηματικών απαιτήσεων. Το Συγκρότημα εφαρμόζει ένα μοντέλο συνεργασίας για την υλοποίηση των τεχνολογικών πρωτοβουλιών που υποστηρίζουν την επιχειρηματική στρατηγική και την ψηφιακή ατζέντα. Το Λειτουργικό Μοντέλο περιλαμβάνει τη σύσταση διαλειτουργικών ομάδων που συνδυάζουν τεχνική, επιχειρηματικές δεξιότητες και δεξιότητες σε θέματα κινδύνου για επιταχυνόμενα αποτελέσματα. Όπου είναι απαραίτητο, το Συγκρότημα συνεργάζεται με κατάλληλους εξωτερικούς εμπειρογνώμονες για την αύξηση της παραγωγικότητας και την κάλυψη της ζήτησης αιχμής για τεχνικές πρωτοβουλίες, διατηρώντας πάντα τα καλά επίπεδα εσωτερικών δεξιοτήτων και ικανοτήτων.

Οι πολιτικές, τα πρότυπα, η διακυβέρνηση και τα μέτρα ελέγχου του Συγκροτήματος βρίσκονται υπό συνεχή παρακολούθηση ούτως ώστε να διασφαλίζεται η συνεχής ευθυγράμμισή τους με τη τεχνολογική στρατηγική του Συγκροτήματος, τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο και την αποτελεσματική διαχείριση των σχετικών κινδύνων.

### 5.5 Κίνδυνος Ψηφιακού Μετασχηματισμού

Ο κίνδυνος ψηφιακού μετασχηματισμού συνεχίζει να είναι κύριος κίνδυνος αλλά και αναδυόμενος κίνδυνος καθώς τα μοντέλα λειτουργίας των τραπεζών εξελίσσονται ραγδαία τόσο εγχώρια όσο και διεθνώς και η διαθέσιμη τεχνολογία έχει ως αποτέλεσμα την επιτάχυνση της μετάβασης των πελατών στα ψηφιακά κανάλια εξυπηρέτησης. Αναμένεται ραγδαία εξέλιξη στις ολοκληρωμένες υπηρεσίες μεταβίβασης χρημάτων και πληροφοριών καθώς και στις πωλήσεις ψηφιακών προϊόντων. Η προσαρμογή του Συγκροτήματος σε αυτές τις αναδυόμενες εξελίξεις θα μπορούσε να επηρεάσει την πραγματοποίηση της στρατηγικής και των χρηματοοικονομικών του πλάνων.

Στα πλαίσια της συνολικής του επιχειρηματικής στρατηγικής, το Συγκρότημα αξιολογεί και αναπτύσσει την Ψηφιακή Στρατηγική και διατηρεί έναν σαφή οδικό χάρτη που προβλέπει τη μετάβαση των συναλλαγών στα ψηφιακά κανάλια, τις ολοκληρωμένες πωλήσεις ψηφιακών προϊόντων, τις ψηφιακά υποστηριζόμενες πωλήσεις και αυτοεξυπηρετούμενες τραπεζικές υποστηρικτικές υπηρεσίες. Η έμφαση του Συγκροτήματος στη Ψηφιακή Στρατηγική αντικατοπτρίζεται στο λειτουργικό του μοντέλο όπου καθορίστηκε Διευθυντής Διεύθυνσης Ψηφιακής Μεταμόρφωσης που υποστηρίζεται από προσωπικό με τις κατάλληλες δεξιότητες και συνεργάζονται στενά με τις Διευθύνσεις Τεχνολογίας και Υπηρεσίες Ελέγχου για την υλοποίηση της στρατηγικής.

Οι πολιτικές, τα πρότυπα, η διακυβέρνηση και τα μέτρα ελέγχου του Συγκροτήματος βρίσκονται υπό συνεχή παρακολούθηση ούτως ώστε να διασφαλίζεται η συνεχής ευθυγράμμισή τους με την στρατηγική του Συγκροτήματος για ψηφιακό μετασχηματισμό και αποτελεσματική διαχείριση των σχετικών κινδύνων.

## 5. Άλλοι κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

### 5.6 Κίνδυνος ασφάλειας πληροφοριών και κυβερνοχώρου

Ο κίνδυνος ασφάλειας πληροφοριών και κυβερνοχώρου είναι ένας εξ ορισμού σημαντικός κίνδυνος, ο οποίος θα μπορούσε να προκαλέσει σημαντική διαταραχή στις δραστηριότητες του Συγκροτήματος. Τα συστήματα πληροφορικής του Συγκροτήματος υπήρξαν, και θα συνεχίσουν να είναι, εκτεθειμένα στους συνεχώς εξελισσόμενους κινδύνους του εγκλήματος στον κυβερνοχώρο και στις επιθέσεις ασφάλειας πληροφοριών. Οι πελάτες και άλλα τρίτα μέρη στα οποία το Συγκρότημα είναι σημαντικά εκτεθειμένο, περιλαμβανομένων των παροχών υπηρεσιών προς το Συγκρότημα (όπως οι εταιρείες επεξεργασίας δεδομένων στις οποίες το Συγκρότημα έχει αναθέσει ορισμένες υπηρεσίες), αντιμετωπίζουν παρόμοιες απειλές.

Οι τρέχουσες γεωπολιτικές εντάσεις, επίσης έχουν οδηγήσει σε αυξημένο κίνδυνο κυβερνοεπιθέσεων από πρόσωπα σε κράτη του εξωτερικού.

Το Συγκρότημα διαθέτει μια εσωτερική εξειδικευμένη ομάδα Ασφάλειας Πληροφοριών η οποία παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις τρέχουσες και μελλοντικές απειλές για την ασφάλεια του κυβερνοχώρου (είτε εσωτερικές, είτε εξωτερικές, είτε κακόβουλες, είτε από ατύχημα) και επενδύει σε ενισχυμένα μέτρα ασφάλειας και ελέγχους στον κυβερνοχώρο για να προστατέψει, να αποτρέψει και να ανταποκριθεί επαρκώς σε τέτοιες απειλές για τα συστήματα και τις πληροφορίες του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα διαθέτει Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών που καθορίζει πρότυπα, καθοδηγητικές γραμμές, ελέγχους και μέτρα για τη διασφάλιση του επιθυμητού επιπέδου ασφάλειας πληροφοριών.

Το Συγκρότημα συνεργάζεται επίσης με τους φορείς της βιομηχανίας, την Εθνική Ομάδα Αντιμετώπισης Ηλεκτρονικών Επιθέσεων (CSIRT) και με ομάδες ανταλλαγής πληροφοριών ούτως ώστε να είναι καλύτερα εξοπλισμένο να αντιμετωπίσει την αυξανόμενη απειλή των εγκληματιών του κυβερνοχώρου. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα διατηρεί ασφαλιστική κάλυψη που καλύπτει ορισμένες πτυχές των κινδύνων στον κυβερνοχώρο, και υπόκειται σε εξαιρέσεις ορισμένων όρων και προϋποθέσεων.

### 5.7 Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Το Συγκρότημα διεξάγει τις εργασίες του υπό συνεχή κανονιστική επίβλεψη και το σχετικό κανονιστικό κίνδυνο, περιλαμβανομένων των επιδράσεων από αλλαγές σε νομοθεσίες, κανονισμούς, πολιτικές, κώδικες πρακτικής σε εθελοντική βάση και διερμηνείες. Ο κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης είναι ο κίνδυνος πρόκλησης ζημιάς στο επιχειρηματικό μοντέλο, στη φήμη και στην οικονομική κατάσταση του οργανισμού από τη μη τήρηση των νόμων και των κανονισμών, των εσωτερικών προτύπων και πολιτικών και των προσδοκιών των άμεσα ενδιαφερομένων μερών, όπως οι μέτοχοι, οι πελάτες, οι εργαζόμενοι και η κοινωνία. Μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου ή αποτυχία να εντοπίσει και να σχεδιάσει τις αναδυόμενες απαιτήσεις, μπορεί να οδηγήσει, μεταξύ άλλων, σε αυξημένα κόστη για το Συγκρότημα, περιορισμό στην ικανότητα της BOC PCL για δανεισμό και θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στις εργασίες, την χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα, τις δραστηριότητες και τις προοπτικές του Συγκροτήματος.

Υπάρχει ισχυρή δέσμευση από τη διοίκηση του Συγκροτήματος για έναν συνεχή και διαφανή διάλογο με τις Εποπτικές Αρχές του Συγκροτήματος (συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ, της ΚΤΚ και άλλους, όπως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και το ΧΑΚ). Η Κανονιστική Συντονιστική Ομάδα, της οποίας προεδρεύει ο Διευθύνων Σύμβουλος και αποτελείται από εκτελεστικά στελέχη, ενημερώνεται τακτικά για θέματα Κινδύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης, μέσω του Τμήματος Ρυθμιστικών Υποθέσεων, το οποίο λαμβάνει σχετική πληροφόρηση από τη Διεύθυνση Συμμόρφωσης του Συγκροτήματος, για να διασφαλιστεί ότι τίθενται έγκαιρα υπόψη της Διεύθυνσης όλα τα ρυθμιστικά θέματα.

Οι κίνδυνοι κανονιστικής συμμόρφωσης εντοπίζονται και αξιολογούνται χρησιμοποιώντας έναν συνδυασμό μεθόδων και πηγών όπως αυτές ενσωματώνονται στην Πολιτική Συμμόρφωσης του Συγκροτήματος, η οποία καθορίζει το πλαίσιο συμμόρφωσης που ισχύει για την BOC PCL και τις θυγατρικές της στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Καθορίζει το επιχειρηματικό και νομικό περιβάλλον που ισχύει για το Συγκρότημα, καθώς και τους στόχους, τις αρχές και τις ευθύνες για τη συμμόρφωση και τον τρόπο με τον οποίο αυτές οι ευθύνες κατανέμονται και εκτελούνται σε επίπεδο Συγκροτήματος και Οντότητας. Επιπλέον, αυτή η Πολιτική διασφαλίζει ότι έχουν θεσπιστεί κατάλληλες διαδικασίες ώστε η BOC PCL να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της Οδηγίας για την Εσωτερική Διακυβέρνηση της ΚΤΚ και τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ για την Εσωτερική Διακυβέρνηση.

## 5. Άλλοι κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

### 5.7 Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης (συνέχεια)

Η μεθοδολογία Αξιολόγησης Κινδύνων Συμμόρφωσης καθορίζει τις αρχές για την αξιολόγηση των κινδύνων συμμόρφωσης. Η λειτουργία Συμμόρφωσης προσδιορίζει και κοινοποιεί νέους και/ή τροποποιημένους κανονισμούς, εντός του πλαισίου κανονιστικής συμμόρφωσης, στις σχετικές επιχειρηματικές περιοχές για την εκτίμηση επιπτώσεων και/ή ανάλυση ρυθμιστικών κενών με τη λειτουργία Συμμόρφωσης να ενεργεί ως δεύτερη γραμμή άμυνας για αναθεώρηση και αμφισβήτηση.

Υπάρχουν κατάλληλα εργαλεία και μηχανισμοί για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, την παρακολούθηση, την κλιμάκωση και την αναφορά κινδύνων συμμόρφωσης, που, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν:

- Την αξιολόγηση των περιοδικών εκθέσεων που υποβάλλονται από το δίκτυο των λειτουργών συμμόρφωσης,
- Τη χρήση συγκεντρωτικών μετρήσεων κινδύνου, όπως δείκτες κινδύνων συμμόρφωσης,
- Επίβλεψη και αξιολόγηση των κανονιστικών κινδύνων που εντοπίζονται από τους συντονιστές συμμόρφωσης και τους λειτουργούς συμμόρφωσης των θυγατρικών μέσω της ανάλυσης κενών νέων ή τροποποιημένων κανονισμών, αξιολογήσεων νέων ή τροποποιημένων διαδικασιών, αξιολογήσεων έργων, αξιολογήσεων νέων ή τροποποιημένων προϊόντων/ υπηρεσιών και οποιωνδήποτε άλλων μη τακτικών αξιολογήσεων με ρυθμιστικό αντίκτυπο, όπως νέα λειτουργικά μοντέλα, αναδιοργανώσεις κ.λπ., για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων συμμόρφωσης εντός του Συγκροτήματος και προτείνει πρόσθετους ελέγχους και διορθωτικές ενέργειες, όπου χρειάζεται.
- Η επίβλεψη της διαδικασίας αξιολόγησης του κινδύνου συμμόρφωσης που ακολουθείται από τους συντονιστές συμμόρφωσης και τους λειτουργούς συμμόρφωσης των θυγατρικών και η παρακολούθηση της εφαρμογής μέτρων μετριασμού για τη διαχείριση των προσδιορισμένων κινδύνων.
- Η επίβλεψη της διαδικασίας παραπόνων και η αξιοποίηση των παραπόνων πελατών ως πηγή σχετικής πληροφόρησης στο πλαίσιο των γενικών της αρμοδιοτήτων παρακολούθησης.
- Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών με άλλες υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνου για θέματα συμμόρφωσης, αξιολόγηση τυχόν ρυθμιστικών περιστατικών, παρακολούθηση τυχόν μέτρων μετριασμού για την αποφυγή επανάληψης και διαχείριση του κινδύνου, και αναφορά περιστατικών μη συμμόρφωσης στις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με τους σχετικούς κανονισμούς.
- Τη διεξαγωγή περιοδικών επιτόπιων/εξωτερικών ελέγχων για τους ισχύοντες νόμους, κανόνες, κανονισμούς και πρότυπα και την παροχή συστάσεων / συμβουλών στη διοίκηση σχετικά με τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν για διασφάλιση της συμμόρφωσης,
- Τη διερεύνηση πιθανών παραβάσεων της πολιτικής συμμόρφωσης και του κανονιστικού πλαισίου και/ή τη διεξαγωγή ερευνών σχετικά με αυτές, όπως ζητείται από τις αρμόδιες αρχές με τη βοήθεια, εάν κριθεί απαραίτητο, εσωτερικών εμπειρογνωμόνων, όπως εμπειρογνώμονες από τον Εσωτερικό Έλεγχο, τη Νομική Υπηρεσία, το Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριών ή τη μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου Απάτης.

Οι κίνδυνοι κανονιστικής συμμόρφωσης αναφέρονται έγκαιρα στην ανώτερη διοίκηση και στο αρμόδιο διοικητικό όργανο σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Οδηγίας Εσωτερικής Διακυβέρνησης της ΚΤΚ.

### 5.8 Ασφαλιστικός κίνδυνος και κίνδυνος αντασφάλισης

Το Συγκρότημα, μέσω των ασφαλιστικών θυγατρικών εταιρειών του EuroLife Ltd ('EuroLife') και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ ('Γενικές Ασφάλειες'), παρέχει ασφαλιστικές υπηρεσίες κλάδου ζωής και γενικού κλάδου αντίστοιχα, και εκτίθεται σε συγκεκριμένους κινδύνους που προκύπτουν από τις εν λόγω υπηρεσίες. Τα ασφαλιζόμενα συμβάντα είναι απρόβλεπτα και ο πραγματικός αριθμός και το ποσό των απαιτήσεων και των ωφελημάτων θα διαφέρει από χρόνο σε χρόνο από την εκτίμηση που έχει καθοριστεί χρησιμοποιώντας αναλογιστικές και στατιστικές τεχνικές. Κατά συνέπεια ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος να επισυμβεί ένα ασφαλιζόμενο γεγονός ενός ασφαλιστικού συμβολαίου και η αβεβαιότητα που υπάρχει αναφορικά με το ποσό και τη χρονική στιγμή της απαίτησης που θα προκύψει.

**5. Άλλοι κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες** (συνέχεια)

**5.8 Ασφαλιστικός κίνδυνος και κίνδυνος αντασφάλισης** (συνέχεια)

Το Συγκρότημα μετριάζει την έκθεσή του στον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω της διασποράς του χαρτοφυλακίου σε μεγάλο αριθμό ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Η μεταβλητότητα του κινδύνου μειώνεται επίσης μέσω της σωστής επιλογής και εφαρμογής στρατηγικής ανάληψης και εκτίμησης κινδύνου (underwriting) καθώς και της χρήσης αντασφαλιστικών διευθετήσεων. Παρόλο που το Συγκρότημα κατέχει αντασφαλιστική κάλυψη, δεν απαλλάσσεται από τις άμεσες υποχρεώσεις του προς τους ασφαλιζομένους και κατά συνέπεια το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο σε πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση όπου οι αντασφαλιστές αδυνατούν να τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις στα πλαίσια της αντασφάλισης.

Για αυτό το λόγο, αξιολογείται η πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστών λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική τους ευρωστία και την πιστοληπτική τους ικανότητα και τα αντασφαλιστικά συμβόλαια παρακολουθούνται και αναθεωρούνται για να διασφαλιστεί η επάρκεια τους σύμφωνα με την πολιτική αντασφάλισης. Επιπρόσθετα, πραγματοποιείται σε συχνή βάση αξιολόγηση του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Τόσο η EuroLife όσο και οι Γενικές Ασφάλειες πραγματοποιούν ετήσιες προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων (ORSA) που αποσκοπούν να διασφαλίσουν, μεταξύ άλλων, την κατάλληλη αναγνώριση και επιμέτρηση των κινδύνων, ένα κατάλληλο επίπεδο εσωτερικού κεφαλαίου σε σχέση με το προφίλ κινδύνου της κάθε εταιρείας, και την εφαρμογή και περαιτέρω ανάπτυξη κατάλληλων συστημάτων διαχείρισης κινδύνου και εσωτερικού ελέγχου.

**5.9 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη κλιματική αλλαγή και το περιβάλλον**

Ο κίνδυνος που σχετίζεται με τη κλιματική αλλαγή συνεχίζει να είναι από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, δεδομένων των αυξανόμενων επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής παγκοσμίως και της σημασίας που δίδεται από τις εποπτικές αρχές στην αντιμετώπιση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων που προκύπτουν. Οι δραστηριότητες, οι λειτουργίες και τα περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος μπορούν δυνητικά να επηρεαστούν από τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Το Συγκρότημα έχει δεσμευτεί να ενσωματώσει τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον σε όλες τις σχετικές πτυχές της λήψης αποφάσεων, διακυβέρνησης, στρατηγικής και διαχείρισης κινδύνων και έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα προς αυτή τη κατεύθυνση.

Το Συγκρότημα εφαρμόζει τον ορισμό της Δημοσιοποίησης Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών Σχετικών με το Κλίμα (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον, όπου οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα χωρίζονται σε δύο κύριες κατηγορίες: (1) κινδύνους που σχετίζονται με τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα (κίνδυνοι μετάβασης) και (2) κινδύνους που σχετίζονται με τις φυσικές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής (φυσικοί κίνδυνοι).

- **Ο φυσικός κίνδυνος** αναφέρεται στις οικονομικές επιπτώσεις από τις μεταβαλλόμενες κλιματολογικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των συχνότερων ακραίων καιρικών φαινομένων και σταδιακών κλιματικών αλλαγών, καθώς και την υποβάθμιση του περιβάλλοντος, από τη ρύπανση του αέρα, των υδάτων και της γης, τη καταπόνηση των υδάτων, την απώλεια βιοποικιλότητας και την αποψίλωση των δασών. Ο φυσικός κίνδυνος κατηγοριοποιείται ως 'οξύς' όταν προκύπτει από ακραία γεγονότα, όπως ξηρασίες, πλημμύρες και καταιγίδες, και 'χρόνιος' όταν προκύπτει από προοδευτικές μεταβολές, όπως η αύξηση της θερμοκρασίας, η άνοδος της στάθμης της θάλασσας, η καταπόνηση των υδάτων, η απώλεια βιοποικιλότητας, η αλλαγή χρήσης της γης, η καταστροφή των βιοτόπων και η έλλειψη πόρων. Αυτό μπορεί να οδηγήσει άμεσα, για παράδειγμα, σε ζημιά σε περιουσία ή μειωμένη παραγωγικότητα, ή έμμεσα να οδηγήσει σε μεταγενέστερα γεγονότα, όπως η διακοπή των αλυσίδων εφοδιασμού.

- **Ο κίνδυνος μετάβασης** αναφέρεται στη χρηματοοικονομική ζημιά που προκύπτει, άμεσα ή έμμεσα, από τη διαδικασία προσαρμογής προς μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα και πιο περιβαλλοντικά βιώσιμη. Αυτό θα μπορούσε να προκληθεί, για παράδειγμα, από μια σχετικά απότομη υιοθέτηση πολιτικών για τη κλιματική και περιβαλλοντική αλλαγή, τη τεχνολογική πρόοδο ή αλλαγές στην ευαισθησία και τις προτιμήσεις της αγοράς.

## 5. Άλλοι κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

### 5.9 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη κλιματική αλλαγή και το περιβάλλον (συνέχεια)

Η επιτάχυνση της κλιματικής αλλαγής μπορεί να φέρει τυχόν επιπτώσεις από τους φυσικούς κινδύνους νωρίτερα από το αναμενόμενο τόσο στο Συγκρότημα όσο και στην ευρύτερη οικονομία ενώ υπάρχει αβεβαιότητα για την κλίμακα και στο χρονοδιάγραμμα των τεχνολογικών, εμπορικών και εποπτικών αλλαγών που σχετίζονται με τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα.

Το Συγκρότημα έχει θέσει στόχους που θέτουν διαφανείς φιλοδοξίες όσο αφορά την στρατηγική του για το κλίμα και την απαλλαγή από το διοξείδιο του άνθρακα τόσο στις δικές του δραστηριότητες αλλά και στο χαρτοφυλάκιο του, με στόχο την επίτευξή της μετάβασης σε μια καθαρή μηδενική οικονομία (Net Zero) έως το 2050. Η Στρατηγική για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και θέματα Διακυβέρνησης και το σχέδιο δράσης έχουν καταρτιστεί έτσι ώστε να ενισχύσουν την επίτευξη των φιλοδοξιών του Συγκροτήματος και των απαιτήσεων της ΕΚΤ.

Το Συγκρότημα αναγνωρίζει επίσης την αυξανόμενη σημασία των περιβαλλοντικών / σχετιζόμενων με τη φύση κινδύνων, οι οποίοι, σύμφωνα με τη Δημοσιοποίηση Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών Σχετικών με τη Φύση (Task Force for Nature-related Financial Disclosures), ορίζονται ως εκείνες οι πιθανές απειλές που τίθενται σε έναν οργανισμό και προκύπτουν από τις εξαρτήσεις και τις επιπτώσεις του ίδιου του οργανισμού και της ευρύτερης κοινωνίας στη φύση. Αυτοί οι κίνδυνοι μπορεί να είναι φυσικοί κίνδυνοι ή κίνδυνοι μετάβασης:

- **Οι φυσικοί κίνδυνοι** προκύπτουν όταν τα φυσικά συστήματα τίθενται σε κίνδυνο, λόγω των επιπτώσεων του κλίματος.
- **Οι κίνδυνοι μετάβασης** προκύπτουν από τη μη ευθυγράμμιση της στρατηγικής και της διοίκησης μιας εταιρείας ή επενδυτή με το μεταβαλλόμενο ρυθμιστικό τοπίο και τοπίο πολιτικών.

Εξειδικευμένες ομάδες τόσο στο Τμήμα Διαχείρισης κινδύνων όσο και στο τμήμα Επενδυτικών Σχέσεων και Δράσης για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και θέματα Διακυβέρνησης, καθώς και άλλα τμήματα σε όλο το Συγκρότημα, έχουν κινητοποιηθεί και ασχολούνται με διάφορα έργα, όπως τη μέτρηση των ιδίων και των χρηματοδοτούμενων εκπομπών άνθρακα, την ενσωμάτωση των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και την ενίσχυση της προσφοράς πράσινων προϊόντων.

Περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον και την διαχείριση τους παρέχονται στις Γνωστοποιήσεις των Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και θεμάτων Διακυβέρνησης του 2023 στο Μέρος Α 'Δημοσιοποίηση Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών Σχετικών με το Κλίμα' ('Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)') που είναι μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης του Συγκροτήματος για το έτος 2023.

## 6. Διαχείριση κεφαλαίου

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

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

**6. Διαχείριση κεφαλαίου** (συνέχεια)

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

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

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

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

**6. Διαχείριση κεφαλαίου** (συνέχεια)

Στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), οι όροι και η ισχύς τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους.

Τον Δεκέμβριο 2023, τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ενέκριναν τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και τα νομικά κείμενα δημοσιεύθηκαν στους ιστοτόπους του Συμβουλίου και του Κοινοβουλίου. Τον Απρίλιο 2024, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ψήφισε την υιοθέτηση των τροποποιήσεων στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD)· ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III) και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI) δημοσιεύτηκαν στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με έναρξη ισχύος 20 μέρες από την ημερομηνία δημοσίευσής τους. Οι περισσότερες διατάξεις του CRR III θα τεθούν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εγκρίνουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν τα εν λόγω μέτρα στην πλειονότητά τους από τις 11 Ιανουαρίου 2026.

Στις 30 Ιουνίου 2024 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 18.3% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 23.3%. Οι δείκτες στις 30 Ιουνίου 2024 περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ως περιγράφεται περαιτέρω στο Μέρος 'Διανομές' κάτω από την 'Ανάλυση Ισολογισμού' της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης.

| **Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)** | **30 Ιουνίου 2024** | **2023** |
|---|---|---|
| Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) | **4.50%** | 4.50% |
| Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) | **1.55%** | 1.73% |
| Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)* | **2.50%** | 2.50% |
| Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ** | **1.875%** | 1.50% |
| Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) | **0.94%** | 0.48% |
| **Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1)** | **11.36%** | 10.72% |

** Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019*
*** Αναμενόμενη αύξηση 0.0625% ανά έτος, έως ότου εφαρμοστεί πλήρως την 1 Ιανουαρίου 2026 σε 2.00%.*

| **Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων** | **30 Ιουνίου 2024** | **2023** |
|---|---|---|
| Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων | **8.00%** | 8.00% |
| Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων | **2.75%** | 3.08% |
| Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)* | **2.50%** | 2.50% |
| Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ** | **1.875%** | 1.50% |
| Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) | **0.94%** | 0.48% |
| **Ελάχιστες Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων** | **16.06%** | 15.56% |

** Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019*
*** Αναμενόμενη αύξηση 0.0625% ανά έτος, έως ότου εφαρμοστεί πλήρως την 1 Ιανουαρίου 2026 σε 2.00%.*

**6. Διαχείριση κεφαλαίου** (συνέχεια)

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

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

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 30 Ιουνίου 2024 υπερβαίνει τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι όσο και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ (P2R). Ωστόσο, οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ (P2R) γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Η ΚΤΚ με βάση τις διατάξεις του Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, καθορίζει σε τριμηνιαία βάση το ύψος του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB), όπως προκύπτει από τη μεθοδολογία που αναφέρεται στον εν λόγω νόμο.

Στις 30 Νοεμβρίου 2022, η ΚΤΚ, στα πλαίσια της αναθεωρημένης μεθοδολογίας που περιγράφεται στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 0.00% σε 0.50% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο του κάθε αδειοδοτημένου πιστωτικού ιδρύματος που έχει συσταθεί στην Κύπρο, με ισχύ από τις 30 Νοεμβρίου 2023. Επιπλέον, στις 2 Ιουνίου 2023, η ΚΤΚ ανακοίνωσε την απόφασή της να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) στο 1.00% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο, με ισχύ από τις 2 Ιουνίου 2024. Το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2024 έχει υπολογιστεί σε περίπου 0.94% (31 Δεκεμβρίου 2023: 0.48%)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και για τον καθορισμό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII των εν λόγω συστημικά σημαντικών τραπεζών. Η BOC PCL έχει προσδιοριστεί ως O-SII. Το ποσοστό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 ανερχόταν στο 1.50% και αυξήθηκε κατά 37.5 μονάδες βάσης σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024, σε συνέχεια αναθεώρησης του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από την ΚΤΚ τον Οκτώβριο 2023. Τον Απρίλιο 2024, μετά από αναθεώρηση από την ΚΤΚ της πολιτικής της για τον καθορισμό των πιστωτικών ιδρυμάτων που πληρούν τον ορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και τον καθορισμό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII που πρέπει να τηρείται, το Απόθεμα Ασφαλείας O-SII του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε 2.00% από την 1 Ιανουαρίου 2026 (σε σχέση με την προηγούμενη αξιολόγηση που διενεργήθηκε τον Οκτώβριο 2023 και καθορισμό σε 2.25% από την 1 Ιανουαρίου 2025) με σταδιακή εφαρμογή κατά 6.25 μονάδες βάσης ετησίως σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026, από το υφιστάμενο ποσοστό ύψους 1.875%.

Η ΕΚΤ επίσης καθορίζει ποσοστό μη δημόσιας καθοδήγησης για διατήρηση πρόσθετου αποθέματος Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα ΙΙ (P2G).

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

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

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

## 6. **Διαχείριση κεφαλαίου** (συνέχεια)

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

| **Εποπτικά κεφάλαια** | **Συγκρότημα** | | **BOC PCL** | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 Ιουνίου 2024**[1] | 31 Δεκεμβρίου 2023[3] | **30 Ιουνίου 2024**[2] | 31 Δεκεμβρίου 2023[3] |
| | **€000** | €000 | **€000** | €000 |
| Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)[4] | **1,937,413** | 1,798,015 | **1,897,589** | 1,766,707 |
| Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) | **220,000** | 220,000 | **220,000** | 220,000 |
| Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2) | **313,009** | 300,000 | **314,048** | 300,000 |
| **Μεταβατικά Συνολικά Ίδια Κεφάλαια** | **2,470,422** | 2,318,015 | **2,431,637** | 2,286,707 |
| Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος[5] | **9,252,520** | 9,013,267 | **9,212,355** | 9,005,552 |
| Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία –κίνδυνος αγοράς | **-** | - | **-** | - |
| Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος | **1,327,871** | 1,327,871 | **1,292,350** | 1,292,350 |
| **Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων** | **10,580,391** | 10,341,138 | **10,504,705** | 10,297,902 |
| | | | | |
| **Με μεταβατικές διατάξεις** | **%** | % | **%** | % |
| Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) | **18.3** | 17.4 | **18.1** | 17.2 |
| Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων | **23.3** | 22.4 | **23.1** | 22.2 |
| Δείκτης Μόχλευσης | **8.6** | 7.6 | **8.4** | 7.5 |

1. Περιλαμβάνει επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.

2. Περιλαμβάνει μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.

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

4. Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €20,821 χιλ. για το Συγκρότημα και €14,057 χιλ. για την BOC PCL στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €24,337 χιλ. για το Συγκρότημα και €16,861 χιλ. για την BOC PCL). Στις 30 Ιουνίου 2024, ποσό ύψους €16,763 χιλ., για το Συγκρότημα και €13,088 χιλ. για την BOC PCL, που άφορα άυλα περιουσιακά στοιχεία, θεωρείται ότι αποτιμάται κατά συνετό τρόπο για σκοπούς του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και δεν αφαιρείται από τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (31 Δεκεμβρίου 2023: €15,337 χιλ. για το Συγκρότημα και €12,643 χιλ. για την BOC PCL).

5. Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA).

**6. Διαχείριση κεφαλαίου** (συνέχεια)

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

| | **Συγκρότημα** | | **BOC PCL** | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 Ιουνίου 2024[1,4]** | 31 Δεκεμβρίου 2023[3,4] | **30 Ιουνίου 2024[2,4]** | 31 Δεκεμβρίου 2023[3,4] |
| **Χωρίς μεταβατικές διατάξεις** | **%** | % | **%** | % |
| Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) | **18.3** | 17.3 | **18.0** | 17.1 |
| Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων | **23.3** | 22.4 | **23.1** | 22.2 |
| Δείκτης Μόχλευσης | **8.6** | 7.6 | **8.4** | 7.5 |

[1.] Περιλαμβάνει επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.
[2.] Περιλαμβάνει μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Με βάση την τελευταία απόφαση ΔΕΕΑ, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος υπόκειται σε εποπτική έγκριση. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.
[3.] Περιλαμβάνει κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2023 ύψους €137 εκατ., μετά από έγκριση που λήφθηκε από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 και σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και κατ' αρχήν έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο για να προβεί σε επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας έναντι συνολικού τιμήματος έως και €25 εκατ. και σύμφωνα με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Παρομοίως, στην BOC PCL περιλαμβάνονται κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2023 μετά την έγκριση που λήφθηκε από την ΕΚΤ τον Μάρτιο 2024 και τη σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €137 εκατ.
[4.] Χωρίς τις ισχύουσες μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9.

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, ο εποπτικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε κυρίως από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις, τις προβλέψεις και απομειώσεις, την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1, την πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 50% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, και τη μεταβολή των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Ως αποτέλεσμα, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) αυξήθηκε κατά περίπου 90 μονάδες βάσης κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, ενώ ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) αυξήθηκε κατά περίπου 100 μονάδες βάσης.

Επιβάρυνση, ύψους 26 μονάδων βάσης στις 30 Ιουνίου 2024, αφαιρείται από ίδια κεφάλαια σε σχέση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις ΜΕΔ. Επιπρόσθετα, εποπτική επιβάρυνση σε σχέση με επιτόπια επιθεώρηση που αφορούσε την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο του 2021, η επίδραση της οποίας είναι 7 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος κατά τις 30 Ιουνίου 2024. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επίπεδου κεφαλαίου έναντι ακίνητων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 30 Ιουνίου 2024, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανερχόταν σε 47 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος σε σύγκριση με 24 μονάδες βάσης στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

**6. Διαχείριση κεφαλαίου** (συνέχεια)

***Κεφαλαιακές Απαιτήσεις θυγατρικών εταιρειών***

Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος, οι Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ και η EuroLife Ltd, συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών, συμπεριλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Η εποπτευόμενη Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) του Συγκροτήματος, ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), συμμορφώνεται με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Το 2021 τέθηκε σε ισχύ το νέο καθεστώς προληπτικής εποπτείας για τις Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ('ΕΠΕΥ') με την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 ('IFR') σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των ΕΠΕΥ και της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 ('IFD') σχετικά με την προληπτική εποπτεία των ΕΠΕΥ. Με βάση το νέο καθεστώς η CISCO έχει ταξινομηθεί ως μη συστημική εταιρεία 'Κλάσης 2' και υπόκειται πλήρως στο νέο καθεστώς IFR/IFD. Η θυγατρική εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληρωμών του Συγκροτήματος, η JCC Payment Systems Ltd, συμμορφώνεται με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις σύμφωνα με τους περί της Παροχής και Χρήσης Υπηρεσιών Πληρωμών και Πρόσβασης στα Συστήματα Πληρωμών Νόμοι του 2018 έως 2023.

**Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)**

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

Τον Ιανουάριο 2024, η BOC PCL έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2024, με την οποία η τελική απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται πλέον στο 25.00% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (στο 30.3% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνονται υπόψη το αναμενόμενο ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και πρέπει να έχει επιτευχθεί έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

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

**6. Διαχείριση κεφαλαίου** (συνέχεια)

**Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)** (συνέχεια)

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Ιουνίου 2024, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανερχόταν στο 33.4% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 14.0% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφαλαία κατά τις 30 Ιουνίου 2024). Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανερχόταν στο 5.31% στις 30 Ιουνίου 2024 (σε σύγκριση με 4.48% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αντανακλώντας την αύξηση του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.50% σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024 και την αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) σε περίπου 0.94% τον Ιούνιο 2024. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της σταδιακής εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.875% σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

# Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024

| | | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|---|
| | | **2024** | 2023 |
| | *Σημ.* | **€000** | €000 |
| Έσοδα από τόκους | *8* | **504,330** | 403,852 |
| Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους | *8* | **67,456** | 22,172 |
| Έξοδα από τόκους | *9* | **(87,237)** | (56,083) |
| Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους | *9* | **(64,666)** | (11,599) |
| *Καθαρά έσοδα από τόκους* | | **419,883** | 358,342 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | | **89,872** | 93,879 |
| Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες | | **(3,657)** | (4,275) |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | | **13,034** | 15,839 |
| Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα | *10* | **729** | 5,680 |
| Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος | | **1,106** | 5,861 |
| Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης | | **(311)** | 263 |
| Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες | | **34,949** | 34,086 |
| Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες | | **(11,863)** | (9,788) |
| Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα | | **(1,257)** | 788 |
| Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων | | **2,584** | 3,906 |
| Λοιπά έσοδα | | **5,218** | 12,200 |
| *Συνολικά λειτουργικά έσοδα* | | **550,287** | 516,781 |
| Δαπάνες προσωπικού | *11* | **(96,135)** | (93,043) |
| Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές | *12* | **(18,784)** | (18,236) |
| Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) | *28* | **(2,562)** | (14,148) |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | *12* | **(70,989)** | (70,456) |
| *Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση* | | **361,817** | 320,898 |
| Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | *13* | **(17,471)** | (36,772) |
| Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | *13* | **(24,760)** | (23,206) |
| **Κέρδη πριν τη φορολογία** | | **319,586** | 260,920 |
| Φορολογία | *14* | **(48,203)** | (39,768) |
| **Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο** | | **271,383** | 221,152 |
| | | | |
| **Αναλογούντα σε:** | | | |
| Ιδιοκτήτες της Εταιρίας | | **270,353** | 220,247 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | **1,030** | 905 |
| **Κέρδη για την περίοδο** | | **271,383** | 221,152 |
| | | | |
| **Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)** | *15* | **60.6** | 49.4 |
| **Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)** | *15* | **60.4** | 49.3 |

| | | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|---|
| | | **2024** | 2023 |
| | *Σημ.* | **€000** | €000 |
| **Κέρδη για την περίοδο** | | **271,383** | 221,152 |
| **Λοιπά συνολικά εισοδήματα** | | | |
| **Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους** | | **(1,202)** | 3,299 |
| **Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)** | | **(1,194)** | 3,373 |
| Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από επενδύσεις σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | | **(1,194)** | 3,705 |
| Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης | | **-** | (332) |
| | | | |
| **Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος** | | **(8)** | (74) |
| Ζημιές από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές του εξωτερικού | | **(8)** | (71) |
| Ζημιές από αντισταθμίσεις των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές του εξωτερικού | *17* | **-** | (3) |
| | | | |
| **Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους** | | **1,481** | 486 |
| **Αποθεματικό εύλογης αξίας (συμμετοχικοί τίτλοι)** | | **180** | (681) |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | | **180** | (681) |
| | | | |
| **Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων** | | **100** | 824 |
| Κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία πριν τη φορολογία | | **-** | 798 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία | *14* | **100** | 26 |
| | | | |
| **Αναλογιστικά κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών** | | **1,201** | 343 |
| Κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών | | **1,201** | 343 |
| | | | |
| **Λοιπά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο μετά τη φορολογία** | | **279** | 3,785 |
| **Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο** | | **271,662** | 224,937 |
| | | | |
| **Αναλογούντα σε:** | | | |
| Ιδιοκτήτες της Εταιρίας | | **270,654** | 224,026 |
| Δικαιώματα μειοψηφίας | | **1,008** | 911 |
| **Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο** | | **271,662** | 224,937 |

| | | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|---|
| **Περιουσιακά στοιχεία** | *Σημ.* | **€000** | €000 |
| Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | *30* | **7,287,221** | 9,614,502 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες | *30* | **384,112** | 384,802 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | | **1,014,858** | 403,199 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | *17* | **67,112** | 51,055 |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | *16* | **119,201** | 135,275 |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | *16* | **410,437** | 443,420 |
| Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος | *16* | **3,429,116** | 3,116,714 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | *19* | **10,084,967** | 9,821,788 |
| Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους | | **722,582** | 649,212 |
| Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία | *21* | **596,292** | 584,919 |
| Αποθέματα ακινήτων | *20* | **763,913** | 826,115 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | | **55,614** | 62,105 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | *14* | **202,717** | 201,268 |
| Ακίνητα και εξοπλισμός | | **282,342** | 285,568 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | | **45,686** | 48,635 |
| **Σύνολο περιουσιακών στοιχείων** | | **25,466,170** | 26,628,577 |
| **Υποχρεώσεις** | | | |
| Καταθέσεις από τράπεζες | | **405,438** | 471,556 |
| Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες | *22* | **-** | 2,043,868 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | *17* | **21,966** | 17,980 |
| Καταθέσεις πελατών | *23* | **19,722,692** | 19,336,915 |
| Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων | *17* | **(7,261)** | - |
| Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων | | **702,196** | 658,424 |
| Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις | *25* | **563,284** | 469,265 |
| Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα | *28* | **111,470** | 131,503 |
| Ομολογιακά δάνεια | *24* | **970,790** | 671,632 |
| Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης | *24* | **313,009** | 306,787 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | *14* | **32,934** | 32,306 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων** | | **22,836,518** | 24,140,236 |
| **Ίδια κεφάλαια** | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | *26* | **44,481** | 44,620 |
| Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | *26* | **594,358** | 594,358 |
| Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά | | **88,628** | 89,920 |
| Αδιανέμητα κέρδη | | **1,659,916** | 1,518,182 |
| **Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας** | | **2,387,383** | 2,247,080 |
| Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι | *26* | **220,000** | 220,000 |
| **Δικαιώματα μειοψηφίας** | | **22,269** | 21,261 |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων** | | **2,629,652** | 2,488,341 |
| **Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων** | | **25,466,170** | 26,628,577 |

**κ. Ε. Γ. Αράπογλου**
Πρόεδρος

**κ. Π. Νικολάου**
Διευθύνων Σύμβουλος

**κ. A.J. Lewis**
Σύμβουλος

**κα. Ε. Λειβαδιώτου**
Εκτελεστική Διευθύντρια
Οικονομικής Διεύθυνσης

| | Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 26) | Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 26) | Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου (Σημ. 26) | Ίδιες μετοχές (Σημ. 26) | Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου (Σημ. 11) | Αδιανέμητα κέρδη | Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων | Αποθεματικό χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία | Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος | **Σύνολο** | Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι (Σημ. 26) | Δικαιώματα μειοψηφίας | **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων** |
| | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** | €000 | €000 | **€000** |
| **1 Ιανουαρίου 2024** | 44,620 | 594,358 | - | (21,463) | 917 | 1,518,182 | 84,239 | 9,553 | 16,674 | **2,247,080** | 220,000 | 21,261 | **2,488,341** |
| Κέρδη για την περίοδο | - | - | - | - | - | 270,353 | - | - | - | **270,353** | - | 1,030 | **271,383** |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο | - | - | - | - | - | 1,201 | 122 | (1,014) | (8) | **301** | - | (22) | **279** |
| Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο | - | - | - | - | - | 271,554 | 122 | (1,014) | (8) | **270,654** | - | 1,008 | **271,662** |
| Μερίσματα (Σημ. 27) | - | - | - | - | - | (111,550) | - | - | - | **(111,550)** | - | - | **(111,550)** |
| Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 11) | - | - | - | - | 493 | - | - | - | - | **493** | - | - | **493** |
| Μεταφορές στα αδιανέμητα κέρδη | - | - | - | - | - | 583 | - | (583) | - | **-** | - | - | **-** |
| Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (Σημ. 26) | - | - | - | - | - | (13,063) | - | - | - | **(13,063)** | - | - | **(13,063)** |
| Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών - επαναγορά ιδίων μετοχών και ακύρωση (Σημ. 26) | (139) | - | 139 | (441) | - | (5,790) | - | - | - | **(6,231)** | - | - | **(6,231)** |
| **30 Ιουνίου 2024** | **44,481** | **594,358** | **139** | **(21,904)** | **1,410** | **1,659,916** | **84,361** | **7,956** | **16,666** | **2,387,383** | **220,000** | **22,269** | **2,629,652** |

| | Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 26) | Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 26) | Ίδιες μετοχές (Σημ. 26) | Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου (Σημ. 11) | Αδιανέμητα κέρδη | Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων | Αποθεματικό χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία | Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος | **Σύνολο** | Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι (Σημ. 26) | Δικαιώματα μειοψηφίας | **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων** |
| | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** | €000 | €000 | **€000** |
| **1 Ιανουαρίου 2023** | 44,620 | 594,358 | (21,463) | 322 | 1,090,349 | 74,170 | 7,142 | 16,768 | **1,806,266** | 220,000 | 22,300 | **2,048,566** |
| Κέρδη για την περίοδο | - | - | - | - | 220,247 | - | - | - | **220,247** | - | 905 | **221,152** |
| Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο | - | - | - | - | 343 | 818 | 2,692 | (74) | **3,779** | - | 6 | **3,785** |
| Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο | - | - | - | - | 220,590 | 818 | 2,692 | (74) | **224,026** | - | 911 | **224,937** |
| Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 11) | - | - | - | 311 | - | - | - | - | **311** | - | - | **311** |
| Μερίσματα (Σημ. 27) | - | - | - | - | (22,310) | - | - | - | **(22,310)** | - | - | **(22,310)** |
| Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (Σημ. 26) | - | - | - | - | (13,750) | - | - | - | **(13,750)** | - | - | **(13,750)** |
| Έκδοση λοιπών συμμετοχικών τίτλων (Σημ. 26) | - | - | - | - | (3,530) | - | - | - | **(3,530)** | 220,000 | - | **216,470** |
| Επαναγορά λοιπών συμμετοχικών τίτλων (Σημ. 26) | - | - | - | - | (6,554) | - | - | - | **(6,554)** | (204,483) | - | **(211,037)** |
| **30 Ιουνίου 2023** | **44,620** | **594,358** | **(21,463)** | **633** | **1,264,795** | **74,988** | **9,834** | **16,694** | **1,984,459** | **235,517** | **23,211** | **2,243,187** |

| | | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|---|
| | | **2024** | 2023 |
| | *Σημ.* | **€000** | €000 |
| Κέρδη πριν τη φορολογία | | **319,586** | 260,920 |
| *Αναπροσαρμογές για:* | | | |
| Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων | | **17,706** | 16,901 |
| Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | | **24,760** | 23,206 |
| Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | | **17,471** | 36,772 |
| Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος | | **(1,106)** | (5,861) |
| Αποσβέσεις διαφορών προεξοφλήσεων/υπέρ το άρτιο και τόκοι ομολόγων | | **(47,663)** | (24,735) |
| Έσοδα από μερίσματα | | **(166)** | (439) |
| Καθαρές ζημιές από την πώληση επενδύσεων σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | | **-** | 433 |
| Κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία αντισταθμισμένων χρηματοοικονομικών μέσων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας | | **(17,399)** | (9,473) |
| Τόκοι από υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και ομολογιακά δάνεια | | **29,447** | 13,956 |
| Τόκοι από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | | **(11,666)** | - |
| Τόκοι για χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες | | **21,842** | 27,806 |
| Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών | *11* | **493** | 311 |
| Καθαρά κέρδη από πωλήσεις αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα | | **(2,725)** | (4,868) |
| Κέρδη από πωλήσεις και διαγραφές ακινήτων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων | | **(26)** | (12) |
| Τόκοι από υποχρεώσεις μίσθωσης | | **482** | 1,433 |
| Φόρος ασφαλίστρων που περιλαμβάνεται στο καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές υπηρεσίες ως καταλογιζόμενη δαπάνη | | **1,195** | 1,070 |
| Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα | | **1,398** | 174 |
| Καθαρές συναλλαγματικές διαφορές | | **(8,454)** | 2,290 |
| | | **345,175** | 339,884 |
| *Μεταβολή σε:* | | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες | | **32,333** | 3,696 |
| Καταθέσεις από τράπεζες | | **(66,118)** | (58,945) |
| Υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | | **(60,247)** | (23,925) |
| Καταθέσεις πελατών | | **385,777** | 167,836 |
| Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων | | **(7,261)** | - |
| Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους και υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων | | **(29,598)** | (13,636) |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | | **(245,144)** | (82,889) |
| Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία | | **(20,761)** | (4,941) |
| Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα | | **(20,033)** | (110) |
| Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις | | **50,403** | 12,287 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | | **(12,071)** | 1,073 |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | | **16,074** | 51,548 |
| Αποθέματα ακινήτων | | **48,368** | 61,778 |
| | | **416,897** | 453,656 |
| Φόροι που πληρώθηκαν | | **(5,188)** | (764) |
| **Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες** | | **411,709** | 452,892 |
| **Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες** | | | |
| Αγορές ομολόγων, κρατικών αξιογράφων και συμμετοχικών τίτλων | | **(787,525)** | (828,338) |
| Αγορές συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων | | **(600,000)** | - |
| Εισπράξεις από πωλήσεις/αποπληρωμές επενδύσεων σε ομόλογα και συμμετοχικούς τίτλους | | **525,909** | 166,577 |
| Τόκοι που εισπράχθηκαν από επενδύσεις σε ομόλογα | | **36,207** | 18,299 |
| Είσπραξη μερισμάτων από επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους | | **166** | 439 |
| Πληρωμή για αγορά του δανειακού χαρτοφυλακίου Κεδιπές (2023:Velocity 2) | | **(46,276)** | (3,604) |
| Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού | | **(4,378)** | (2,246) |
| Προσθήκες άυλων περιουσιακών στοιχείων | | **(6,268)** | (4,484) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων | | **33** | 167 |
| Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα | | **7,697** | 2,921 |
| **Καθαρή ταμειακή ροή μετρητών σε επενδυτικές δραστηριότητες** | | **(874,435)** | (650,269) |

| | | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|---|
| | | **2024** | 2023 |
| | *Σημ.* | **€000** | €000 |
| **Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | | |
| Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 | *26* | **(13,063)** | (13,750) |
| Έκδοση λοιπών συμμετοχικών τίτλων (μετά τα έξοδα συναλλαγής) | *26* | **-** | 216,470 |
| Επαναγορά λοιπών συμμετοχικών τίτλων | *26* | **-** | (211,037) |
| Επαναγορά ιδίων μετοχών | *26* | **(6,231)** | - |
| Αποπληρωμή χρηματοδότησης από κεντρικές τράπεζες | | **(2,065,710)** | - |
| Καθαρές εισπράξεις από έκδοση ομολογιακών δανείων (μετά τα έξοδα συναλλαγής) | | **297,767** | - |
| Πληρωμή μερίσματος συνήθων μετοχών | | **(92,750)** | (16,614) |
| Τόκοι από ομολογιακά δάνεια | | **(7,500)** | (7,500) |
| Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων | | **(5,675)** | (3,430) |
| **Καθαρή ροή μετρητών σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες** | | **(1,893,162)** | (35,861) |
| **Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχα μετρητών** | | **(2,355,888)** | (233,238) |
| **Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών την 1 Ιανουαρίου** | | **9,838,321** | 9,586,153 |
| **Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στις 30 Ιουνίου** | *30* | **7,482,433** | 9,352,915 |

## Μη ταμειακές συναλλαγές

*Ανάκτηση εξασφαλίσεων*
Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα απέκτησε αποθέματα ακινήτων μέσω ανάκτησης εξασφαλίσεων από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €12,156 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €5,815 χιλ.).

*Αναγνώριση του δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων και των αντίστοιχων υποχρεώσεων μίσθωσης*
Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα αναγνώρισε δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και αντίστοιχες υποχρεώσεις μίσθωσης ύψους €895 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €2,234 χιλ.).

## 1. Πληροφορίες για την Εταιρία

Η Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (η 'Εταιρία') συστάθηκε στην Ιρλανδία στις 11 Ιουλίου 2016 ως δημόσια εταιρεία, με αριθμό εγγραφής 585903 σύμφωνα με την Νομοθεσία για Εταιρείες 2014 της Ιρλανδίας (Νομοθεσία για Εταιρείες 2014). Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρίας είναι στο Earlsfort Terrace 10, Δουβλίνο 2, D02 T380, Ιρλανδία. Η Εταιρία είναι εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία και έχει τη φορολογική της έδρα στην Κύπρο.

Η Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company είναι η ιθύνουσα εταιρεία της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ ('BOC PCL' ή 'η Τράπεζα') με κύρια τοποθεσία εργασιών στην Κύπρο. Το Συγκρότημα της Bank of Cyprus Holdings (το 'Συγκρότημα') περιλαμβάνει την Εταιρία, τη θυγατρική της, BOC PCL, και τις θυγατρικές της BOC PCL, με τη Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company να είναι η τελική ιθύνουσα εταιρεία του Συγκροτήματος.

Οι κύριες δραστηριότητες της BOC PCL και των θυγατρικών της εταιρειών (το 'Συγκρότημα BOC') περιλαμβάνουν την παροχή τραπεζικών εργασιών, χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, ασφαλιστικών υπηρεσιών και τη διαχείριση και πώληση ακινήτων που αποκτήθηκαν κυρίως από ανταλλαγή χρεών.

Η BOC PCL αποτελεί σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα στα πλαίσια του Ενιαίου Εποπτικού Κανονισμού της ΕΚΤ και έχει προσδιοριστεί από την ΚΤΚ ως 'Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα' (O-SII). Το Συγκρότημα υπόκειται σε κοινή εποπτεία από την ΕΚΤ και την ΚΤΚ για τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας του.

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου (LSE) και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ).

*Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις*
Οι Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 (οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις) εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 7 Αυγούστου 2024.

## 2. Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος.

Οι εξωτερικοί ελεγκτές του Συγκροτήματος έχουν διενεργήσει επισκόπηση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'.

## 3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών

### 3.1 Βάση ετοιμασίας

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακίνητα που κρατούνται για ίδια χρήση και τις επενδύσεις σε ακίνητα, τις επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και επενδύσεων) σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και παράγωγα χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία, τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης και τα αποθέματα ακινήτων που επιμετρούνται στην καθαρή ανακτήσιμη αξία όταν αυτή είναι χαμηλότερη από το κόστος. Οι λογιστικές αξίες των αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι αντισταθμισμένα στοιχεία σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας και σε διαφορετική περίπτωση θα είχαν επιμετρηθεί στο κόστος, αναπροσαρμόζονται με τις μεταβολές στην εύλογη αξία που προκύπτουν από τους κινδύνους που αντισταθμίζονται. Το Συγκρότημα επέλεξε ως επιλογή λογιστικής πολιτικής που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, περιλαμβανομένων και της συσχέτισης με τη λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (macro-hedging) όπως έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΔΛΠ 39 'carve-out').

***Παρουσίαση των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων***
Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τα δεκαδικά σημεία.

## 3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

### 3.1 Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Το Συγκρότημα παρουσιάζει τον ισολογισμό του γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε περίοδο μικρότερη και μεγαλύτερη των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού παρουσιάζεται στη Σημείωση 31.

***Συγκριτικές πληροφορίες***

i. Κατόπιν της αλλαγής στον ορισμό του 'Κύκλου εργασιών' που υλοποιήθηκε στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το 2023 που περιλαμβάνονται στην 'Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2023, οι συγκριτικές πληροφορίες για τον 'Κύκλο Εργασιών' έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να συνάδουν με το νέο ορισμό. Ο ορισμός του Κύκλου εργασιών είναι πλέον ευθυγραμμισμένος με το στοιχείο 'Συνολικά λειτουργικά έσοδα' όπως παρουσιάζεται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και θεωρείται ότι είναι πιο αντιπροσωπευτικός για το Συγκρότημα. Η αναπροσαρμογή παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

| | **Κύκλος εργασιών 30 Ιουνίου 2023 (όπως παρουσιάστηκαν προηγουμένως)** | **Αναπροσαρμογές στον ορισμό του Κύκλου εργασιών** | **Κύκλος εργασιών 30 Ιουνίου 2023 (αναπροσαρ-μοσμένα)** |
|---|---|---|---|
| | **€000** | **€000** | **€000** |
| Έσοδα από τόκους και έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους | 426,024 | (426,024) | - |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | δ/ε | 358,342 | 358,342 |
| Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | 93,879 | (93,879) | - |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | δ/ε | 89,604 | 89,604 |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | 15,839 | - | 15,839 |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα | δ/ε | 5,680 | 5,680 |
| Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος | δ/ε | 5,861 | 5,861 |
| Μικτά ασφάλιστρα | 116,773 | (116,773) | δ/ε |
| Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες | δ/ε | 24,561 | 24,561 |
| Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα | 788 | - | 788 |
| Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων | 3,906 | - | 3,906 |
| Απομείωση αποθεμάτων ακινήτων | (23,206) | 23,206 | δ/ε |
| Λοιπά έσοδα | 12,200 | - | 12,200 |
| Κύκλος εργασιών | 646,203 | (129,422) | 516,781 |

ii. Επιπλέον, οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναπροσαρμοστεί ως αποτέλεσμα αλλαγής στην παρουσίαση της οικονομικής πληροφόρησης κατά τομέα όπως περιγράφεται στη Σημείωση 7. Αυτή η αλλαγή οδήγησε σε αντίστοιχη αναπροσαρμογή στις Σημειώσεις 19, 23, 32.2 και 32.4. όπου παρουσιάζεται ανάλυση ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη. Οι σχετικοί πίνακες προσδιορίζονται ως αναπροσαρμοσμένοι.

Οι αναπροσαρμογές δεν είχαν επίδραση στα αποτελέσματα της περιόδου ή στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος.

## 3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

### 3.2 Δήλωση συμμόρφωσης

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) που εφαρμόζεται για την ενδιάμεση οικονομική έκθεση, όπως αυτό υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) (ΔΛΠ 34), τους Κανονισμούς Διαφάνειας (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) του 2007, όπως έχουν τροποποιηθεί, Μέρος 2 (Κανόνες Διαφάνειας) των Κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας (Investment Market Conduct) του 2019 και τις ισχύουσες απαιτήσεις του Οδηγού Γνωστοποίησης και των Κανόνων Διαφάνειας της Αρχής Χρηματοοικονομικής Διαγωγής του Ηνωμένου Βασιλείου.

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν αποτελούν οικονομικές καταστάσεις που απαιτούνται από τη Νομοθεσία για Εταιρείες 2014 της Ιρλανδίας. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για σκοπούς του Κεφαλαίου 4 του Μέρους 6 της Νομοθεσίας για Εταιρείες του 2014 της Ιρλανδίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, επί των οποίων οι ελεγκτές έχουν εκφράσει γνώμη χωρίς επιφύλαξη, εκδόθηκαν στις 28 Μαρτίου 2024 και αναμένεται να παραδοθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2024.

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος Bank of Cyprus Holdings για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι οποίες έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τις απαιτήσεις ESEF, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος (www.bankofcyprus.com).

### 3.3 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές, παρουσιάσεις και γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με αυτές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και περιγράφονται στη Σημείωση 2 των εν λόγω ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων εκτός από τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (macro-hedging), όπως επεξηγείται παρακάτω και την υιοθέτηση νέων και τροποποιημένων προτύπων και διερμηνειών, όπως εξηγείται στη Σημείωση 3.3.1.

*Αντισταθμίσεις σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (macro-hedging)*
Το Συγκρότημα εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμιση εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (macro-hedging) στις καταθέσεις χωρίς ληκτότητα (Non-Maturing Deposits (NMDs)), σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, όπως υιοθετήθηκε από τη ΕΕ (ΔΛΠ 39 'carve out'). Τα αντισταθμισμένα στοιχεία καθορίζονται μέσω μοντέλων ανάλυσης συμπεριφοράς, τα οποία εντοπίζουν τις 'βασικές' Καταθέσεις Χωρίς Ληκτότητα (NMDs), οι οποίες είναι καταθέσεις όψεως που θεωρούνται σταθερές και έχουν προφίλ ληκτότητας μέχρι δέκα έτη που καθορίζεται από μοντέλα συμπεριφοράς. Οι καταθέσεις στα χαρτοφυλάκια που προσδιορίζονται, κατανέμονται σε χρονικές κατηγορίες στη βάση της περιόδου λήξης τους, όπως καθαρίζεται βάσει της αναμενόμενης λήξης και όχι βάσει της συμβατικής λήξης. Τα μέσα αντιστάθμισης (συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων με καταβολή κυμαινόμενου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου) καθορίζονται ανάλογα στις εν λόγω χρονικές κατηγορίες ανατιμολόγησης/ληκτότητας. Η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης επιμετρείται συγκρίνοντας τις μεταβολές της εύλογης αξίας των στοιχείων που αντισταθμίζονται, που αποδίδονται στον αντισταθμισμένο κίνδυνο, και τις μεταβολές της εύλογης αξίας των παραγώγων που καθορίζονται ως αντισταθμιστικά μέσα, ώστε να διασφαλίζεται ότι συμψηφίζονται σε εύρος που κυμαίνεται μεταξύ 80% και 125%. Ο λογιστικός χειρισμός για λογιστική αντιστάθμισης χαρτοφυλακίου περιγράφεται στη λογιστική πολιτική για αντισταθμίσεις εύλογης αξίας στη Σημείωση 2.21 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την εφαρμογή λογιστική αντιστάθμισης σε σχέση με τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (macro-hedging) παρατίθενται στη Σημείωση 17.

#### 3.3.1 Νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες

Το Συγκρότημα εφάρμοσε για πρώτη φορά ορισμένα πρότυπα και τροποποιήσεις, τα οποία εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2024 όπως περιγράφονται πιο κάτω. Το Συγκρότημα δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα οποιοδήποτε άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν έχει τεθεί σε ισχύ.

**3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών** (συνέχεια)

**3.3 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές, παρουσιάσεις και γνωστοποιήσεις** (συνέχεια)

**3.3.1 Νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες** (συνέχεια)

*ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών (τροποποιήσεις)*
Αυτές οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις χρηματοοικονομικές συμφωνίες με τους προμηθευτές που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις επιπτώσεις αυτών των συμφωνιών στις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές της οικονομικής οντότητας και στην έκθεση της οντότητας στον κίνδυνο ρευστότητας. Ο σκοπός των επιπρόσθετων γνωστοποιήσεων πληροφοριών είναι η ενίσχυση της διαφάνειας των χρηματοοικονομικών συμφωνιών με τους προμηθευτές. Οι τροποποιήσεις δεν επηρεάζουν τις αρχές αναγνώρισης ή επιμέτρησης αλλά μόνο τις απαιτήσεις γνωστοποίησης. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

*ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος: Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Κανόνες Μοντέλου Δεύτερου Πυλώνα (Pillar II) (τροποποιήσεις)*
Το Συγκρότημα υιοθέτησε από το 2023 τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 12 'Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση - Κανόνες Μοντέλου Δεύτερου Πυλώνα'. Οι τροποποιήσεις παρέχουν προσωρινή υποχρεωτική εξαίρεση σχετικά με το λογιστικό χειρισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας για το συμπληρωματικό φόρο, με άμεση ισχύ, και απαιτούν νέες γνωστοποιήσεις σχετικά με την έκθεση που προκύπτει από τη φορολογία που απορρέει από το Δεύτερο Πυλώνα. Η υποχρεωτική εξαίρεση εφαρμόζεται αναδρομικά. Δεν έχει θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί νέα νομοθεσία για την εφαρμογή του συμπληρωματικού φόρου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2023 ή κατά τις 30 Ιουνίου 2024 στην Κύπρο, που είναι η κύρια δικαιοδοσία όπου το Συγκρότημα έχει δραστηριότητες. Το Συγκρότημα γνωστοποιεί γνωστές ή εύλογα εκτιμώμενες πληροφορίες που βοηθούν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν την εκτιμώμενη έκθεση του Συγκροτήματος στους φόρους εισοδήματος του Δεύτερου Πυλώνα στη Σημείωση 14.

*ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις: Υποχρέωση μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση (τροποποιήσεις)*
Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις προσδιορίζει τις απαιτήσεις που χρησιμοποιεί ένας πωλητής-μισθωτής για την επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης που προκύπτει σε μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης, για να διασφαλίσει ότι ο πωλητής-μισθωτής δεν αναγνωρίζει οποιοδήποτε ποσό του κέρδους ή της ζημίας που σχετίζεται με το δικαίωμα χρήσης του διατηρεί. Μια συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης περιλαμβάνει τη μεταβίβαση ενός περιουσιακού στοιχείου από μια οντότητα (τον πωλητή-μισθωτή) σε μια άλλη οντότητα (τον αγοραστή-εκμισθωτή) και την επαναμίσθωση του ίδιου περιουσιακού στοιχείου από τον πωλητή-μισθωτή. Η τροποποίηση αποσκοπεί στη βελτίωση των απαιτήσεων για συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης στο ΔΠΧΑ 16. Δεν αλλάζει τη λογιστική για τις μισθώσεις που δεν σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν είχαν σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

*ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων: ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Τρέχουσες ή Μη-τρέχουσες (τροποποιήσεις)*
Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων για να καθορίσει τις απαιτήσεις για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως τρέχουσες ή μη-τρέχουσες. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν: (α) τι σημαίνει το δικαίωμα αναβολής της τακτοποίησης, (β) ότι το δικαίωμα αναβολής πρέπει να υπάρχει στο τέλος της ημερομηνίας αναφοράς και (γ) ότι η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από την πιθανότητα η οικονομική οντότητα να ασκήσει το δικαίωμα αναβολής της. Όροι μιας υποχρέωσης που θα μπορούσαν, κατά την επιλογή του αντισυμβαλλομένου, να καταλήξουν σε διακανονισμό της με τη μεταβίβαση ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας δεν επηρεάζουν την ταξινόμησή της ως τρέχουσα ή μη τρέχουσα, εάν η οντότητα επιλέγει τον συμμετοχικό τίτλο αναγνωρίζοντας τον ξεχωριστά από την υποχρέωση ως στοιχείο μετοχικού κεφαλαίου ενός σύνθετου χρηματοοικονομικού μέσου. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

**3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών** (συνέχεια)

**3.4 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ**

**3.4.1 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ**

*ΔΛΠ 21 Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (τροποποιήσεις)*
Αυτές οι τροποποιήσεις βοηθούν τις οντότητες να αξιολογήσουν την ανταλλαξιμότητα μεταξύ δύο νομισμάτων και να καθορίσουν την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία, όταν δεν υπάρχει δυνατότητα ανταλλαγής. Μια οικονομική οντότητα επηρεάζεται από τις τροποποιήσεις όταν έχει μια συναλλαγή ή μια λειτουργία σε ξένο νόμισμα που δεν είναι ανταλλάξιμη σε άλλο νόμισμα σε ημερομηνία επιμέτρησης για συγκεκριμένο σκοπό. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 δεν παρέχουν λεπτομερείς απαιτήσεις για τον τρόπο εκτίμησης της άμεσης συναλλαγματικής ισοτιμίας. Αντίθετα, θέτουν ένα πλαίσιο υπό το οποίο μια οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Κατά την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων, δεν επιτρέπεται η αναπροσαρμογή των συγκριτικών πληροφοριών. Αντίθετα, απαιτείται η μετατροπή των επηρεαζόμενων ποσών σε εκτιμώμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής, με προσαρμογή στα αδιανέμητα κέρδη ή στο αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος. Οι τροποποιήσεις θα ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις θα έχουν σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική του θέση.

*ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις - Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (τροποποιήσεις)*
Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7. Αυτές οι τροποποιήσεις: (α) διευκρινίζουν την ημερομηνία αναγνώρισής και αποαναγνώρισης ορισμένων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, και εισάγουν μια επιλογή λογιστικής πολιτικής για την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται με τη χρήση συστήματος ηλεκτρονικών πληρωμών, (β) περιλαμβάνουν περαιτέρω καθοδήγηση για την αξιολόγηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με χαρακτηριστικά ESG, κατά πόσο πληροί το κριτήριο αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (SPPI), (γ) προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά τα οποία μπορεί να μεταβάλλουν τις ταμειακές ροές, (δ) προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Οι τροποποιήσεις θα ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το Συγκρότημα θα αξιολογήσει την επίδραση που μπορεί να έχουν στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική του θέση αυτές οι τροποποιήσεις.

*ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις (νέο πρότυπο)*
Το νέο πρότυπο παρουσίασης και γνωστοποίησης στις οικονομικές καταστάσεις επικεντρώνεται σε επικαιροποιήσεις της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι βασικές νέες έννοιες που εισάγονται στο ΔΠΧΑ 18 σχετίζονται με τη δομή της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων, απαιτούμενες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις για ορισμένα μέτρα απόδοσης κέρδους ή ζημιών που αναφέρονται εκτός των οικονομικών καταστάσεων μιας οικονομικής οντότητας (δηλαδή, μέτρα απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση) και βελτιωμένες αρχές για τη συγκέντρωση και τον διαχωρισμό που ισχύουν για τις κύριες οικονομικές καταστάσεις και σημειώσεις γενικά. Το ΔΠΧΑ 18 δεν θα επηρεάσει την αναγνώριση ή την επιμέτρηση στοιχείων στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά μπορεί να διαφοροποίηση αυτό που μια οικονομική οντότητα αναφέρει ως 'λειτουργικό κέρδος ή ζημιά'. Το ΔΠΧΑ 18 θα ισχύει για περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027 και θα ισχύει επίσης για τη συγκριτική πληροφόρηση. Το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις θα έχουν επίδραση στα αποτελέσματα και την οικονομική του θέση, ωστόσο, ενδέχεται να απαιτηθούν αλλαγές παρουσίασης και πρόσθετες γνωστοποιήσεις κατά την υιοθέτησή του.

*ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές χωρίς δημόσια λογοδοσία: Γνωστοποιήσεις (νέο πρότυπο)*
Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο λογιστικό πρότυπο για τις θυγατρικές. Το ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Λογοδοσία θα επιτρέψει στις θυγατρικές να τηρούν μόνο ένα σύνολο λογιστικών αρχείων προκειμένου να καλύψουν τις ανάγκες τόσο της μητρικής τους εταιρείας όσο και των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων τους. Επιπλέον, το ΔΠΧΑ 19 θα επιτρέπει μειωμένες γνωστοποιήσεις που αντιστοιχούν καλύτερα στις ανάγκες των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, διατηρώντας παράλληλα τη χρησιμότητα των πληροφοριών. Το νέο πρότυπο δεν εφαρμόζεται στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

**3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών** (συνέχεια)

**3.4 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ** (συνέχεια)

**3.4.1 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ αλλά δεν έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ** (συνέχεια)

*Ετήσιες Βελτιώσεις στα Λογιστικά Πρότυπα ΔΠΧΠ — Τόμος 11*
Οι τροποποιήσεις που περιέχονται στις Ετήσιες Βελτιώσεις αφορούν:

(i) ΔΠΧΑ 1 Πρώτη υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς - Λογιστική αντιστάθμισης για Πρώτη Εφαρμογή
(ii) ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και η συνοδευτική οδηγία για την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7
(iii) ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα - Διαγραφή υποχρεώσεων μίσθωσης και τιμή συναλλαγής
(iv) ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις - Προσδιορισμός, εκ των πραγμάτων εντολοδόχοι ('de facto agent')
(v) ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών - Μέθοδος Κόστους

Αυτές οι τροποποιήσεις θα ισχύουν για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το Συγκρότημα θα αξιολογήσει την επίδραση που μπορεί να έχουν στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική του θέση αυτές οι τροποποιήσεις.

**4. Συνεχιζόμενη δραστηριότητα**

Οι Σύμβουλοι έχουν προβεί σε εκτίμηση της ικανότητας του Συγκροτήματος, της Εταιρίας και της BOC PCL να συνεχίσουν ως δρώσες οικονομικές μονάδες για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι Σύμβουλοι έχουν καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν υπάρχουν σημαντικές αβεβαιότητες που μπορεί να δημιουργήσουν σοβαρή αμφιβολία σχετικά με την ικανότητα του Συγκροτήματος, της Εταιρίας και της BOC PCL να συνεχίσουν να λειτουργούν ως δρώσες οικονομικές μονάδες για περίοδο 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατά τη αξιολόγησή τους, οι Σύμβουλοι έλαβαν υπόψη ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών σε σχέση με παρούσες και μελλοντικές συνθήκες, που περιλαμβάνουν προβλέψεις κερδοφορίας, ταμειακών ροών, κεφαλαιακών απαιτήσεων και κεφαλαιακούς πόρους, τη θέση ρευστότητας και χρηματοδότησης, λαμβάνοντας επίσης υπόψη το Χρηματοοικονομικό Πλάνο του Συγκροτήματος που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο το Φεβρουάριο 2024 (το 'Πλάνο') και το λειτουργικό περιβάλλον, καθώς και τις ασκήσεις επικαιροποίησης που έχουν πραγματοποιηθεί. Το Συγκρότημα έχει προσαρμόσει στις προβλέψεις του την κάλυψη δυσμενούς σεναρίου και έχει χρησιμοποιήσει εύλογα οικονομικά δεδομένα για να διαμορφώσει τη μεσοπρόθεσμη στρατηγική του. Το Συγκρότημα εργάζεται προς την υλοποίηση της Στρατηγικής του.

*Κεφάλαια*
Οι Σύμβουλοι και η διοίκηση εξέτασαν την προβλεπόμενη κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος, συμπεριλαμβανομένων των πιθανών επιπτώσεων μιας επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών. Το Συγκρότημα ανέπτυξε προβλέψεις της κεφαλαιακής του θέσης βάσει βασικού και αρνητικού σεναρίου και οι Σύμβουλοι πιστεύουν ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια για να ανταποκριθεί στις κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης.

*Χρηματοδότηση και ρευστότητα*
Οι Σύμβουλοι και η διοίκηση εξέτασαν τη θέση χρηματοδότησης και ρευστότητας του Συγκροτήματος και είναι ικανοποιημένοι ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή χρηματοδότηση και ρευστότητα καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης. Το Συγκρότημα συνεχίζει να κατέχει ένα σημαντικό απόθεμα ρευστότητας στις 30 Ιουνιου 2024, το οποίο μπορεί να ρευστοποιηθεί σε περίοδο ακραίων καταστάσεων.

**5. Οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον**

Η Κύπρος είναι μια μικρή, ανοιχτή οικονομία βασισμένη στις υπηρεσίες, με μεγάλο εξωτερικό τομέα και υψηλή εξάρτηση από τον τουρισμό και τις διεθνείς επιχειρηματικές υπηρεσίες. Ως αποτέλεσμα, εξωτερικοί παράγοντες, οικονομικοί και γεωπολιτικοί, που είναι πέρα από τον έλεγχο του Συγκροτήματος, μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στην εγχώρια οικονομική δραστηριότητα. Ένας αριθμός μακροοικονομικών κινδύνων και κίνδυνοι που σχετίζονται με τις συνθήκες αγοράς, συμπεριλαμβανομένης της ασθενέστερης οικονομικής δραστηριότητας, ένα περιβάλλον υψηλότερων επιτοκίων για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα και υψηλότερος ανταγωνισμός στον κλάδο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά το επιχειρηματικό περιβάλλον, τα αποτελέσματα και τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος.

## 5. Οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον (συνέχεια)

Υπάρχουν αυξημένες γεωπολιτικές εντάσεις μεταξύ των μεγαλύτερων οικονομιών του κόσμου, προσθέτοντας αβεβαιότητα στις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας. Οι εντάσεις μεταξύ Ρωσίας και Δύσης παραμένουν επίσης υψηλές. Την ίδια ώρα, στη Γάζα η κατάπαυση πυρός παραμένει ένα δύσκολο σενάριο. Οι επιθέσεις των Χούτι στην εμπορική ναυτιλία στην Ερυθρά Θάλασσα και τον Ινδικό Ωκεανό συνεχίζουν να εκτρέπουν τα πλοία σε μεγαλύτερες διαδρομές, επιδεινώνοντας τη συνεχιζόμενη κρίση της εφοδιαστικής αλυσίδας.

Το οικονομικό περιβάλλον έχει εξελιχθεί ραγδαία από τον Φεβρουάριο 2022 μετά την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία. Ως απάντηση στον πόλεμο στην Ουκρανία, η ΕΕ, το Ηνωμένο Βασίλειο και οι ΗΠΑ, σε μια συντονισμένη προσπάθεια που συμμετείχαν πολλές άλλες χώρες, επέβαλαν ποικίλες οικονομικές κυρώσεις και ελέγχους εξαγωγών στη Ρωσία, τη Λευκορωσία και ορισμένες περιοχές της Ουκρανίας, καθώς και σε διάφορες συναφείς οντότητες και άτομα. Καθώς ο πόλεμος παρατείνεται και η γεωπολιτική ένταση συνεχίζεται, ο πληθωρισμός παραμένει αυξημένος επιβαρύνοντας την επιχειρηματική εμπιστοσύνη και τη συμπεριφορά των καταναλωτών.

Φέτος, αρκετές κεντρικές τράπεζες μείωσαν τα επιτόκιά τους, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ, της Τράπεζας του Καναδά, της Εθνικής Τράπεζας της Ελβετίας και της Riksbank της Σουηδίας. Η ΕΚΤ μείωσε το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης τον Ιούνιο, κατά 25 μ.β. στο 4.25%, ενώ ο πληθωρισμός αναμένεται στο 2.5% το 2024 και στο 2.2% το 2025, σε σχέση με το στόχο του 2%. Η οικονομική δραστηριότητα παραμένει αδύναμη στη ζώνη του ευρώ με το πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 0.4% σε ετήσια βάση το πρώτο τρίμηνο του 2024. Οι μελλοντικές αποφάσεις για τα επιτόκια θα εξαρτηθούν από την εξέλιξη της οικονομίας και του πληθωρισμού σύμφωνα με την ανακοίνωση της νομισματικής πολιτικής της ΕΚΤ, ενώ οι αγορές αναμένουν περαιτέρω μειώσεις επιτοκίων στο υπόλοιπο του έτους. Στις Ηνωμένες Πολιτείες, τα επίσημα μέτρα πληθωρισμού εξακολουθούν να είναι πάνω από τον στόχο του 2% και η Ομοσπονδιακή Τράπεζα διατήρησε αμετάβλητα τα επιτόκια στο 5.25%-5.50% στη συνεδρίαση της νομισματικής πολιτικής του Ιουνίου.

Στο πλαίσιο αυτό, το Συγκρότημα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις, χρησιμοποιώντας ειδικές δομές διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης της Επιτροπής Διαχείρισης Κρίσεων όπου απαιτείται και έχει αξιολογήσει τον αντίκτυπο που έχει η κρίση στις λειτουργίες και τις οικονομικές επιδόσεις του Συγκροτήματος.

Αν και έχουν σημειωθεί σαφείς βελτιώσεις στο προφίλ κινδύνου της Κύπρου μετά την τραπεζική κρίση, εξακολουθούν να υπάρχουν σημαντικοί κίνδυνοι. Ο συνολικός κίνδυνος χώρας της Κύπρου είναι ένας συνδυασμός διαρθρωτικού κρατικού, νομισματικού, τραπεζικού, πολιτικού και οικονομικού κινδύνου που επηρεάζεται από εξωτερικές εξελίξεις με ουσιαστική δυνητική επίπτωση στην εγχώρια οικονομία. Με βάση τα παραπάνω, το Συγκρότημα αναγνωρίζει ότι απρόβλεπτα πολιτικά γεγονότα μπορεί να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες, τα λειτουργικά αποτελέσματα και τη θέση του Συγκροτήματος στην αγορά.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί διαρκώς τις τρέχουσες υποθέσεις και την επίδραση των προβλεπόμενων μακροοικονομικών συνθηκών και γεωπολιτικών εξελίξεων στη στρατηγική του Συγκροτήματος για προληπτική διαχείριση των αναδυόμενων κινδύνων. Όπου είναι απαραίτητο, προσφέρονται εξατομικευμένες λύσεις για επηρεαζόμενες εκθέσεις και διατηρείται στενή παρακολούθηση αυτών. Επιπλέον, το Συγκρότημα περιλαμβάνει σχετικά γεγονότα στα σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων προκειμένου να κατανοήσει καλύτερα τις πιθανές επιπτώσεις.

Η Κύπρος επιδεικνύει σχετική σταθερότητα και ανθεκτικότητα σε αυτό το περιβάλλον, με προοπτικές ανάπτυξης που υπερβαίνουν τον μέσο όρο ανάπτυξης της ΕΕ, και με τον πληθωρισμό να μειώνεται με ταχύτερο ρυθμό συγκριτικά. Η οικονομική δυναμική αναμένεται να συνεχιστεί το 2024 λόγω της αναμενόμενης χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής το δεύτερο εξάμηνο του έτους και της θετικής δυναμικής στους τομείς ανάπτυξης, κυρίως πληροφορικής και της επικοινωνίας, των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και των διεθνών επιχειρηματικών υπηρεσιών.

## 6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Η ετοιμασία των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων απαιτεί όπως το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας και η διοίκηση προβαίνουν σε κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές, οι οποίες μπορεί να έχουν ουσιώδη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και στις σχετικές γνωστοποιήσεις, όπως επίσης στις γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Η αβεβαιότητα σε σχέση με αυτές τις παραδοχές και εκτιμήσεις μπορεί να οδηγήσει σε αποτελέσματα τα οποία απαιτούν ουσιώδη προσαρμογή στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων επηρεάζοντας μελλοντικές περιόδους.

## 6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλοι κύριοι παράγοντες αβεβαιότητας των εκτιμήσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς, που έχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, περιγράφονται πιο κάτω. Το Συγκρότημα στήριξε τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις του σε παραμέτρους που ήταν διαθέσιμες κατά την ετοιμασία των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Οι υφιστάμενες συνθήκες και παραδοχές σε σχέση με τις μελλοντικές εξελίξεις, μπορεί ωστόσο να αλλάξουν λόγω αλλαγών στην αγορά ή σε συνθήκες πέραν του ελέγχου του Συγκροτήματος. Οι αλλαγές αυτές αντικατοπτρίζονται στις παραδοχές όταν επισυμβούν.

Οι πιο σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές αφορούν την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), την εκτίμηση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων ακινήτων και τις προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα και αναλύονται στις Σημειώσεις 6.1 μέχρι 6.4 πιο κάτω. Άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές γνωστοποιούνται στις Σημειώσεις 5.5 μέχρι 5.13 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

### 6.1 Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Το Συγκρότημα ασκεί κρίση για να προσδιορίσει την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, σε σχέση με τα επιχειρηματικά μοντέλα και τις μελλοντικές ταμειακές ροές.

Απαιτείται επίσης κρίση για τον καθορισμό του κατάλληλου επιπέδου στο οποίο πρέπει να διενεργείται η αξιολόγηση των επιχειρηματικών μοντέλων. Γενικά, η αξιολόγηση της ταξινόμησης των περιουσιακών στοιχείων σε επιχειρηματικά μοντέλα, πραγματοποιείται στο επίπεδο κάθε πελατειακού τομέα. Επίσης, το Συγκρότημα ασκεί κρίση, για τον προσδιορισμό της επίδρασης των πωλήσεων των χρηματοοικονομικών μέσων στην αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου.

Το Συγκρότημα ασκεί επίσης κρίση όταν εξετάζει εάν συμβατικά χαρακτηριστικά, περιλαμβανομένου του επιτοκίου, θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Επιπρόσθετα απαιτείται κρίση όταν αξιολογείται κατά πόσο η αντιπαροχή που πληρώνεται ή λαμβάνεται στην περίπτωση πρόωρης αποπληρωμής δανειακών συμβάσεων συνιστά ταμειακές ροές που δεν αντιπροσωπεύουν αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου (SPPI).

### 6.2 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) απαιτεί από τη διοίκηση να εφαρμόζει σημαντική κρίση και να κάνει εκτιμήσεις και παραδοχές, που περιέχουν σημαντική αβεβαιότητα τη χρονική στιγμή που πραγματοποιούνται. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές μπορούν να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στο χρονικό πλαίσιο και το ποσό της αναγνώρισης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL). Οι υπολογισμοί του Συγκροτήματος είναι αποτέλεσμα των μοντέλων, των υποκείμενων παραδοχών σχετικά με την επιλογή των μεταβλητών δεδομένων και των αλληλεξαρτήσεων τους.

Είναι πολιτική του Συγκροτήματος να επανεξετάζει τακτικά τα μοντέλα του στο πλαίσιο των πραγματικών ζημιών και να τα προσαρμόζει όταν χρειάζεται.

Στοιχεία των μοντέλων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) που θεωρούνται λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις συμπεριλαμβάνουν:

*Αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR)*
Το ΔΠΧΑ 9 δεν περιλαμβάνει ορισμό για τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Το Συγκρότημα αξιολογεί κατά πόσο έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, χρησιμοποιώντας κυρίως ποσοτικές και σε ορισμένες περιπτώσεις ποιοτικές πληροφορίες. Ο προσδιορισμός των σχετικών ορίων για να προσδιοριστεί κατά πόσο υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου βασίζεται σε στατιστικές μετρήσεις και μπορεί να υπόκειται στην κρίση της διοίκησης. Τα σχετικά όρια καθορίζονται, παρακολουθούνται και ενημερώνονται σε ετήσια βάση, από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων και επικυρώνονται από την Επιτροπή Προβλέψεων του Συγκροτήματος.

Ο προσδιορισμός της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) κατά την αρχική αναγνώριση απαιτεί εκτιμήσεις από τη διοίκηση σε συγκεκριμένες περιπτώσεις. Συγκεκριμένα, στην περίπτωση όπου η απαίτηση υπήρχε πριν από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9, πραγματοποιείται αναδρομικός υπολογισμός της πιθανότητας αθέτησης της υποχρέωσης (PD) προκειμένου να ποσοτικοποιηθεί ο κίνδυνος κατά την αρχική αναγνώριση. Σε ορισμένες περιπτώσεις, μπορεί να απαιτηθούν εκτιμήσεις για την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης.

## 6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

### 6.2 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)

Για το χαρτοφυλάκιο ιδιωτών, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί πιθανότητα αθέτησης της υποχρέωσης (PD) κατά την αρχική αναγνώριση που βασίζεται σε πληροφορίες για τη συμπεριφορά του δανειολήπτη (score cards), ενώ για το εταιρικό χαρτοφυλάκιο, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί τις εσωτερικές διαβαθμίσεις πιστοληπτικής ικανότητας. Για τις ανακυκλούμενες διευκολύνσεις, απαιτούνται εκτιμήσεις της διοίκησης σε σχέση με τη διάρκεια ζωής και ως εκ τούτου αξιοποιείται το μοντέλο ανάλυσης συμπεριφοράς του δανειολήπτη το οποίο προσδιορίζει την αναμενόμενη λήξη βάσει του προϊόντος και της συμπεριφοράς του πελάτη.

*Σενάρια και μακροοικονομικοί παράγοντες*
Το Συγκρότημα εκτιμά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL), ως τον μέσο όρο σεναρίων σταθμισμένων βάσει των αντίστοιχων πιθανοτήτων, μετά από αξιολόγηση πιθανών αποτελεσμάτων. Η διοίκηση χρησιμοποιεί σενάρια που ενσωματώνουν πληροφορίες σχετικά με το μέλλον και αξιολογεί την καταλληλόλητα των συντελεστών στάθμισης που χρησιμοποιούνται. Αυτά βασίζονται σε παραδοχές της διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη μακροοικονομικούς παράγοντες, παράγοντες της αγοράς και άλλους παράγοντες. Αλλαγές στις παραδοχές αυτές και σε άλλους εξωτερικούς παράγοντες, θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL). Οι μακροοικονομικές μεταβλητές που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, καθώς και οι συντελεστές στάθμισης κάθε σεναρίου παρακολουθούνται από το Τμήμα Οικονομικών Ερευνών και βασίζονται στις αναλύσεις των εσωτερικών μοντέλων και την κρίση εμπειρογνωμόνων, αφού ληφθούν υπόψη και εξωτερικές προβλέψεις.

Μετά από δύο χρόνια ισχυρής ανάπτυξης το 2021 και 2022 με το ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 9.9% και 5.1% αντίστοιχα, η οικονομική δραστηριότητα ανήλθε κοντά στο 2.5% το 2023 εν μέσω συνεχιζόμενης παγκόσμιας οικονομικής αβεβαιότητας και αύξησης των επιτοκίων. Η οικονομία αναμένεται να ανακάμψει ξανά το 2024 και το 2025 με ετήσιο μέσο όρο ανάπτυξης 2.8% και 2.9% αντίστοιχα, σύμφωνα με τις Εαρινές 2024 Ευρωπαϊκές Προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Ο πληθωρισμός όπως επιμετρείται από τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή μειώθηκε περίπου στο 3.9% και αναμένεται να συνεχίσει να υποχωρεί περίπου στο 2.4% το 2024 και 2.1% το 2025 μετά από μια κορύφωση του 8.1% το 2022. Η παρατεταμένη πτώση των τιμών της ενέργειας και οι αυστηρότερες νομισματικές πολιτικές στηρίζουν τον αποπληθωρισμό που παρατηρείται. Στην αγορά εργασίας το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 6.1% και αναμένεται να μειωθεί περαιτέρω στο 5.6% και στο 5.4% το 2024 και 2025 αντιστοιχα, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Το δημόσιο ισοζύγιο παρουσίασε πλεόνασμα 3.1% του ΑΕΠ το 2023 και αναμένεται να συνεχίσει να παρουσιάζει πλεόνασμα και να ανέλθει στο 2.9% του ΑΕΠ τόσο το 2024 όσο και το 2025. Το Ακαθάριστο Δημόσιο Χρέος ως εκ τούτου θα μειωθεί σε 70.6% του ΑΕΠ το 2024 και σε 65.4% το 2025 από 77.3% του ΑΕΠ το 2023.

Το πιστοληπτικό προφίλ της Κύπρου βελτιώθηκε σημαντικά την πρόσφατη περίοδο, αντανακλώντας σταθερές μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης, καλή θεσμική ισχύ και αποτελεσματική χάραξη πολιτικής. Σημειώθηκαν σημαντικές βελτιώσεις στον τραπεζικό τομέα και στα δημόσια οικονομικά. Η Κύπρος είναι μια μικρή, ανοιχτή οικονομία και επομένως πιο ευάλωτη σε εξωτερικούς κραδασμούς, αλλά διαθέτει σχετικά υψηλά επίπεδα πλούτου, ευέλικτο ιδιωτικό τομέα και εξωστρεφή οικονομικό προσανατολισμό. Η αξιολόγηση του πιστοληπτικού κινδύνου της Κυπριακής κυβέρνησης βελτιώθηκε σημαντικά τα τελευταία χρόνια, και βρίσκεται πάνω από την επενδυτική βαθμίδα από τους τρεις μεγάλους οίκους αξιολόγησης.

Η Κύπρος έλαβε συνολικά €263 εκατ. από το ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας έως τις αρχές Ιουλίου 2024. Αυτό συμπεριλαμβάνει €157 εκατ. σε προχρηματοδότηση τον Σεπτέμβριο του 2021 μετά την έγκριση του εθνικού σχεδίου ανάκαμψης τον Ιούλιο του 2021. Αυτή ήταν η προχρηματοδότηση για το 13% των συνολικών εκταμιεύσεων κατά την περίοδο 2021-2026. Η Κύπρος έλαβε την πρώτη της εκταμίευση ύψους €85 εκατ. τον Δεκέμβριο 2022 μετά την ψήφιση νομοθεσίας από τη Βουλή των Αντιπροσώπων που αποτελούσε δέσμευση και μετά από έγκριση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Τον Δεκέμβριο του 2022, η Κύπρος έλαβε επίσης πρόσθετη χρηματοδότηση €20.9 εκατ., μέρος της πρωτοβουλίας REPowerEU με στόχο την ενίσχυση της ενεργειακής ασφάλειας και την υποστήριξη της πράσινης μετάβασης. Η Κυπριακή κυβέρνηση τον Δεκέμβριο του 2023 υπέβαλε αίτηση για τη δεύτερη και την τρίτη εκταμίευση συνολικού ύψους €152.3 εκατ.. Η αποδέσμευση των κεφαλαίων εξαρτάται από την αυστηρή εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν στο εθνικό σχέδιο ανάκαμψης. Τα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν για την αύξηση των επενδύσεων στην ψηφιακή και πράσινη μετάβαση, τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας της δημόσιας και τοπικής διοίκησης και τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του δικαστικού συστήματος μεταξύ άλλων. Η Κύπρος υπέβαλε αίτημα για την τέταρτη δόση των κονδυλίων από το ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της ΕΕ (RRF). Το αίτημα αυτό υποβλήθηκε τον Ιούλιο 2024 και ανέρχεται σε €77 εκατ.. Αυτή η υποβολή ακολούθησε την επιτυχημένη ολοκλήρωση 16 ορόσημων και στόχων που καθορίζονται στο εθνικό σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Κύπρου.

## 6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

### 6.2 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια συνέχισαν την πτωτική τους τάση, κυρίως λόγω των πακέτων πωλήσεων των δύο μεγαλύτερων τραπεζών. Τα συνολικά ΜΕΔ στο Κυπριακό τραπεζικό σύστημα στο τέλος του Μάρτη 2024 ανήλθαν σε €1.8 δις ή 7.3% των μικτών δανείων. Περίπου το 44.7% των συνολικών μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι αναδιαρθρωμένα δάνεια και ο δείκτης κάλυψης ήταν 58.0%. Το ιδιωτικό χρέος, όπως επιμετρείται ως ο δείκτης δάνεια σε κατοίκους Κύπρου στους τραπεζικούς ισολογισμούς, εξαιρουμένου του δανεισμού δημοσίου, μειώθηκε στα €20.3 δις στα τέλη του Μάρτη 2024, ή περίπου στο 68% του ΑΕΠ.

Ωστόσο, παραμένουν σημαντικοί κίνδυνοι ως προς το εγχώριο λειτουργικό περιβάλλον, καθώς και το εξωτερικό περιβάλλον από το οποίο εξαρτάται. Το δημόσιο χρέος έχει μειωθεί σε σχέση με το ΑΕΠ, αλλά οι κρατικές δαπάνες χρειάζονται περαιτέρω ορθολογισμό. Στον τραπεζικό τομέα τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα πρέπει να μειωθούν περαιτέρω. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών παραμένει σημαντικό. Ταυτόχρονα, η νομισματική πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας μπορεί να παραμείνει αυστηρή για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, εάν οι πληθωριστικές πιέσεις συνεχιστούν και η έκταση των κρίσεων στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή μπορεί να διατηρήσει αυξημένες εντάσεις για μεγάλο χρονικό διάστημα.

Για τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, το Συγκρότημα επικαιροποίησε τα σενάρια που στηρίζονται σε μελλοντικές παραδοχές, λαμβάνοντας υπόψη αναθεωρημένες μακροοικονομικές παραδοχές και άλλες νομισματικές και δημοσιονομικές εξελίξεις σε εθνικό επίπεδο και στο επίπεδο της ΕΕ, βάσει των εξελίξεων και των γεγονότων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Για τους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί μια αμερόληπτη και σταθμισμένη εκτίμηση πιθανοτήτων που προσδιορίζεται με την αξιολόγηση μιας σειράς πιθανών αποτελεσμάτων, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.17.5 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η προσέγγιση που χρησιμοποιείται, περιλαμβάνει τη δημιουργία σεναρίων, όπου τα σενάρια που εφαρμόζει το Συγκρότημα συνδέονται με το βασικό σενάριο. Όλα τα σενάρια αναθεωρούνται σε τριμηνιαία βάση για τους σκοπούς του υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών παράλληλα με το βασικό σενάριο. Οι αναθεωρημένες μακροοικονομικές μεταβλητές (που περιλαμβάνουν τυχόν αβεβαιότητες και δυσμενείς κινδύνους) ενσωματώνονται στις παραμέτρους του σεναρίου, ξεκινώντας από το βασικό σενάριο και στη συνέχεια αναθεωρούνται για το αρνητικό και θετικό σενάριο αναλόγως. Εάν το βασικό σενάριο γίνει πιο απαισιόδοξο, τότε τόσο το θετικό όσο και το αρνητικό σενάριο θα κινηθούν ανάλογα, αντανακλώντας το γεγονός ότι οι οικονομικές μεταβλητές που χρησιμοποιούνται στα σενάρια δεν είναι σταθερές αλλά εξαρτώνται από το στάδιο του οικονομικού κύκλου στο οποίο βρίσκεται η οικονομία. Ακολουθείται μια προσέγγιση δυναμικού σεναρίου όπως επεξηγείται πιο πάνω, όπου οι παράμετροι του σεναρίου που προκύπτουν αντικατοπτρίζουν την άποψη του Συγκροτήματος για τις οικονομικές συνθήκες. Οι σταθμίσεις πιθανότητας που εφαρμόζονται στα σενάρια είναι συνάρτηση της σχετικής τους θέσης στην κατανομή, με χαμηλότερη στάθμιση πιθανότητας για τα σενάρια που εκτιμήθηκαν ότι είναι πιο απομακρυσμένα από το κέντρο της κατανομής. Το βασικό σενάριο ορίζεται στο εύρος των τιμών που αντιστοιχούν σε 50% πιθανότητα ίσων αποκλίσεων γύρω από το μέσο όρο της ιστορικής κατανομής. Τα θετικά και αρνητικά σενάρια ορίζονται στο εύρος των τιμών της κατανομής στα δεξιά και αριστερά αντίστοιχα, και το καθένα αντιστοιχεί σε πιθανότητα 25%.

Οι πιο σημαντικές μακροοικονομικές μεταβλητές που χρησιμοποίησε το Συγκρότημα στις 30 Ιουνίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα για κάθε σενάριο παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες. Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί τρία διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια για τον υπολογισμό των πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης και των προβλέψεων. Τα σενάρια ενσωματώνουν επικαιροποιημένες μακροοικονομικές παραδοχές και άλλες νομισματικές και δημοσιονομικές εξελίξεις, με βάση τα γεγονότα κατά την ημερομηνία αναφοράς. Το Συγκρότημα υιοθέτησε τους συντελεστές στάθμισης 30-50-20 για το αρνητικό, το βασικό και το θετικό σενάριο αντίστοιχα, αντί τις σταθμίσεις 25-50-25 που υπολογίστηκαν από την εφαρμογή της μεθόδου όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.17.5 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Αυτό αντικατοπτρίζει τις εκτιμήσεις της διοίκησης για συγκεκριμένα χαρακτηριστικά της Κυπριακής οικονομίας που την καθιστούν πιο ευάλωτη σε εξωτερικούς και εσωτερικούς κραδασμούς.

**6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές** (συνέχεια)

**6.2 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών** (συνέχεια)

**30 Ιουνίου 2024**

| Έτος | Σενάριο | Συντελεστής στάθμισης % | Πραγματικό ΑΕΠ (% αλλαγή) | Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού) | Δείκτης τιμών καταναλωτή (μέση τιμή % αλλαγή) | Δείκτης RICS ακινήτων (μέση τιμή % αλλαγή) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 | Αρνητικό | 30.0 | 2.1 | 5.8 | 1.1 | 0.8 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.9 | 5.7 | 2.0 | 3.5 |
| | Θετικό | 20.0 | 3.3 | 5.7 | 2.3 | 3.9 |
| 2025 | Αρνητικό | 30.0 | -1.8 | 6.3 | 0.2 | -1.8 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.6 | 5.6 | 2.2 | 2.2 |
| | Θετικό | 20.0 | 3.4 | 5.5 | 2.6 | 3.4 |
| 2026 | Αρνητικό | 30.0 | -1.2 | 6.5 | 1.3 | 2.2 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.7 | 5.4 | 2.1 | 2.3 |
| | Θετικό | 20.0 | 2.9 | 5.2 | 2.0 | 2.7 |
| 2027 | Αρνητικό | 30.0 | 2.9 | 6.1 | 2.1 | 2.7 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.6 | 5.2 | 2.1 | 2.2 |
| | Θετικό | 20.0 | 2.6 | 5.0 | 2.0 | 2.5 |
| 2028 | Αρνητικό | 30.0 | 3.9 | 5.8 | 2.0 | 2.5 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.5 | 4.9 | 2.0 | 2.2 |
| | Θετικό | 20.0 | 2.5 | 4.7 | 2.1 | 2.5 |

**31 Δεκεμβρίου 2023**

| Έτος | Σενάριο | Συντελεστής στάθμισης % | Πραγματικό ΑΕΠ (% αλλαγή) | Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού) | Δείκτης τιμών καταναλωτή (μέση τιμή % αλλαγή) | Δείκτης RICS ακινήτων (μέση τιμή % αλλαγή) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024 | Αρνητικό | 30.0 | -1.6 | 6.3 | 0.9 | -3.1 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.7 | 5.8 | 2.5 | 3.0 |
| | Θετικό | 20.0 | 3.5 | 5.6 | 3.1 | 3.7 |
| 2025 | Αρνητικό | 30.0 | -0.7 | 6.9 | 1.2 | 0.6 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.6 | 5.4 | 2.5 | 2.3 |
| | Θετικό | 20.0 | 3.1 | 5.2 | 2.6 | 2.5 |
| 2026 | Αρνητικό | 30.0 | 2.2 | 7.0 | 1.2 | 1.9 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.6 | 5.1 | 2.1 | 2.2 |
| | Θετικό | 20.0 | 2.7 | 4.9 | 2.0 | 2.3 |
| 2027 | Αρνητικό | 30.0 | 3.6 | 6.7 | 2.3 | 2.4 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.4 | 4.9 | 2.3 | 2.2 |
| | Θετικό | 20.0 | 2.6 | 4.6 | 2.2 | 2.3 |
| 2028 | Αρνητικό | 30.0 | 3.5 | 6.4 | 2.2 | 2.4 |
| | Βασικό | 50.0 | 2.3 | 4.6 | 2.2 | 2.3 |
| | Θετικό | 20.0 | 2.5 | 4.2 | 2.3 | 2.4 |

Ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας στο αρνητικό σενάριο μπορεί να ξεπεράσει αυτόν του βασικού και του θετικού σεναρίου μετά την αρχική συρρίκνωση και προσαρμογή, εφόσον η οικονομική δραστηριότητα θα ξεκινήσει να αναπτύσσεται από χαμηλότερη βάση. Έτσι, στο αρνητικό σενάριο η ανάπτυξη του ΑΕΠ θα ακολουθήσει μία τροχιά, που μετά την αρχική συρρίκνωση θα ισούται και θα ξεπερνά αυτή του βασικού σεναρίου για ένα διάστημα, ωσότου τα δύο σενάρια συγκλίνουν. Οι τιμές των ακινήτων καθορίζονται από πολλούς παράγοντες, και ειδικότερα από την ανάπτυξη του ΑΕΠ. Ωστόσο, η σχέση μεταξύ της αύξησης του ΑΕΠ και των τιμών των ακινήτων συνεπάγεται μια χρονική καθυστέρηση.

## 6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

### 6.2 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)

Το βασικό σενάριο επικαιροποιήθηκε για την ημερομηνία αναφοράς 30 Ιουνίου 2024, λαμβάνοντας υπόψη τις διαθέσιμες πληροφορίες και τις σχετικές μέχρι τότε εξελίξεις, όπως περιγράφονται στη συνέχεια. Η ανάπτυξη μετριάστηκε το 2023 μετά από ισχυρή ανάκαμψη το 2021-2022, αλλά παρέμεινε πάνω από τον μέσο όρο της ζώνης του Ευρώ, υποστηριζόμενη από τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη του τουρισμού και την επέκταση της δραστηριότητας του τομέα των υπηρεσιών. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2.5% κατά μέσο όρο το 2023 και η ανάπτυξη επιταχύνθηκε το πρώτο τρίμηνο του 2024, φθάνοντας το 3.4% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, εποχικά προσαρμοσμένο. Οι αφίξεις τουριστών στην Κύπρο ξεπέρασαν το 1.65 εκατ. το πρώτο εξάμηνο του 2024, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 2.4%. Στο βασικό σενάριο, η οικονομία αναμένεται να σημειώσει ανάπτυξη 2.9% το 2024, ο πληθωρισμός τιμών καταναλωτή θα επιβραδύνει στο 2% και το ποσοστό ανεργίας θα συνεχίσει να μειώνεται σταθερά μεσοπρόθεσμα. Οι τιμές των ακινήτων αναμένεται να αυξηθούν κατά 3.5% το 2024 μετά από ισχυρές αυξήσεις το 2022-2023.

Το αρνητικό σενάριο συνάδει με τις παραδοχές για επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας λόγω των κρίσεων στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή, του αυξημένου πληθωρισμού και της συνεχιζόμενης αυστηρής νομισματικής πολιτικής. Η Κυπριακή οικονομία βασίζεται στις υπηρεσίες, ιδιαίτερα στον τουρισμό, τις διεθνείς επιχειρήσεις και τις υπηρεσίες πληροφορικής και επικοινωνίας με εξωστρεφή οικονομικό προσανατολισμό. Αυτό καθιστά την Κυπριακή οικονομία πιο εκτεθειμένη από άλλες οικονομίες στο διεθνές περιβάλλον και στους κραδασμούς στους όρους εμπορίου. Η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση και η πιο περιορισμένη εγχώρια ζήτηση ως αποτέλεσμα των υψηλότερων επιτοκίων θα οδηγήσουν σε επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας. Το αρνητικό σενάριο προϋποθέτει βαθύτερο αντίκτυπο αυτών των συνθηκών στην πραγματική οικονομία σε σχέση με το βασικό σενάριο. Στο αρνητικό σενάριο, ο ρυθμός ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ αναμένεται να ανέλθει στο 2.1% το 2024 και να συρρικνωθεί κατά 1.8% το 2025. Αναφορικά με την αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας θα αυξηθεί συγκρατημένα και ο πληθωρισμός θα είναι χαμηλότερος από το βασικό σενάριο. Οι τιμές ακινήτων θα συρρικνωθούν επίσης σύμφωνα με τη συρρίκνωση του πραγματικού ΑΕΠ.

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί πραγματικές τιμές για τις μεταβλητές αυτές. Οι πηγές για τις τιμές αυτές περιλαμβάνουν την Στατιστική Υπηρεσία Κύπρου, την Eurostat, την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για τον δείκτη τιμών κατοικιών, και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα για τα επιτόκια. Για τιμές επιτοκίων πηγή αποτελεί επίσης η υπηρεσία Eurostat. Στην περίπτωση των τιμών των ακινήτων, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί επιπλέον εκτιμήσεις από το Royal Institute of Chartered Surveyors. Για τις μελλοντικές περιόδους, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί τις προβλεπόμενες τιμές για τις ίδιες μεταβλητές, που ετοιμάζονται από το Τμήμα Οικονομικών Ερευνών της BOC PCL. Οι εσωτερικές ασκήσεις προβλέψεων συνάδουν με τις διαθέσιμες προβλέψεις από επίσημες πηγές όπως η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Υπουργείο Οικονομικών της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Ποιοτικές προσαρμογές ή διορθώσεις γίνονται περιστασιακά όταν οι μεταβλητές που υπολογίζονται δεν αποτυπώνουν όλα τα χαρακτηριστικά της αγοράς. Τα στοιχεία αυτά επανεξετάζονται και προσαρμόζονται, εάν κριθεί απαραίτητο, από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, επικυρώνονται από την Επιτροπή Προβλέψεων του Συγκροτήματος και εγκρίνονται από τις Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνου και Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι ποιοτικές προσαρμογές ή διορθώσεις περιγράφονται στις παρακάτω ενότητες όπου εφαρμόζονται.

Για τους πελάτες στο Στάδιο 3, ο υπολογισμός της απομείωσης σε ατομική βάση είναι ο μεσοσταθμικός όρος τριών σεναρίων: βασικού, αρνητικού και θετικού. Το βασικό σενάριο επικεντρώνεται στις ακόλουθες μεταβλητές, που βασίζονται στα συγκεκριμένα δεδομένα και συνθήκες του κάθε πελάτη: τις λειτουργικές ταμειακές ροές, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων και τις εκπτώσεις τιμών κατά τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων. Το βασικό σενάριο χρησιμοποιείται για την δημιουργία επιπρόσθετων σεναρίων, είτε θετικών ή αρνητικών. Για το αρνητικό σενάριο, οι λειτουργικές ταμειακές ροές μειώνονται κατά 50%, οι εκπτώσεις τιμών στις εξασφαλίσεις ακινήτων αυξάνονται κατά 50% και ο χρόνος ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων αυξάνεται κατά ένα έτος σε σχέση με το βασικό σενάριο, ενώ για το θετικό σενάριο οι εκπτώσεις τιμών μειώνονται κατά 5%, χωρίς καμία αλλαγή στο χρονικό πλαίσιο της ρευστοποίησης σε σχέση με το βασικό σενάριο. Οι παραδοχές που γίνονται για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών ροών που μπορεί να προκύψουν από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων) αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και αναμενόμενες μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και γενικά συνάδουν με αυτές που χρησιμοποιούνται για τις εκθέσεις σε Στάδιο 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Για πελάτες που αξιολογούνται σε συλλογική βάση ο υπολογισμός είναι επίσης ο μεσοσταθμικός όρος τριών σεναρίων: βασικού, αρνητικού και θετικού.

## 6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

### 6.2 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)

*Αξιολόγηση ζημιάς από αθέτηση υποχρέωσης (LGD)*
Για την εκτίμηση της ζημιάς από αθέτηση υποχρέωσης (LGD) βασικές εκτιμήσεις είναι το χρονικό πλαίσιο και το καθαρό ανακτήσιμο ποσό από την ανάκτηση ή πώληση των εξασφαλίσεων (συμπεριλαμβανομένων των πωλήσεων χαρτοφυλακίου) που περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα περιουσιακά στοιχεία.

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

Στις 30 Ιουνίου 2024, η μεσοσταθμισμένη έκπτωση τιμών (συμπεριλαμβανομένης της έλλειψης ρευστότητας και των εξόδων πωλήσεων) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες (τόσο για όλα τα ανοίγματα Σταδίου 1 και Σταδίου 2 όσο και για τα ανοίγματα του Σταδίου 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση για σκοπούς των προβλέψεων) ανέρχεται περίπου στο 41.5% στο βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2023: περίπου 31.3%). Η αύξηση στο ποσοστό έκπτωση τιμών οφείλεται κυρίως στη βαθμονόμηση του μοντέλου ρευστοποίησης εξασφαλίσεων κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, όπως εξηγείται στην ενότητα 'Βαθμονόμηση μοντέλων ΔΠΧΑ 9 και εξάλειψη προσαρμογών σε σχέση με τις οικονομικές συνθήκες'.

Στις 30 Ιουνίου 2024, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της πρόβλεψης των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (τόσο για όλα τα ανοίγματα Σταδίου 1 και Σταδίου 2 όσο και για τα ανοίγματα Σταδίου 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση για σκοπούς των προβλέψεων) εκτιμήθηκε ότι είναι κατά μέσο όρο επτά έτη για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2023: μέσος όρος έξι έτη).

Στις Οικονομικές Καταστάσεις του 2023 οι παραπάνω γνωστοποιήσεις σε σχέση με τη μεσοσταθμισμένη έκπτωση τιμών και το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων αφορούσαν ανοίγματα που αξιολογήθηκαν σε συλλογική βάση και δεν περιελάμβαναν ανοίγματα που αξιολογήθηκαν σε ατομική βάση για σκοπούς ταξινόμηση σε Στάδιο. Οι συγκριτικές πληροφορίες που παρουσιάζονται παραπάνω έχουν ευθυγραμμιστεί με τις γνωστοποιήσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

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

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

*Αναμενόμενη διάρκεια ζωής των ανακυκλούμενων διευκολύνσεων*
Η αναμενόμενη διάρκεια ζωής των ανακυκλούμενων διευκολύνσεων βασίζεται σε ένα μοντέλο ανάλυσης συμπεριφοράς (behavioural maturity model) για ανακυκλούμενες διευκολύνσεις βάσει διαθέσιμων ιστορικών δεδομένων της BOC PCL, όπου η αναμενόμενη λήξη της κάθε ανακυκλούμενης διευκόλυνσης βασίστηκε στο προφίλ του πελάτη. Το μοντέλο ανάλυσης συμπεριφοράς αναθεωρήθηκε κατά το τρίτο τρίμηνο του 2023 έτσι ώστε να ενσωματοποιήσει επικαιροποιήσεις στο προφίλ των πελατών, διατηρώντας τις ίδιες συνιστώσες του μοντέλου.

## 6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

### 6.2 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)

*Προσαρμογές μοντέλων*
Έχουν αναπτυχθεί μοντέλα για τις παραμέτρους των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), τη πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD), το άνοιγμα σε αθέτηση (EAD), τη ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης (LGD), για όλα τα χαρτοφυλάκια και τομείς που μοιράζονται κοινά χαρακτηριστικά. Ο έλεγχος των μοντέλων (αρχικά και περιοδικά), πραγματοποιείται από ανεξάρτητο τμήμα της Υπηρεσίας Διαχείρισης Κινδύνων και περιλαμβάνει τόσο ποσοτικούς ελέγχους (π.χ. αξιολόγηση της σταθερότητας και της επίδοσης των μοντέλων) όσο και ποιοτικούς ελέγχους. Η συχνότητα και ο βαθμός αυστηρότητας της επικύρωσης των μοντέλων είναι ανάλογη με τη συνολική χρήση, την πολυπλοκότητα και την σημαντικότητα τους (δηλ. τη διαβάθμιση του κινδύνου). Σε ορισμένες περιπτώσεις, η διοίκηση εξασκεί κρίση με τη μορφή κρίσης εμπειρογνώμονα και/ή την εφαρμογή προσαρμογών στις παραμέτρους των μοντέλων. Την ευθύνη για τα μοντέλα έχει η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων, όπου εφαρμόζει ένα πλαίσιο διακυβέρνησης για τον καθορισμό της μεθοδολογίας της επιμέτρησης απομείωσης, συμπεριλαμβανομένων των δεδομένων, παραδοχών και αναπροσαρμογών. Οποιεσδήποτε αναπροσαρμογές της διοίκησης γίνονται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων, επικυρώνονται από την Επιτροπή Προβλέψεων του Συγκροτήματος και εγκρίνονται από τις Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνου και Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) περιλαμβάνουν επίσης προβλέψεις για πιστωτικές εκθέσεις εκτός ισολογισμού που αποτελούνται από εγγυητικές που δόθηκαν και από αμετάκλητες ανειλημμένες υποχρεώσεις για εκταμίευση κεφαλαίων. Οι πιστωτικές εκθέσεις εκτός ισολογισμού που αξιολογούνται για απομείωση σε ατομική βάση απαιτούν παραδοχές σχετικά με την πιθανότητα, το χρονοδιάγραμμα και το ύψος των ταμειακών εκροών. Για πιστωτικές εκθέσεις εκτός ισολογισμού οι οποίες αξιολογούνται για απομείωση σε συλλογική βάση, η πρόβλεψη για απομείωση υπολογίζεται με βάση το μοντέλο πιστωτικού συντελεστή μετατροπής (Credit Conversion Factor, CCF).

*Βαθμονόμηση μοντέλων ΔΠΧΑ 9 και εξάλειψη των προσαρμογών σε σχέση με τις οικονομικές συνθήκες*
Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα πραγματοποίησε βαθμονόμηση των μοντέλων του ΔΠΧΑ 9, η οποία περιλάμβανε την επαναξιολόγηση και επικαιροποίηση των παραμέτρων του μοντέλου αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PDs), ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης (LGDs), πιθανότητα αποκατάστασης (cure rates)) και των ποσοτικών ορίων της σημαντικής αύξησης στον πιστωτικό κίνδυνο ('SICR'), ώστε να ενσωματωθούν στα μοντέλα οι επιδράσεις των πρόσφατων οικονομικών συνθηκών και ιστορικά δεδομένα, που αντικατοπτρίζονταν προηγουμένως στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές μέσω της χρήσης προσαρμογών. Επιπλέον, η βαθμονόμηση περιλάμβανε την επικαιροποίηση και την αναθεώρηση της παραμέτρου ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης (LGD), ως μέρος της αναθεώρησης και επικαιροποίησης των μοντέλων του Συγκροτήματος σε συνεχή βάση, ώστε να ενσωματώνονται επικαιροποιημένα δεδομένα και να αντικατοπτρίζουν τα διάφορα είδη ανάκτησης (realisation paths) και τα ποσοστά που εφαρμόζονται σε αυτά.

Συγκεκριμένα, το Συγκρότημα προχώρησε σε βαθμονόμηση των μοντέλων που επηρεάζουν την παράμετρο πιθανότητα αθέτησης ('PD macro'), την παράμετρο σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο ('SICR'), το μοντέλο πιθανότητας αποκατάστασης (cure rates), και το μοντέλο ανάκτησης εξασφαλίσεων καθώς και στην εισαγωγή ενός κατώτατου ορίου για τη ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης (LGD floor), όπως επεξηγείται παρακάτω:

i. Η βαθμονόμηση του μοντέλου για τον προσδιορισμό της παραμέτρου πιθανότητα αθέτησης ('PD macro') περιλάμβανε την εισαγωγή μεταβλητών που σχετίζονται με τον πληθωρισμό και τη συμπερίληψη ιστορικών δεδομένων της περιόδου μετά την πανδημία COVID-19 για την αποτύπωση του περιβάλλοντος με χαμηλά ποσοστά αθέτησης, καθώς και την ενσωμάτωση μιας δυναμικής προσαρμογής για τη βαθμονόμηση (προς τα πάνω ή προς τα κάτω) της πρόβλεψης του μοντέλου στη βάση της σχέσης των ιστορικών προβλέψεων του μοντέλου και των πραγματικών παρατηρούμενων δεδομένων αθέτησης (διαρθρωτικές μεταβολές π.χ. μεταξύ μιας συγκεκριμένης μακροοικονομικής μεταβλητής και της τιμής της πιθανότητας αθέτησης (PD)). Η επίδραση αυτής της βαθμονόμησης στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ήταν αναστροφή ύψους €8.1 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.
ii. Ως αποτέλεσμα της βαθμονόμησης της παραμέτρου πιθανότητα αθέτησης ('PD macro'), το μοντέλο για τον προσδιορισμό της σημαντικής αύξησης στον πιστωτικό κίνδυνο ('SICR') επαναξιολογήθηκε εφαρμόζοντας μια μεθοδολογία στατιστικής ανάλυσης, και την εφαρμογή μιας απόλυτης τιμής ως όριο για τη σημαντική αύξηση στον πιστωτικό κίνδυνο, για αύξηση της σταθερότητας και της ακρίβειας. Η αντίστοιχη επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ήταν αναστροφή ύψους €1.4 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και καθαρή μεταφορά δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επηρεάστηκαν, από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1.

**6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές** (συνέχεια)

**6.2 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών** (συνέχεια)

iii. Όσον αφορά το μοντέλο πιθανότητας αποκατάστασης, εισήχθη μια διαφορετική περίοδος αποκατάστασης για κάθε μακροοικονομικό σενάριο μετά από μια λεπτομερή στατιστική ανάλυση εξετάζοντας τη σχέση των ποσοστών αποκατάστασης με μακροοικονομικές μεταβλητές και καταλήγοντας στο συμπέρασμα ότι η περίοδος αποκατάστασης θα πρέπει να διαφοροποιείται στο επίπεδο του σεναρίου. Η αντίστοιχη επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ήταν χρέωση ύψους €2.1 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

iv. Ως αποτέλεσμα των βαθμονομήσεων (i)-(iii), το Συγκρότημα προχώρησε στην εξάλειψη των προσαρμογών του προηγούμενου έτους που εφαρμόστηκαν στο πλαίσιο των επικρατούντων οικονομικών συνθηκών (όπως περιγράφεται στη Σημείωση 5.2 στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023) με αντίστοιχη επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναστροφή ύψους €16.2 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

v. Για το μοντέλο ανάκτησης εξασφαλίσεων και τα είδη ανάκτησης που εφαρμόζονται (realisation paths), το Συγκρότημα έχει επικαιροποιήσει την παράμετρο ζημιάς από αθέτηση υποχρέωσης σε σχέση με την μέθοδο ανάκτησης μέσω πωλήσεων χαρτοφυλακίου, αυξάνοντας την πιθανότητα από αυτή τη μέθοδο ανάκτησης. Η αντίστοιχη επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ήταν χρέωση ύψους €19.2 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

vi. Τέλος, το Συγκρότημα έχει ενσωματώσει μια κατώτατη τιμή για τη ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης (LGD floor) η οποία προνοεί ένα ελάχιστο συντελεστή ζημιάς (που λειτουργεί ως κατώτατο όριο) ανεξάρτητα από τον τρόπο ανάκτησης και την αξία των εξασφαλίσεων. Αυτό το κατώτατο όριο στη ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης εισάχθηκε για να αποτυπώσει την υποκειμενικότητα και την αβεβαιότητα που εμπεριέχεται στις παραδοχές ανάκτησης (δηλαδή στο ανακτήσιμο ποσό των εξασφαλίσεων, τη μέγιστη περίοδο ανάκτησης και λοιπά) που επηρεάζει το ποσό ανάκτησης. Η αντίστοιχη επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ήταν χρέωση ύψους €20.0 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Τα μοντέλα ΔΠΧΑ 9 αναθεωρούνται σε τακτά χρονικά διαστήματα για να ενσωματώσουν την πιο πρόσφατη διαθέσιμη πληροφόρηση και για να διασφαλιστεί ικανοποιητική απόδοση καθώς και ότι είναι επαρκώς αντιπροσωπευτικά όταν εφαρμόζονται στο υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Το Συγκρότημα κατέβαλε βέλτιστη προσπάθεια κατά την άσκηση κρίσης ούτως ώστε να εξετάσει όλες τις εύλογες και βάσιμες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 30 Ιουνίου 2024. Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές σε τριμηνιαία βάση, ούτως ώστε οποιεσδήποτε αλλαγές προκύπτουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, να αντικατοπτρίζονται έγκαιρα.

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

Περισσότερες πληροφορίες για τις προβλέψεις για απομείωση και σχετική πληροφόρηση παρουσιάζονται στη Σημείωση 32.

## 6. Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

### 6.3 Αποθέματα ακινήτων - εκτίμηση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας

Τα αποθέματα ακινήτων αποτιμώνται στο χαμηλότερο του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία καθορίζεται με τεχνικές αποτίμησης, που απαιτούν σημαντική κρίση, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα διαθέσιμα σημεία αναφοράς, όπως οι εκθέσεις των εκτιμητών, οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, η περίοδος που κατέχεται ένα περιουσιακό στοιχείο, η εφαρμογή ποσοστού έκπτωσης ρευστότητας όπου κρίνεται αναγκαίο και άλλες σχετικές παραμέτρους. Τα έξοδα πώλησης αφαιρούνται από την ρευστοποιήσιμη αξία. Ανάλογα με την αξία του εν λόγω ακινήτου και τη διαθέσιμη πληροφόρηση στην αγορά, ο καθορισμός του κόστους πώλησης μπορεί να απαιτήσει κρίση εμπειρογνώμονα η οποία περιλαμβάνει ένα μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας που οφείλεται στη μειωμένη δραστηριότητα της αγοράς.

Περισσότερες πληροφορίες για τα αποθέματα ακινήτων παρουσιάζονται στη Σημείωση 20.

### 6.4 Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

Για να καθοριστεί αν υπάρχει παρούσα υποχρέωση και για να εκτιμηθεί η πιθανότητα, το χρονικό πλαίσιο και το ποσό για οποιαδήποτε εκροή χρειάζονται εκτιμήσεις. Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα απαιτούν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης από άλλα είδη προβλέψεων. Αναμένεται ότι το Συγκρότημα θα συνεχίσει να έχει σημαντική έκθεση σε επιδικίες και κανονιστικά θέματα και έρευνες που σχετίζονται με παρελθοντικά νομικά ζητήματα στο μεσοπρόθεσμο διάστημα. Τα θέματα για τα οποία το Συγκρότημα προσδιορίζει ότι η πιθανότητα για μελλοντική ζημιά είναι περισσότερο από απομακρυσμένη θα μεταβάλλονται από περίοδο σε περίοδο, όπως και τα θέματα ως προς τα οποία μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση και η εκτιμώμενη πιθανή τους ζημιά. Τα πραγματικά αποτελέσματα δύναται να είναι σημαντικά ψηλότερα ή χαμηλότερα από την εκτιμημένη πιθανή ζημιά για τα θέματα στα οποία έγινε εκτίμηση. Επιπρόσθετα, ζημιά μπορεί να προκύψει για θέματα στα οποία το Συγκρότημα θεωρούσε ότι η πιθανότητα ζημιάς ήταν απομακρυσμένη.

Λεπτομερής περιγραφή για τη φύση της αβεβαιότητας και των παραδοχών καθώς και την επίδραση στο ποσό και τη χρονική περίοδο για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα παρουσιάζεται στη Σημείωση 28.

## 7. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

Οι λειτουργίες του Συγκροτήματος είναι κυρίως επικεντρωμένες στην Κύπρο. Οι λειτουργίες στην Κύπρο είναι οργανωμένες ανά πελατειακό τομέα στη βάση της υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη. Τα αποτελέσματα από τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος στο εξωτερικό και συγκεκριμένα της Ελλάδας, Ρουμανίας και Ρωσίας, παρουσιάζονται στον τομέα 'Λοιπά', δεδομένου του μεγέθους τους και καθώς αποτελούν μέρος των δραστηριοτήτων απομόχλευσης του Συγκροτήματος. Επιπλέον, τα αποτελέσματα ορισμένων μικρών θυγατρικών του Συγκροτήματος κατανέμονται στους τομείς με βάση τις κύριες δραστηριότητες τους.

Από το πρώτο τρίμηνο του 2024, μετά από μια εσωτερική αναδιοργάνωση, οι εργασίες οι οποίες παρουσιάζονταν προηγουμένως στον πελατειακό τομέα 'Διαχείριση περιουσίας' έχουν αναδιοργανωθεί και παρουσιάζονται τώρα ως ακολούθως: (i) μέρος των εργασιών έχουν μεταφερθεί στην νεοσύστατη μονάδα Affluent Τραπεζική, και πλέον τα αποτελέσματα αυτής της μονάδας παρουσιάζονται και παρακολουθούνται κάτω από τον τομέα 'Ιδιώτες' και (ii) το μέρος των εργασιών που αφορούσαν στη Διαχείριση Θεσμικών Κεφαλαίων και Θεματοφυλακή έχουν μεταφερθεί κάτω από την 'Διαχείριση Διαθεσίμων' και συνεπώς τα αποτελέσματα αυτής της μονάδας παρουσιάζονται και παρακολουθούνται κάτω από τον τομέα 'Διαχείριση διαθεσίμων'. Ως αποτέλεσμα των αλλαγών, ο τομέας 'Διαχείριση περιουσίας' δεν υφίσταται πλέον ως ξεχωριστός τομέας. Οι εργασίες των θυγατρικών εταιρειών του Συγκροτήματος, CISCO και των θυγατρικών της, οι οποίες επίσης παρουσιάζονταν προηγουμένως κάτω από τον πελατειακό τομέα 'Διαχείριση περιουσίας' και των οποίων οι εργασίες σχετίζονται με επενδυτικές και χρηματιστηριακές εργασίες και εργασίες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικές συμβουλευτικές υπηρεσίες, δεν πληρούν τα κριτήρια για σημαντικό πελατειακό τομέα, επομένως παρουσιάζονται στον τομέα 'Λοιπά'. Οι συγκριτικές πληροφορίες στην 'Ανάλυση ανά πελατειακό τομέα', 'Ανάλυση συνόλου εσόδων' και 'Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων' και οι συγκριτικές πληροφορίες στην ανάλυση 'Ανά πελατειακό τομέα' στις Σημειώσεις 19, 23, 32.2 και 32.4 έχουν αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν την αλλαγή αυτή.

**7. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα** (συνέχεια)

Επιπλέον, από το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, τα αποτελέσματα της θυγατρικής εταιρείας JCC Payment Systems Ltd (JCC), που προηγουμένως κατανέμονταν στον τομέα 'Λοιπά', παρουσιάζονται πλέον ξεχωριστά στον τομέα 'Υπηρεσίες πληρωμών'. Οι επιχειρηματικοί τομείς 'Διεθνείς επιχειρήσεις' και 'Κέντρο διεθνών εργασιών' έχουν ενοποιηθεί και τα αποτελέσματα αυτών των επιχειρηματικών τομέων, που παρουσιάζονταν προηγουμένως ξεχωριστά, παρουσιάζονται πλέον ενοποιημένα στον επιχειρηματικό τομέα 'Κέντρο Διεθνών εργασιών και Διεθνείς Επιχειρήσεις'. Οι συγκριτικές πληροφορίες στην 'Ανάλυση ανά πελατειακό τομέα' και 'Ανάλυση συνόλου εσόδων' έχουν αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίζουν αυτές τις αλλαγές.

Η 'Ανάλυση ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη' και η 'Ανάλυση συνόλου εσόδων' αναπροσαρμόστηκαν με αναφορά στις διαθέσιμες πληροφορίες για το έτος 2023 για πελάτες που κατανεμήθηκαν στον τομέα 'Διαχείριση περιουσίας' το 2023.

Οι επιχειρηματικοί τομείς αναλύονται πιο κάτω:

i. Οι πελατειακοί τομείς 'Επιχειρήσεις', 'Μικρομεσαίες επιχειρήσεις' και 'Καταναλωτικά' διαχειρίζονται δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες. Από το πρώτο τρίμηνο του 2024, ο πελατειακός τομέας Ιδιώτες περιλαμβάνει και παρακολουθεί τη μονάδα Affluent Τραπεζική, η οποία παρέχει αποκλειστική και αναβαθμισμένη εμπειρία στην προστασία, διαχείριση και αύξηση της περιουσίας των πελατών μέσω της προσφοράς εξατομικευμένης και ολιστικής προσέγγισης για όλες τις τραπεζικές και επενδυτικές ανάγκες. Η κατηγοριοποίηση των δανείων ανά πελατειακή ομάδα περιγράφεται παρακάτω.
ii. Το Κέντρο Διεθνών Εργασιών και Διεθνών επιχειρήσεων αποτελείται από:
    1. Τον πελατειακό τομέα 'Κέντρο διεθνών εργασιών' ο οποίος εξειδικεύεται στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών σε διεθνείς επιχειρήσεις με έδρα την Κύπρο, ιδιαίτερα σε διεθνείς επιχειρήσεις των οποίων η ιδιοκτησία και οι επιχειρηματικές δραστηριότητες βρίσκονται εκτός Κύπρου και σε άτομα μη κατοίκους πελάτες της BOC PCL.
    2. Τον πελατειακό τομέα 'Διεθνείς Επιχειρήσεις' ο οποίος περιλαμβάνει τις Διεθνείς Επιχειρηματικές Εργασίες, τη Χρηματοδότηση Έργων & Κοινοπραξίες Δανείων και τον Τομέα Ναυτιλίας. Οι Διεθνείς Επιχειρηματικές Εργασίες παρέχουν χρηματοδότηση από την Κύπρο για έργα που έχουν τη βάση τους στο εξωτερικό με κύριο άξονα την Ελλάδα και το Ηνωμένο Βασίλειο. Η Χρηματοδότηση Έργων & Κοινοπραξίες Δανείων ενεργεί ως διοργανωτής ή συμμετέχων σε μεγάλες διεθνείς συναλλαγές κοινοπραξίας δανείων. Ο Τομέας Ναυτιλίας παρέχει ναυτιλιακή χρηματοδότηση κυρίως για θαλάσσια φορτηγά πλοία.
iii. Ο τομέας 'Αναδιαρθρώσεις και Ανακτήσεις χρεών' είναι η εξειδικευμένη μονάδα η οποία διαχειρίζεται την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος και τις εκθέσεις σε δανειολήπτες που παρουσιάζουν οικονομικές δυσκολίες μέσω παροχής καινοτόμων λύσεων.
iv. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) διαχειρίζεται ακίνητα που αποκτήθηκαν μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα (debt–for–property swaps) και ακίνητα που αποκτήθηκαν μέσω της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας το 2013, και εκτελεί στρατηγικές εξόδου για να ρευστοποιήσει αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Η ΔΔΑ περιλαμβάνει επίσης θυγατρικές εταιρείες του Συγκροτήματος που οι κύριες δραστηριότητές τους είναι η κατοχή και διαχείριση ακινήτων.
v. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εντός του Πλαισίου Ανάληψης Κινδύνων που έχει οριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων διαχειρίζεται τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία του Συγκροτήματος, επενδύοντας σε τίτλους σταθερού εισοδήματος και στη διατραπεζική αγορά. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση των κινδύνων επιτοκίου και συναλλάγματος στους οποίους το Συγκρότημα εκτίθεται και είναι επίσης υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας και για την διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις εσωτερικές και κανονιστικές πολιτικές ρευστότητας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι επίσης υπεύθυνη για την άντληση χρηματοδότησης μέσω της έκδοσης ομολόγων στις αγορές κεφαλαίου. Από το πρώτο τρίμηνο του 2024, η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων περιλαμβάνει επίσης τη μονάδα Διαχείρισης Θεσμικών Κεφαλαίων και Θεματοφυλακής, η οποία περιλαμβάνει τις υπηρεσίες εκτέλεσης εντολών και θεματοφυλακής καθώς και υπηρεσίες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων.
vi. Ο τομέας 'Ασφαλιστικές εργασίες' περιλαμβάνει τόσο ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής, όσο και ασφαλιστικές εργασίες γενικού κλάδου.
vii. Οι Υπηρεσίες Πληρωμών αποτελούνται από τη θυγατρική εταιρεία, JCC, που δραστηριοποιείται στην ανάπτυξη διατραπεζικών συστημάτων, την απόκτηση και διεκπεραίωση συναλλαγών με χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες και άλλες υπηρεσίες πληρωμών.

**7. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα** (συνέχεια)

viii. Ο τομέας 'Λοιπά' περιλαμβάνει κεντρικές υπηρεσίες της BOC PCL όπως η οικονομική διεύθυνση, η διαχείριση κινδύνων, η διεύθυνση συμμόρφωσης, η νομική υπηρεσία, υπηρεσίες πληροφορικής, οι υπηρεσίες εταιρικών υποθέσεων και ανθρώπινου δυναμικού. Αυτές οι υπηρεσίες παρέχουν υπηρεσίες στους επιχειρηματικούς τομείς. Ο τομέας 'Λοιπά' περιλαμβάνει επίσης τη θυγατρική εταιρεία, CISCO και άλλες μικρές θυγατρικές εταιρείες στην Κύπρο (εξαιρουμένων των ασφαλιστικών θυγατρικών, θυγατρικών εταιρειών ακινήτων της ΔΔΑ και τη θυγατρική εταιρεία υπηρεσίας πληρωμών του Συγκροτήματος (JCC)), καθώς και τις δραστηριότητες απομόχλευσης του Συγκροτήματος στο εξωτερικό.

Η BOC PCL γενικά κατηγοριοποιεί τα δάνεια της ανά ομάδα πελατών, στους ακόλουθους τομείς πελατών:

i. Λιανικό - όλα τα φυσικά πρόσωπα, ανεξαρτήτως ποσού διευκόλυνσης, και τα νομικά πρόσωπα με διευκολύνσεις από την BOC PCL έως €500 χιλ., εξαιρουμένων των δανείων επιχειρηματικής στέγης, και/ή ετήσιο πιστωτικό κύκλο εργασιών μέχρι €1 εκατ.
ii. Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις (ΜΜΕ) - οποιαδήποτε εταιρεία ή συγκρότημα εταιρειών (συμπεριλαμβανομένων προσωπικών και στεγαστικών δανείων προς τους διευθυντές ή τους μετόχους μιας εταιρείας) με διευκολύνσεις από την BOC PCL ύψους από €500 χιλ. έως €4 εκατ. και/ή πιστωτικό κύκλο εργασιών από €1 εκατ. μέχρι €10 εκατ.
iii. Μεγάλες επιχειρήσεις - οποιαδήποτε εταιρεία ή συγκρότημα εταιρειών (συμπεριλαμβανομένων προσωπικών και στεγαστικών δανείων προς τους διευθυντές ή τους μετόχους μιας εταιρείας) με διαθέσιμα πιστωτικά όρια από την BOC PCL πέραν των €4 εκατ. και/ή ελάχιστο ετήσιο πιστωτικό κύκλο εργασιών πέραν των €10 εκατ. Αυτές οι εταιρείες είναι είτε μεγαλύτερες τοπικές εταιρείες είτε διεθνείς εταιρείες ή εταιρείες στον τομέα της ναυτιλίας. Ο δανεισμός περιλαμβάνει επίσης τον άμεσο δανεισμό ή δανεισμό μέσω κοινοπραξιών.

Η διοίκηση παρακολουθεί τα αποτελέσματα του κάθε επιχειρηματικού τομέα ξεχωριστά για σκοπούς αξιολόγησης της επίδοσης του και κατανομής πόρων στον κάθε τομέα. Η απόδοση των επιχειρηματικών τομέων αξιολογείται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία και τα δικαιώματα μειοψηφίας. Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ τομέων απαλείφονται στην ενοποίηση.

Οι οικονομικές πληροφορίες κατά επιχειρηματικό τομέα παρατίθενται όπως παρουσιάζονται στην Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος.

Τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με κάθε πελατειακό τομέα περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα του πελατειακού τομέα για τον καθορισμό της επίδοσής του. Εφαρμόζονται μεθοδολογίες τεκμηρίωσης ενδοομιλικών συναλλαγών μεταξύ των πελατειακών τομέων ώστε να αντικατοπτρίζουν την επίδοση κάθε επιχειρηματικού κλάδου. Τα άμεσα έσοδα και έξοδα που πραγματοποιούνται από κάθε πελατειακό τομέα κατανέμονται στον πελατειακό τομέα όπου προκύπτουν. Τα έμμεσα έσοδα και έξοδα ανακατανέμονται από τις κεντρικές υπηρεσίες στους πελατειακούς τομείς. Για σκοπούς ανάλυσης ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη στην Κύπρο, χρεώνεται/πιστώνεται στα κέρδη ή ζημιές πριν τη φορολογία του κάθε πελατειακού τομέα νοητός φόρος.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, οι καταθέσεις πελατών και τα σχετικά έσοδα και έξοδα περιλαμβάνονται κυρίως στον τομέα διαχείρισης του πελάτη, αντί στον τομέα ο οποίος καταχωρεί τη συναλλαγή.

## 7. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

### Ανάλυση ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη

| | Επιχειρήσεις | Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | Ιδιώτες | Αναδιαρθρώσεις και ανακτήσεις χρεών | ΔΔΑ | Ασφαλιστικές εργασίες | Διαχείριση διαθεσίμων | Υπηρεσίες πληρωμών | Λοιπά | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους | 79,536 | 81,083 | 29,456 | 213,857 | 8,055 | (13,696) | (124) | 24,173 | - | (2,457) | **419,883** |
| Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από αμοιβές και προμήθειες | 10,248 | 23,790 | 4,574 | 32,218 | 960 | (61) | (4,107) | 2,100 | 13,962 | 2,531 | **86,215** |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | 650 | 3,147 | 365 | 1,271 | 22 | - | - | 6,928 | (23) | 674 | **13,034** |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα | 536 | - | - | - | - | 4 | 146 | (48) | 44 | 47 | **729** |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος | (4,631) | 102 | (909) | (7) | 6,554 | - | - | - | - | (3) | **1,106** |
| Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες | - | - | - | - | - | - | 22,775 | - | - | - | **22,775** |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα | - | - | - | - | - | (625) | 8 | - | - | (640) | **(1,257)** |
| Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων | - | - | - | - | - | 2,812 | - | - | - | (228) | **2,584** |
| Λοιπά έσοδα | 7 | 9 | 6 | 90 | 63 | 2,123 | 359 | - | 1,858 | 703 | **5,218** |
| *Συνολικά λειτουργικά έσοδα* | 86,346 | 108,131 | 33,492 | 247,429 | 15,654 | (9,443) | 19,057 | 33,153 | 15,841 | 627 | **550,287** |
| Δαπάνες προσωπικού | (3,802) | (7,145) | (2,961) | (27,757) | (4,653) | (1,649) | (1,604) | (1,483) | (3,840) | (41,241) | **(96,135)** |
| Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές | (2,083) | (3,714) | (990) | (11,847) | (20) | - | - | (130) | - | - | **(18,784)** |
| Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,562) | **(2,562)** |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | (15,798) | (9,290) | (7,436) | (45,318) | (5,142) | (6,956) | (1,959) | (6,222) | (6,017) | 33,149 | **(70,989)** |
| *Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση* | 64,663 | 87,982 | 22,105 | 162,507 | 5,839 | (18,048) | 15,494 | 25,318 | 5,984 | (10,027) | **361,817** |
| Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | 13,177 | (1,435) | (57) | (8,725) | (19,813) | 214 | (118) | (439) | - | (275) | **(17,471)** |
| Απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | - | - | - | - | - | (19,326) | - | - | - | (5,434) | **(24,760)** |
| **Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία** | 77,840 | 86,547 | 22,048 | 153,782 | (13,974) | (37,160) | 15,376 | 24,879 | 5,984 | (15,736) | **319,586** |
| Φορολογία | (11,676) | (12,982) | (3,307) | (23,067) | 2,096 | 5,106 | (1,415) | (3,732) | (834) | 1,608 | **(48,203)** |
| **Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία** | 66,164 | 73,565 | 18,741 | 130,715 | (11,878) | (32,054) | 13,961 | 21,147 | 5,150 | (14,128) | **271,383** |
| Δικαιώματα μειοψηφίας-(κέρδη)/ζημιές | - | - | - | - | - | 587 | - | - | (1,283) | (334) | **(1,030)** |
| **Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας** | **66,164** | **73,565** | **18,741** | **130,715** | **(11,878)** | **(31,467)** | **13,961** | **21,147** | **3,867** | **(14,462)** | **270,353** |

## 7. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

### Ανάλυση ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη (συνέχεια)

| | Επιχειρήσεις | Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | Ιδιώτες | Αναδιαρθρώσεις και ανακτήσεις χρεών | ΔΔΑ | Ασφαλιστικές εργασίες | Διαχείριση διαθεσίμων | Υπηρεσίες πληρωμών | Λοιπά | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 (αναπροσαρμοσμένα)** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους | 77,412 | 71,184 | 25,803 | 173,746 | 9,360 | (19,315) | - | 21,357 | (26) | (1,179) | **358,342** |
| Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από αμοιβές και προμήθειες | 10,342 | 27,123 | 5,325 | 31,614 | 1,369 | (75) | (4,332) | 1,528 | 13,513 | 3,197 | **89,604** |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | 475 | 2,687 | 291 | 1,236 | 20 | - | - | 11,261 | 30 | (161) | **15,839** |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα | (9) | - | - | - | - | - | 1,746 | 2,651 | 686 | 606 | **5,680** |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος | 3,839 | 43 | (924) | (233) | 3,195 | - | - | (41) | - | (18) | **5,861** |
| Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες | - | - | - | - | - | - | 24,509 | - | - | 52 | **24,561** |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα | - | - | - | - | - | 889 | - | - | - | (101) | **788** |
| Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων | - | - | - | - | - | 3,704 | - | - | - | 202 | **3,906** |
| Λοιπά έσοδα | 10 | 2 | 8 | 84 | 64 | 3,937 | 5,121 | 12 | 1,773 | 1,189 | **12,200** |
| *Συνολικά λειτουργικά έσοδα* | 92,069 | 101,039 | 30,503 | 206,447 | 14,008 | (10,860) | 27,044 | 36,768 | 15,976 | 3,787 | **516,781** |
| Δαπάνες προσωπικού | (3,707) | (6,581) | (2,578) | (25,827) | (4,596) | (2,120) | (1,370) | (2,114) | (3,329) | (40,821) | **(93,043)** |
| Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές | (1,756) | (3,894) | (908) | (11,558) | (32) | - | - | (88) | - | - | **(18,236)** |
| Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (14,148) | **(14,148)** |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | (18,889) | (9,378) | (7,066) | (41,066) | (5,567) | (7,423) | (1,528) | (4,350) | (5,387) | 30,198 | **(70,456)** |
| *Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση* | 67,717 | 81,186 | 19,951 | 127,996 | 3,813 | (20,403) | 24,146 | 30,216 | 7,260 | (20,984) | **320,898** |
| Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | (3,795) | (319) | 547 | (8,475) | (18,185) | (6,131) | (112) | (375) | - | 73 | **(36,772)** |
| Απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | - | - | - | - | - | (22,836) | - | - | - | (370) | **(23,206)** |
| **Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία** | 63,922 | 80,867 | 20,498 | 119,521 | (14,372) | (49,370) | 24,034 | 29,841 | 7,260 | (21,281) | **260,920** |
| Φορολογία | (7,990) | (10,109) | (2,562) | (14,942) | 1,797 | 5,186 | (1,962) | (3,728) | (1,120) | (4,338) | **(39,768)** |
| **(Κέρδη)/ζημιές μετά τη φορολογία** | 55,932 | 70,758 | 17,936 | 104,579 | (12,575) | (44,184) | 22,072 | 26,113 | 6,140 | (25,619) | **221,152** |
| Δικαιώματα μειοψηφίας-(κέρδη)/ζημιές | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,535) | 630 | **(905)** |
| **Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας** | **55,932** | **70,758** | **17,936** | **104,579** | **(12,575)** | **(44,184)** | **22,072** | **26,113** | **4,605** | **(24,989)** | **220,247** |

## 7. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

### Ανάλυση συνόλου εσόδων

Το σύνολο εσόδων περιλαμβάνει τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα, τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος, το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από την επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα, τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από την πώληση αποθεμάτων ακινήτων και τα λοιπά έσοδα. Δεν υπήρχαν έσοδα που προέρχονταν από συναλλαγές με ένα μόνο εξωτερικό πελάτη τα οποία ανέρχονταν σε 10% ή περισσότερο των εσόδων του Συγκροτήματος.

| | Επιχειρήσεις | Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | Ιδιώτες | Αναδιαρθρώσεις και ανακτήσεις χρεών | ΔΔΑ | Ασφαλιστικές εργασίες | Διαχείριση διαθεσίμων | Υπηρεσίες πληρωμών | Λοιπά | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Έσοδα από τρίτους | 99,544 | 60,485 | 29,311 | 126,532 | 16,416 | 4,735 | 23,088 | 174,509 | 13,325 | 2,342 | **550,287** |
| (Έξοδα)/έσοδα μεταξύ τομέων | (13,198) | 47,646 | 4,181 | 120,897 | (762) | (14,178) | (4,031) | (141,356) | 2,516 | (1,715) | **-** |
| **Σύνολο εσόδων** | **86,346** | **108,131** | **33,492** | **247,429** | **15,654** | **(9,443)** | **19,057** | **33,153** | **15,841** | **627** | **550,287** |
| | | | | | | | | | | | |
| **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023 (αναπροσαρμοσμένα)** | | | | | | | | | | | |
| Έσοδα από τρίτους | 107,136 | 61,031 | 27,362 | 115,191 | 14,341 | 8,271 | 31,099 | 132,109 | 13,584 | 6,657 | **516,781** |
| (Έξοδα)/έσοδα μεταξύ τομέων | (15,067) | 40,008 | 3,141 | 91,256 | (333) | (19,131) | (4,055) | (95,341) | 2,392 | (2,870) | **-** |
| **Σύνολο εσόδων** | **92,069** | **101,039** | **30,503** | **206,447** | **14,008** | **(10,860)** | **27,044** | **36,768** | **15,976** | **3,787** | **516,781** |

### Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

| | Επιχειρήσεις | Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | Ιδιώτες | Αναδιαρθρώσεις και ανακτήσεις χρεών | ΔΔΑ | Ασφαλιστικές εργασίες | Διαχείριση διαθεσίμων | Υπηρεσίες πληρωμών | Λοιπά | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| **Περιουσιακά στοιχεία** | | | | | | | | | | | |
| Περιουσιακά στοιχεία | 3,622,681 | 937,946 | 966,751 | 4,438,945 | 162,793 | 847,973 | 994,018 | 12,533,453 | 111,924 | 1,054,900 | **25,671,384** |
| Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων | (44,305) | - | - | - | - | (47,060) | (21,508) | - | (24,419) | (67,922) | **(205,214)** |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | **3,578,376** | **937,946** | **966,751** | **4,438,945** | **162,793** | **800,913** | **972,510** | **12,533,453** | **87,505** | **986,978** | **25,466,170** |
| | | | | | | | | | | | |
| **31 Δεκεμβρίου 2023 (αναπροσαρμοσμένα)** | | | | | | | | | | | |
| **Περιουσιακά στοιχεία** | | | | | | | | | | | |
| Περιουσιακά στοιχεία | 3,469,090 | 880,219 | 942,490 | 4,351,607 | 213,477 | 895,374 | 919,427 | 13,971,313 | 93,536 | 1,055,699 | **26,792,232** |
| Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων | (35,367) | - | - | - | - | (39,843) | (19,443) | - | (33,058) | (35,944) | **(163,655)** |
| Σύνολο περιουσιακών στοιχείων | **3,433,723** | **880,219** | **942,490** | **4,351,607** | **213,477** | **855,531** | **899,984** | **13,971,313** | **60,478** | **1,019,755** | **26,628,577** |

## 7. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

### Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (συνέχεια)

| | Επιχειρήσεις | Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις | Ιδιώτες | Αναδιαρθρώσεις και ανακτήσεις χρεών | ΔΔΑ | Ασφαλιστικές εργασίες | Διαχείριση διαθεσίμων | Υπηρεσίες πληρωμών | Λοιπά | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| **Υποχρεώσεις** | | | | | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις | 2,322,649 | 3,880,272 | 1,073,039 | 12,398,577 | 19,938 | 34,114 | 866,112 | 1,859,681 | 53,976 | 533,374 | **23,041,732** |
| Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων | (142,157) | - | - | - | - | (17,111) | (18,050) | - | - | (27,896) | **(205,214)** |
| | **2,180,492** | **3,880,272** | **1,073,039** | **12,398,577** | **19,938** | **17,003** | **848,062** | **1,859,681** | **53,976** | **505,478** | **22,836,518** |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023 (αναπροσαρμοσμένα)** | | | | | | | | | | | |
| **Υποχρεώσεις** | | | | | | | | | | | |
| Υποχρεώσεις | 2,197,945 | 3,901,025 | 1,019,245 | 12,216,209 | 29,045 | 24,695 | 803,319 | 3,588,480 | 40,635 | 483,293 | **24,303,891** |
| Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων | (111,192) | - | - | - | - | (11,667) | (16,404) | - | - | (24,392) | **(163,655)** |
| | **2,086,753** | **3,901,025** | **1,019,245** | **12,216,209** | **29,045** | **13,028** | **786,915** | **3,588,480** | **40,635** | **458,901** | **24,140,236** |

Οι οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα για καταθέσεις και δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες παρουσιάζονται στη Σημείωση 23 και στις Σημειώσεις 19, 32.2 και 32.4 αντίστοιχα.

## 7. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

**Ανάλυση κύκλου εργασιών**

| | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 (αναπροσαρ-μοσμένα) |
| | **€000** | €000 |
| Καθαρά έσοδα από τόκους | **419,883** | 358,342 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες | **86,215** | 89,604 |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | **13,034** | 15,839 |
| Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα | **729** | 5,680 |
| Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος | **1,106** | 5,861 |
| Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες | **22,775** | 24,561 |
| Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα | **(1,257)** | 788 |
| Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων | **2,584** | 3,906 |
| Λοιπά έσοδα | **5,218** | 12,200 |
| | **550,287** | 516,781 |

## 8. Έσοδα από τόκους και έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους

*Έσοδα από τόκους*

| | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος: | | |
| - Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | **272,311** | 237,519 |
| - Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες και κεντρικές τράπεζες | **164,060** | 132,500 |
| - Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | **11,666** | - |
| - Ομόλογα | **43,488** | 20,742 |
| - Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (Σημ. 21) | **8,630** | 9,098 |
| Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | **4,175** | 3,993 |
| | **504,330** | 403,852 |

*Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους*

| | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | **4,678** | 6,263 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | **62,778** | 15,909 |
| | **67,456** | 22,172 |

## 9. Έξοδα από τόκους και έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους

*Έξοδα από τόκους*

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος: | **€000** | €000 |
| - Καταθέσεις πελατών | **31,318** | 10,671 |
| - Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες | **26,138** | 31,301 |
| - Ομολογιακά δάνεια | **19,341** | 3,878 |
| - Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης | **10,106** | 10,078 |
| Έξοδα από τόκους μισθώσεων | **334** | 155 |
| | **87,237** | 56,083 |

*Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους*

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | **64,666** | 11,599 |

## 10. Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Χρηματοοικονομικά μέσα προς εμπορία: | | |
| - παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | **22** | 16 |
| Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων: | | |
| - μη-συμμετοχικοί τίτλοι | **63** | 980 |
| - αμοιβαία κεφάλαια | **193** | 1,780 |
| - συμμετοχικοί τίτλοι | **(85)** | 1,962 |
| Καθαρές ζημιές από πώληση ομολόγων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | **-** | (433) |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | **536** | (9) |
| Μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας: | | |
| - αντισταθμιστικά μέσα | **(17,788)** | (8,843) |
| - αντισταθμισμένα μέσα | **17,788** | 10,227 |
| | **729** | 5,680 |

## 11. Δαπάνες προσωπικού

**Δαπάνες προσωπικού**

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Μισθοί | **71,436** | 69,571 |
| Εισφορές εργοδότη | **13,844** | 11,355 |
| Μεταβλητές αποδοχές: | | |
| *Δεδουλευμένο για παροχές που αφορούν στο βραχυπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων* (Σημ. 11.2) | **4,421** | 3,450 |
| *Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών* (Σημ. 11.1) | **493** | 311 |
| Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης | **5,781** | 5,556 |
| Κόστος αποχώρησης και άλλες παροχές τερματισμού | **160** | 2,800 |
| | **96,135** | 93,043 |

Ο αριθμός προσωπικού του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε 2,860 (31 Δεκεμβρίου 2023: 2,830 και 30 Ιουνίου 2023: 2,902).

Οι δαπάνες προσωπικού παρουσιάζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων εξαιρουμένων των δαπανών που έχουν κεφαλαιοποιηθεί ως λογισμικό πρόγραμμα και των δαπανών που έχουν συμπεριληφθεί στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εμπίπτουν στο ΔΠΧΑ 17. Η ανάλυση των εξόδων του Συγκροτήματος που έχουν πραγματοποιηθεί στη βάση λειτουργίας του εξόδου περιλαμβάνεται στη Σημείωση 12.

### 11.1 Σχέδιο για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

*Μακροπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων*
Στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας που πραγματοποιήθηκε στις 20 Μαΐου 2022, εγκρίθηκε ειδικό ψήφισμα για τη θέσπιση και εφαρμογή του Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (Long-Term Incentive Plan (the 'LTIP')) της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company.

Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων είναι ένα σχέδιο για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών της Εταιρίας σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την Ανώτερη Διοίκηση του Συγκροτήματος. Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων προβλέπει παραχώρηση παροχών με τη μορφή συνήθων μετοχών της Εταιρίας στη βάση κριτηρίων κατοχύρωσης που περιλαμβάνουν όρους απόδοσης που δεν σχετίζονται με την αγορά και όρους παραμονής στο Συγκρότημα για καθορισμένη χρονική διάρκεια. Η επίδοση θα επιμετρείται για τριετή περίοδο. Οι όροι επίδοσης καθορίζονται από την Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών (HRRC) κάθε χρόνο και ενδέχεται να διαφοροποιούνται κατά την κρίση της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών ώστε να αντικατοπτρίζουν τους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος και την προσωπική επίδοση του εργαζομένου, κατά την κρίση της Επιτροπής. Η επίδοση θα αξιολογείται βάσει σκοροκάρτας (scorecard) που συνάδει με τους Μεσοπρόθεσμους Στρατηγικούς Στόχους του Συγκροτήματος και περιλαμβάνει τόσο χρηματοοικονομικούς όσο και μη χρηματοοικονομικούς στόχους και αφορά στόχους στους παρακάτω τομείς: (i) Κερδοφορία (ii) Ποιότητα περιουσιακών στοιχείων (iii) Κεφαλαιακή επάρκεια (iv) Έλεγχος κινδύνου και συμμόρφωση και (v) Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (Environmental, Social and Governance, ESG) θέματα. Οι μετοχές κατοχυρώνονται σε έξι μέρη, με το πρώτο 40% να κατοχυρώνεται το έτος που ακολουθεί το τέλος της περιόδου επιμέτρησης της απόδοσης και το υπόλοιπο 60% να κατοχυρώνεται σε ίσα μέρη από 12% κατά την πρώτη, δεύτερη, τρίτη, τέταρτη και πέμπτη επέτειο της πρώτης ημερομηνίας κατοχύρωσης. Για την κατοχύρωση οποιασδήποτε παροχής, ο εργαζόμενος θα πρέπει να παραμένει στο Συγκρότημα μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσης. Υπό ορισμένες συνθήκες η Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών έχει τη διακριτή ευχέρεια να καθορίσει εάν μια παραχώρηση παροχής θα εκπνεύσει ή/και το βαθμό στον οποίο θα κατοχυρωθεί.

Ο μέγιστος αριθμός μετοχών που μπορούν να εκδοθούν σύμφωνα με το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων μέχρι την ετήσια δέκατη επέτειο του σχετικού ψηφίσματος δεν θα υπερβαίνει το 5% του εκδοθέντος σύνηθες μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά την ημερομηνία του ψηφίσματος (που ανέρχεται σε 22,309,996 συνήθεις μετοχές €0.10 η καθεμία), όπως προσαρμόστηκε για οποιαδήποτε έκδοση ή ακύρωση μετοχών μεταγενέστερα της ημερομηνίας του ψηφίσματος (εξαιρουμένων οποιωνδήποτε εκδόσεων μετοχών σύμφωνα με το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων).

## 11. **Δαπάνες προσωπικού** (συνέχεια)

### 11.1 **Σχέδιο για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών** (συνέχεια)

Οι ακόλουθες παροχές έχουν παραχωρηθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2024, υπό το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων:

i. Στις 3 Απριλίου 2024, (ημερομηνία παραχώρησης) παραχωρήθηκαν 403,990 μετοχές από την Εταιρία σε 21 επιλέξιμους υπαλλήλους του Συγκροτήματος που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Απρίλη 2024 έχουν ως προϋπόθεση την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο 2024-2026 (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης που σχετίζονται με την αγορά (δηλ. δεν αποτελούν συνθήκη αγοράς)).

ii. Στις 3 Οκτωβρίου 2023, (ημερομηνία παραχώρησης) παραχωρήθηκαν 479,160 μετοχές από την Εταιρία σε 21 επιλέξιμους υπαλλήλους του Συγκροτήματος που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Οκτώβρη 2023 έχουν ως προϋπόθεση την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο 2023-2025 (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης που σχετίζονται με την αγορά (δηλ. δεν αποτελούν συνθήκη αγοράς)).

iii. Στις 22 Δεκεμβρίου 2022 (ημερομηνία παραχώρησης) παραχωρήθηκαν 819,860 μετοχές από την Εταιρία σε 22 επιλέξιμους υπαλλήλους του Συγκροτήματος που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Δεκέμβρη 2022 έχουν ως προϋπόθεση την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο 2022-2024 (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης που σχετίζονται με την αγορά (δηλ. δεν αποτελούν συνθήκη αγοράς)).

Κάθε παραχώρηση μετοχών κατοχυρώνεται σε έξι μέρη με το πρώτο να κατοχυρώνεται το έτος που ακολουθεί το έτος λήξης της περιόδου απόδοσης και το τελευταίο να κατοχυρώνεται την πέμπτη επέτειο από την πρώτη ημερομηνία κατοχύρωσης. Η κατοχύρωση υπόκειται επίσης σε όρους για περίοδο υπηρεσίας. Η παραχώρηση μετοχών υπόκειται σε πιθανή κατάπτωση σε ορισμένες περιπτώσεις αποχώρησης του εργαζομένου.

### 11.2 **Βραχυπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων**

*Βραχυπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων*
Το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων αναφέρεται σ' ένα βραχυπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων που καταρτίστηκε από την Εταιρία το 2023. Αυτό αφορά ετήσια μεταβλητή αμοιβή υπό τη μορφή μετρητών σε επιλέξιμα μέλη του προσωπικού βάσει απόδοσης, τόσο συνολικής απόδοσης ως προς την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος, όσο και ατομικής απόδοσης για το έτος που αφορά. Η Εκτελεστική Διοίκηση είναι επίσης επιλέξιμη για να συμμετέχει στο βραχυπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων. Η παροχή για το βραχυπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων καταβάλλεται σε μετρητά και δεν είναι αναβαλλόμενη, εκτός από περιπτώσεις όπου το ποσό ξεπερνά ένα καθορισμένο όριο όπως θεσπίζεται από εποπτικούς κανονισμούς. Σε αυτές τις περιπτώσεις, 50% της παροχής καταβάλλεται σε μετρητά και 50% σε συνήθεις μετοχές της Εταιρίας. Στις περιπτώσεις όπου η παροχή αποτελείται από μετρητά και μετοχές, τότε θα κατοχυρώνεται με τρόπο παρόμοιο με αυτό του μακροπρόθεσμου σχεδίου παροχής κινήτρων, δηλ. 40% κατοχυρώνεται το έτος που ακολουθεί το τέλος της περιόδου απόδοσης την οποία αφορά το σχέδιο και το υπόλοιπο 60% κατοχυρώνεται σε ίσα μέρη από 12% για μια περίοδο πέντε ετών.

Οι μετοχές που κατοχυρώνονται υπόκεινται σε πρόσθετες περιόδους διακράτησης ενός έτους και 100% της παροχής υπόκειται σε ρυθμίσεις επιστροφής αποδοχών.

## 12. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης | **17,785** | 16,263 |
| Έξοδα ακινήτων | **5,360** | 5,058 |
| Συμβουλευτικές, νομικές και άλλες επαγγελματικές αμοιβές | **8,970** | 8,224 |
| Ασφάλειες | **3,137** | 4,203 |
| Έξοδα διαφήμισης και προβολής | **3,539** | 2,646 |
| Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού | **7,705** | 6,660 |
| Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων | **7,345** | 7,974 |
| Έξοδα επικοινωνίας | **2,924** | 3,010 |
| Εκτυπωτικά έξοδα και έξοδα γραφικής ύλης | **924** | 794 |
| Έξοδα μεταφοράς μετρητών | **1,562** | 1,417 |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | **11,738** | 11,950 |
| | **70,989** | 68,199 |
| Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού (μη-επαναλαμβανόμενα) | **-** | 2,257 |
| | **70,989** | 70,456 |

Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα του προγράμματος μετασχηματισμού αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων σε σχέση με το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος και θεωρούνται μη-επαναλαμβανόμενα.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα, αναγνώρισε €25 χιλ. σε σχέση με ενοίκια για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις που συμπεριλαμβάνονται στα "Έξοδα ακινήτων' (30 Ιουνίου 2023: €39 χιλ.) και €3,972 χιλ. σε σχέση με αποσβέσεις για δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου, που συμπεριλαμβάνονται στις 'Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (30 Ιουνίου 2023: €2,752 χιλ.).

Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές όπως παρουσιάζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων παρουσιάζονται πιο κάτω:

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο | **14,481** | 8,816 |
| Εισφορά στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης | **-** | 5,477 |
| Εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων | **4,303** | 3,943 |
| | **18,784** | 18,236 |

## 12. **Λοιπά λειτουργικά έξοδα** (συνέχεια)

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο (Ειδικός Φόρος) επιβάλλεται στις καταθέσεις κατά το τέλος του προηγούμενου τριμήνου με ποσοστό ύψους 0.0375% ανά τρίμηνο. Σύμφωνα με την τροποποίηση του περί επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμου του 2017, η εισφορά η οποία καταβάλλεται στο Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης σε ετήσια βάση, μειώνει την χρέωση από τον Ειδικό Φόρο μέχρι το ποσό της συνολικής ετήσιας χρέωσης του Ειδικού Φόρου. Το Φεβρουάριο 2024, το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης ανακοίνωσε ότι δεν θα καταβληθούν τακτικές ετήσιες εισφορές το 2024 από τα ιδρύματα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης και εισφορές θα καταβληθούν μόνο σε περίπτωση συγκεκριμένων περιστάσεων.

Από την 1 Ιανουαρίου 2020 και μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024, η BOC PCL υπόκειται σε εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων σε εξαμηνιαία βάση. Οι εισφορές υπολογίζονται με βάση τη Μεθοδολογία βάσει Κινδύνου, η οποία λαμβάνει υπόψη τον σταθμισμένο αναλαμβανόμενο κίνδυνο κάθε πιστωτικού ιδρύματος, όπως εγκρίθηκε από τη διαχειριστική επιτροπή του Συστήματος Εγγύησης Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων (ΣΕΚ) και είναι δημόσια διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της ΚΤΚ. Σύμφωνα με τη Μεθοδολογία βάσει Κινδύνου, οι εισφορές σε γενικές γραμμές υπολογίζονται στις εγγυημένες καταθέσεις όλων των εγκεκριμένων ιδρυμάτων και το επίπεδο-στόχος καθορίστηκε σε τουλάχιστον 0.8% επί του ύψους αυτών των καταθέσεων έως τις 3 Ιουλίου 2024. Η Διαχειριστική Επιτροπή του ΣΕΚ μπορεί να αποφασίσει την λήψη επιπρόσθετων εκ των προτέρων εισφορών, ώστε να επιτύχει υψηλότερο επίπεδο στόχο.

### 12.1. **Ανάλυση εξόδων με τη μέθοδο λειτουργίας του εξόδου**

Η ανάλυση με τη μέθοδο της λειτουργίας του εξόδου για τα έξοδα που αφορούν δαπάνες προσωπικού και λοιπά λειτουργικά έξοδα που πραγματοποιήθηκαν από το Συγκρότημα παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

| | **30 Ιουνίου 2024** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Άμεσα καταλογιζόμενες δαπάνες** | **Κεφαλαιοποιημένο ως λογισμικό πρόγραμμα που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά** | **Δαπάνες προσωπικού** (Σημ. 11) | **Λοιπά λειτουργικά έξοδα** (Σημ. 12) | **Σύνολο** |
| | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** |
| Μισθοί και εισφορές εργοδότη | **5,117** | **1,146** | **85,280** | **-** | **91,543** |
| Μεταβλητές αποδοχές | | | | | |
| *Δεδουλευμένο για παροχές που αφορούν στο βραχυπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων* | **-** | **-** | **4,421** | **-** | **4,421** |
| *Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών* | **-** | **-** | **493** | **-** | **493** |
| Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης | **496** | **-** | **5,781** | **-** | **6,277** |
| Έξοδα αποχώρησης και άλλες παροχές τερματισμού | **-** | **-** | **160** | **-** | **160** |
| Αποσβέσεις | **212** | **-** | **-** | **3,733** | **3,945** |
| Αποσβέσεις δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων | **581** | **-** | **-** | **3,972** | **4,553** |
| Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων | **1,863** | **-** | **-** | **7,345** | **9,208** |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | **1,812** | **-** | **-** | **55,939** | **57,751** |
| **Σύνολο** | **10,081** | **1,146** | **96,135** | **70,989** | **178,351** |

## 12. **Λοιπά λειτουργικά έξοδα** (συνέχεια)

### 12.1. **Ανάλυση εξόδων με τη μέθοδο λειτουργίας του εξόδου** (συνέχεια)

| | 30 June 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Άμεσα καταλογιζόμενες δαπάνες | Κεφαλαιοποιημένο λογισμικό πρόγραμμα που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά | Δαπάνες προσωπικού (Σημ. 11) | Λοιπά λειτουργικά έξοδα (Σημ. 12) | Σύνολο |
| | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Μισθοί και εισφορές εργοδότη | 4,672 | 851 | 80,926 | - | 86,449 |
| Μεταβλητές αποδοχές: | | | | | |
| *δεδουλευμένο για παροχή κινήτρων για μη αναβαλλόμενες αποδοχές σε μετρητά* | - | - | 3,450 | - | 3,450 |
| *Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών* | - | - | 311 | - | 311 |
| Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης | 466 | - | 5,556 | - | 6,022 |
| Έξοδα αποχώρησης και άλλες παροχές τερματισμού | - | - | 2,800 | - | 2,800 |
| Αποσβέσεις | 263 | - | - | 3,908 | 4,171 |
| Αποσβέσεις δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων | 492 | - | - | 2,752 | 3,244 |
| Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων | 1,512 | - | - | 7,974 | 9,486 |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | 1,641 | - | - | 55,822 | 57,463 |
| **Σύνολο** | **9,046** | **851** | **93,043** | **70,456** | **173,396** |

Άμεσα καταλογιζόμενες δαπάνες είναι τα έξοδα που πραγματοποιούνται από τις ασφαλιστικές θυγατρικές εταιρείες του Συγκροτήματος και σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση ασφαλιστήριων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17.

## 13. Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

| | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων | **€000** | €000 |
| *Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες* | | |
| Απομείωση μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 32.4) | **25,734** | 38,514 |
| Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | **(5,509)** | (8,376) |
| Αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές | **(2,206)** | (426) |
| Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις | **(874)** | 578 |
| | **17,145** | 30,290 |
| *Πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων* | | |
| Ομόλογα σε αποσβεσμένο κόστος | **260** | 120 |
| Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | **(25)** | 18 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες | **(2)** | (181) |
| Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **(86)** | 415 |
| Συμφωνίες επαναγοράς τίτλων | **7** | - |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (Σημ. 21) | **172** | 6,110 |
| | **326** | 6,482 |
| | **17,471** | 36,772 |

| | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| *Απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων* | **€000** | €000 |
| Αποθέματα ακινήτων (Σημ. 20) | **24,760** | 23,206 |
| | **24,760** | 23,206 |

## 14. Φορολογία

| | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Τρέχουσα φορολογία: | | |
| - Κύπρος | **47,360** | 39,473 |
| Έκτακτη εισφορά για την άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας | **38** | 30 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία - πίστωση | **(721)** | (9) |
| Αναπροσαρμογή φορολογίας προηγούμενων ετών | **453** | (11) |
| Λοιπές φορολογικές χρεώσεις | **1,073** | 285 |
| | **48,203** | 39,768 |

Η εταιρική φορολογία στην Κύπρο υπολογίζεται με συντελεστή 12.5% στο φορολογητέο εισόδημα (2023: 12.5%). Τα κέρδη του Συγκροτήματος από δραστηριότητες στο εξωτερικό φορολογούνται με τους συντελεστές που ισχύουν στις αντίστοιχες χώρες, που κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ήταν: Ελλάδα 22% (2023: 22%), Ρουμανία 16% (2023: 16%) και Ρωσία 20% (2023: 20%).

Για τις ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής καταβάλλεται ελάχιστη φορολογία με συντελεστή 1.5% στα μεικτά ασφάλιστρα (αυτή η χρέωση συμπεριλαμβάνεται στα 'Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες'), που αναλογεί σε ποσό ύψους €1,168 χιλ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 (30 Ιουνίου 2023: €1,070 χιλ.). Η έκτακτη εισφορά για την άμυνα στα εισοδήματα από ενοίκια είναι 3% (2023: 3%) και στα έσοδα από τόκους από τη διεξαγωγή μη συνήθων εργασιών είναι 17% (2023: 30%).

## 14. **Φορολογία** (συνέχεια)

Το Συγκρότημα υπόκειται σε φορολογία στις διάφορες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται και ο υπολογισμός της φορολογικής χρέωσης και των φορολογικών προβλέψεων του Συγκροτήματος περιλαμβάνει ένα βαθμό εκτιμήσεων και παραδοχών. Υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός φορολογικός χειρισμός είναι αβέβαιος και δεν μπορεί να προσδιοριστεί μέχρι να επιτευχθεί συμφωνία με την αρμόδια φορολογική αρχή. Το Συγκρότημα έχει αριθμό ανοικτών φορολογικών δηλώσεων με διάφορες φορολογικές αρχές και υποχρεώσεις που συνδέονται με αυτές που χρήζουν κρίση, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμήσεις κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Σε περίπτωση που το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την περίοδο στην οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε την Οδηγία 2022/2523 που προνοεί για ελάχιστο πραγματικό φορολογικό συντελεστή ύψους 15% για τις παγκόσμιες δραστηριότητες μεγάλων πολυεθνικών συγκροτημάτων (φορολογία του Δεύτερου Πυλώνα). Η Οδηγία που ακολουθεί πιστά το Περιεκτικό Πλαίσιο του ΟΟΣΑ για τη διάβρωση φορολογικής βάσης και τη μετατόπιση κερδών (BEPS) έπρεπε να έχει ενσωματωθεί από τα κράτη μέλη το 2023 και να τεθεί σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2024. Στην Κύπρο, η νομοθεσία δεν έχει ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, ωστόσο αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του 2024. Το Συγκρότημα αναμένει ότι θα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της σχετικής νομοθεσίας και έχει προβεί σε εκτίμηση της πιθανής έκθεσης σε φορολογία του Δεύτερου Πυλώνα, που επί του παρόντος έχει εκτιμηθεί χρέωση 1.5% επί των κερδών πριν τη φορολογία για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024. Λόγω της πολυπλοκότητας του υπολογισμού που προκύπτει από αυτούς τους κανόνες και το γεγονός ότι η τελική νομοθεσία δεν έχει ακόμη εφαρμοστεί, η πιθανή επίδραση από την εφαρμογή έχει εκτιμηθεί σε εύρος μέχρι 2% επί των κερδών πριν τη φορολογία και θα εξεταστεί περαιτέρω με τη θέσπιση και εφαρμογή της σχετικής νομοθεσίας.

### Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αποτελούνται από:

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | **202,717** | 201,268 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | **(32,934)** | (32,306) |
| **Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις** | **169,783** | 168,962 |

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (ΑΦΑ) αφορούν δραστηριότητες στην Κύπρο.

## 14. **Φορολογία** (συνέχεια)

Η κίνηση των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων παρουσιάζεται πιο κάτω:

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| 1 Ιανουαρίου | **168,962** | 193,300 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων - πίστωση/(χρέωση) | **721** | (26,001) |
| Αναβαλλόμενη φορολογία που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων - πίστωση/(χρέωση) | **100** | (3,234) |
| Μεταφορά στις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις μετά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 17 | **-** | 4,871 |
| Άλλες μεταφορές | **-** | 26 |
| **30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου** | **169,783** | 168,962 |

Το Συγκρότημα συμψηφίζει τις φορολογικές απαιτήσεις και τις φορολογικές υποχρεώσεις μόνο εάν έχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των τρέχουσων φορολογικών απαιτήσεων και των τρέχουσων φορολογικών υποχρεώσεων.

Ο Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμος Τροποποίηση 28 (Ι) του 2019
Την 1 Μαρτίου 2019 η Βουλή των Αντιπροσώπων υιοθέτησε τροποποιήσεις στον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο (η 'Νομοθεσία'), οι οποίες δημοσιεύτηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 15 Μαρτίου 2019 (οι 'τροποποιήσεις').

Η BOC PCL έχει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις (ΑΦΑ) οι οποίες πληρούν τις απαιτήσεις του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου Τροποποίηση 28(Ι) του 2019 σε σχέση με τις φορολογικές ζημιές που μεταφέρθηκαν στην BOC PCL ως αποτέλεσμα της εξαγοράς ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας, στις 29 Μαρτίου 2013, σύμφωνα με τον 'Περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμο'. Οι ΑΦΑ που αναγνωρίστηκαν κατά την εξαγορά ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας το 2013 ανήλθαν σε €417 εκατ. (αντιστοιχούν σε €3.3 δις φορολογικές ζημιές) για τις οποίες η BOC PCL κατέβαλε αντιπαροχή στο πλαίσιο της αντίστοιχης εξαγοράς. Η περίοδος που μπορεί να χρησιμοποιηθούν οι φορολογικές ζημιές οι οποίες μπορούν να μετατραπούν σε φορολογικές πιστώσεις είναι έντεκα χρόνια μετά την τροποποίηση της νομοθεσίας το 2019 αρχίζοντας από το 2018, δηλαδή έως τα τέλη του 2028.

Ως αποτέλεσμα του πιο πάνω Νόμου, το Συγκρότημα είχε ΑΦΑ ύψους €189,546 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €189,546 χιλ.) οι οποίες πληρούν τα κριτήρια της Νομοθεσίας και η ανάκτηση των οποίων είναι εγγυημένη. Σε ετήσια βάση, ένα ποσό μετατρέπεται σε ετήσια φορολογική πίστωση και επαναταξινομείται από τις ΑΦΑ στους επιστρεπτέους φόρους ή χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του φορολογητέου εισοδήματος του αντίστοιχου έτους, καθώς η ετήσια δόση μπορεί να διεκδικηθεί ως εκπιπτόμενη δαπάνη, οπότε η ετήσια δόση απεικονίζεται ως χρέωση στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

Οι ΑΦΑ που υπόκεινται στη Νομοθεσία λογιστικοποιούνται στην ίδια βάση, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.11 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

## 14. **Φορολογία** (συνέχεια)

*Συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές*

Οι συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

| | **Συνολικές φορολογικές ζημιές** | **Φορολογικές ζημιές για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση** | **Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση** |
|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | **€000** | **€000** | **€000** |
| Λήξη εντός 5 ετών | **1,590** | **-** | **1,590** |
| Χρήση υπό ετήσιες δόσεις μέχρι το 2028 | **1,516,364** | **1,516,364** | **-** |
| | **1,517,954** | **1,516,364** | **1,590** |
| | | | |
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | | | |
| Λήξη εντός 5 ετών | 45,851 | - | 45,851 |
| Χρήση υπό ετήσιες δόσεις μέχρι το 2028 | 1,516,364 | 1,516,364 | - |
| | 1,562,215 | 1,516,364 | 45,851 |

## 15. **Κέρδη ανά μετοχή**

**Βασικά κέρδη ανά μετοχή**

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| Κέρδη για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.) (βασικά) | **270,353** | 220,247 |
| Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλιάδες) | **445,760** | 446,058 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ) | **60.6** | 49.4 |

**Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή**

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| Κέρδη για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.) | **270,353** | 220,247 |
| Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένος για τη μειωτική επίδραση όλων των δικαιωμάτων επί των μετοχών (χιλιάδες) | **447,308** | 446,755 |
| Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ) | **60.4** | 49.3 |

Για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή ο μεσοσταθμικός αριθμός των συνήθων μετοχών προσαρμόζεται για τις συνήθεις μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών που έχουν παραχωρηθεί σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του Συγκροτήματος βάσει του Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (LTIP) για τα έτη απόδοσης 2022-2024, 2023-2025 και 2024-2027 και βάσει του Βραχυπρόθεσμου Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (STIP) που παραχωρήθηκε το έτος απόδοσης 2023.

## 16. Επενδύσεις

Ανάλυση των επενδύσεων του Συγκροτήματος παρουσιάζεται πιο κάτω:

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | **119,201** | 135,275 |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | **410,437** | 443,420 |
| Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος | **3,429,116** | 3,116,714 |
| | **3,958,754** | 3,695,409 |

Εκ των οποίων, τα ποσά που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση παρουσιάζονται πιο κάτω:

| **Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | **-** | 25,458 |
| Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος | **40,641** | 234,553 |
| | **40,641** | 260,011 |

Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση στις 30 Ιουνίου 2024 χρησιμοποιούνται κυρίως ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για το καλυμμένο ομόλογο (Σημ. 34). Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αφορούσαν ομόλογα που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση κυρίως για τη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ για Στοχευμένες Πράξεις πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ) (Σημ. 22), η οποία αποπληρώθηκε πλήρως κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024. Τα επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στη Σημείωση 34.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο για τα ομόλογα παρουσιάζεται στη Σημείωση 32.1.

Η αύξηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2024 συνάδει με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για συνετή ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου ομολόγων.

### Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

| | **Επενδύσεις που υποχρεωτικά επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων** | |
|---|---|---|
| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Άλλοι μη-συμμετοχικοί τίτλοι | **3,754** | 3,611 |
| Συμμετοχικοί τίτλοι | **837** | 903 |
| Αμοιβαία κεφάλαια | **114,610** | 130,761 |
| | **119,201** | 135,275 |

### Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Ομόλογα | **398,967** | 431,068 |
| Συμμετοχικοί τίτλοι | **11,470** | 12,352 |
| | **410,437** | 443,420 |

**16. Επενδύσεις** (συνέχεια)

**Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος**

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Ομόλογα | **3,429,116** | 3,116,714 |

Περαιτέρω ανάλυση των επενδύσεων του Συγκροτήματος παρέχεται στους πιο κάτω πίνακες.

*Συμμετοχικοί τίτλοι*

| | **Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων** | **Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | **€000** |
| Εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου | - | 266 | **266** |
| Εισηγμένοι σε άλλα χρηματιστήρια | 837 | 60 | **897** |
| Μη εισηγμένοι | - | 11,144 | **11,144** |
| | **837** | **11,470** | **12,307** |

| | Εύλογη Αξία μέσω των αποτελεσμάτων | Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | Σύνολο |
|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | €000 | €000 | €000 |
| Εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου | - | 728 | 728 |
| Εισηγμένοι σε άλλα χρηματιστήρια | 903 | 58 | 961 |
| Μη εισηγμένοι | - | 11,566 | 11,566 |
| | 903 | 12,352 | 13,255 |

Το Συγκρότημα προέβει αμετάκλητα σε επιλογή να ταξινομήσει τις επενδύσεις του σε συμμετοχικούς τίτλους ως επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων βάσει του γεγονότος ότι δεν κατέχονται προς εμπορία. Η λογιστική τους αξία ανέρχεται σε €11,470 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 και ισούται με την εύλογη αξία τους (31 Δεκεμβρίου 2023: €12,352 χιλ).

Οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αποτελούνται κυρίως από επενδύσεις σε ιδιωτικές εγγεγραμμένες εταιρείες στην Κύπρο, που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων αναδιάρθρωσης δανείων και συγκεκριμένα μέσω διακανονισμού ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο.

Τα έσοδα από μερίσματα ανήλθαν σε €166 χιλ., έχουν εισπραχθεί και αναγνωριστεί το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 στα λοιπά έσοδα (30 Ιουνίου 2023: €439 χιλ.).

Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, έγιναν πωλήσεις επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων λογιστικής αξίας €667 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €702 χιλ.).

**16. Επενδύσεις** (συνέχεια)

*Αμοιβαία Κεφάλαια*

| | **Εύλογη Αξία μέσω των αποτελεσμάτων** |
|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | **€000** |
| Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια | 26,193 |
| Μη εισηγμένα | 88,417 |
| | **114,610** |

| | Εύλογη Αξία μέσω των αποτελεσμάτων |
|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | €000 |
| Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια | 35,192 |
| Μη εισηγμένα | 95,569 |
| | 130,761 |

Η πλειονότητα των μη εισηγμένων αμοιβαίων κεφαλαίων αφορά επενδύσεις των οποίων τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια και επομένως παρουσιάζονται στην ιεραρχία Επιπέδου 2 στη Σημείωση 18.

*Ομόλογα και άλλοι μη συμμετοχικοί τίτλοι*

| **Ανάλυση ανά τύπο εκδότη** | **Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων** | **Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων** | **Σε αποσβεσμένο κόστος** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Κυπριακή κυβέρνηση | - | 282,784 | 700,015 | **982,799** |
| Άλλες κυβερνήσεις | - | 22,033 | 869,577 | **891,610** |
| Τραπεζικοί οργανισμοί | - | 68,265 | 1,075,227 | **1,143,492** |
| Άλλοι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί | 3,754 | - | 46,574 | **50,328** |
| Υπερεθνικοί οργανισμοί | - | 20,978 | 586,591 | **607,569** |
| Άλλοι μη χρηματοοικονομικοί οργανισμοί | - | 4,907 | 151,132 | **156,039** |
| | **3,754** | **398,967** | **3,429,116** | **3,831,837** |

| | Στην εύλογη Αξία μέσω των αποτελεσμάτων | Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | Σε αποσβεσμένο κόστος | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Κυπριακή κυβέρνηση | - | 315,640 | 610,781 | 926,421 |
| Άλλες κυβερνήσεις | - | 10,316 | 751,247 | 761,563 |
| Τραπεζικοί οργανισμοί | - | 81,727 | 1,046,184 | 1,127,911 |
| Άλλοι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί | 3,611 | - | 47,477 | 51,088 |
| Υπερεθνικοί οργανισμοί | - | 18,438 | 550,394 | 568,832 |
| Άλλοι μη χρηματοοικονομικοί οργανισμοί | - | 4,947 | 110,631 | 115,578 |
| | 3,611 | 431,068 | 3,116,714 | 3,551,393 |

**16. Επενδύσεις** (συνέχεια)

| **Γεωγραφική κατανομή με βάση την έδρα του εκδότη** | **Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων** | **Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων** | **Σε αποσβεσμένο κόστος** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Κύπρος | - | 282,784 | 710,871 | **993,655** |
| Ελλάδα | - | 10,250 | 75,951 | **86,201** |
| Γερμανία | - | 2,889 | 224,569 | **227,458** |
| Γαλλία | - | 27,467 | 289,393 | **316,860** |
| Άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης | - | 28,261 | 957,780 | **986,041** |
| Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | 18,167 | **18,167** |
| ΗΠΑ και Καναδάς | 3,754 | 4,052 | 234,661 | **242,467** |
| Άλλες χώρες | - | 22,286 | 331,133 | **353,419** |
| Υπερεθνικοί οργανισμοί | - | 20,978 | 586,591 | **607,569** |
| | **3,754** | **398,967** | **3,429,116** | **3,831,837** |

| | Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | Σε αποσβεσμένο κόστος | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Κύπρος | - | 315,640 | 621,162 | 936,802 |
| Ελλάδα | - | 18,726 | 60,297 | 79,023 |
| Γερμανία | - | - | 210,507 | 210,507 |
| Γαλλία | - | 31,659 | 283,235 | 314,894 |
| Άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης | - | 20,342 | 741,157 | 761,499 |
| Ηνωμένο Βασίλειο | - | - | 18,089 | 18,089 |
| ΗΠΑ και Καναδάς | 3,611 | 4,077 | 273,447 | 281,135 |
| Άλλες χώρες | - | 22,186 | 358,426 | 380,612 |
| Υπερεθνικοί οργανισμοί | - | 18,438 | 550,394 | 568,832 |
| | 3,611 | 431,068 | 3,116,714 | 3,551,393 |

Οι 'Άλλες χώρες' περιλαμβάνουν έκθεση στο Ισραήλ ύψους €46,385 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €46,715 χιλ.).

| **Ανάλυση ανα Χρηματιστήριο** | **Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων** | **Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων** | **Σε αποσβεσμένο κόστος** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου | - | - | 12,925 | **12,925** |
| Εισηγμένες σε άλλα χρηματιστήρια | - | 398,967 | 3,416,191 | **3,815,158** |
| Μη εισηγμένες | 3,754 | - | - | **3,754** |
| | **3,754** | **398,967** | **3,429,116** | **3,831,837** |

## 16. Επενδύσεις (συνέχεια)

| | Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | Σε αποσβεσμένο κόστος | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου | - | - | 4,566 | 4,566 |
| Εισηγμένες σε άλλα χρηματιστήρια | - | 431,068 | 3,112,148 | 3,543,216 |
| Μη εισηγμένες | 3,611 | - | - | 3,611 |
| | 3,611 | 431,068 | 3,116,714 | 3,551,393 |

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας για τη διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου σε σχέση με τα ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (Σημ. 17).

Δεν υπήρξαν αναταξινομήσεις επενδύσεων κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων τα οποία έχουν επαναταξινομηθεί από την εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων κατά τη μετάβαση στο ΔΠΧΑ 9, ανέρχεται σε €6,525 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €7,149 χιλ.). Η ζημιά εύλογης αξίας που θα είχε αναγνωριστεί στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 εάν αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν είχαν επαναταξινομηθεί στο πλαίσιο της μετάβασης στο ΔΠΧΑ 9, ανέρχεται σε €3 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: κέρδος εύλογης αξίας €100 χιλ. ). Το πραγματικό επιτόκιο για αυτά τα μέσα είναι 1.6%-4.9% (30 Ιουνίου 2023: 1.6%-5.0%) ετησίως και τα αντίστοιχα έσοδα από τόκους κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανέρχονται σε €103 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €105 χιλ.).

## 17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Η αξία συμβολαίων και η εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων παρουσιάζονται πιο κάτω:

| | **30 Ιουνίου 2024** | | | 31 Δεκεμβρίου 2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **Εύλογη αξία** | | | Εύλογη αξία | |
| | **Αξία συμβολαίων** | **Περιουσιακά στοιχεία** | **Υποχρεώσεις** | Αξία συμβολαίων | Περιουσιακά στοιχεία | Υποχρεώσεις |
| | **€000** | **€000** | **€000** | €000 | €000 | €000 |
| **Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας** | | | | | | |
| Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος | **47,454** | **369** | **276** | 23,960 | 205 | 184 |
| Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος | **805,161** | **5,251** | **354** | 986,259 | 136 | 13,278 |
| Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | **8,862** | **58** | **56** | 13,460 | 189 | 181 |
| Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος | **276** | **226** | **50** | 44 | 2 | 42 |
| Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων | **163,096** | **1,904** | **1,904** | 166,075 | 1,843 | 1,844 |
| | **1,024,849** | **7,808** | **2,640** | 1,189,798 | 2,375 | 15,529 |
| **Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική** | | | | | | |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | **1,642,500** | **58,717** | **4,193** | 1,401,531 | 48,679 | 2,451 |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | **2,500,000** | **587** | **15,132** | - | - | - |
| Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος | **1,136** | **-** | **1** | 1,200 | 1 | - |
| | **4,143,636** | **59,304** | **19,326** | 1,402,731 | 48,680 | 2,451 |
| **Σύνολο** | **5,168,485** | **67,112** | **21,966** | 2,592,529 | 51,055 | 17,980 |

## 17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

**Αντισταθμιστική λογιστική**

Το Συγκρότημα επέλεξε ως επιλογή πολιτικής που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ 9, να συνεχίσει να εφαρμόζει τη λογιστική αντιστάθμισης βάσει του ΔΛΠ 39.

Το Συγκρότημα εφαρμόζει αντισταθμιστική λογιστική μέσω παραγώγων νοουμένου ότι τηρούνται τα απαιτούμενα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική. Το Συγκρότημα επίσης, χρησιμοποιεί παράγωγα για οικονομική αντιστάθμιση κινδύνων (αντιστάθμιση μεταβολών στις τιμές επιτοκίων, ξένου συναλλάγματος ή άλλων κινδύνων) τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική. Ως αποτέλεσμα, τα παράγωγα αυτά αναγνωρίζονται ως παράγωγα για σκοπούς εμπορίας και τα κέρδη ή οι ζημιές από τη μεταβολή της εύλογης αξίας τους αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

*Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας*
Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσει τον κίνδυνο επιτοκίων που προκύπτει από πιθανή αρνητική μεταβολή στην εύλογη αξία ομολόγων με σταθερό επιτόκιο που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων καθώς και των ομολογιακών δανείων και των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης καθώς και καταθέσεων πελατών.

Ως μέρος της διαχείρισης του διαρθρωτικού κινδύνου επιτοκίου, κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, το Συγκρότημα προέβει σε σύναψη συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (με καταβολή κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου) για την εφαρμογή αντιστάθμισης εύλογης αξίας για ένα χαρτοφυλάκιο υποχρεώσεων (δηλ. 'βασικές' καταθέσεις χωρίς ληκτότητα). Αυτή η στρατηγική προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 όπως υιοθετήθηκε από την ΕΕ ('ΔΛΠ 39 Carve-out') και η αποτελεσματικότητά της αξιολογείται συγκρίνοντας τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων στοιχείων, που αποδίδονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο (των επιτοκίων αναφοράς), με τις αντίστοιχες μεταβολές στην εύλογη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων που χρησιμοποιούνται ως χρηματοοικονομικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνου.

Μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων που καθορίζονται ως μέσο αντιστάθμισης εύλογης αξίας (τόσο στις μεμονωμένες σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης όσο και στις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου) και στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων μέσων σε σχέση με τον κίνδυνο, αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Στην περίπτωση αντισταθμίσεων εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, οι μεταβολές της εύλογης αξίας που σχετίζονται με αυτά τα αντισταθμισμένα χαρτοφυλάκια αναγνωρίζονται στις υποχρεώσεις στον ισολογισμό στο στοιχείο 'Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κινδύνου επιτοκίου'. Το συσσωρευμένο ποσό της εύλογης αξίας της αντιστάθμισης επί του αντισταθμισμένου χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2024 ανερχόταν σε €7,261 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: δ/ε).

*Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης*
Ο ενοποιημένος ισολογισμός του Συγκροτήματος επηρεάζεται από συναλλαγματικές διαφορές μεταξύ του Ευρώ και των άλλων νομισμάτων λειτουργίας των θυγατρικών εξωτερικού και άλλων δραστηριοτήτων του εξωτερικού. Το Συγκρότημα αντισταθμίζει τον δομικό συναλλαγματικό κίνδυνο όταν κρίνει ότι το κόστος αυτής της αντιστάθμισης είναι εντός αποδεκτών πλαισίων (σε σχέση με τον υποκείμενο κίνδυνο). Αυτές οι αντισταθμίσεις πραγματοποιούνται μέσω προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος.

Στις 30 Ιουνίου 2024, προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος ύψους €1,136 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος ύψους €3,288 χιλ.), έχουν προσδιοριστεί ως αντισταθμιστικά μέσα από τα οποία προέκυψε ζημιά περίπου μηδέν (30 Ιουνίου 2023: ζημιά €3 χιλ.) η οποία αναγνωρίστηκε στο 'Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος' στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων έναντι των κερδών ή ζημιών από την μετατροπή της αντίστοιχης καθαρής θέσης των θυγατρικών εξωτερικού και άλλων δραστηριοτήτων του εξωτερικού.

**17. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα** (συνέχεια)

Η συσσωρευμένη αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας που προκύπτει από τις σχέσεις αντιστάθμισης παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

| | **Λογιστική αξία των μέσων αντιστάθμισης** | | **Συσσωρευμένο ποσό της εύλογης αξίας των αναπροσαρμογών κερδών/(ζημιών) της αντιστάθμισης επί του αντισταθμισμένου στοιχείου** | |
|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | **Περιουσιακά στοιχεία** | **Υποχρεώσεις** | **Περιουσιακά στοιχεία** | **Υποχρεώσεις** |
| **Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική** | **€000** | **€000** | **€000** | **€000** |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | | | | |
| *- ομόλογα - επενδύσεις* | 376,360 | - | (43,708) | - |
| *- ομολογιακά δάνεια* | - | 970,790 | - | 1,029 |
| *- υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης* | - | 313,009 | - | (354) |
| *- καταθέσεις πελατών (λογιστική αντιστάθμισης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου)* | - | 2,500,000 | - | 7,261 |
| Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος | | | | |
| *Καθαρά περιουσιακά στοιχεία* | - | 1,136 | - | 1 |
| **Σύνολο** | **376,360** | **3,784,935** | **(43,708)** | **7,937** |

| | Λογιστική αξία των μέσων αντιστάθμισης | | Συσσωρευμένο ποσό της εύλογης αξίας των αναπροσαρμογών κερδών/(ζημιών) της αντιστάθμισης επί του αντισταθμισμένου στοιχείου | |
|---|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | Περιουσιακά στοιχεία | Υποχρεώσεις | Περιουσιακά στοιχεία | Υποχρεώσεις |
| **Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική** | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | | | | |
| *- ομόλογα - επενδύσεις* | 439,043 | - | (43,441) | - |
| *- ομολογιακά δάνεια* | - | 671,632 | - | (9,421) |
| *- υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης* | - | 306,787 | - | (4,237) |
| Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος | | | | |
| *Καθαρά περιουσιακά στοιχεία* | 1,200 | - | 1 | - |
| **Σύνολο** | 440,243 | 978,419 | (43,440) | (13,658) |

## 18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Συγκροτήματος.

| | **30 Ιουνίου 2024** | | 31 Δεκεμβρίου 2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Λογιστική αξία** | **Εύλογη αξία** | Λογιστική αξία | Εύλογη αξία |
| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία** | **€000** | **€000** | €000 | €000 |
| Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **7,287,221** | **7,287,221** | 9,614,502 | 9,614,502 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες | **384,112** | **373,733** | 384,802 | 370,853 |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | **119,201** | **119,201** | 135,275 | 135,275 |
| Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων | **410,437** | **410,437** | 443,420 | 443,420 |
| Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος | **3,429,116** | **3,400,339** | 3,116,714 | 3,119,618 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | **1,014,858** | **1,011,986** | 403,199 | 411,654 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | **67,112** | **67,112** | 51,055 | 51,055 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | **10,084,967** | **10,069,245** | 9,821,788 | 9,972,249 |
| Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους | **710,932** | **710,932** | 637,562 | 637,562 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία | **416,504** | **426,240** | 388,244 | 406,602 |
| | **23,924,460** | **23,876,446** | 24,996,561 | 25,162,790 |
| **Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις** | | | | |
| Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες | **405,438** | **369,883** | 2,515,424 | 2,472,718 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | **21,966** | **21,966** | 17,980 | 17,980 |
| Καταθέσεις πελατών | **19,722,692** | **19,687,329** | 19,336,915 | 19,300,867 |
| Ομολογιακά δάνεια | **970,790** | **994,121** | 671,632 | 655,428 |
| Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης | **313,009** | **319,440** | 306,787 | 300,098 |
| Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μίσθωσης | **419,718** | **419,718** | 362,152 | 362,152 |
| | **21,853,613** | **21,812,457** | 23,210,890 | 23,109,243 |

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στον πιο πάνω πίνακα παρουσιάζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς και δεν αντιπροσωπεύει οποιεσδήποτε εκτιμήσεις ως προς τη μελλοντική τους αξία.

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας:

Επίπεδο 1: επενδύσεις που επιμετρούνται με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Επίπεδο 2: επενδύσεις που επιμετρούνται με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: επενδύσεις που επιμετρούνται με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στην εύλογη αξία, το Συγκρότημα καθορίζει εάν έχουν γίνει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων στην ιεραρχία με την εκ νέου αξιολόγηση της κατηγοριοποίησης στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία και των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία αλλά για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία μέσω μοντέλων αποτίμησης, περιγράφονται πιο κάτω. Τα μοντέλα αυτά περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις του Συγκροτήματος σχετικά με τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσε ένας επενδυτής για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

**18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας** (συνέχεια)

*Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα*
Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς αποτελούνται από συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων, συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος, δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος, προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος και συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων. Τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συχνότερα περιλαμβάνουν τα μοντέλα προθεσμιακής τιμολόγησης (forward pricing models) και μοντέλα ανταλλαγής ταμειακών ροών (swap models), χρησιμοποιώντας υπολογισμούς παρούσας αξίας. Τα μοντέλα χρησιμοποιούν διάφορα δεδομένα συμπεριλαμβανομένων της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων μερών, τρέχουσες ισοτιμίες συναλλάγματος και προθεσμιακές τιμές συναλλάγματος καθώς και καμπύλες επιτοκίων.

Προσαρμογές Πιστωτικής Αποτίμησης (CVA) και Προσαρμογές Χρεωστικής Αποτίμησης (DVA)
Οι προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA) και προσαρμογές χρεωστικής αποτίμησης (DVA) ενσωματώνονται σε εκτιμήσεις των παραγώγων, ώστε να αντικατοπτρίζουν στην εύλογη αξία την επίδραση του κινδύνου του αντισυμβαλλόμενου μέρους και την πιστωτική ποιότητα της BOC PCL αντίστοιχα.

Το Συγκρότημα υπολογίζει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA) εφαρμόζοντας την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD) του αντισυμβαλλόμενου μέρους, με προϋπόθεση τη μη αθέτηση υποχρέωσης του Συγκροτήματος, στην αναμενόμενη θετική έκθεση του Συγκροτήματος στον αντισυμβαλλόμενο και πολλαπλασιάζοντας το αποτέλεσμα με τη ζημιά που αναμένεται σε περίπτωση αθέτησης. Αντίθετα, το Συγκρότημα υπολογίζει τις προσαρμογές χρεωστικής αποτίμησης (DVA), εφαρμόζοντας τη πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD) της BOC PCL, με προϋπόθεση τη μη αθέτηση υποχρέωσης του αντισυμβαλλόμενου, στην αναμενόμενη έκθεση του αντισυμβαλλόμενου στο Συγκρότημα και πολλαπλασιάζοντας το αποτέλεσμα με τη ζημιά που αναμένεται σε περίπτωση αθέτησης.

Η αναμενόμενη έκθεση των παραγώγων υπολογίζεται σύμφωνα με τους κανονισμούς κεφαλαιακών απαιτήσεων (CRR) και λαμβάνει υπόψη τις συμφωνίες συμψηφισμού, όπου υπάρχουν. Έχει υιοθετηθεί παραδοχή για ζημιά λόγω αθέτησης (LGD) σύμφωνα με τα πρότυπα του κλάδου. Εναλλακτικές παραδοχές για ζημιές λόγω αθέτησης (LGD) μπορούν να υιοθετηθούν όταν αυτό υποστηρίζεται από τον τύπο της έκθεσης και τα διαθέσιμα δεδομένα.

Το Συγκρότημα δεν έχει στην κατοχή του σημαντικά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμούνται με την χρήση μοντέλων αποτίμησης που βασίζονται σημαντικά σε μη παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

*Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος.*
Οι επενδύσεις που επιμετρούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή τιμολόγησης, αποτελούνται κυρίως από μη εισηγμένες επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και ομόλογα. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης που άλλοτε περιλαμβάνουν δεδομένα βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία αγοράς και άλλοτε βασισμένα τόσο σε παρατηρήσιμα όσο και μη παρατηρήσιμα στοιχεία. Οι υπόλοιπες επενδύσεις επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

*Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες*
Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες βασίζεται στην παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν υπολογιστεί βάσει των αναμενόμενων ποσοστών ζημιών ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο, λαμβάνοντας υπόψη την προσδοκώμενη πιστοληπτική ποιότητα των δανειοληπτών. Ο προεξοφλητικός συντελεστής περιλαμβάνει στοιχεία που λαμβάνουν υπόψη το επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate) για κάθε νόμισμα, το κόστος χρηματοδότησης, το κόστος εξυπηρέτησης και το κόστος κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπόψη τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου του κάθε δανείου. Ο συντελεστής προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε στον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ήταν 7.49% (31 Δεκεμβρίου 2023 : 7.56%).

*Καταθέσεις πελατών*
Η εύλογη αξία των καταθέσεων πελατών προσδιορίζεται με υπολογισμούς της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών. Ο συντελεστής προεξόφλησης λαμβάνει υπόψη το τρέχον επιτόκιο αγοράς και το πιστοληπτικό προφίλ της BOC PCL. Η εύλογη αξία των καταθέσεων πληρωτέων σε πρώτη ζήτηση και των καταθέσεων που προστατεύονται από το Σχέδιο Προστασίας Καταθέσεων προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία.

**18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας** (συνέχεια)

*Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες*
Τα δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες με λήξη πέραν του ενός έτους, προεξοφλούνται με ένα κατάλληλο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate) συν το κατάλληλο πιστωτικό περιθώριο. Για βραχυπρόθεσμο δανεισμό η εύλογη αξία προσεγγίζει τη λογιστική αξία.

*Συμφωνίες επαναπώλησης*
Η εύλογη αξία των συμφωνιών επαναγοράς και επαναπώλησης που δεν κατέχονται για εμπορία προσδιορίζεται με τους υπολογισμούς της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας ένα κατάλληλο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate) συν το κατάλληλο πιστωτικό περιθώριο.

*Καταθέσεις από τράπεζες και χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες*
Οι καταθέσεις από τράπεζες και η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες με λήξη πέραν του ενός έτους προεξοφλούνται με ένα κατάλληλο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate) συν το κατάλληλο πιστωτικό περιθώριο. Για βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση, η εύλογη αξία προσεγγίζει τη λογιστική αξία.

*Ομολογιακά δάνεια και Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης*
Οι εκδόσεις ομολογιακών δανείων και υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης διαπραγματεύονται με χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

*Στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τα μοντέλα αποτίμησης*
Τα παρατηρήσιμα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των μη εισηγμένων συμμετοχικών τίτλων και ομολόγων περιλαμβάνουν, όπου ισχύει, τρέχουσες και αναμενόμενες τιμές επιτοκίων της αγοράς, αναμενόμενα από την αγορά ποσοστά αθέτησης, τον πιστωτικό κίνδυνο της χώρας και του αντισυμβαλλόμενου μέρους που αναμένει η αγορά, καθώς και εκπτώσεις ρευστότητας της αγοράς.

Για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στην εύλογη αξία, το Συγκρότημα καθορίζει εάν έχουν γίνει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων στην ιεραρχία με την εκ νέου αξιολόγηση της κατηγοριοποίησης στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

**18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας** (συνέχεια)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Συγκροτήματος που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για τα οποία η εύλογη αξία γνωστοποιείται, κατά επίπεδο:

| **30 Ιουνίου 2024** | Επίπεδο 1 €000 | Επίπεδο 2 €000 | Επίπεδο 3 €000 | **Σύνολο €000** |
|---|---|---|---|---|
| **Περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία** | | | | |
| *Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων* | - | - | 134,835 | **134,835** |
| *Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας* | | | | |
| Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος | - | 369 | - | **369** |
| Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος | - | 5,251 | - | **5,251** |
| Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 58 | - | **58** |
| Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος | - | 226 | - | **226** |
| Συμβόλαια ανώτατου και κατώτατου ορίου επιτοκίων | - | 1,904 | - | **1,904** |
| | - | 7,808 | - | **7,808** |
| *Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική* | | | | |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας-συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 58,717 | - | **58,717** |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίου | - | 587 | - | **587** |
| | - | 59,304 | - | **59,304** |
| *Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων* | 27,030 | 88,417 | 3,754 | **119,201** |
| *Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων* | 399,293 | - | 11,144 | **410,437** |
| | **426,323** | **155,529** | **149,733** | **731,585** |
| **Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία** | | | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες | - | 373,733 | - | **373,733** |
| Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος | 3,214,852 | 185,487 | - | **3,400,339** |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | - | 1,011,986 | - | **1,011,986** |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | - | - | 9,934,410 | **9,934,410** |
| | **3,214,852** | **1,571,206** | **9,934,410** | **14,720,468** |

Για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που κατηγοριοποιούνται σε Επίπεδο 3 στις 30 Ιουνίου 2024, μια αύξηση στο συντελεστή προεξόφλησης κατά 10%, θα είχε ως αποτέλεσμα μείωση στην εύλογη αξία ύψους €2,541 χιλ. και μια μείωση στο συντελεστή προεξόφλησης κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα αύξηση στην εύλογη αξία ύψους €620 χιλ.

Για μια επένδυση που συμπεριλαμβάνεται στους άλλους μη-συμμετοχικούς τίτλους που υποχρεωτικά επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της αξιολόγησης του κριτηρίου πληρωμών αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων (SPPI) που κατηγοριοποιείται σε Επίπεδο 3 με λογιστική αξία ύψους €3,754 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024, μια αλλαγή στο συντελεστή μετατροπής κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα αλλαγή στην εύλογη αξία των άλλων μη-συμμετοχικών τίτλων κατά €375 χιλ.

**18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας** (συνέχεια)

| **30 Ιουνίου 2024** | Επίπεδο 1 €000 | Επίπεδο 2 €000 | Επίπεδο 3 €000 | **Σύνολο €000** |
|---|---|---|---|---|
| **Υποχρεώσεις που επιμετρούνται σε εύλογη αξία** | | | | |
| *Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας* | | | | |
| Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος | - | 276 | - | **276** |
| Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος | - | 354 | - | **354** |
| Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 56 | - | **56** |
| Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος | - | 50 | - | **50** |
| Συμβόλαια ανώτατου και κατώτατου ορίου επιτοκίων | - | 1,904 | - | **1,904** |
| | - | 2,640 | - | **2,640** |
| *Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική* | | | | |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου-συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 4,193 | - | **4,193** |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου-συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 15,132 | - | **15,132** |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου-συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 1 | - | **1** |
| | - | 19,326 | - | **19,326** |
| | **-** | **21,966** | **-** | **21,966** |
| **Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία** | | | | |
| Καταθέσεις από τράπεζες | - | 369,883 | - | **369,883** |
| Καταθέσεις πελατών | - | - | 19,687,329 | **19,687,329** |
| Ομολογιακά δάνεια | 994,121 | - | - | **994,121** |
| Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης | 319,440 | - | - | **319,440** |
| | **1,313,561** | **369,883** | **19,687,329** | **21,370,773** |

**18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας** (συνέχεια)

| **31 Δεκεμβρίου 2023** | Επίπεδο 1 €000 | Επίπεδο 2 €000 | Επίπεδο 3 €000 | Σύνολο €000 |
|---|---|---|---|---|
| **Περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία** | | | | |
| *Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων* | - | - | 138,727 | 138,727 |
| *Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας* | | | | |
| Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος | - | 205 | - | 205 |
| Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος | - | 136 | - | 136 |
| Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 189 | - | 189 |
| Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος | - | 2 | - | 2 |
| Συμβόλαια ανώτατου και κατώτατου ορίου επιτοκίων | - | 1,843 | - | 1,843 |
| | - | 2,375 | - | 2,375 |
| *Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική* | | | | |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας-συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 48,679 | - | 48,679 |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίου | - | 1 | - | 1 |
| | - | 48,680 | - | 48,680 |
| *Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων* | 36,095 | 95,569 | 3,611 | 135,275 |
| *Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων* | 431,854 | - | 11,566 | 443,420 |
| | 467,949 | 146,624 | 153,904 | 768,477 |
| **Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία** | | | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες | - | 370,853 | - | 370,853 |
| Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος | 2,958,793 | 160,825 | - | 3,119,618 |
| Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος | - | 411,654 | - | 411,654 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | - | - | 9,833,522 | 9,833,522 |
| | 2,958,793 | 943,332 | 9,833,522 | 13,735,647 |

Για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που κατηγοριοποιούνται σε Επίπεδο 3, μια αύξηση στο συντελεστή προεξόφλησης κατά 10%, θα είχε ως αποτέλεσμα μείωση στην εύλογη αξία ύψους €2,714 χιλ. και μια μείωση στο συντελεστή προεξόφλησης κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα αύξηση στην εύλογη αξία ύψους €622 χιλ.

Για μια επένδυση που συμπεριλαμβάνεται στους άλλους μη-συμμετοχικούς τίτλους που υποχρεωτικά επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της αξιολόγησης του κριτηρίου πληρωμών αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων (SPPI) που κατηγοριοποιείται σε Επίπεδο 3 με λογιστική αξία ύψους €3,611 χιλ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μια αλλαγή στο συντελεστή μετατροπής κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα αλλαγή στην εύλογη αξία των άλλων μη-συμμετοχικών τίτλων κατά €361 χιλ.

**18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας** (συνέχεια)

| **31 Δεκεμβρίου 2023** | Επίπεδο 1 €000 | Επίπεδο 2 €000 | Επίπεδο 3 €000 | Σύνολο €000 |
|---|---|---|---|---|
| **Υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία** | | | | |
| *Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας* | | | | |
| Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος | - | 184 | - | 184 |
| Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος | - | 13,278 | - | 13,278 |
| Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 181 | - | 181 |
| Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος | - | 42 | - | 42 |
| Συμβόλαια ανώτατου και κατώτατου ορίου επιτοκίων | - | 1,844 | - | 1,844 |
| | - | 15,529 | - | 15,529 |
| *Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική* | | | | |
| Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου-συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων | - | 2,451 | - | 2,451 |
| | - | 17,980 | - | 17,980 |
| **Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία** | | | | |
| Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες | - | 2,043,868 | - | 2,043,868 |
| Καταθέσεις από τράπεζες | - | 428,850 | - | 428,850 |
| Καταθέσεις πελατών | - | - | 19,300,867 | 19,300,867 |
| Ομολογιακά δάνεια | 655,428 | - | - | 655,428 |
| Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης | 300,098 | - | - | 300,098 |
| | 955,526 | 2,472,718 | 19,300,867 | 22,729,111 |

Τα μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες είναι χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η λογιστική αξία είναι μία λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας, επειδή έχουν από τη φύση τους ως επί το πλείστον μικρή διάρκεια ή αναπροσαρμόζονται τακτικά στις τρέχουσες τιμές της αγοράς. Η λογιστική αξία στα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από το αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης (Σημ. 21), και στις λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις είναι μια καλή προσέγγιση της εύλογής τους αξίας και κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 δεν υπήρχαν σημαντικές μεταφορές μεταξύ του Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2.

*Κινήσεις στο Επίπεδο 3 περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία*
Μεταφορές από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2 συμβαίνουν όταν υπάρχει περισσότερη ρευστότητα στην αγορά κάποιων ομολόγων και εξαλείφεται η ανάγκη για χρήση απαιτούμενων σημαντικών μη παρατηρήσιμων στοιχείων αποτίμησης. Μετά την μεταφορά στο Επίπεδο 2, τα μέσα επιμετρούνται χρησιμοποιώντας μοντέλα επιμέτρησης που περιλαμβάνουν παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς. Οι μεταφορές στο Επίπεδο 3 αντικατοπτρίζουν αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς όταν κάποια μέσα γίνονται λιγότερο ρευστοποιήσιμα και συνεπώς το Συγκρότημα χρησιμοποιεί σημαντικά μη παρατηρήσιμα στοιχεία για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας.

## 18. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και που κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3 παρουσιάζεται πιο κάτω:

| | **30 Ιουνίου 2024** | | | 31 Δεκεμβρίου 2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες** | **Χρηματο-οικονομικά μέσα** | **Σύνολο** | Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | Χρηματο-οικονομικά μέσα | Σύνολο |
| | **€000** | **€000** | **€000** | €000 | €000 | €000 |
| **1 Ιανουαρίου** | **138,727** | **15,177** | **153,904** | 214,359 | 21,233 | 235,592 |
| Πωλήσεις | **-** | **(125)** | **(125)** | - | - | - |
| Μετατροπή μέσων σε κοινές μετοχές | **-** | **-** | **-** | - | (6,521) | (6,521) |
| (Ζημιές)/κέρδη από επανεκτιμήσεις | **-** | **(234)** | **(234)** | - | 569 | 569 |
| Καθαρά κέρδη στα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 10) | **536** | **-** | **536** | 2,401 | - | 2,401 |
| Αποαναγνώριση/αποπληρωμή δανείων | **(9,106)** | **-** | **(9,106)** | (89,522) | - | (89,522) |
| Τόκοι σε δάνεια (Σημ. 8) | **4,678** | **-** | **4,678** | 11,489 | - | 11,489 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | **-** | **80** | **80** | - | (104) | (104) |
| **30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου** | **134,835** | **14,898** | **149,733** | 138,727 | 15,177 | 153,904 |

## 19. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος | **10,123,148** | 9,862,514 |
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (Σημ. 32.4) | **(173,016)** | (179,453) |
| | **9,950,132** | 9,683,061 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | **134,835** | 138,727 |
| | **10,084,967** | 9,821,788 |

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο.

| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση | 8,927,672 | 933,797 | 252,907 | 69,823 | **10,184,199** |
| Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση | (51,244) | (9,482) | 1,180 | (1,505) | **(61,051)** |
| **Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος** | **8,876,428** | **924,315** | **254,087** | **68,318** | **10,123,148** |

## 19. **Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες** (συνέχεια)

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

*Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία*
Η εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αφορά κυρίως δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας το 2013. Σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3, η προσαρμογή αυτή έχει επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες. Η εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης πιστωτικού κινδύνου, η εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού παρουσιάζεται ξεχωριστά από και δεν περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων, όπως φαίνεται στους πιο πάνω πίνακες.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τυγχάνουν διαχείρισης στην Κύπρο.

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα.

| **30 Ιουνίου 2024** | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ανά πελατειακό τομέα** | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Επιχειρήσεις | 2,977,199 | 456,232 | 32,489 | 12,985 | **3,478,905** |
| Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | | | | | |
| - Κέντρο διεθνών εργασιών | 102,124 | 19,413 | 335 | 111 | **121,983** |
| - Διεθνείς επιχειρήσεις | 774,221 | 46,003 | 42 | 13 | **820,279** |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 889,361 | 72,397 | 7,874 | 4,460 | **974,092** |
| Ιδιώτες | | | | | |
| - στεγαστικά | 3,206,908 | 228,743 | 17,440 | 9,804 | **3,462,895** |
| - καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά | 907,661 | 81,664 | 9,159 | 11,060 | **1,009,544** |
| Αναδιαρθρώσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | 2,712 | 3,365 | 41,708 | 11,934 | **59,719** |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 9,053 | 4,651 | 8,640 | 2,326 | **24,670** |
| - στεγαστικά | 5,603 | 9,990 | 36,138 | 1,664 | **53,395** |
| - λοιπά καταναλωτικά | 1,548 | 1,857 | 13,167 | 716 | **17,288** |
| Ανακτήσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | - | - | 2,897 | 909 | **3,806** |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | - | 12,395 | 1,265 | **13,660** |
| - στεγαστικά | - | - | 49,323 | 6,875 | **56,198** |
| - λοιπά καταναλωτικά | 38 | - | 22,480 | 4,196 | **26,714** |
| | **8,876,428** | **924,315** | **254,087** | **68,318** | **10,123,148** |

## 19. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

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

Τον Δεκέμβριο 2023 η Τράπεζα σύναψε συμφωνία με την Κυπριακή Εταιρεία Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων ('ΚΕΔΙΠΕΣ') για απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων και αναδιαρθρωμένων δανείων ύψους περίπου €58 εκατ. με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2022 (η 'Συναλλαγή'). Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο 2024.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες τα οποία έχουν εκχωρηθεί ως εξασφάλιση παρουσιάζονται στη Σημείωση 34.

Επιπρόσθετες αναλύσεις και πληροφορίες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο καθώς και ανάλυση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρατίθενται στη Σημείωση 32.

## 20. Αποθέματα ακινήτων

Η λογιστική αξία των αποθεμάτων ακινήτων καθορίζεται ως η χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης τους αξίας. Αναγνωρίζεται απομείωση αν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι χαμηλότερη του κόστους σε αποθέματα ακινήτων. Κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ύψους €24,760 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €23,206 χιλ.) ως 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Στις 30 Ιουνίου 2024, αποθέματα ακινήτων ύψους €423,457 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €445,009 χιλ.) επιμετρούνται στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία.

Τα αποθέματα ακινήτων περιλαμβάνουν οικιστικά ακίνητα, γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα, βιοτεχνίες και βιομηχανίες, ξενοδοχεία και γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια). Δεν υπάρχουν αποθέματα ακινήτων που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση.

## 20. Αποθέματα ακινήτων (συνέχεια)

Η λογιστική αξία των αποθεμάτων ακινήτων αναλύεται στους πίνακες πιο κάτω:

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Καθαρή λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου | **826,115** | 1,041,032 |
| Προσθήκες | **14,189** | 19,531 |
| Πωλήσεις | **(49,084)** | (170,595) |
| Καθαρές μεταφορές στις επενδύσεις σε ακίνητα | **(2,547)** | - |
| Καθαρή μεταφορά στα ακίνητα και εξοπλισμό | **-** | (17,827) |
| Απομείωση για την περίοδο/έτος (Σημ. 13) | **(24,760)** | (46,026) |
| **Καθαρή λογιστική αξία 30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου** | **763,913** | 826,115 |

| **Ανάλυση ανά τύπο ακινήτου και χώρα** | **Κύπρος** | **Ελλάδα** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | **€000** | **€000** | **€000** |
| Οικιστικά | 47,850 | 5,748 | **53,598** |
| Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα | 86,973 | 6,953 | **93,926** |
| Βιοτεχνίες και βιομηχανίες | 19,206 | 6,536 | **25,742** |
| Ξενοδοχεία | 13,245 | 339 | **13,584** |
| Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια) | 573,975 | 3,088 | **577,063** |
| **Σύνολο** | **741,249** | **22,664** | **763,913** |
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | | | |
| Οικιστικά | 47,841 | 8,091 | 55,932 |
| Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα | 91,114 | 9,978 | 101,092 |
| Βιοτεχνίες και βιομηχανίες | 23,373 | 9,263 | 32,636 |
| Ξενοδοχεία | 17,345 | 437 | 17,782 |
| Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια) | 614,990 | 3,683 | 618,673 |
| **Σύνολο** | 794,663 | 31,452 | 826,115 |

## 21. Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| *Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία* | | |
| Χρεώστες | **65,497** | 34,662 |
| Περιουσιακά στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια | **-** | 1,255 |
| Εισπρακτέα από φόρους | **2,868** | 3,263 |
| Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης | **251,244** | 243,013 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | **96,895** | 106,051 |
| | **416,504** | 388,244 |
| *Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία* | | |
| Περιουσιακά στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης | **59,136** | 56,239 |
| Φόροι επιστρεπτέοι | **61,839** | 73,943 |
| Προπληρωμένα έξοδα | **1,363** | 867 |
| Περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων αφυπηρέτησης | **1,880** | 669 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία | **55,570** | 64,957 |
| | **179,788** | 196,675 |
| | **596,292** | 584,919 |

## 21. Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Στα λοιπά μη-χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνεται ποσό ύψους €18,550 χιλ. κατά τις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €18,550 χιλ.) που αφορά συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις με πελάτες.

Κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της πώλησης του Project Helix 2 (η 'Συναλλαγή') τον Ιούνιο 2021, το Συγκρότημα αναγνώρισε το ποσό των €381,567 χιλ. στα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, το οποίο αντιπροσώπευε την εύλογη αξία του αναβαλλόμενου εισπρακτέου τιμήματος πώλησης από την Συναλλαγή. Το ποσό που παραμένει σε εκκρεμότητα στις 30 Ιουνίου 2024 είναι πληρωτέο σε δύο δόσεις μέχρι τον Δεκέμβριο 2025 και κάθε δόση φέρει τόκο μέχρι την ημερομηνία αποπληρωμής. Ποσό ύψους €8,214 χιλ., το οποίο αντιπροσωπεύει τα έσοδα από τόκους από το αναβαλλόμενο εισπρακτέο τίμημα πώλησης αναγνωρίστηκε στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 (30 Ιουνίου 2023: €9,098 χιλ.) στα "Έσοδα από τόκους - Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος – Λοιπά Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία' (Σημ. 8). Δεν υπάρχουν οποιοιδήποτε άλλοι όροι. Το αναβαλλόμενο εισπρακτέο τίμημα πώλησης κατηγοριοποιείται ως Στάδιο 1 κατά τις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, πιστωτικές ζημιές ύψους €172 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €6,110 χιλ.) αναγνωρίστηκαν σε σχέση με τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

## 22. Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες

Η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες αποτελείται από δανεισμό από την ΕΚΤ στα πλαίσια των πράξεων νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος όπως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Στοχευμένες Πράξεις πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ) | **-** | 2,043,868 |

Στις 30 Ιουνίου 2024, δεν υπήρχε χρηματοδότηση από την ΕΚΤ (31 Δεκεμβρίου 2023: €2 δις) καθώς το ποσό που ήταν ανεξόφλητο στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αποπληρώθηκε πλήρως κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Λεπτομέρειες σχετικά με τα επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στη Σημείωση 34.

## 23. Καταθέσεις πελατών

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| *Ανά κατηγορία κατάθεσης* | | |
| Όψεως | **10,297,855** | 10,167,622 |
| Ταμιευτηρίου | **2,995,776** | 2,979,275 |
| Προθεσμίας ή με προειδοποίηση | **6,429,061** | 6,190,018 |
| | **19,722,692** | 19,336,915 |
| *Ανά γεωγραφικό τομέα* | | |
| Κύπρος | **15,798,935** | 15,355,445 |
| Ελλάδα | **1,509,033** | 1,473,491 |
| Ηνωμένο Βασίλειο | **415,095** | 386,057 |
| ΗΠΑ | **146,429** | 166,673 |
| Γερμανία | **72,921** | 77,288 |
| Ρουμανία | **24,853** | 29,729 |
| Ρωσία | **98,499** | 128,489 |
| Ουκρανία | **197,371** | 183,316 |
| Λευκορωσία | **2,766** | 3,762 |
| Ισραήλ | **174,657** | 195,580 |
| Άλλες χώρες | **1,282,133** | 1,337,085 |
| | **19,722,692** | 19,336,915 |

Οι καταθέσεις ανά γεωγραφικό τομέα είναι βάσει της χώρας διαμονής του τελικού δικαιούχου της κατάθεσης.

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| *Ανά νόμισμα* | | |
| Ευρώ | **17,921,252** | 17,514,400 |
| Δολάριο Αμερικής | **1,435,204** | 1,448,753 |
| Αγγλική Στερλίνα | **301,687** | 300,867 |
| Ρωσικό Ρούβλι | **1,393** | 1,322 |
| Ελβετικό Φράγκο | **9,321** | 8,947 |
| Άλλα νομίσματα | **53,835** | 62,626 |
| | **19,722,692** | 19,336,915 |

## 23. Καταθέσεις πελατών (συνέχεια)

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 (αναπροσαρμοσμένα) |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| *Ανά πελατειακό τομέα* | | |
| Επιχειρήσεις | **2,180,492** | 2,086,753 |
| Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | | |
| - Κέντρο διεθνών εργασιών | **3,742,302** | 3,779,571 |
| - Διεθνείς επιχειρήσεις | **137,970** | 121,454 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | **1,073,039** | 1,019,245 |
| Ιδιώτες | **12,398,577** | 12,216,209 |
| Αναδιαρθρώσεις χρεών | | |
| – Μεγάλες επιχειρήσεις | **7,736** | 12,565 |
| – Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | **3,550** | 5,954 |
| – Άλλοι ιδιώτες | **7,587** | 9,428 |
| Ανακτήσεις χρεών | | |
| – Μεγάλες επιχειρήσεις | **1,065** | 1,098 |
| Διαχείριση Θεσμικών Κεφαλαίων και Θεματοφυλακή | **170,374** | 84,638 |
| | **19,722,692** | 19,336,915 |

## 24. Ομολογιακά δάνεια και Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης

| | | | **30 Ιουνίου 2024** | | 31 Δεκεμβρίου 2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | **Ονομαστική αξία** | **Λογιστική αξία** | Ονομαστική αξία | Λογιστική αξία |
| **Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης** | **Συμβατικό επιτόκιο** | **Εκδότης** | **€000** | **€000** | €000 | €000 |
| Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου - Απρίλιος 2021 | 6.625% μέχρι τις 23 Οκτωβρίου 2026 | BOCH | **300,000** | **313,009** | 300,000 | 306,787 |
| **Ομολογιακά δάνεια** | | | | | | |
| Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - Ιούνιος 2021 | 2.50% μέχρι τις 24 Ιουνίου 2026 | BOC PCL | **300,000** | **296,515** | 300,000 | 303,466 |
| Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - Ιούλιος 2023 | 7.375% μέχρι τις 25 Ιουλίου 2027 | BOC PCL | **350,000** | **374,062** | 350,000 | 368,166 |
| Πράσινο Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - Μάϊος 2024 | 5% μέχρι τις 2 Μαΐου 2028 | BOC PCL | **300,000** | **300,213** | - | - |
| | | | **950,000** | **970,790** | 650,000 | 671,632 |

Η BOCH και η BOC PCL διατηρούν στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων με συνολική ονομαστική αξία ύψους μέχρι €4,000 εκατ.

**24. Ομολογιακά δάνεια και Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης** (συνέχεια)

***Υποχρεώσεις Μειωμένης εξασφάλισης***

*Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου - Απρίλιος 2021*
Τον Απρίλιο 2021, η BOCH έκδωσε ένα Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €300 εκατ., στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων. Το ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει ετήσιο επιτόκιο ύψους 6.625%. Ο τόκος επί του ομολόγου θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 23 Οκτωβρίου 2026 στο πενταετές επιτόκιο swap rate που θα είναι σε ισχύ προσαυξημένο κατά 6.902% ετησίως μέχρι τις 23 Οκτωβρίου 2031, πληρωτέο ετησίως. Το ομόλογο λήγει στις 23 Οκτωβρίου 2031. Η BOCH έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του ομολόγου οποιαδήποτε μέρα κατά τη διάρκεια της περιόδου των έξι μηνών από τις 23 Απριλίου 2026 μέχρι τις 23 Οκτωβρίου 2026, υπό την αίρεση λήψεως όλων των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων. Το ομόλογο είναι εισηγμένο στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.

Η εύλογη αξία των Υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης στις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 γνωστοποιείται στη Σημείωση 18.

***Ομολογιακά δάνεια***

*Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - Ιούνιος 2021*
Τον Ιούνιο 2021, η BOC PCL έκδωσε ένα Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων. Το ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 2.50%. Ο τόκος επί του ομολόγου θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 24 Ιουνίου 2026. Το ομόλογο λήγει στις 24 Ιουνίου 2027. Η BOC PCL έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του ομολόγου στις 24 Ιουνίου 2026, υπό την αίρεση λήψεως όλων των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων. Το ομόλογο είναι εισηγμένο στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Το ομόλογο πληροί τα κριτήρια για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) και συμβάλλει στις απαιτήσεις για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) της BOC PCL.

*Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - Ιούλιος 2023*
Τον Ιούλιο 2023, η BOC PCL έκδωσε ένα Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €350 εκατ. στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων. Το ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 7.375%. Ο τόκος επί του ομολόγου θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 25 Ιουλίου 2027. Το ομόλογο λήγει στις 25 Ιουλίου 2028. Η BOC PCL έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του ομολόγου στις 25 Ιουλίου 2027, υπό την αίρεση λήψεως όλων των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων. Το ομόλογο είναι εισηγμένο στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Το ομόλογο πληροί τα κριτήρια για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) και συμβάλλει στις απαιτήσεις για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) της BOC PCL.

*Πράσινο Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας – Μάιος 2024*
Τον Μάϊο 2024, η BOC PCL έκδωσε ένα πράσινο Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων. Το ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 5.00%. Ο τόκος επί του ομολόγου θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 2 Μαΐου 2028. Το ομόλογο λήγει στις 2 Μαΐου 2029. Η BOC PCL έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του ομολόγου στις 2 Μαΐου 2028, υπό την αίρεση λήψεως όλων των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων. Το ομόλογο είναι εισηγμένο στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου. Το ομόλογο πληροί τα κριτήρια για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) και συμβάλλει στις απαιτήσεις για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) της BOC PCL.

Η εύλογη αξία των ομολογιακών δανείων στις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 γνωστοποιείται στη Σημείωση 18.

## 25. Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Φόροι πληρωτέοι και σχετικές προβλέψεις | **98,393** | 66,479 |
| Έκτακτη εισφορά για την άμυνα πληρωτέα | **562** | 1,308 |
| Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης | **-** | 565 |
| Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων | **18,026** | 19,192 |
| Υποχρεώσεις για συμβόλαια επένδυσης χωρίς χαρακτηριστικά συμμετοχής | **106,892** | 87,756 |
| Δεδουλευμένα έξοδα και λοιπές προβλέψεις | **66,924** | 83,738 |
| Αναβαλλόμενα έσοδα | **20,329** | 19,569 |
| Υποχρεώσεις στη διαδικασία διακανονισμού | **74,143** | 69,519 |
| Υποχρεώσεις μίσθωσης | **25,406** | 30,217 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | **152,609** | 90,922 |
| | **563,284** | 469,265 |

Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν ένα ποσό ύψους €10,385 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €10,385 χιλ.) που σχετίζεται με την πρόβλεψη για το εγγυητικό τέλος για την μετατροπή των ΑΦΑ σε φορολογικές πιστώσεις (Σημ. 14) και ένα ποσό ύψους €23,738 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €19,354 χιλ.) που σχετίζεται με συναλλαγές επεξεργασίας καρτών. Στις 30 Ιουνίου 2024, οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν ποσό €18,880 χιλ. στις (31 Δεκεμβρίου 2023: €1,965 χιλ.) που αφορούν μέρισμα που εγκρίθηκε το Μάιο 2024 από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και μέρισμα που εγκρίθηκε το Μάιο 2023 από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

## 26. Μετοχικό κεφάλαιο

| | **30 Ιουνίου 2024** | | 31 Δεκεμβρίου 2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Αριθμός μετοχών (χιλ.)** | **€000** | Αριθμός μετοχών (χιλ.) | €000 |
| *Εγκεκριμένο* | | | | |
| Συνήθεις μετοχές €0.10 η κάθε μία | **10,000,000** | **1,000,000** | 10,000,000 | 1,000,000 |
| *Εκδοθέν* | | | | |
| **1 Ιανουαρίου** | **446,200** | **44,620** | 446,200 | 44,620 |
| Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών - επαναγορά και ακύρωση μετοχών | **(1,388)** | **(139)** | - | - |
| **30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου** | **444,812** | **44,481** | 446,200 | 44,620 |

**Εγκεκριμένο και εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο**

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές φέρουν τα ίδια δικαιώματα.

Το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Εταιρίας είναι €1,000,000 χιλ. διαιρεμένο σε 10,000,000 χιλ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μία. Δεν υπήρχαν αλλαγές στο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Στις 30 Ιουνίου 2024, η Εταιρία είχε 444,812 χιλ. εκδομένες συνήθεις μετοχές (31 Δεκεμβρίου 2023: 446,200 χιλ. μετοχές) ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μία. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, οι συνήθεις μετοχές που ήταν εκδομένες μειώθηκαν κατά 1,388 χιλ. μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά €139 χιλ., καθώς συνήθεις μετοχές που είχαν αγοραστεί στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών ακυρώθηκαν. Ως αποτέλεσμα, αντίστοιχο ποσό ύψους €139 χιλ. μεταφέρθηκε στο αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου της Εταιρίας έως τις 30 Ιουνίου 2024.

## 26. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

**Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**

Δεν υπήρχαν αλλαγές στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

**Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών**

Τον Απρίλιο του 2024, το Συγκρότημα προχώρησε στην έναρξη του πρώτου προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €25 εκατ. (το 'Πρόγραμμα'). Σκοπός του Προγράμματος είναι η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και επομένως οι μετοχές που αγοράζονται στα πλαίσια του Προγράμματος ακυρώνονται. Το Πρόγραμμα πραγματοποιείται στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, και μπορεί να συνεχιστεί μέχρι τις 14 Μαρτίου 2025, και υπόκειται στις συνθήκες της αγοράς, στη συνεχή αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Συγκροτήματος και σε δικαιώματα πρόωρης λήξης συνήθη για συναλλαγές αυτής της φύσεως. Το πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών εφαρμόζεται σύμφωνα με τη γενική εξουσιοδότηση της Εταιρίας για την επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας, όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 26 Μαΐου 2023, και έχει ανανεωθεί κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 17 Μαΐου 2024. Σύμφωνα με την έγκριση της ΕΚΤ, ο ανώτατος αριθμός συνήθων μετοχών προς επαναγορά ανέρχεται στο 1.6% του συνόλου των ιδίων μετοχών που ήταν εκδομένες στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (δηλαδή, μέχρι 7,343,249 μετοχές). Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, εξαγοράστηκαν 1,497 χιλ. συνήθεις μετοχές με συνολικό κόστος ύψους of €6,231 χιλ., εκ των οποίων 1,388 χιλ. μετοχές είχαν ακυρωθεί έως τις 30 Ιουνίου 2024.

**Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου**

Το αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου είναι ένα αποθεματικό βάσει της νομοθεσίας που προκύπτει από την επαναγορά και ακύρωση ιδίων μετοχών της Εταιρίας στο πλαίσιο του Προγράμματος Επαναγοράς Ιδίων μετοχών που ανακοινώθηκε τον Απρίλιο του 2024, και αντιπροσωπεύει μεταφορές από το μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικό αδιανέμητων κερδών και λοιπά αποθεματικά όπως απαιτείται από την ισχύουσα νομοθεσία. Το αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου είναι μη διανεμητέο. Στις 30 Ιουνίου 2024, το αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου ανερχόταν στις €139 χιλ. και ήταν αποτέλεσμα της επαναγοράς και ακύρωσης 1,388 χιλ. συνήθων μετοχών της Εταιρίας.

**Ίδιες μετοχές της Εταιρίας**

Το τίμημα αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των άμεσα αποδοτέων επιπρόσθετων εξόδων (μετά τη φορολογία), για μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από την Εταιρία και από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας ως ίδιες μετοχές μέχρι την ακύρωσή τους ή την επανέκδοση τους. Δεν αναγνωρίζεται οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση αυτών των μετοχών.

Στις 30 Ιουνίου 2024, η θυγατρική εταιρεία του Συγκροτήματος που διεξάγει ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής είχε στην κατοχή της 142 χιλ. συνήθεις μετοχές της Εταιρίας ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μία (31 Δεκεμβρίου 2023 και 30 Ιουνίου 2023: 142 χιλ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μία), ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζομένων. Η αξία κτήσεως των μετοχών αυτών ήταν €21,463 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023 και 30 Ιουνίου 2023: €21,463 χιλ.). Επιπρόσθετα, 109 χιλ. συνήθεις μετοχές που επαναγοράστηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών σε συνολικό κόστος (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων συναλλαγής) €441 χιλ. παραμένουν ως ίδιες μετοχές στις 30 Ιουνίου 2024.

**Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι**

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| 2023 Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 | **220,000** | 220,000 |
| | **220,000** | 220,000 |

## 26. **Μετοχικό κεφάλαιο** (συνέχεια)

Τον Ιούνιο 2023, η Εταιρία έκδοσε Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 Σταθερού Επιτοκίου ύψους €220,000 χιλ. (Fixed Rate Reset Perpetual Additional Tier 1 Capital Securities) (τα 'Χρεόγραφα Κεφαλαίου')). Τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου δεν είναι εξασφαλισμένα και αποτελούν υποχρέωση μειωμένης εξασφάλισης της Εταιρίας, είναι αορίστου διαρκείας και έχουν εκδοθεί σε τιμή ίση με την ονομαστική τους αξία. Φέρουν αρχικό ετήσιο επιτόκιο ύψους 11.875%, πληρωτέο σε εξαμηνιαία βάση και επανακαθοριζόμενο στις 21 Δεκεμβρίου 2028 και μετέπειτα κάθε πενταετία. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα να ακυρώσει τις πληρωμές κουπονιού για αόριστη χρονική διάρκεια, και σε μη συσσωρευτική βάση, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες οι πληρωμές κουπονιού υπόκεινται σε υποχρεωτική ακύρωση. Τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου είναι αορίστου διαρκείας και δεν έχουν καθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής, αλλά μπορούν να εξοφληθούν (στο σύνολο τους, αλλά όχι εν μέρει), κατ' επιλογή της Εταιρίας από 21 Ιουνίου 2028 μέχρι και 21 Δεκεμβρίου 2028 (συμπεριλαμβανομένων και των πιο πάνω ημερομηνιών) και σε κάθε επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκων, υπό την αίρεση εποπτικών εγκρίσεων και των σχετικών όρων εξόφλησης. Τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου είναι εισηγμένα για διαπραγμάτευση στην αγορά Luxembourg Stock Exchange's Euro Multilateral Trading Facility (MTF).

Έξοδα συναλλαγής ύψους €3,530 χιλ. σε σχέση με την έκδοση των Χρεογράφων Κεφαλαίου καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023.

Επιπλέον, η Εταιρία, τον Ιούνιο 2023, κάλεσε τους κατόχους των υφιστάμενων €220,000 χιλ. Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 του 2018 να τα προσφέρουν για αγορά από την Εταιρία σε μετρητά με τιμή αγοράς ίση με 103% της ονομαστικής τους αξίας. Ως αποτέλεσμα της προσφοράς, €204,483 χιλ. συνολικής ονομαστικής αξίας αγοράστηκε και ακυρώθηκε από την Εταιρία στις 30 Ιουνίου 2023 και συνολικό κόστος ύψους €6,554 χιλ. αναγνωρίστηκε απευθείας στα ίδια κεφάλαια κατά τον Ιούνιο 2023. Τον Ιούλιο 2023, η Εταιρία αγόρασε στην ανοικτή αγορά περίπου €7,000 χιλ. της συνολικής ονομαστικής αξίας που ήταν σε ισχύ των εν λόγω αξιογράφων κεφαλαίου. Το Νοέμβριο 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να ασκήσει το δικαίωμα της Εταιρίας να εξαγοράσει τον Δεκέμβριο του 2023 το υπόλοιπο της συνολικής ονομαστικής αξίας των Αξιογράφων Κεφαλαίου του 2018.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, πληρωμές κουπονιών συνολικού ποσού ύψους €13,063 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €13,750 χιλ.) έγιναν στους κατόχους Χρεογράφων Κεφαλαίου 1 και έχουν αναγνωριστεί στα αδιανέμητα κέρδη.

## 27. **Διανομές**

Σύμφωνα με την απόφαση ΔΕΕΑ 2023, η οποία τέθηκε σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2024, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος στους μετόχους υπόκειται σε ρυθμιστική έγκριση, τόσο για την Εταιρία όσο και για την BOC PCL. Η απαίτηση για έγκριση δεν ισχύει εάν οι διανομές γίνονται μέσω έκδοσης νέων συνήθων μετοχών στους μετόχους που είναι αποδεκτές ως Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 ούτε για την πληρωμή τοκομεριδίων για τυχόν τίτλους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 που εκδίδονται από την Εταιρία ή την BOC PCL.

Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε την έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για την καταβολή μερίσματος σε μετρητά και εφαρμογή προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως 'Διανομή') από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η Διανομή ανέρχεται συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. (Σημ. 26-Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών)). Η Ετήσια Γενική Συνέλευση, στις 17 Μαΐου 2024, ενέκρινε ψήφισμα για τελικό μέρισμα €0.25 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τον Απρίλιο του 2023, η Εταιρία έλαβε την έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για την καταβολή μερίσματος από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 26 Μαΐου 2023 ενέκρινε ψήφισμα για τελικό μέρισμα €0.05 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Το μέρισμα ανήλθε συνολικά σε €22.310 χιλ.

## 28. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

Το Συγκρότημα, στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του, εμπλέκεται σε διαφορές και νομικές διαδικασίες, και υπόκειται σε έρευνες και ανακρίσεις, αιτήματα για παροχή πληροφοριών, ελέγχους, έρευνες, και άλλες διαδικασίες από τις εποπτικές αρχές, κυβερνητικούς και άλλους δημόσιους φορείς, πραγματικές και επαπειλούμενες, που αφορούν την καταλληλότητα και την επάρκεια των συμβουλών που δόθηκαν στους πελάτες ή την μη παροχή συμβουλών, τις πρακτικές δανεισμού και τιμολόγησης, τις υποχρεώσεις του Συγκροτήματος σε σχέση με θέματα πωλήσεων και τη γνωστοποίηση πληροφοριών, σε σχέση με απαιτήσεις αναφοράς και θέματα ασφάλειας πληροφοριών και διάφορα άλλα θέματα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της Κυπριακής οικονομίας και του τραπεζικού τομέα το 2012 και την μετέπειτα αναδιάρθρωση της BOC PCL το 2013 ως αποτέλεσμα των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα, η BOC PCL υπόκειται σε μεγάλο αριθμό νομικών διαδικασιών και ερευνών που είτε προηγούνται, ή προκύπτουν από γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα.

Εκτός από τα θέματα που περιγράφονται πιο κάτω, το Συγκρότημα δεν θεωρεί ότι οποιαδήποτε θέματα είναι σημαντικά είτε σε ατομική βάση είτε συλλογικά. Ωστόσο, έχουν γίνει προβλέψεις όπου: (α) έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαρτή) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος (β) πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για διακανονισμό της δέσμευσης, και (γ) μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της δέσμευσης. Το Συγκρότημα δεν γνωστοποίησε την εκτίμησή του για την πιθανή οικονομική επίδραση στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν από αυτά τα θέματα, όπου δεν είναι πρακτικά εφικτό, είτε επειδή είναι πρόωρο ή η έκβασή τους είναι αβέβαιη ή, σε περιπτώσεις όπου είναι πρακτικά εφικτό, η γνωστοποίησή τους θα μπορούσε να είναι επιζήμια για το χειρισμό των θεμάτων. Αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές (Σημ. 6.4). Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, το γεγονός ότι έγινε πρόβλεψη αναφέρεται, εκτός στο βαθμό που κάτι τέτοιο θα ήταν επιζήμιο. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος ή νομικής ευθύνης. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις όπου το Συγκρότημα μπορεί να συνάψει συμφωνία διακανονισμού. Αυτό μπορεί να συμβεί μόνο εάν αυτός ο διακανονισμός είναι προς το όφελος της BOC PCL (ο διακανονισμός αυτός δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος) και πραγματοποιείται μόνο μετά από νομική συμβουλή και μετά από όλες τις εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα της διοίκησης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες, τα κανονιστικά και άλλα θέματα στις 30 Ιουνίου 2024, και ως εκ τούτου δεν προβλέπεται ότι αυτά τα θέματα, όταν ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

### 28.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές

*Έρευνες και δικαστικές υποθέσεις αναφορικά με τίτλους που εκδόθηκαν από την BOC PCL*
Αριθμός θεσμικών και ιδιωτών πελατών έχουν καταχωρήσει διάφορες ξεχωριστές αγωγές εναντίον της BOC PCL ισχυριζόμενοι ότι είχαν παραπλανηθεί σε σχέση με την αγορά χρεωστικών τίτλων, που είχαν εκδοθεί από την BOC PCL μεταξύ του 2007 και 2011. Οι αποζημιώσεις που απαιτούνται περιλαμβάνουν την επιστροφή των χρημάτων που οι επενδυτές είχαν καταβάλει για αυτούς τους τίτλους. Επί του παρόντος, εκκρεμούν οι απαιτήσεις ενώπιον δικαστηρίων στην Κύπρο και στην Ελλάδα, καθώς και οι αποφάσεις και τα πρόστιμα που επιβλήθηκαν στην BOC PCL για τα εν λόγω θέματα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Κύπρου και/ή την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Ελλάδος.

Τα χρεόγραφα και αξιόγραφα κεφαλαίου για τα οποία έχουν ασκηθεί αγωγές είναι τα ακόλουθα: Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2007, Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2008, Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ΜΑΚ) 2009 και Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) 2011.

Η BOC PCL υπερασπίζεται αυτές τις απαιτήσεις, ιδίως όσον αφορά τους θεσμικούς επενδυτές και ιδιώτες αγοραστές που είχαν λάβει επενδυτικές συμβουλές από ανεξάρτητους συμβούλους επενδύσεων. Στην περίπτωση των ιδιωτών επενδυτών, αν μπορεί να τεκμηριωθεί ότι τα αρμόδια στελέχη της BOC PCL τους 'έπεισαν' να προχωρήσουν με την αγορά και/ή προσέφεραν 'επενδυτική συμβουλή', η BOC PCL πιθανόν να αντιμετωπίσει σημαντικές δυσκολίες.

Μέχρι σήμερα, αριθμός υποθέσεων έχουν εκδικαστεί στην Ελλάδα. Η BOC PCL άσκησε έφεση κατά εκείνων των υποθέσεων που δεν εκδικάστηκαν υπέρ της. Η ολοκλήρωση των διαδικασιών στα δικαστήρια της Ελλάδας αναμένεται να διαρκέσει αρκετά χρόνια.

## 28. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)

### 28.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)

Μέχρι τώρα, έχουν κριθεί σε επίπεδο Αρείου Πάγου (το Ανώτατο Δικαστήριο της Ελλάδας) τέσσερις υποθέσεις υπέρ της BOC PCL και πέντε υποθέσεις εναντίον της. Καμία από τις υποθέσεις που έχουν κριθεί υπέρ της της BOC PCL στο δευτεροβάθμιο δικαστήριο δεν έχει ανατραπεί από το Ανώτατο Δικαστήριο. Οι υποθέσεις που έχουν κριθεί υπέρ της BOC PCL θα επανεξεταστούν από το Εφετείο σύμφωνα με οδηγίες από τον Άρειο Πάγο. Η μια εκ των εν λόγω υποθέσεων έχει επανεξεταστεί από το Εφετείο και η απόφαση ήταν υπέρ της BOC PCL. Υπήρξε νέα προσφυγή ακύρωσης κατά της εν λόγω απόφασης του Εφετείου, και η υπόθεση θα εκδικαστεί εκ νέου, ενώπιον του Ανώτατου Δικαστηρίου το 2024. Οι πέντε υποθέσεις που έχασε η BOC PCL δε θα επανεξεταστούν και έτσι θεωρούνται ολοκληρωμένες.

Στην Κύπρο έχουν εκδοθεί μέχρι στιγμής είκοσι πέντε αποφάσεις σχετικά με τα αξιόγραφα κεφαλαίου της BOC PCL. Δεκαεπτά από τις εν λόγω αποφάσεις έχουν εκδοθεί υπέρ της BOC PCL (απορρίπτοντας τις αγωγές των εναγόντων) και οκτώ κατά της BOC PCL. Η BOC PCL άσκησε εφέσεις για πέντε από τις αποφάσεις που εκδόθηκαν εναντίον της. Σε εννέα από τις δεκαεπτά υποθέσεις τις οποίες κέρδισε η BOC PCL, οι ενάγοντες έχουν ασκήσει έφεση. Σημειώνεται ότι η προθεσμία για καταχώρηση αγωγών που αφορούν αξιόγραφα και άλλα θέματα των οποίων η βάση της αγωγής συμπληρώθηκε πριν από και μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2015, παρήλθε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Το Εφετείο εξέδωσε την πρώτη του απόφαση σχετικά με τα αξιόγραφα κεφαλαίου της BOC PCL και είναι υπέρ της BOC PCL. Το Εφετείο απέρριψε την έφεση που άσκησε ο Αιτών κατά της απόφασης που εκδόθηκε από το Επαρχιακό Δικαστήριο υπέρ της BOC PCL. Στην απόφασή του, το Εφετείο έκρινε ότι το Επαρχιακό Δικαστήριο ήταν ορθό στην εκτίμηση των γεγονότων, συμπεριλαμβανομένου του γεγονότος ότι ο νόμος MiFid (Νόμος 144(I)/2007) δεν ίσχυε σε αυτήν την περίπτωση. Ο Αιτών μπορεί να ασκήσει έφεση στο Ανώτατο Δικαστήριο.

Έχει γίνει πρόβλεψη στη βάση της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της διοίκησης για τις πιθανές εκροές σε σχέση με δικαστικές υποθέσεις για αξιόγραφα κεφαλαίου.

*Δικαστικές υποθέσεις για Διάσωση με Ίδια Μέσα*
Καταθέτες
Αριθμός καταθετών της BOC PCL, που ισχυρίζονται ότι επηρεάστηκαν αρνητικά από το κούρεμα των καταθέσεων, καταχώρησαν αγωγές κατά της BOC PCL και άλλων μερών (όπως η ΚΤΚ και το Υπουργείο Οικονομικών της Κύπρου) καθώς και εναντίον της BOC PCL ως συνεχιστής της Λαϊκής Τράπεζας στη βάση, μεταξύ άλλων, ότι ο 'περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμος του 2013' και τα περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα Διατάγματα αντίκεινται στο Σύνταγμα της Κυπριακής Δημοκρατίας και στην Ευρωπαϊκή Σύμβαση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Οι καταθέτες ζητούν αποζημιώσεις για τις ζημιές που ισχυρίζονται ότι έχουν υποστεί από το κούρεμα των καταθέσεων. Η BOC PCL υπερασπίζεται τη θέση της.

Η BOC PCL κέρδισε πέντε υποθέσεις κουρέματος (που αφορούσαν φερόμενη παράλειψη να ακολουθήσει τις οδηγίες). Οι ενάγοντες άσκησαν εφέσεις για δύο από τις εν λόγω αποφάσεις. Η BOC PCL έχασε τέσσερις υποθέσεις που αφορούν κούρεμα καταθέσεων (που αφορούσαν φερόμενη παράλειψη να ακολουθήσει τις οδηγίες) και άσκησε έφεση για τρεις από τις παραπάνω υποθέσεις.

Η BOC PCL κέρδισε επίσης δεκαπέντε υποθέσεις σε σχέση με το διάταγμα περί διάσωσης με ίδια μέσα. Το Δικαστήριο ουσιαστικά αποφάσισε ότι τα μέτρα που εφάρμοσε η κυβέρνηση ήταν απαραίτητα για να αποφευχθεί η κατάρρευση του χρηματοοικονομικού τομέα, η οποία θα είχε καταστροφικές συνέπειες για την οικονομία της χώρας. Κάτω από τις περιστάσεις η κυβέρνηση μπορούσε να βασιστεί στο δίκαιο της ανάγκης κατά την εφαρμογή της Διάσωσης με Ίδια Μέσα. Μέχρι την ημερομηνία των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων έχει ασκηθεί έφεση σχετικά με μόνο τέσσερις από τις πιο πάνω αποφάσεις. Η BOC PCL έχασε μια υπόθεση κουρέματος που αφορούσε τη Λαϊκή σε σχέση με το διάταγμα περί διάσωσης με ίδια μέσα αλλά είναι η γνώμη των νομικών συμβούλων της BOC PCL ότι αυτή η υπόθεση είναι μια μεμονωμένη υπόθεση που αποφασίστηκε στα δικά της συγκεκριμένα γεγονότα. Για την υπόθεση αυτή έχει ασκηθεί έφεση από την BOC PCL.

Η BOC PCL κέρδισε δύο και έχασε τρεις υποθέσεις κουρέματος 'λανθασμένης εφαρμογής του Διατάγματος'. Για το θέμα αυτό εκκρεμούν εφέσεις που έχουν καταχωρηθεί από την BOC PCL. Όσο αφορά τις υποθέσεις που κέρδισε η BOC PCL οι ενάγοντες δεν έχουν καταχωρήσει έφεση.

Έχει γίνει πρόβλεψη στη βάση της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της διοίκησης για τις πιθανές εκροές σε σχέση με δικαστικές υποθέσεις για καταθέσεις.

## 28. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)

### 28.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)

Μέτοχοι
Αριθμός αγωγών για αποζημιώσεις έχει καταχωρηθεί ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων της Κύπρου ισχυριζόμενες είτε την αντισυνταγματικότητα του Νόμου περί Εξυγίανσης και των Περί διάσωσης με Ίδια Μέσα Διαταγμάτων, ή τη μη σωστή εκτέλεση από την BOC PCL (αναφορικά με τον τρόπο και τη μεθοδολογία με την οποία τα εν λόγω Διατάγματα έχουν εφαρμοστεί), ή ότι η BOC PCL απέτυχε να ακολουθήσει οδηγίες έγκαιρα πριν την εφαρμογή της διάσωσης με ίδια μέσα. Κατά την παρούσα ημερομηνία, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης, όσο και τα περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα Διατάγματα δεν έχουν ακυρωθεί από τα δικαστήρια και έτσι παραμένουν νομικά έγκυρα και σε ισχύ. Η BOC PCL αμφισβητεί όλες αυτές τις απαιτήσεις.

Νομική θέση του Συγκροτήματος
Όλες οι πιο πάνω αγωγές αμφισβητούνται έντονα από το Συγκρότημα, σε στενή διαβούλευση με τις αρμόδιες πολιτειακές και κυβερνητικές αρχές. Η θέση του Συγκροτήματος είναι ότι ο Νόμος περί Εξυγίανσης και τα Διατάγματα υπερισχύουν όλων των άλλων νόμων. Ως έχουν τα πράγματα, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης όσο και τα Διατάγματα που εκδόθηκαν δυνάμει αυτού, είναι συνταγματικά και νόμιμα, δεδομένου ότι έχουν θεσπιστεί σωστά και δεν έχουν μέχρι στιγμής ακυρωθεί από οποιοδήποτε δικαστήριο.

*Υπόθεση Ταμείου Προνοίας*
Τον Δεκέμβριο 2015, το Ταμείο Προνοίας των Υπαλλήλων της BOC PCL (το Ταμείο Προνοίας) καταχώρησε αγωγή εναντίον της BOC PCL απαιτώντας την καταβολή ποσού €70 εκατ. το οποίο, ως ο ισχυρισμός του, οφείλεται ως μέρος της συνεισφοράς της BOC PCL βάσει συμφωνίας με την συντεχνία ημερομηνίας 31 Δεκεμβρίου 2011. Με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, δεν είναι εφικτό στο παρόν στάδιο να γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη ως προς το αποτέλεσμα αυτού του θέματος, περιλαμβανομένων του χρονικού πλαισίου ή οποιασδήποτε πιθανής επίδρασης στη BOC PCL.

*Δικαστικές υποθέσεις εργοδότησης*
Πρώην υπαλλήλοι του Συγκροτήματος έχουν κινήσει εναντίον της BOC PCL δικαστικές υποθέσεις για ισχυριζόμενη άδικη απόλυση. Το Συγκρότημα δεν θεωρεί ότι οι υποθέσεις εργοδότησης που συνεχίζουν να υφίστανται θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική του θέση. Έχει εκδοθεί απόφαση για μία υπόθεση άδικης απόλυσης κατά της BOC PCL. Η BOC PCL έχει καταχωρήσει έφεση σχετικά με την εν λόγω υπόθεση και ομοίως έχει ασκήσει έφεση και ο ενάγων. Τα δεδομένα αυτής της υπόθεσης είναι μοναδικά και δεν αναμένεται να επηρεάσει τις υπόλοιπες υποθέσεις όπου ισχυρίζονται άδικη απόλυση.

Επιπλέον, αρκετοί πρώην υπάλληλοι κατέθεσαν αγωγές κατά της BOC PCL αμφισβητώντας τα ποσά που έλαβαν σχετικά με τα διάφορα σχέδια εθελούσιας εξόδου. Κατά την ημερομηνία αναφοράς το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι αυτές οι ενέργειες θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική του θέση.

*Υποθέσεις τραπεζικών εργασιών*
Υπάρχουν ορισμένες υποθέσεις που αφορούν τραπεζικές εργασίες όπου τα απαιτούμενα ποσά είναι σημαντικά. Αυτές οι υποθέσεις αφορούν κυρίως ισχυρισμούς σχετικά με τις τυποποιημένες πολιτικές και διαδικασίες της BOC PCL που φέρεται να έχουν ως αποτέλεσμα ζημιές και άλλες απώλειες για τους ενάγοντες (συμπεριλαμβανομένων και ισχυρισμούς παραπλάνησης των δανειοληπτών, και/ή ότι η BOC PCL έδωσε ανακριβή στοιχεία, παραβιάζοντας την ισχύουσα νομοθεσία για θέματα δανείων σε ξένα νομίσματα και παραπλανητική χορήγηση δανείων για αγορά ακινήτων στην Κύπρο από Βρετανούς υπηκόους). Περαιτέρω, υπάρχουν διάφορες άλλες υποθέσεις που αφορούν τραπεζικές εργασίες όπου τα σχετικά ποσά δεν είναι τόσο σημαντικά. Η διοίκηση έχει αξιολογήσει είτε την πιθανότητα απώλειας ως απομακρυσμένη και/ή δεν αναμένει ότι τυχόν μελλοντικές εκροές σε σχέση με αυτές τις υποθέσεις θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Τέτοια ζητήματα προκύπτουν ως αποτέλεσμα των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος και η διοίκηση αξιολογεί κατάλληλα τα γεγονότα και τους κινδύνους κάθε υπόθεσης ανάλογα.

*Γενικές ποινικές έρευνες και διαδικασίες*
Ο Γενικός Εισαγγελέας και η Κυπριακή Αστυνομία (η Αστυνομία) διεξάγουν διάφορες έρευνες και ανακρίσεις σε σχέση με την οικονομική κρίση, η οποία κορυφώθηκε τον Μάρτιο 2013. Η BOC PCL συνεργάζεται πλήρως με τον Γενικό Εισαγγελέα και την Αστυνομία και παρέχει όλη την απαιτούμενη πληροφόρηση. Σύμφωνα με τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες επί του παρόντος, το Συγκρότημα είναι της άποψης ότι περαιτέρω έρευνες ή απαιτήσεις που ενδέχεται να προκύψουν από τις εν λόγω έρευνες δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

## 28. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)

### 28.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)

*Άλλες υποθέσεις*
Βρίσκεται σε εξέλιξη έρευνα που σχετίζεται με δυνητικά υπερεκτιμημένες και/ή πλασματικές αξιώσεις που πληρώθηκαν από την ασφαλιστική θυγατρική εταιρεία γενικού κλάδου του Συγκροτήματος. Οι πληροφορίες που συνήθως απαιτούνται από το ΔΛΠ 37 'Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία' δεν παρουσιάζονται με την αιτιολογία ότι αναμένεται να επηρεαστεί σοβαρά το αποτέλεσμα της έρευνας και/ή η πιθανή ανάληψη νομικής δράσης. Βάσει των διαθέσιμων πληροφοριών επί του παρόντος, η διοίκηση θεωρεί ότι είναι απίθανο να υπάρχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική θέση και την κεφαλαιακή επάρκεια της ασφαλιστικής θυγατρικής εταιρείας γενικού κλάδου και, ως εκ τούτου, του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας επίσης υπόψη ότι είναι σχεδόν βέβαιο ότι θα ληφθούν αποζημιώσεις από σχετική ασφαλιστική κάλυψη, κατά τον διακανονισμό οποιασδήποτε υποχρέωσης που μπορεί να προκύψει.

### 28.2 Κανονιστικά θέματα

*Έρευνα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Ελλάδος*
Η ΕΚ Ελλάδος βρίσκεται στη διαδικασία διερεύνησης θεμάτων που αφορούν την επένδυση του Συγκροτήματος σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου από το 2009 μέχρι το 2011, που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, τη μη δημοσιοποίηση σημαντικών πληροφοριών για τα ΜΑΚ, και τα ΜΑΕΚ της BOC PCL και για τα ενημερωτικά δελτία έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης (παρακολουθώντας την έρευνα που διενεργήθηκε από την ΕΚ Κύπρου το 2013), την επαναταξινόμηση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, τις γνωστοποιήσεις για τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ELA) και τους ισχυρισμούς ορισμένων επενδυτών όσον αφορά τη μη συμμόρφωση της BOC PCL με την Οδηγία για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (MiFID) σε σχέση με τις άμεσες επενδύσεις επενδυτών σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.

Σε αυτό το στάδιο, δεν μπορεί να γίνει συγκεκριμένη εκτίμηση για το αποτέλεσμα των ερευνών ή για το ύψος των πιθανών προστίμων, παρόλο που δεν αναμένεται ότι οποιαδήποτε υποχρέωση ή αποζημίωση που θα προκύψει θα έχει σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

*Έρευνες Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Κύπρου*
Η ΕΚ Κύπρου ολοκλήρωσε (σε δυο στάδια) κατά την περίοδο 2013 και 2014 την έρευνα της αναφορικά με την έκθεση της BOC PCL στα Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα, τη μη γνωστοποίηση ουσιώδους πληροφόρησης και άλλες ελλείψεις εταιρικής διακυβέρνησης αναφορικά με την εν λόγω έκθεση. Ως αποτέλεσμα, η ΕΚ Κύπρου έκδωσε δυο αποφάσεις, καταλήγοντας ότι η BOC PCL παραβίασε συγκεκριμένους νόμους αναφορικά με τη γνωστοποίηση πληροφοριών. Σε όλες τις περιπτώσεις, η BOC PCL έχει καταχωρήσει προσφυγές ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου αναφορικά με τις αποφάσεις της ΕΚ Κύπρου και τα πρόστιμα που της έχουν υποβληθεί.

Τον Οκτώβριο του 2021, το Διοικητικό Δικαστήριο αποφάσισε υπέρ της BOC PCL σε σχέση με το πρόστιμο των €160 χιλ. λόγω εσφαλμένης σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ Κύπρου. Ασκήθηκε έφεση αυτής της απόφασης. Το Μάρτιο 2024, η έφεση απορρίφθηκε και στη βάση των αποφάσεων το σχετικό πρόστιμο ακυρώθηκε. Το Μάιο του 2022, το Διοικητικό Δικαστήριο (υπό διαφορετική έδρα) αποφάνθηκε κατά της BOC PCL σε σχέση με το πρόστιμο των €950 χιλιάδων και αποφάνθηκε ότι η συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ Κύπρου δεν ήταν εσφαλμένη. Ασκήθηκε έφεση για την απόφαση, από την BOC PCL. Το Μάρτιο 2024, η απόφαση του Διοικητικού Δικαστηρίου ακυρώθηκε στη βάση ότι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ Κύπρου ήταν εσφαλμένη και σε αυτή την περίπτωση υπήρξε παραβίαση του σκοπού της αρχής της αμεροληψίας. Τον Μάιο του 2023, το Διοικητικό Δικαστήριο αποφάσισε υπέρ της BOC PCL σε σχέση με το πρόστιμο των €70 χιλ. λόγω εσφαλμένης σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚ Κύπρου. Η ΕΚ Κύπρου είχε ασκήσει έφεση αλλά τον Μάιο 2024 αποφάσισε να αποσύρει την εν λόγω έφεση, ως αποτέλεσμα και της απόφασης του Εφετείου στις πιο πάνω υποθέσεις.

Στις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 δεν υπήρχε οποιαδήποτε εκκρεμούσα έρευνα της ΕΚ Κύπρου σε σχέση με την BOC PCL.

*Κεντρική Τράπεζα Κύπρου (ΚΤΚ)*
Η ΚΤΚ είχε προβεί στο παρελθόν σε έρευνα αναφορικά με την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου και κατέληξε ότι η BOC PCL ενήργησε κατά παράβαση συγκεκριμένων κανονιστικών απαιτήσεων σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ΜΑΚ) 2009, αλλά όχι σε σχέση με τα ΜΑΕΚ 2011. Η ΚΤΚ είχε επιβάλει το 2013 πρόστιμο ύψους €4 χιλ. στην BOC PCL, η οποία καταχώρησε προσφυγή. Το 2020, το Διοικητικό Δικαστήριο ακύρωσε τόσο την απόφαση της ΚΤΚ όσο και το πρόστιμο που υποβλήθηκε στην BOC PCL. Το 2021 η ΚΤΚ αποφάσισε να επανεξετάσει αυτό το θέμα και να ξεκινήσει ξανά την έρευνα. Στις 30 Ιουνίου 2024, η υπόθεση εξακολουθεί να εκκρεμεί.

## 28. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)

### 28.2 Κανονιστικά θέματα (συνέχεια)

*Έρευνες Επιτροπής Προστασίας Ανταγωνισμού (ΕΠΑ)*
Τον Απρίλιο 2014, μετά από έρευνα η οποία ξεκίνησε το 2010, η ΕΠΑ εξέδωσε πόρισμα ισχυριζόμενη παραβάσεις του Κυπριακού και του Ευρωπαϊκού Νόμου περί Ανταγωνισμού σχετικά με τις δραστηριότητες και/ή παραλείψεις σχετικά με συναλλαγές πληρωμών με κάρτες από, μεταξύ άλλων, την BOC PCL και την JCC Payment Systems Ltd (JCC), εταιρεία επεξεργασίας συναλλαγών με κάρτες που ανήκει στην BOC PCL κατά 75%. Υπήρχε επίσης ένας ισχυρισμός σχετικά με τις συμφωνίες της BOC PCL με την American Express, συγκεκριμένα ότι αυτές οι αποκλειστικές συμφωνίες παραβίαζαν το νόμο περί ανταγωνισμού της Κύπρου και της ΕΕ. Και για τα δύο θέματα, η ΕΠΑ κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η BOC PCL (από κοινού με άλλες τράπεζες και τη JCC) έχει παραβιάσει τις σχετικές διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας για την προστασία του ανταγωνισμού. Η ΕΠΑ επέβαλε πρόστιμο ύψους €18 εκατ. στην BOC PCL και η BOC PCL καταχώρησε προσφυγή σχετικά με την απόφαση και το πρόστιμο. Τον Ιούνιο 2018, το Διοικητικό Δικαστήριο αποδέχτηκε την θέση της BOC PCL και ακύρωσε την απόφαση όπως και το πρόστιμο που επιβλήθηκε στην BOC PCL. Κατά το 2018, ο Γενικός Εισαγγελέας καταχώρησε έφεση στο Ανώτατο Δικαστήριο σε σχέση με την εν λόγω απόφαση. Μετά την απόφαση του Εφετείου για την υπόθεση της ΕΚ Κύπρου που αναφέρεται πιο πάνω, ο Γενικός Εισαγγελέας ενεργώντας εκ μέρους της ΕΠΑ απέσυρε την εν λόγω έφεση. Τον Ιούλιο 2024, το Συγκρότημα έλαβε ενημέρωση ότι η ΕΠΑ αποφάσισε να μην ανοίξει ξανά την έρευνα και το θέμα θεωρείται πλέον λήξαν.

Το 2019 η ΕΠΑ ξεκίνησε μια αυτεπάγγελτη έρευνα σχετικά με τους αθέμιτους όρους των συμβάσεων και τις συμβατικές ρυθμίσεις/διευκολύνσεις που προσέφερε η BOC PCL για την περίοδο από το 2012 έως το 2016. Μέχρι στιγμής, δεν έχουν προταθεί χρεώσεις ούτε έχει κινηθεί επίσημη διαδικασία εναντίον της BOC PCL για την εν λόγω υπόθεση. Το Συγκρότημα δεν έχει περαιτέρω ενημέρωση για την υπόθεση.

*Υπηρεσία Προστασίας Δανειοληπτών (ΥΠΔ)*
Η ΥΠΔ καταχώρησε παράπονο με την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού (ΕΠΑ) τον Ιανουάριο 2022, ισχυριζόμενη ότι η BOC PCL και μια άλλη τράπεζα έχουν εναρμονισμένες πρακτικές αναφορικά με τις τελευταίες αναθεωρήσεις των προμηθειών και χρεώσεων τους. Τον Απρίλιο 2022, η ΕΠΑ ενημέρωσε την BOC PCL για την έναρξη έρευνας αναφορικά με το θέμα αυτό αλλά για το οποίο η BOC PCL δεν έχει λάβει έκθεση αιτιάσεων από την ΕΠΑ, γεγονός το οποίο θα καταδείκνυε ότι έχει ξεκινήσει επίσημη έρευνα από μέρους της ΕΠΑ.

*Υπηρεσία Προστασίας Καταναλωτών (ΥΠΚ)*
Τον Ιούλιο του 2017, η ΥΠΚ επέβαλε πρόστιμο ύψους €170 χιλ. στην BOC PCL μετά την ολοκλήρωση αυτεπάγγελτης έρευνας σχετικά με ορισμένους όρους στα έγγραφα για την τεκμηρίωση των δανείων τόσο της BOC PCL όσο και της Marfin Popular Bank, όπου διαπιστώθηκε ότι ήταν αθέμιτες εμπορικές πρακτικές. Οι αποφάσεις της ΥΠΚ (σύμφωνα με τις αποφάσεις του Διοικητικού Δικαστηρίου) δεν είναι δεσμευτικές αλλά απλώς μια έκφραση γνώμης. Στο πλαίσιο αυτής της απόφασης, η BOC PCL υπέβαλε έφεση ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου. Το Διοικητικό Δικαστήριο εξέδωσε την απόφαση του το 2022 υπέρ της BOC PCL και η απόφαση της ΥΠΚ μαζί με το πρόστιμο ακυρώθηκαν. Έχει υποβληθεί έφεση από την ΥΠΚ σχετικά με αυτή την απόφαση, η οποία εκκρεμεί ακόμη κατά τις 30 Ιουνίου 2024.

Το Μάρτιο του 2020, επιδόθηκε στην BOC PCL αίτηση από τον διευθυντή της ΥΠΚ μέσω του Γενικού Εισαγγελέα ζητώντας διάταγμα δικαστηρίου, με άμεση ισχύ, που θα είχε ως αποτέλεσμα η BOC PCL να διακόψει τη χρήση ορισμένων κατ' ισχυρισμό καταχρηστικών όρων στις συμβάσεις της BOC PCL. Οι εν λόγω όροι αφορούν συμβάσεις που είχαν υπογραφεί κατά τη διάρκεια των ετών 2006-2007. Επιπλέον, η εν λόγω αίτηση επιδιώκει την έκδοση διατάγματος που διατάζει την BOC PCL να λάβει μέτρα για την διόρθωση της κατάστασης. Η BOC PCL θα λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την προστασία των συμφερόντων της. Η υπόθεση εξακολουθεί να εκκρεμεί ενώπιων του δικαστηρίου κατά τις 30 Ιουνίου 2024.

Τον Απρίλιο 2021, ο Διευθυντής της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτών υπέβαλε αίτηση για την έκδοση δικαστικού διατάγματος εναντίον της BOC PCL, με το οποίο να απαγορεύεται στη BOC PCL η χρήση συγκεκριμένων ρητρών οι οποίες περιλαμβάνονται στις καταναλωτικές συμβάσεις της BOC PCL καθώς και η τροποποίηση οποιονδήποτε τέτοιων συμβάσεων (υφιστάμενων και μελλοντικών) ούτως ώστε να διαγραφούν τέτοιες καταχρηστικές ρήτρες. Η υπόθεση εξακολουθεί να εκκρεμεί ενώπιων του δικαστηρίου κατά τις 30 Ιουνίου 2024.

Τον Ιούλιο του 2021, η BOC PCL έλαβε επιστολή από την ΥΠΚ με την οποία ενημερώθηκε για την έναρξη αυτεπάγγελτης έρευνας κάτω από την νομοθεσία που διέπει την εξ αποστάσεως εμπορία χρηματοοικονομικών υπηρεσιών προς τους καταναλωτές σε σχέση με τις υπηρεσίες και τα προϊόντα της BOC PCL για τα οποία η σύμβαση μεταξύ της BOC PCL και του καταναλωτή καταρτίζεται διαδικτυακά μέσω της ιστοσελίδας της BOC PCL.

## 28. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)

### 28.2 Κανονιστικά θέματα (συνέχεια)

Η BOC PCL έλαβε ακόμη μια επιστολή τον Ιούλιο του 2021 από την ΥΠΚ, με την οποία ενημερώθηκε για την έναρξη έρευνας σε ότι αφορά ισχυριζόμενη εσφαλμένη εμπορική πρακτική της BOC PCL σε σχέση με την προώθηση προϊόντος.

Έκτοτε δεν υπήρξαν περαιτέρω εξελίξεις σχετικά με τις προαναφερθείσες έρευνες.

*Κυπριακός Σύνδεσμος Καταναλωτών (ΚΣΚ)*
Το Μάρτιο του 2021 επιδόθηκε στη BOC PCL αίτηση από τον ΚΣΚ με την οποία αιτείται την έκδοση δικαστικού διατάγματος που να απαγορεύει τη χρήση συγκεκριμένων ρητρών οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στις καταναλωτικές συμβάσεις της BOC PCL καθώς και που απαιτεί την τροποποίηση οποιονδήποτε τέτοιων συμβάσεων (υφιστάμενων και μελλοντικών) ούτως ώστε να διαγραφούν οι εν λόγω ρήτρες οι οποίες θεωρούνται καταχρηστικές. Οι εν λόγω ρήτρες είχαν κριθεί ως καταχρηστικές σύμφωνα με αποφάσεις της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ενέργειας, Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού κατά τα έτη 2016 και 2017. Η BOC PCL προτίθεται να λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την προστασία των συμφερόντων της. Η υπόθεση εξακολουθεί να εκκρεμεί ενώπιων του δικαστηρίου στις 30 Ιουνίου 2024.

Ο Νόμος Περί Προστασίας Καταναλωτών του 2021 συγκεντρώνει κάτω από μια ομπρέλα την ισχύουσα νομοθεσία σε σχέση με αθέμιτους όρους και πρακτικές συμβάσεων και ενισχύει ορισμένες εξουσίες της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτή όπως για παράδειγμα την εξουσία επιβολής αυξημένων προστίμων που είναι άμεσα πληρωτέα. Ο Νόμος περί Προστασίας Καταναλωτών του 2021 έχει αναδρομική ισχύ όσον αφορά όλες τις συμβάσεις/πρακτικές που έχουν συναφθεί και/ή τερματίστηκαν πριν να τεθεί ο Νόμος σε ισχύ σε αντίθεση με τις συμβάσεις/πρακτικές οι οποίες εισάγονται/υιοθετούνται μόνο από την ημερομηνία δημοσίευσης του νέου Νόμου περί Προστασίας Καταναλωτών.

Υπάρχουν πολλοί παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν το εύρος των αποτελεσμάτων και η προκύπτουσα οικονομική επίπτωση αυτών των θεμάτων δεν μπορεί να προβλεφθεί.

*Κανονιστική υπόθεση Ηνωμένου Βασιλείου*
Ως μέρος της συμφωνίας για την πώληση της Bank of Cyprus UK Ltd, οποιαδήποτε υποχρέωση για την κανονιστική υπόθεση Ηνωμένου Βασιλείου παραμένει υποχρέωση διακανονισμού του Συγκροτήματος. Το ποσό της πρόβλεψης αντιπροσωπεύει την καλύτερη εκτίμηση για πιθανές εκροές που προκύπτουν από τις αποζημιώσεις σε πελάτες, βάσει των διαθέσιμων πληροφοριών της διοίκησης.

### 28.3 Άλλα θέματα

Τα άλλα θέματα περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, προβλέψεις για διάφορα άλλα ανοικτά αιτήματα υπό εξέταση από κυβερνητικά και άλλα δημόσια σώματα, νομικά θέματα και προβλέψεις εγγυητικών και αποζημιώσεων που αφορούν την διαδικασία πώλησης ορισμένων δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα που περιγράφονται πιο πάνω και παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες δεν περιλαμβάνουν ασφαλιστικές απαιτήσεις που προκύπτουν κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών των ασφαλιστικών θυγατρικών εταιρειών του Συγκροτήματος, καθώς αυτές περιλαμβάνονται στο στοιχείο 'Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις'.

### 28.4 Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

| | Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (Σημ. 28.1) | Κανονιστικά θέματα (Σημ. 28.2) | Άλλα θέματα (Σημ. 28.3) | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| **2024** | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| 1 Ιανουαρίου | 60,968 | 14,741 | 55,794 | **131,503** |
| Καθαρή αύξηση προβλέψεων περιλαμβανομένης προεξόφλησης | 12,686 | - | 7,871 | **20,557** |
| Χρήση προβλέψεων | (20,190) | (29) | (5,598) | **(25,817)** |
| Αποδέσμευση προβλέψεων | (5,797) | (9,000) | - | **(14,797)** |
| Συναλλαγματικές διαφορές | - | 24 | - | **24** |
| **30 Ιουνίου** | **47,667** | **5,736** | **58,067** | **111,470** |

## 28. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)

### 28.4 Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)

| | Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (Σημ. 28.1) | Κανονιστικά θέματα (Σημ. 28.2) | Άλλα θέματα (Σημ. 28.3) | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|
| **2023** | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| 1 Ιανουαρίου | 63,947 | 14,918 | 48,742 | **127,607** |
| Καθαρή αύξηση προβλέψεων περιλαμβανομένης προεξόφλησης | 14,682 | - | 4,095 | **18,777** |
| Χρήση προβλέψεων | (14,289) | - | - | **(14,289)** |
| Αποδέσμευση προβλέψεων | (4,629) | - | - | **(4,629)** |
| Μεταφορά πρόβλεψης | - | - | 767 | **767** |
| Συναλλαγματικές διαφορές | - | 34 | - | **34** |
| **30 Ιουνίου** | 59,711 | 14,952 | 53,604 | **128,267** |

Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα που αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 ανέρχονται σε €2,562 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €14,148 χιλ.) και περιλαμβάνουν ποσό ύψους €3,198 χιλ. που αντιπροσωπεύει ποσά που εισπράχθηκαν από την ολοκλήρωση αιτημάτων που βρίσκονταν υπό εξέταση από κυβερνητικά σώματα και ποσά από επιδικίες για τις οποίες έγινε διακανονισμός και αναγνωρίστηκαν απευθείας στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως πιστωτικά (30 Ιουνίου 2023: μηδέν).

Ορισμένες πληροφορίες που απαιτούνται από το ΔΛΠ 37 'Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις' δεν γνωστοποιούνται στη βάση του ότι αναμένεται να προκαταλάβουν σημαντικά το αποτέλεσμα της υπόθεσης ή της διαπραγμάτευσης σε σχέση με εγγυητικές και αποζημιώσεις που αφορούν τη διαδικασία πώλησης ορισμένων δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος.

## 29. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Ως μέρος των υπηρεσιών που προσφέρονται σε πελάτες, το Συγκρότημα εισέρχεται σε διάφορες ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις. Αυτές περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, πιστωτικές επιστολές και άλλα όρια δανείων.

Παρόλο που αυτές οι υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό, εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο και ως εκ τούτου περιλαμβάνονται στη μέγιστη έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο (Σημ. 32.1).

### 29.1 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες σε ακίνητα, εξοπλισμό και άυλα περιουσιακά στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2024 ανέρχονται σε €18,824 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €20,139 χιλ.).

### 29.2. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Το Συγκρότημα, ως μέρος της διαδικασίας πώλησης κάποιων δραστηριοτήτων του, παραχώρησε διάφορες διαβεβαιώσεις, εγγυητικές και αποζημιώσεις στους αγοραστές. Αυτές σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με την ιδιοκτησία των δανείων, την εγκυρότητα των δεσμεύσεων, τη φορολογική έκθεση και άλλα θέματα που συμφωνήθηκαν με τους αγοραστές. Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα μπορεί να υποχρεωθεί να αποζημιώσει τους αγοραστές σε περίπτωση που γίνει έγκυρη απαίτηση από τους αγοραστές σε σχέση με τις πιο πάνω διαβεβαιώσεις, εγγυητικές και αποζημιώσεις.

Έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη βάσει της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της διοίκησης για πιθανές εκροές, όπου εκτιμήθηκε ότι αυτές οι εκροές είναι πιθανές (Σημ. 28.3).

## 30. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από:

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **7,167,795** | 9,555,323 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών από την αρχική τους αναγνώριση | **314,638** | 282,998 |
| | **7,482,433** | 9,838,321 |

*Ανάλυση μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες και δανείων και απαιτήσεων από τράπεζες*

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **7,167,795** | 9,555,323 |
| Υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **119,426** | 59,179 |
| Σύνολο μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες | **7,287,221** | 9,614,502 |
| | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών από την αρχική τους αναγνώριση | **314,638** | 282,998 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες που υπόκεινται σε περιορισμούς | **69,474** | 101,804 |
| Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από τράπεζες | **384,112** | 384,802 |

Τα δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες που υπόκεινται σε περιορισμούς περιλαμβάνουν εξασφαλίσεις συναλλαγών σε παράγωγα ύψους €16,017 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €13,970 χιλ.), τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για χρήση από το Συγκρότημα, αλλά γίνονται διαθέσιμα όταν οι συναλλαγές τερματίζονται. Στις 30 Ιουνίου 2024, δεν είχαν δοθεί εξασφαλίσεις για τις συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (31 Δεκεμβρίου 2023: €29,524 χιλ.).

Το μέσο υπόλοιπο των υποχρεωτικών καταθέσεων που θα πρέπει να διατηρούνται στις κεντρικές τράπεζες ορίστηκε σε €187,854 χιλ. για την περίοδο από τον Ιούνιο 2024 έως τον Ιούλιο 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €186.794 χιλ. για την περίοδο Δεκεμβρίου 2023 έως Ιανουαρίου 2024).

**31. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης**

| | **30 Ιουνίου 2024** | | | 31 Δεκεμβρίου 2023 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Εντός ενός έτους** | **Πέραν του ενός έτους** | **Σύνολο** | Εντός ενός έτους | Πέραν του ενός έτους | Σύνολο |
| **Περιουσιακά στοιχεία** | **€000** | **€000** | **€000** | €000 | €000 | €000 |
| Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **7,167,795** | **119,426** | **7,287,221** | 9,555,323 | 59,179 | 9,614,502 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες | **314,638** | **69,474** | **384,112** | 282,998 | 101,804 | 384,802 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | **5,909** | **61,203** | **67,112** | 859 | 50,196 | 51,055 |
| Επενδύσεις | **592,120** | **3,366,634** | **3,958,754** | 736,664 | 2,958,745 | 3,695,409 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | **-** | **1,014,858** | **1,014,858** | - | 403,199 | 403,199 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | **1,144,117** | **8,940,850** | **10,084,967** | 1,192,800 | 8,628,988 | 9,821,788 |
| Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους | **30,754** | **691,828** | **722,582** | 27,632 | 621,580 | 649,212 |
| Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία | **356,901** | **239,391** | **596,292** | 350,152 | 234,767 | 584,919 |
| Αποθέματα ακινήτων | **185,670** | **578,243** | **763,913** | 191,818 | 634,297 | 826,115 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | **12,661** | **42,953** | **55,614** | 10,605 | 51,500 | 62,105 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | **37,909** | **164,808** | **202,717** | 37,909 | 163,359 | 201,268 |
| Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα περιουσιακά στοιχεία | **-** | **328,028** | **328,028** | - | 334,203 | 334,203 |
| | **9,848,474** | **15,617,696** | **25,466,170** | 12,386,760 | 14,241,817 | 26,628,577 |
| **Υποχρεώσεις** | | | | | | |
| Καταθέσεις από τράπεζες | **159,750** | **245,688** | **405,438** | 202,850 | 268,706 | 471,556 |
| Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες | **-** | **-** | **-** | 2,043,868 | - | 2,043,868 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα | **736** | **21,230** | **21,966** | 14,079 | 3,901 | 17,980 |
| Καταθέσεις πελατών | **6,133,559** | **13,589,133** | **19,722,692** | 5,984,800 | 13,352,115 | 19,336,915 |
| Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων | **-** | **(7,261)** | **(7,261)** | - | - | - |
| Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων | **89,394** | **612,802** | **702,196** | 88,616 | 569,808 | 658,424 |
| Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα και λοιπές υποχρεώσεις, και επιδίκιες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα | **465,736** | **209,018** | **674,754** | 371,498 | 229,270 | 600,768 |
| Ομολογιακά δάνεια και υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης | **-** | **1,283,799** | **1,283,799** | - | 978,419 | 978,419 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | **1,622** | **31,312** | **32,934** | 1,622 | 30,684 | 32,306 |
| | **6,850,797** | **15,985,721** | **22,836,518** | 8,707,333 | 15,432,903 | 24,140,236 |

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της αναμενόμενης ημερομηνίας λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων παρουσιάζονται πιο κάτω.

**31. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης** (συνέχεια)

Τα μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες κατηγοριοποιούνται στην ανάλογη χρονική ζώνη βάσει της συμβατικής λήξης, με εξαίρεση τις υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, οι οποίες κατηγοριοποιούνται στη χρονική κατηγορία 'Πέραν του ενός έτους'.

Οι επενδύσεις κατηγοριοποιούνται στην ανάλογη χρονική ζώνη βάσει των προοπτικών πώλησης. Στις περισσότερες περιπτώσεις αυτή είναι η ημερομηνία λήξης, εκτός αν υπάρχει ένδειξη ότι η λήξη τους θα παραταθεί ή υπάρχει πρόθεση για πώληση ή αντικατάστασή τους με παρόμοια μέσα.

Τα εξυπηρετούμενα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην Κύπρο κατηγοριοποιούνται βάσει του συμβατικού χρονοδιαγράμματος αποπληρωμής. Τα παρατραβήγματα κατηγοριοποιούνται στη χρονική κατηγορία 'Πέραν του ενός έτους'. Τα δάνεια του Σταδίου 3 κατηγοριοποιούνται στην κατηγορία 'Πέραν του ενός έτους' εκτός από τις αναμενόμενες εισπράξεις που συμπεριλαμβάνονται σε χρονικές ζώνες, με βάση τα ιστορικά ποσά που εισπράχθηκαν κατά τους τελευταίους μήνες.

Τα αποθέματα ακινήτων κατηγοριοποιούνται στην ανάλογη χρονική ζώνη βάσει των προοπτικών πώλησης.

Ένα ποσοστό των καταθέσεων πελατών με συμβατική λήξη εντός ενός έτους κατηγοριοποιείται στην κατηγορία 'Πέραν του ενός έτους', βάσει της παρατηρήσιμης συμπεριφοράς των πελατών.

Η αναμενόμενη ημερομηνία λήξης των προπληρωμών, δεδουλευμένων εσόδων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων και των δεδουλευμένων, αναβαλλόμενων εσόδων και λοιπών υποχρεώσεων είναι η ίδια με τη συμβατική τους λήξη. Αν δεν έχουν συμβατική λήξη, η αναμενόμενη ημερομηνία λήξης είναι το χρονικό πλαίσιο που το περιουσιακό στοιχείο αναμένεται να ρευστοποιηθεί και η υποχρέωση αναμένεται να διακανονιστεί.

**32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος**

Στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων του, το Συγκρότημα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος παρακολουθείται με διάφορους μηχανισμούς ελέγχου σε όλες τις εταιρείες του Συγκροτήματος ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων και να τιμολογούνται οι πιστωτικές διευκολύνσεις και τα προϊόντα λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο αυτό.

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την πιθανή αδυναμία ενός ή περισσοτέρων πελατών να εκπληρώσουν τις πιστωτικές υποχρεώσεις τους έναντι του Συγκροτήματος.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, αναπτύσσει και θέτει πολιτικές πιστωτικού κινδύνου, κατευθυντήριες γραμμές και εγκριτικά όρια, τα οποία είναι απαραίτητα για τη διαχείριση και τον έλεγχο ή και το μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου συγκέντρωσης του Συγκροτήματος. Η Υπηρεσία Ελέγχου και Παρακολούθησης Πιστωτικού Κινδύνου παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τις πολιτικές πιστωτικού κινδύνου που ισχύουν σε κάθε πελατειακό τομέα καθώς και την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Ο πιστωτικός κίνδυνος από συνδεόμενους λογαριασμούς ενοποιείται και παρακολουθείται σε ενοποιημένη βάση.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου σε συνεργασία με την Υπηρεσία Ελέγχου και Παρακολούθησης Πιστωτικού Κινδύνου είναι οι θεματοφύλακες για την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου σε όλα τα στάδια του πιστωτικού κύκλου, παρακολουθούν την ποιότητα των αποφάσεων και διαδικασιών και διασφαλίζουν ότι η λειτουργία έγκρισης πιστώσεων τυγχάνει σωστής διαχείρισης.

Οι χρηματοδοτικές πολιτικές συμπληρώνονται με μεθόδους/μοντέλα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών (credit rating and credit scoring systems).

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στη βάση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών, του τομέα της οικονομίας που δραστηριοποιούνται και της χώρας συγκέντρωσης του κινδύνου.

Η έκθεση του πιστωτικού κινδύνου του Συγκροτήματος είναι διεσπαρμένη στους διάφορους κλάδους της οικονομίας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου καθορίζει τα όρια συγκέντρωσης για κάθε κλάδο, ορίζει απαγορευμένους τομείς και καθορίζει τομείς που ενδέχεται να απαιτούν έγκριση πριν από την υποβολή των αιτήσεων πίστωσης.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με την έκθεση σε Πιστωτικά Ιδρύματα και Κυβερνήσεις και άλλων ομολόγων καθώς και των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων.

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Τα Μοντέλα και τα όρια παρουσιάζονται και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της αρμόδιας αρχής βάσει των ορίων εξουσιοδότησης.

Οι σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές του Συγκροτήματος αναφορικά με τον καθορισμό των προβλέψεων για απομείωση παρατίθενται στη Σημείωση 6 'Σημαντικές και άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές' αυτών των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

### 32.1 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

*Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες*
Το τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου καθορίζει τα αποτελεσματικά πιστωτικά πρότυπα που απαιτούνται για τη χορήγηση νέων δανείων σε πελάτες. Η αξιολόγηση της οικονομικής θέσης/ικανότητας αποπληρωμής είναι ο καθοριστικός παράγοντας κατά την αξιολόγηση της χορήγησης ενός νέου δανείου. Το Συγκρότημα αποκτά εξασφαλίσεις που χρησιμοποιούνται για μετριασμό του κινδύνου.

Οι κύριες κατηγορίες των εξασφαλίσεων που λαμβάνει το Συγκρότημα είναι υποθήκες σε ακίνητα, εξασφαλίσεις μετρητών/δεσμευμένες καταθέσεις, τραπεζικές εγγυήσεις, κυβερνητικές εγγυήσεις, ενεχυριάσεις συμμετοχικών τίτλων και χρεογράφων δημόσιων εταιρειών, σταθερές και κυμαινόμενες επιβαρύνσεις επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων, εκχώρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, εκχώρηση δικαιωμάτων σε συμβόλαια πώλησης και προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί τις αλλαγές στην αγοραία αξία των εξασφαλίσεων σε τακτική βάση και όπου χρειάζεται, λαμβάνει επιπρόσθετες εξασφαλίσεις με βάση τη σχετική συμφωνία.

*Έκθεση εκτός ισολογισμού*
Το Συγκρότημα προσφέρει εγγυητικές διευκολύνσεις στους πελάτες του, βάσει των οποίων το Συγκρότημα μπορεί να υποχρεωθεί να πραγματοποιήσει πληρωμές για λογαριασμό τους, και αναλαμβάνει δεσμεύσεις για ανειλημμένες υποχρεώσεις για την επέκταση πίστωσης για την εξασφάλιση των αναγκών τους σε ρευστότητα.

Οι ενέγγυες πιστώσεις και οι εγγυητικές διευκολύνσεις (συμπεριλαμβανομένων των ανοιχθείσων ενέγγυων πιστώσεων) δεσμεύουν το Συγκρότημα να πραγματοποιεί πληρωμές για λογαριασμό των πελατών υπό συγκεκριμένες περιπτώσεις που συνήθως σχετίζονται με την εισαγωγή ή την εξαγωγή αγαθών. Τέτοιες δεσμεύσεις εκθέτουν το Συγκρότημα σε κινδύνους παρόμοιους με εκείνους των δανείων και απαιτήσεων και ως εκ τούτου παρακολουθούνται σύμφωνα με τις ίδιες πολιτικές και διαδικασίες ελέγχου.

*Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα*
Οι εξασφαλίσεις που λαμβάνονται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, καθορίζονται ανάλογα με τη φύση του χρηματοοικονομικού μέσου. Συνήθως τα ομόλογα και άλλα χρεόγραφα δεν είναι εξασφαλισμένα, εκτός από τα ομόλογα που είναι διασφαλισμένα με περιουσιακά στοιχεία (asset-backed securities) και άλλα παρόμοια μέσα, τα οποία εξασφαλίζονται με χαρτοφυλάκια χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, κάποια ομόλογα φέρουν κυβερνητική εγγύηση. Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων εξασφαλίζονται συνήθως με ομόλογα.

Σύμφωνα με τους όρους των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων που κατείχε το Συγκρότημα κατά τις 30 Ιουνίου 2024 λογιστικής αξίας €1,015 εκατ., (31 Δεκεμβρίου 2023: €403 εκατ.) το Συγκρότημα λαμβάνει εξασφαλίσεις τις οποίες έχει το δικαίωμα να πωλήσει. Στις 30 Ιουνίου 2024, η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων ανήλθε σε €987 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €426 εκατ.), από τις οποίες κανένα μέρος δεν είχε πωληθεί ή επανεκχωρηθεί. Στις 30 Ιουνίου 2024, λήφθηκαν εξασφαλίσεις μετρητών ύψους €21 εκατ. από τους αντισυμβαλλόμενους (31 Δεκεμβρίου 2023: δόθηκαν εξασφαλίσεις μετρητών ύψους €30 εκατ. στους αντισυμβαλλομένους). Η πραγματική απόδοση των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων είναι περίπου 3.0% ετησίως και η μέση διάρκεια υπολογίζεται περίπου στα 2.5 χρόνια.

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.1 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις (συνέχεια)

Το Συγκρότημα έχει επιλέξει να χρησιμοποιεί τη σύμβαση ISDA Master Agreement για την καταχώρηση των συναλλαγών του σε παράγωγα. Η σύμβαση αυτή παρέχει το συμβατικό πλαίσιο το οποίο διέπει τη διεξαγωγή ενός πλήρους φάσματος συναλλαγών σε μη οργανωμένες αγορές (over-the-counter) και δεσμεύει συμβατικά τα αντισυμβαλλόμενα μέρη να συμψηφίζουν όλες τις ανοικτές συναλλαγές οι οποίες διέπονται από τη σύμβαση στην περίπτωση που κάποιο από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη την αθετήσει. Στις περισσότερες περιπτώσεις τα αντισυμβαλλόμενα μέρη υπογράφουν σύμβαση Credit Support Annex (CSA) σε συνδυασμό με τη σύμβαση ISDA Master Agreement. Η σύμβαση CSA παρέχει εξασφαλίσεις στα αντισυμβαλλόμενα μέρη έτσι ώστε να μετριαστεί ο ενδεχόμενος κίνδυνος αγοράς που εμπεριέχεται στις ανοιχτές τους θέσεις. Στις 30 Ιουνίου 2024, η πλειονότητα των ανοιγμάτων σε παράγωγα καλύπτεται από συμφωνίες συμψηφισμού ISDA. Λεπτομερής ανάλυση των ανοιγμάτων σε παράγωγα (περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων) είναι διαθέσιμη στη Σημείωση 17. Πληροφορίες σχετικά με τις εξασφαλίσεις του Συγκροτήματος στο πλαίσιο συναλλαγών παραγώγων παρέχονται στη Σημείωση 30.

Ο κίνδυνος διακανονισμού προκύπτει όταν γίνεται μια πληρωμή μετρητών ή αξιών, με αντάλλαγμα την αναμενόμενη αντίστοιχη είσπραξη αξιών ή μετρητών. Το Συγκρότημα καθορίζει ημερήσια όρια διακανονισμού για κάθε αντισυμβαλλόμενο μέρος. Ο κίνδυνος διακανονισμού μετριάζεται όταν οι συναλλαγές πραγματοποιούνται μέσω οργανωμένων συστημάτων πληρωμής ή βάσει παράδοσης έναντι πληρωμής.

*Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο*
Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, προτού ληφθούν υπόψη οι εμπράγματες και μετρήσιμες εξασφαλίσεις και οι πιστωτικές αναβαθμίσεις που είχαν ληφθεί.

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **7,201,357** | 9,521,961 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες (Σημ. 30) | **384,112** | 384,802 |
| Άλλοι μη-συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 16) | **3,754** | 3,611 |
| Ομόλογα σε αποσβεσμένο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (Σημ. 16) | **3,828,083** | 3,547,782 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | **1,014,858** | 403,199 |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ. 17) | **67,112** | 51,055 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 19) | **10,084,967** | 9,821,788 |
| Χρεώστες (Σημ. 21) | **65,497** | 34,662 |
| Μερίδιο αντασφαλιστών στις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Σημ. 21) | **59,136** | 57,494 |
| Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης (Σημ. 21) | **251,244** | 243,013 |
| Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (Σημ. 21) | **99,763** | 109,314 |
| **Σύνολο στον ισολογισμό** | **23,059,883** | 24,178,681 |
| *Ενδεχόμενες υποχρεώσεις* | | |
| Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών | **2,549** | 2,580 |
| Εγγυητικές | **693,164** | 703,044 |
| *Ανειλημμένες υποχρεώσεις* | | |
| Ενέγγυες πιστώσεις | **10,973** | 10,251 |
| Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί | **1,942,980** | 1,948,482 |
| **Σύνολο εκτός ισολογισμού** | **2,649,666** | 2,664,357 |
| | **25,709,549** | 26,843,038 |

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.2 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση δανείων που επιβάλλονται από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου, τις σχετικές Οδηγίες της ΚΤΚ και τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Η Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Συγκροτήματος μπορεί να επιβάλει αυστηρότερα όρια συγκέντρωσης τα οποία παρακολουθούνται από το Συγκρότημα.

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

Η γεωγραφική ανάλυση, για σκοπούς της συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου, βασίζεται στην Πολιτική Κινδύνου Χώρας του Συγκροτήματος που ακολουθείται για την παρακολούθηση των ανοιγμάτων του Συγκροτήματος. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας είναι υπεύθυνο για την ανάλυση της έκθεσης στον κίνδυνο χώρας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) εξετάζει τον κίνδυνο έκθεσης ανά χώρα σε τριμηνιαία βάση και το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, εξετάζει την έκθεση στον κίνδυνο χώρας και τυχόν παραβιάσεις των ορίων κινδύνου χώρας σε τακτική βάση και τουλάχιστον ετησίως.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, ανά κίνδυνο χώρας στη βάση της χώρας διαμονής για τα άτομα και της χώρας εγγραφής για τις εταιρείες.

| **30 Ιουνίου 2024** | Κύπρος | Ελλάδα | Ηνωμένο Βασίλειο | Ρωσία | Άλλες χώρες | **Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ανά κλάδο της οικονομίας** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Εμπόριο | 913,816 | 8,706 | 1 | - | 15,313 | **937,836** |
| Βιομηχανία | 292,882 | 43,367 | 148 | - | 37,100 | **373,497** |
| Ξενοδοχεία και εστίαση | 998,397 | 35,337 | 37,644 | - | 39,351 | **1,110,729** |
| Κατασκευές | 462,985 | 8,612 | 4 | - | 314 | **471,915** |
| Ακίνητα | 840,164 | 109,379 | 1,899 | - | 34,276 | **985,718** |
| Ιδιώτες | 4,609,039 | 8,997 | 41,218 | 10,879 | 45,815 | **4,715,948** |
| Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες | 578,374 | 578 | 5,231 | 6 | 50,992 | **635,181** |
| Ναυτιλία | 38,430 | 4 | - | - | 233,062 | **271,496** |
| Λοιποί κλάδοι | 561,499 | 13,773 | 1 | 5 | 45,550 | **620,828** |
| | **9,295,586** | **228,753** | **86,146** | **10,890** | **501,773** | **10,123,148** |

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.2 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

| **30 Ιουνίου 2024** | Κύπρος | Ελλάδα | Ηνωμένο Βασίλειο | Ρωσία | Άλλες χώρες | **Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ανά πελατειακό τομέα** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 3,427,941 | 50,644 | 151 | - | 169 | **3,478,905** |
| Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | | | | | | |
| - Κέντρο διεθνών εργασιών | 90,195 | 1,439 | 5,673 | 6,974 | 17,702 | **121,983** |
| - Διεθνείς επιχειρήσεις | 152,727 | 172,006 | 44,430 | - | 451,116 | **820,279** |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 970,147 | 477 | 1,144 | - | 2,324 | **974,092** |
| Ιδιώτες | | | | | | |
| - στεγαστικά | 3,420,183 | 2,361 | 23,949 | 82 | 16,320 | **3,462,895** |
| - καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά | 1,001,927 | 1,754 | 452 | - | 5,411 | **1,009,544** |
| Αναδιαρθρώσεις χρεών | | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | 58,763 | - | 616 | 32 | 308 | **59,719** |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 24,504 | - | 166 | - | - | **24,670** |
| - στεγαστικά | 51,450 | - | 1,140 | 123 | 682 | **53,395** |
| - λοιπά καταναλωτικά | 17,254 | 2 | 4 | - | 28 | **17,288** |
| Ανακτήσεις χρεών | | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | 3,245 | - | 124 | 157 | 280 | **3,806** |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 10,173 | 1 | 969 | 1,403 | 1,114 | **13,660** |
| - στεγαστικά | 41,667 | 51 | 6,639 | 1,825 | 6,016 | **56,198** |
| - λοιπά καταναλωτικά | 25,410 | 18 | 689 | 294 | 303 | **26,714** |
| | **9,295,586** | **228,753** | **86,146** | **10,890** | **501,773** | **10,123,148** |

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

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.2 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

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

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα, λογιστικής αξίας ύψους €158,574 χιλ. κατά τις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €128,705 χιλ.).

Κατά τις 30 Ιουνίου 2024, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις 'Άλλες χώρες' περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €1,3 εκατ. στην Ουκρανία (31 Δεκεμβρίου 2023: €1,7 εκατ.) και €4,6 εκατ. στο Ισραήλ (31 Δεκεμβρίου 2023: €4,9 εκατ.).

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.3 Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η κίνηση των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| 1 Ιανουαρίου | 8,275,589 | 1,161,271 | 326,883 | 98,771 | **9,862,514** |
| Μεταφορές στο στάδιο 1 | 446,343 | (446,343) | - | - | **-** |
| Μεταφορές στο στάδιο 2 | (219,562) | 249,275 | (29,713) | - | **-** |
| Μεταφορές στο στάδιο 3 | (6,976) | (499) | 7,475 | - | **-** |
| Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές | - | - | 4 | - | **4** |
| Διαγραφές | (306) | (431) | (30,409) | (3,555) | **(34,701)** |
| Δεδουλευμένοι τόκοι και άλλες διαφορές | 222,795 | 33,990 | 21,935 | 2,528 | **281,248** |
| Νέα δάνεια που δόθηκαν ή αγοράστηκαν και εκταμιεύσεις υφιστάμενων διευκολύνσεων | 1,102,448 | 57,803 | 1,477 | 11,344 | **1,173,072** |
| Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν (μη περιλαμβανομένων των διαγραφών) | (945,783) | (130,942) | (43,772) | (40,698) | **(1,161,195)** |
| Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές λόγω τροποποιήσεων | 1,880 | 191 | 207 | (72) | **2,206** |
| **30 Ιουνίου** | **8,876,428** | **924,315** | **254,087** | **68,318** | **10,123,148** |

| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| 1 Ιανουαρίου | 7,867,256 | 1,565,603 | 371,018 | 113,458 | 9,917,335 |
| Μεταφορές στο στάδιο 1 | 786,990 | (785,026) | (1,964) | - | - |
| Μεταφορές στο στάδιο 2 | (514,415) | 546,249 | (31,834) | - | - |
| Μεταφορές στο στάδιο 3 | (38,959) | (83,436) | 122,395 | - | - |
| Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές | - | - | 10 | - | 10 |
| Διαγραφές | (594) | (588) | (79,286) | (5,282) | (85,750) |
| Δεδουλευμένοι τόκοι και άλλες διαφορές | 388,970 | 39,662 | 47,804 | 8,001 | 484,437 |
| Νέα δάνεια που δόθηκαν ή αγοράστηκαν και εκταμιεύσεις υφιστάμενων διευκολύνσεων | 1,827,530 | 89,118 | 8,125 | 1,847 | 1,926,620 |
| Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν (μη περιλαμβανομένων των διαγραφών) | (2,038,389) | (210,331) | (107,490) | (22,753) | (2,378,963) |
| Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές λόγω τροποποιήσεων | (2,800) | 20 | (1,895) | (149) | (4,824) |
| Απόκτηση του χαρτοφυλακίου Velocity 2 | - | - | - | 3,649 | 3,649 |
| **31 Δεκεμβρίου** | 8,275,589 | 1,161,271 | 326,883 | 98,771 | 9,862,514 |

Για τις ανακυκλούμενες διευκολύνσεις, τα όρια τρεχούμενων λογαριασμών και τις πιστωτικές κάρτες, η καθαρή θετική θέση στο υπόλοιπο ανά στάδιο, μη περιλαμβανομένων των διαγραφών, παρουσιάζεται στα 'Νέα δάνεια που δόθηκαν' και η καθαρή αρνητική θέση παρουσιάζεται στα 'Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν'.

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.3 Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)

Η ανάλυση μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα παρουσιάζεται στη Σημείωση 19.

### 32.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η κίνηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρουσιάζεται πιο κάτω:

| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| 1 Ιανουαρίου | 24,205 | 30,257 | 103,996 | 20,995 | **179,453** |
| Μεταφορές στο στάδιο 1 | 9,120 | (9,120) | - | - | **-** |
| Μεταφορές στο στάδιο 2 | (634) | 3,224 | (2,590) | - | **-** |
| Μεταφορές στο στάδιο 3 | (101) | (602) | 703 | - | **-** |
| Επίδραση από την μεταφορά μεταξύ των σταδίων κατά τη περίοδο* | (6,726) | 3,820 | 3,840 | (133) | **801** |
| Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές | - | 2 | (22) | - | **(20)** |
| Διαγραφές | (306) | (431) | (30,409) | (3,555) | **(34,701)** |
| Τόκοι (που προβλέφθηκαν) και δεν αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα | - | - | 1,989 | 561 | **2,550** |
| Νέα δάνεια που δόθηκαν ή αγοράστηκαν* | 1,593 | - | - | 250 | **1,843** |
| Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν (μη περιλαμβανομένων των διαγραφών)* | (3,126) | (559) | (6,576) | (320) | **(10,581)** |
| Διαγραφές* | 235 | 285 | 6,022 | 185 | **6,727** |
| Αλλαγές στα μοντέλα και παραμέτρους (αλλαγές στην πιθανότητα αθέτησης, ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης και άνοιγμα από αθέτηση) που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών* | (12,890) | 11,617 | 27,169 | 909 | **26,805** |
| Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές λόγω τροποποιήσεων που δεν αποτελούν αποαναγνώριση* | (119) | 87 | 181 | (10) | **139** |
| **30 Ιουνίου** | **11,251** | **38,580** | **104,303** | **18,882** | **173,016** |
| Αξιολόγηση σε ατομική βάση | 3,127 | 14,379 | 45,446 | 12,864 | **75,816** |
| Αξιολόγηση σε συλλογική βάση | 8,124 | 24,201 | 58,857 | 6,018 | **97,200** |
| | **11,251** | **38,580** | **104,303** | **18,882** | **173,016** |

* Περιλαμβάνονται στη 'Ζημιά απομείωσης μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' (Σημ. 13).

Η ζημία απομείωσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 προήλθε κυρίως από τη βαθμονόμηση των μοντέλων προβλέψεων, την εξάλειψη των προσαρμογών του προηγούμενου έτους, καθώς και την εισαγωγή ενός κατώτατου ορίου για τη ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, όπως γνωστοποιείται στη Σημείωση 6.2 στην ενότητα 'Βαθμονόμηση μοντέλων ΔΠΧΑ 9 και εξάλειψη των προσαρμογών σε σχέση με τις οικονομικές συνθήκες'.

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2023** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| 1 Ιανουαρίου | 22,288 | 27,041 | 113,573 | 15,540 | 178,442 |
| Μεταφορές στο στάδιο 1 | 8,441 | (8,441) | - | - | - |
| Μεταφορές στο στάδιο 2 | (933) | 4,583 | (3,650) | - | - |
| Μεταφορές στο στάδιο 3 | (62) | (455) | 517 | - | - |
| Επίδραση από την μεταφορά μεταξύ των σταδίων κατά τη περίοδο* | (4,696) | 2,670 | 2,572 | (2) | 544 |
| Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές | - | 2 | 10 | - | 12 |
| Διαγραφές | (188) | (310) | (17,728) | (2,958) | (21,184) |
| Τόκοι (που προβλέφθηκαν) και δεν αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα | - | - | 1,653 | 464 | 2,117 |
| Νέα δάνεια που δόθηκαν ή αγοράστηκαν* | 1,124 | - | - | 4 | 1,128 |
| Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν (μη περιλαμβανομένων των διαγραφών)* | (771) | (159) | (308) | (241) | (1,479) |
| Διαγραφές* | 170 | 244 | 3,171 | 623 | 4,208 |
| Αλλαγές στα μοντέλα και παραμέτρους (αλλαγές στην πιθανότητα αθέτησης, ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης και άνοιγμα από αθέτηση) που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών* | (3,514) | 8,466 | 24,083 | 5,005 | 34,040 |
| Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές λόγω τροποποιήσεων που δεν αποτελούν αποαναγνώριση* | (601) | 498 | 352 | (176) | 73 |
| **30 Ιουνίου** | 21,258 | 34,139 | 124,245 | 18,259 | 197,901 |
| Αξιολόγηση σε ατομική βάση | 8,928 | 11,882 | 58,998 | 11,640 | 91,448 |
| Αξιολόγηση σε συλλογική βάση | 12,330 | 22,257 | 65,247 | 6,619 | 106,453 |
| | 21,258 | 34,139 | 124,245 | 18,259 | 197,901 |

* Περιλαμβάνονται στη 'Ζημιά απομείωσης μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' (Σημ. 13).

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Η ανάλυση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ανά πελατειακό τομέα παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 3,801 | 13,688 | 16,093 | 1,782 | **35,364** |
| Κέντρο Διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | | | | | |
| - Κέντρο Διεθνών εργασιών | 102 | 583 | 91 | 3 | **779** |
| - Διεθνείς επιχειρήσεις | 1,487 | 2,002 | 42 | 6 | **3,537** |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 1,028 | 2,959 | 3,068 | 130 | **7,185** |
| Ιδιώτες | | | | | |
| - στεγαστικά | 2,807 | 12,892 | 4,848 | 544 | **21,091** |
| - καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά | 1,828 | 4,881 | 4,883 | 811 | **12,403** |
| Αναδιαρθρώσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | 16 | 259 | 23,040 | 11,310 | **34,625** |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 105 | 300 | 3,136 | 445 | **3,986** |
| - στεγαστικά | 37 | 801 | 15,661 | 454 | **16,953** |
| - λοιπά καταναλωτικά | 40 | 215 | 8,225 | 502 | **8,982** |
| Ανακτήσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | - | - | 1,011 | 300 | **1,311** |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | - | 3,418 | 179 | **3,597** |
| - στεγαστικά | - | - | 10,884 | 1,100 | **11,984** |
| - λοιπά καταναλωτικά | - | - | 9,903 | 1,316 | **11,219** |
| | **11,251** | **38,580** | **104,303** | **18,882** | **173,016** |

| | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023 (αναπροσαρμοσμένα)** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | 12,993 | 11,727 | 32,761 | 5,169 | 62,650 |
| Κέντρο Διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | | | | | |
| - Κέντρο Διεθνών εργασιών | 161 | 323 | 40 | 5 | 529 |
| - Διεθνείς επιχειρήσεις | 1,498 | 816 | 38 | 6 | 2,358 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 2,424 | 2,403 | 1,200 | 303 | 6,330 |
| Ιδιώτες | | | | | |
| - στεγαστικά | 3,098 | 6,435 | 3,804 | 486 | 13,823 |
| - καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά | 3,693 | 5,665 | 4,969 | 1,164 | 15,491 |
| Αναδιαρθρώσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | 21 | 1,635 | 6,962 | 9,964 | 18,582 |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | 134 | 589 | 4,334 | 553 | 5,610 |
| - στεγαστικά | 75 | 440 | 12,393 | 204 | 13,112 |
| - λοιπά καταναλωτικά | 108 | 224 | 7,060 | 489 | 7,881 |
| Ανακτήσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | - | - | 3,342 | 267 | 3,609 |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | - | 4,794 | 150 | 4,944 |
| - στεγαστικά | - | - | 13,772 | 1,094 | 14,866 |
| - λοιπά καταναλωτικά | - | - | 8,527 | 1,141 | 9,668 |
| | 24,205 | 30,257 | 103,996 | 20,995 | 179,453 |

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ανήλθαν σε €25,103 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €11,582 χιλ.). Το συμβατικό ποσό που είναι σε εκκρεμότητα για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και υπόκεινται ακόμη σε εκτέλεση ανέρχεται σε €187,830 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €566,451 χιλ.).

Για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών χρησιμοποιήθηκαν τρία σενάρια: βασικό, αρνητικό και θετικό με 50%, 30% και 20% πιθανότητα αντίστοιχα τόσο για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 όσο και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Για τους πελάτες στο Στάδιο 3 που αξιολογούνται σε ατομική βάση, το βασικό σενάριο επικεντρώνεται στις ακόλουθες μεταβλητές, που βασίζονται σε συγκεκριμένα δεδομένα και συνθήκες του κάθε πελάτη: τις λειτουργικές ταμειακές ροές, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων και τις εκπτώσεις τιμών κατά τη ρευστοποίηση. Το βασικό σενάριο χρησιμοποιείται για την δημιουργία επιπρόσθετων σεναρίων, θετικών και αρνητικών. Για το αρνητικό σενάριο, οι λειτουργικές ταμειακές ροές μειώνονται κατά 50%, οι εκπτώσεις τιμών στις εξασφαλίσεις ακινήτων αυξάνονται κατά 50% και ο χρόνος ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων αυξάνεται κατά 1 έτος σε σχέση με το βασικό σενάριο. Για το θετικό σενάριο οι εκπτώσεις τιμών μειώνονται κατά 5%, χωρίς καμία αλλαγή στο χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων σε σχέση με το βασικό σενάριο. Οι παραδοχές που έχουν γίνει για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών (συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών ροών που μπορεί να προκύψουν από την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων) αντικατοπτρίζουν τρέχουσες και αναμενόμενες μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και γενικά συνάδουν με αυτές που χρησιμοποιούνται για εκθέσεις σε Στάδιο 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Οι παραπάνω παραδοχές επηρεάζονται επίσης από τον συνεχιζόμενο διάλογο για ρυθμιστικά θέματα που διατηρεί η BOC PCL με τον κύριο εποπτη της, την ΕΚΤ και από άλλες ρυθμιστικές οδηγίες και διερμηνείες που εκδίδονται από διάφορους κανονιστικούς φορείς όπως η ΕΚΤ και η ΕΑΤ, οι οποίες παρέχουν καθοδήγηση και προσδοκίες ως προς τους σχετικούς ορισμούς και το χειρισμό/κατηγοριοποίηση ορισμένων παραμέτρων/παραδοχών που χρησιμοποιούνται στην εκτίμηση των προβλέψεων.

Οποιεσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορά μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

*Ανάλυση ευαισθησίας*
Το Συγκρότημα έχει προβεί σε ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο στην Κύπρο, το οποίο αντιπροσωπεύει περισσότερο από το 99% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος με ημερομηνία αναφοράς τις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023.

Το Συγκρότημα έχει μεταβάλει για σκοπούς της ανάλυσης ευαισθησίας τις πιο κάτω παραμέτρους και η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, τόσο στις πιστωτικές ζημιές που αξιολογούνται σε ατομική βάση όσο και σε συλλογική, παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

| | **Αύξηση/(μείωση) στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος** | |
|---|---|---|
| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Αύξηση του ποσοστού πιθανότητας του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και μείωση του θετικού κατά 5% | **2,050** | 1,297 |
| Μείωση του ποσοστού πιθανότητας του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και αύξηση του θετικού κατά 5% | **(2,063)** | (1,629) |
| Αύξηση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος | **4,506** | 6,090 |
| Μείωση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος | **(3,728)** | (7,863) |
| Αύξηση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5% | **8,151** | 8,816 |
| Μείωση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5% | **(6,600)** | (9,495) |
| Αύξηση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%* | **14,714** | 5,424 |
| Μείωση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%* | **(8,020)** | (5,880) |

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Η αύξηση/(μείωση) στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζεται ανά στάδιο στον πίνακα πιο κάτω:

| **30 Ιουνίου 2024** | Στάδιο 1 €000 | Στάδιο 2 €000 | Στάδιο 3 €000 | **Σύνολο €000** |
|---|---|---|---|---|
| Αύξηση του ποσοστού πιθανότητας του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και μείωση του θετικού κατά 5% | 285 | 475 | 1,290 | **2,050** |
| Μείωση του ποσοστού πιθανότητας του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και αύξηση του θετικού κατά 5% | (282) | (491) | (1,290) | **(2,063)** |
| Αύξηση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος | 181 | 876 | 3,449 | **4,506** |
| Μείωση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος | (137) | (710) | (2,881) | **(3,728)** |
| Αύξηση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5% | 307 | 1,442 | 6,402 | **8,151** |
| Μείωση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5% | (200) | (1,040) | (5,360) | **(6,600)** |
| Αύξηση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%* | 1,530 | 13,184 | - | **14,714** |
| Μείωση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%* | (1,940) | (6,080) | - | **(8,020)** |

| **31 Δεκεμβρίου 2023** | Στάδιο 1 €000 | Στάδιο 2 €000 | Στάδιο 3 €000 | Σύνολο €000 |
|---|---|---|---|---|
| Αύξηση του ποσοστού πιθανότητας του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και μείωση του θετικού κατά 5% | 295 | 204 | 798 | 1,297 |
| Μείωση του ποσοστού πιθανότητας του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και αύξηση του θετικού κατά 5% | (235) | (267) | (1,127) | (1,629) |
| Αύξηση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος | 727 | 1,201 | 4,162 | 6,090 |
| Μείωση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος | (695) | (1,121) | (6,047) | (7,863) |
| Αύξηση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5% | 1,037 | 1,692 | 6,087 | 8,816 |
| Μείωση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5% | (900) | (1,406) | (7,189) | (9,495) |
| Αύξηση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%* | 2,624 | 2,800 | - | 5,424 |
| Μείωση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%* | (1,325) | (4,555) | - | (5,880) |

*Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές περιλαμβάνει επίσης την μεταφορά μεταξύ σταδίων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες μετά την αύξηση/μείωση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD).

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Η ανάλυση ευαισθησίας για τις εκπτώσεις στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων και η επίπτωση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ανά πελατειακό τομέα παρουσιάζεται στον πίνακα πιο κάτω:

| | **Αύξηση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5%** | **Μείωση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5%** | Αύξηση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5% | Μείωση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5% |
|---|---|---|---|---|
| | **30 Ιουνίου 2024** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 (αναπροσαρ-μοσμένα) | 31 Δεκεμβρίου 2023 (αναπροσαρ-μοσμένα) |
| | **€000** | **€000** | €000 | €000 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | **810** | **(681)** | 2,708 | (2,521) |
| Κέντρο Διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις | | | | |
| - Κέντρο Διεθνών εργασιών | **11** | **(5)** | 9 | (6) |
| - Διεθνείς επιχειρήσεις | **25** | **(15)** | 65 | (55) |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | **491** | **(417)** | 365 | (324) |
| Ιδιώτες | | | | |
| - στεγαστικά | **1,080** | **(763)** | 1,128 | (811) |
| - καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά | **291** | **(219)** | 336 | (286) |
| Αναδιαρθρώσεις χρεών | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | **1,706** | **(1,695)** | 1,029 | (3,337) |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | **258** | **(219)** | 233 | (300) |
| - στεγαστικά | **1,041** | **(872)** | 694 | (616) |
| - λοιπά καταναλωτικά | **209** | **(186)** | 196 | (175) |
| Ανακτήσεις χρεών | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | **69** | **(42)** | 123 | (111) |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | **462** | **(314)** | 932 | (319) |
| - στεγαστικά | **1,171** | **(775)** | 693 | (455) |
| - λοιπά καταναλωτικά | **527** | **(397)** | 305 | (179) |
| | **8,151** | **(6,600)** | 8,816 | (9,495) |

### 32.5 Συγκέντρωση έκθεσης ανά νόμισμα δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Ο πιο κάτω πίνακας, παρουσιάζει την συγκέντρωση έκθεσης ανά νόμισμα των δανείων και απαιτήσεων του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος.

| **Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Ευρώ | **9,558,764** | 9,336,828 |
| Δολάριο Αμερικής | **471,825** | 409,555 |
| Αγγλική Στερλίνα | **75,276** | 87,610 |
| Ρωσικό Ρούβλι | **-** | 324 |
| Ελβετικό φράγκο | **16,556** | 27,358 |
| Άλλα νομίσματα | **727** | 839 |
| | **10,123,148** | 9,862,514 |

### 32.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση

Τα ρυθμισμένα/αναδιαρθρωμένα δάνεια προκύπτουν στις περιπτώσεις όπου ο πελάτης θεωρείται ότι δεν είναι σε θέση να ανταποκριθεί στους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης λόγω οικονομικών δυσκολιών. Λαμβάνοντας υπόψη αυτές τις δυσκολίες, το Συγκρότημα αποφασίζει να τροποποιήσει τους όρους της σύμβασης παραχωρώντας στον πελάτη τη δυνατότητα να εξυπηρετήσει το χρέος ή να αναχρηματοδοτήσει τη σύμβαση, είτε μερικώς, είτε συνολικά.

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)

Η πρακτική της επέκτασης ρυθμιστικών/αναδιαρθρωτικών μέτρων συνιστά είτε προσωρινή, είτε μόνιμη παραχώρηση στον πελάτη. Η παραχώρηση μπορεί να περιλαμβάνει την αναδιάρθρωση των συμβατικών όρων του δανείου ή την πληρωμή με κάποια μορφή εκτός από μετρητά, όπως μια διευθέτηση όπου ο δανειολήπτης μεταφέρει δεσμευμένες εξασφαλίσεις στο Συγκρότημα.

Δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει ρύθμισης/αναδιάρθρωσης θεωρούνται όλα τα δάνεια για τα οποία το Συγκρότημα έχει προβεί σε τροποποίηση του προγράμματος αποπληρωμής (π.χ. παραχώρηση περιόδου χάριτος, αναστολή καταβολής μίας ή περισσότερων δόσεων, μείωση του ποσού της δόσης και/ή διαγραφή καθυστερημένων δόσεων κεφαλαίου ή τόκων).

Ένας λογαριασμός για να πληροί τις προϋποθέσεις για ρύθμιση/αναδιάρθρωση πρέπει να πληροί συγκεκριμένα κριτήρια περιλαμβανομένου του κριτηρίου βιωσιμότητας του πελάτη. Ο βαθμός στον οποίο το Συγκρότημα προβαίνει σε αναδιάρθρωση λογαριασμών με βάση το πλαίσιο των υφιστάμενων πολιτικών του μπορεί να ποικίλει ανάλογα με την άποψή του για τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και άλλους παράγοντες που μπορεί να αλλάξουν από χρόνο σε χρόνο. Επιπλέον, μπορεί να επιτραπούν εξαιρέσεις από τις πολιτικές και τις πρακτικές σε συγκεκριμένες περιπτώσεις λόγω νομοθετικών ή κανονιστικών απαιτήσεων.

Οι ρυθμίσεις/αναδιαρθρώσεις μπορεί να περιλαμβάνουν μέτρα για την αναδιάρθρωση της επιχείρησης του δανειολήπτη (λειτουργική αναδιάρθρωση) και/ή μέτρα για την αναδιάρθρωση της χρηματοδότησης του δανειολήπτη (χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση).

Τα μέτρα ρύθμισης/αναδιάρθρωσης δύναται να είναι βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου χαρακτήρα ή συνδυασμός των δύο. Το Συγκρότημα έχει αναπτύξει και υλοποιήσει βιώσιμες λύσεις αναδιάρθρωσης, οι οποίες είναι κατάλληλες για το δανειολήπτη και αποδεκτές από το Συγκρότημα.

Βραχυπρόθεσμες αναδιαρθρώσεις ορίζονται ως οι λύσεις αναδιάρθρωσης με διάρκεια αποπληρωμής μικρότερη των δύο ετών. Στις περιπτώσεις δανείων για κατασκευή εμπορικών ακινήτων και για τη χρηματοδότηση έργων (project finance), η διάρκεια βραχυπρόθεσμων σχεδίων αναδιάρθρωσης δεν δύναται να υπερβεί το ένα έτος.

Οι βραχυπρόθεσμες λύσεις αναδιάρθρωσης μπορεί να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:
i. Αναστολή κεφαλαίου ή κεφαλαίου και τόκων: χορήγηση στον δανειολήπτη μιας περιόδου χάριτος για την αποπληρωμή κεφαλαίου (δηλαδή κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου καταβάλλονται μόνο τόκοι) ή την αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.
ii. Μειωμένες πληρωμές: μείωση του ποσού των δόσεων αποπληρωμής για μια καθορισμένη βραχυπρόθεσμη περίοδο, προκειμένου να γίνει προσαρμογή στη νέα κατάσταση ταμειακών ροών του δανειολήπτη.
iii. Κεφαλαιοποίηση καθυστερήσεων ή/και τόκων: κεφαλαιοποίηση των καθυστερημένων οφειλών και των μη καταβληθέντων τόκων για αποπληρωμή βάσει ενός αναθεωρημένου προγράμματος.

Οι μακροπρόθεσμες λύσεις αναδιάρθρωσης μπορεί να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:
i. Μείωση επιτοκίου: μόνιμη ή προσωρινή μείωση του επιτοκίου (σταθερού ή κυμαινόμενου) σε ένα δίκαιο και βιώσιμο επιτόκιο.
ii. Παράταση της διάρκειας αποπληρωμής: παράταση της διάρκειας αποπληρωμής του δανείου, η οποία επιτρέπει τη μείωση του ποσού των δόσεων με την επέκταση των αποπληρωμών σε μεγαλύτερη περίοδο.
iii. Πώληση περιουσιακών στοιχείων: Μέρος της αναδιάρθρωσης μπορεί να είναι η συμφωνία με τον δανειολήπτη για άμεση ή σταδιακή πώληση περιουσιακών στοιχείων (κυρίως ακινήτων) για μείωση του δανεισμού.
iv. Τροποποίηση υφιστάμενων όρων προηγούμενων αποφάσεων: Στα πλαίσια της νέας λύσης βιώσιμης αναδιάρθρωσης, τυχόν όροι προηγούμενων αποφάσεων που εκτιμάται ότι δεν είναι εφικτό να τηρηθούν, επανεξετάζονται.
v. Ενοποίηση/αναχρηματοδότηση υφιστάμενων διευκολύνσεων: Στις περιπτώσεις όπου ο δανειολήπτης διατηρεί πολλά διαφορετικά δάνεια με διαφορετικές εξασφαλίσεις, αυτά μπορεί να ενοποιηθούν και να καθοριστεί νέο χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής και να εξασφαλιστεί το νέο δάνειο με όλες τις υπάρχουσες εξασφαλίσεις.
vi. Όριο Βασικού Τρεχούμενου Λογαριασμού: Σε τέτοιες περιπτώσεις μπορεί να προσφερθεί δάνειο με μεγαλύτερη διάρκεια αποπληρωμής για αντικατάσταση/μείωση του ορίου τρεχούμενου λογαριασμού.
vii. Διαχωρισμός και πάγωμα: το χρέος του πελάτη διαχωρίζεται σε βιώσιμο και μη βιώσιμο μέρος. Το βιώσιμο μέρος αναδιαρθρώνεται σε ένα βιώσιμο πρόγραμμα αποπληρωμής. Το μη βιώσιμο μέρος 'παγοποιείται' για την περίοδο της αναδιάρθρωσης του βιώσιμου μέρους. Στην λήξη της αναδιάρθρωσης, το παγοποιημένο μέρος είτε διαγράφεται κατά αναλογία (στη βάση της πραγματικής αποπληρωμής του βιώσιμου μέρους) ή αναδιαρθρώνεται.

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)

viii. Επαναπρογραμματισμός των πληρωμών: το υφιστάμενο συμβατικό πρόγραμμα αποπληρωμής προσαρμόζεται σε ένα νέο βιώσιμο πρόγραμμα αποπληρωμής, το οποίο βασίζεται σε μία ρεαλιστική εκτίμηση, των τρεχουσών και προβλεπόμενων, ταμειακών ροών του δανειολήπτη.
ix. Ρευστοποίηση εξασφάλισης: Συμφωνία μεταξύ της BOC PCL και ενός δανειολήπτη για την οικειοθελή πώληση ενυπόθηκων περιουσιακών στοιχείων, για μερική ή πλήρη αποπληρωμή της οφειλής.
x. Μετατροπή νομίσματος: Αυτή η λύση παρέχεται ώστε να υπάρχει αντιστοιχία του νομίσματος της πιστωτικής διευκόλυνσης με το νόμισμα εισοδήματος του δανειολήπτη.
xi. Πρόσθετη Χρηματοδότηση: Η λύση αυτή μπορεί να χορηγηθεί, ταυτόχρονα με την αναδιάρθρωση των υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων του δανειολήπτη, για την κάλυψη τυχόν χρηματοδοτικού κενού.
xii. Μερική ή πλήρης διαγραφή: Το Συγκρότημα συμφωνεί να αποποιηθεί του δικαιώματος ανάκτησης μέρους ή του συνόλου της απαίτησης από τον δανειολήπτη.
xiii. Συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο (Debt/equity swaps): Αναδιάρθρωση χρέους που επιτρέπει τη μερική ή πλήρη αποπληρωμή του χρέους με αντάλλαγμα την απόκτηση αντίστοιχου μετοχικού κεφαλαίου στην εταιρεία (είτε ιδιωτική είτε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης) από το Συγκρότημα, ώστε το υπόλοιπο του χρέους να προσαρμόζεται ανάλογα βάσει των ταμειακών ροών του δανειολήπτη. Η λύση αυτή χρησιμοποιείται μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις και μόνο όταν έχουν εξαντληθεί όλες οι άλλες προσπάθειες για αναδιάρθρωση και μετά που διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τη νομοθεσία περί πιστωτικών ιδρυμάτων.
xiv. Συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με περιουσιακά στοιχεία (Debt/asset swaps): συμφωνία μεταξύ του Συγκροτήματος και του δανειολήπτη για την οικειοθελή μεταφορά του υποθηκευμένου περιουσιακού στοιχείου ή άλλης ακίνητης περιουσίας στο Συγκρότημα για μερική ή ολική αποπληρωμή του δανείου. Οποιοδήποτε υπόλοιπο δανείου αναδιαρθρώνεται με ένα κατάλληλο σχέδιο αποπληρωμής με βάση την επαναξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής του δανειολήπτη.

Δάνεια τα οποία έχουν υποστεί ρυθμιστικά μέτρα συνεχίζουν να κατηγοριοποιούνται ως Στάδιο 3 σε περίπτωση που είναι εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό δοκιμαστική περίοδο για τα οποία χρειάζονται επιπρόσθετες ρυθμίσεις ή εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια, τα οποία ήταν προηγουμένως κατηγοριοποιημένα ως μη εξυπηρετούμενα και τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της δοκιμαστικής περιόδου.

Τροποποιήσεις σε δάνεια και απαιτήσεις που δεν επηρεάζουν το πρόγραμμα αποπληρωμής, όπως η αναδιάρθρωση των εξασφαλίσεων ή άλλες διευθετήσεις εξασφαλίσεων, δε θεωρούνται επαρκείς για την ταξινόμηση των δανείων ως πιστωτικά απομειωμένα καθώς από μόνες τους δεν αποτελούν απαραίτητα ένδειξη πιστωτικών δυσκολιών που να επηρεάζουν την ικανότητα αποπληρωμής ούτως ώστε να ταξινομηθεί η διευκόλυνση ως ΜΕΔ.

Τα χαρακτηριστικά των ρυθμιστικών μέτρων συμβάλλουν με δύο συγκεκριμένους τρόπους στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής της κάθε διευκόλυνσης. Συγκεκριμένα, λαμβάνονται υπόψη στην ανάπτυξη σκοροκάρτας (scorecard), όπου εάν αυτό το χαρακτηριστικό αναγνωρίζεται ως στατιστικά σημαντικό, επηρεάζει αρνητικά τη διαβάθμιση κάθε διευκόλυνσης. Επίσης, τα ρυθμιστικά μέτρα λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της καμπύλης πιθανότητας αθέτησης κατά τη διάρκεια ενός οικονομικού κύκλου και της καμπύλης ποσοστών αποκατάστασης κατά τη διάρκεια ενός οικονομικού κύκλου όπου και όταν είναι εφικτό, υπολογίζεται και αποδίδεται ανάλογα μια συγκεκριμένη καμπύλη για τις ρυθμίσεις.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος που έχουν τύχει ρύθμισης.

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| 1 Ιανουαρίου | **455,740** | 1,106,298 |
| Νέα δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει ρύθμισης κατά την περίοδο/έτος | **20,727** | 47,366 |
| Δάνεια που δεν κατηγοριοποιούνται πλέον ως ρυθμισμένα και αποπληρωμές | **(131,151)** | (705,103) |
| Διαγραφές δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει ρύθμισης | **(7,194)** | (41,996) |
| Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων και απαιτήσεων που έχουν τύχει ρύθμισης | **15,781** | 49,102 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | **(3)** | 73 |
| **30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου** | **353,900** | 455,740 |

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)

Η κατηγοριοποίηση των δανείων ως ρυθμισμένα δάνεια διακόπτεται όταν πληρούνται όλα τα απαιτούμενα κριτήρια της ΕΑΤ για διακοπή της ταξινόμησης ως ρυθμισμένα δάνεια. Τα κριτήρια παρατίθενται στις αναφορές βάσει των Εκτελεστικών Τεχνικών Προτύπων (ΕΤΠ) της ΕΑΤ σχετικά με την εποπτική αναφορά και τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που έχουν τύχει ρύθμισης ανά στάδιο, κλάδο της οικονομίας, και πελατειακό τομέα καθώς και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τις εμπράγματες εξασφαλίσεις που κατέχονται για αυτά τα δάνεια.

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Στάδιο 1 | **-** | - |
| Στάδιο 2 | **203,802** | 261,091 |
| Στάδιο 3 | **121,154** | 173,728 |
| Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | **28,944** | 20,921 |
| | **353,900** | 455,740 |

*Εύλογη αξία των εξασφαλίσεων*

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Στάδιο 1 | **-** | - |
| Στάδιο 2 | **189,277** | 241,983 |
| Στάδιο 3 | **104,053** | 154,051 |
| Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | **27,462** | 19,734 |
| | **320,792** | 415,768 |

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται πιο πάνω έχει υπολογιστεί στον βαθμό στον οποίο η εξασφάλιση μετριάζει τον πιστωτικό κίνδυνο.

*Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου*

| **Ανά κλάδο της οικονομίας** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Εμπόριο | **10,825** | 15,578 |
| Βιομηχανία | **8,520** | 10,195 |
| Ξενοδοχεία και εστίαση | **35,787** | 60,129 |
| Κατασκευές | **52,043** | 82,849 |
| Ακίνητα | **51,480** | 61,550 |
| Ιδιώτες | **157,835** | 187,537 |
| Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες | **34,862** | 35,197 |
| Λοιποί κλάδοι | **2,548** | 2,705 |
| | **353,900** | 455,740 |

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)

| **30 Ιουνίου 2024** | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ανά πελατειακό τομέα και στάδιο** | €000 | €000 | €000 | €000 | **€000** |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | - | 115,647 | 27,363 | 9,722 | **152,732** |
| Κέντρο διεθνών εργασιών και διεθνείς επιχειρήσεις | | | | | |
| - Κέντρο διεθνών εργασιών | - | 1,281 | 295 | - | **1,576** |
| - Διεθνείς επιχειρήσεις | - | 710 | - | - | **710** |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | 17,067 | 1,378 | - | **18,445** |
| Ιδιώτες | | | | | |
| - στεγαστικά | - | 45,737 | 11,260 | 2,267 | **59,264** |
| - καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά | - | 8,988 | 3,510 | 73 | **12,571** |
| Αναδιαρθρώσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | - | 2,106 | 15,645 | 10,051 | **27,802** |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | 2,315 | 4,700 | 1,259 | **8,274** |
| - στεγαστικά | - | 8,345 | 18,986 | 1,313 | **28,644** |
| - λοιπά καταναλωτικά | - | 1,606 | 4,467 | 356 | **6,429** |
| Ανακτήσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | - | - | 910 | 160 | **1,070** |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | - | 3,850 | 269 | **4,119** |
| - στεγαστικά | - | - | 21,300 | 2,807 | **24,107** |
| - λοιπά καταναλωτικά | - | - | 7,490 | 667 | **8,157** |
| | **-** | **203,802** | **121,154** | **28,944** | **353,900** |

## 32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

### 32.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)

| **31 Δεκεμβρίου 2023** | Στάδιο 1 | Στάδιο 2 | Στάδιο 3 | Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ανά πελατειακό τομέα και στάδιο** | €000 | €000 | €000 | €000 | €000 |
| Μεγάλες επιχειρήσεις | - | 136,097 | 71,330 | 107 | 207,534 |
| Κέντρο διεθνών εργασιών και διεθνείς επιχειρήσεις | | | | | |
| - Κέντρο διεθνών εργασιών | - | 2,091 | 295 | - | 2,386 |
| - Διεθνείς επιχειρήσεις | - | 768 | - | - | 768 |
| Μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | 19,414 | 1,409 | - | 20,823 |
| Ιδιώτες | | | | | |
| - στεγαστικά | - | 51,588 | 13,479 | 2,020 | 67,087 |
| - καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά | - | 13,047 | 4,089 | 129 | 17,265 |
| Αναδιαρθρώσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | - | 21,254 | 1,807 | 10,037 | 33,098 |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | 3,686 | 6,760 | 1,303 | 11,749 |
| - στεγαστικά | - | 11,341 | 21,633 | 1,564 | 34,538 |
| - λοιπά καταναλωτικά | - | 1,805 | 5,249 | 345 | 7,399 |
| Ανακτήσεις χρεών | | | | | |
| - μεγάλες επιχειρήσεις | - | - | 2,250 | 230 | 2,480 |
| - μικρομεσαίες επιχειρήσεις | - | - | 5,668 | 489 | 6,157 |
| - στεγαστικά | - | - | 30,643 | 3,853 | 34,496 |
| - λοιπά καταναλωτικά | - | - | 9,116 | 844 | 9,960 |
| | - | 261,091 | 173,728 | 20,921 | 455,740 |

*Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές*

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Στάδιο 1 | **-** | - |
| Στάδιο 2 | **9,656** | 8,643 |
| Στάδιο 3 | **45,230** | 47,840 |
| Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) | **12,173** | 11,510 |
| | **67,059** | 67,993 |

## 33. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από αρνητικές μεταβολές στις τιμές αγοράς από αλλαγές στα επιτόκια, στις τιμές ξένου συναλλάγματος και στις τιμές ακινήτων και αξιών. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας είναι υπεύθυνο για την παρακολούθηση του κινδύνου στα χρηματοοικονομικά μέσα που προκύπτει από αυτές τις μεταβολές με στόχο την ελαχιστοποίηση της επίδρασης στα κέρδη και τα κεφάλαια. Το τμήμα παρακολουθεί επίσης τον κίνδυνο τιμών ακινήτων, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον πιστωτικό κίνδυνο από αντισυμβαλλόμενους και χώρες. Το τμήμα είναι επίσης υπεύθυνο για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις διάφορες πολιτικές και διαδικασίες που αφορούν τον κίνδυνο της αγοράς.

**Κίνδυνος επιτοκίων**

Ο κίνδυνος επιτοκίων αναφέρεται στον τρέχοντα ή μελλοντικό κίνδυνο για τα κεφάλαια και κέρδη του Συγκροτήματος που προκύπτει από τις αρνητικές μεταβολές των επιτοκίων που επηρεάζουν τις θέσεις στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του Συγκροτήματος.

Ο κίνδυνος επιτοκίων επιμετρείται κυρίως με βάση την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους και την επίδραση στην οικονομική αξία. Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, ο κίνδυνος επιτοκίων επιμετρείται με τη μέθοδο ανάλυσης του επιτοκιακού ανοίγματος (gap analysis), όπου τα περιουσιακά στοιχεία, οι υποχρεώσεις και στοιχεία εκτός ισολογισμού κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με την εναπομένουσα περίοδο αναπροσαρμογής. Ο κίνδυνος επιτοκίου παρακολουθείται και ελέγχεται μέσω ενός ορίου επιτοκίου του ενός έτους (IRE) για την μέγιστη μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους κάτω από διάφορα σενάρια επιτοκίων. Τα όρια αυτά καθορίζονται ως ποσοστό επί του εποπτικού κεφαλαίου Κατηγορίας 1 του Συγκροτήματος καθώς και ως ποσοστό επί των καθαρών εσόδων από τόκους.

## 33. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

*Ανάλυση ευαισθησίας*

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος, με χρονικό ορίζοντα ενός έτους, ως αποτέλεσμα λογικά αναμενόμενων μεταβολών στα επιτόκια του Ευρώ και του Δολαρίου Αμερικής, που είναι τα κύρια νομίσματα, χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που ισχύουν για την πολιτική του κινδύνου αγοράς στις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα.

| | | **Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους €000** | |
|---|---|---|---|
| **Νόμισμα** | **Σενάριο επιτοκίων** | **30 Ιουνίου 2024 (+140 μ.β./-120 μ.β. για ευρώ και +170 μ.β./-110 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)** | 31 Δεκεμβρίου 2023 (+140 μ.β./-120 μ.β. για ευρώ και +170 μ.β./-110 μ.β για Δολάριο Αμερικής) |
| Όλα | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up) | 104,283 | 147,348 |
| Όλα | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down) | (97,965) | (135,973) |
| Όλα | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening) | (54,715) | (81,265) |
| Όλα | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening) | 75,339 | 112,104 |
| Όλα | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up) | 103,009 | 150,679 |
| Όλα | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down) | (98,841) | (140,778) |
| Ευρώ | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up) | 98,441 | 142,318 |
| Ευρώ | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down) | (93,853) | (132,297) |
| Ευρώ | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening) | (53,237) | (79,595) |
| Ευρώ | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening) | 72,222 | 108,998 |
| Ευρώ | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up) | 97,753 | 145,795 |
| Ευρώ | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down) | (95,039) | (137,046) |
| Δολάριο Αμερικής | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up) | 5,842 | 5,030 |
| Δολάριο Αμερικής | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down) | (4,112) | (3,676) |
| Δολάριο Αμερικής | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening) | (1,478) | (1,670) |
| Δολάριο Αμερικής | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening) | 3,117 | 3,106 |
| Δολάριο Αμερικής | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up) | 5,256 | 4,884 |
| Δολάριο Αμερικής | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down) | (3,802) | (3,732) |

**33. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς** (συνέχεια)

Οι παραπάνω αναλύσεις ευαισθησίας ενσωματώνουν παραδοχές για τη μετακύλιση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος προθεσμιακών καταθέσεων (pass-through) κατά 40% στο σενάριο αύξησης και κατά 50% στο σενάριο μείωσης για τις καταθέσεις σε Ευρώ για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: 40% στο σενάριο αύξησης και 50% στο σενάριο μείωσης για καταθέσεις σε Ευρώ).

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος από λογικά αναμενόμενες μεταβολές στα επιτόκια του Ευρώ και του Δολαρίου Αμερικής με βάση τις οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ).

| **Νόμισμα** | **Σενάριο επιτοκίων** | **Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €000** | |
|---|---|---|---|
| | | **30 Ιουνίου 2024 (+140 μ.β./-120 μ.β. για ευρώ και +170 μ.β./-110 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)** | 31 Δεκεμβρίου 2023 (+140 μ.β./-120 μ.β. για Ευρώ και +170 μ.β./-110 μ.β. για Δολάριο Αμερικής) |
| Όλα | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up) | (24,684) | 62,584 |
| Όλα | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down) | (15,832) | (89,615) |
| Όλα | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening) | 40,551 | (511) |
| Όλα | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening) | (104,642) | (11,035) |
| Όλα | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up) | (102,801) | 14,117 |
| Όλα | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down) | 36,994 | (40,727) |
| Ευρώ | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up) | (33,851) | 114,640 |
| Ευρώ | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down) | (1,896) | (60,469) |
| Ευρώ | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening) | 74,197 | 6,669 |
| Ευρώ | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening) | (96,733) | 20,775 |
| Ευρώ | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up) | (103,443) | 48,756 |
| Ευρώ | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down) | 75,544 | (27,450) |

## 33. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

| | | **Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €000** | |
|---|---|---|---|
| **Νόμισμα** | **Σενάριο επιτοκίων** | **30 Ιουνίου 2024 (+140 μ.β./-120 μ.β. για ευρώ και +170 μ.β./-110 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)** | 31 Δεκεμβρίου 2023 (+140 μ.β./-120 μ.β. για Ευρώ και +170 μ.β./-110 μ.β. για Δολάριο Αμερικής) |
| Δολάριο Αμερικής | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up) | 18,334 | 10,529 |
| Δολάριο Αμερικής | Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down) | (13,936) | (29,146) |
| Δολάριο Αμερικής | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening) | 6,905 | (3,846) |
| Δολάριο Αμερικής | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening) | (7,909) | (21,422) |
| Δολάριο Αμερικής | Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up) | 1,283 | (10,261) |
| Δολάριο Αμερικής | Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down) | (778) | (13,277) |

Η συνολική επίδραση στα ίδια κεφάλαια υπολογίστηκε βάσει των οδηγιών της ΕΑΤ προσθέτοντας την αρνητική και 50% της θετικής επίδρασης του κάθε σεναρίου.

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω διακυμάνσεις στα καθαρά έσοδα από τόκους, οι μεταβολές στα επιτόκια μπορούν να επιφέρουν μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων που ταξινομήθηκαν ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (περιλαμβανομένων των επενδύσεων προς εμπορία) και στην εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων επηρεάζοντας τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς επηρεάζουν επίσης τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος. Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος προκύπτει από μεταβολές στην εύλογη αξία ομολόγων με σταθερό επιτόκιο που ταξινομήθηκαν ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Η ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στην παραδοχή μιας παράλληλης μετακίνησης της καμπύλης απόδοσης επιτοκίων. Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα κέρδη/ζημιές πριν τη φορολογία και στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος, από λογικά αναμενόμενες μεταβολές στα επιτόκια των κύριων νομισμάτων.

| *Παράλληλη μεταβολή στα επιτόκια ((αύξηση)/μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους)* | **Επίδραση στα κέρδη/ζημιές πριν την φορολογία** | **Επίδραση στα ίδια κεφάλαια** |
|---|---|---|
| **30 Ιουνίου 2024** | **€000** | **€000** |
| +1.7% στο Δολάριο Αμερικής<br>+1.4% στο Ευρώ<br>+3% στην Αγγλική Στερλίνα | **(2,406)** | **(2,017)** |
| -1.1% στο Δολάριο Αμερικής<br>-1.2% στο Ευρώ<br>-3% στην Αγγλική Στερλίνα | **2,062** | **1,728** |

| *Παράλληλη μεταβολή στα επιτόκια ((αύξηση)/μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους)* | Επίδραση στα κέρδη/ζημιές πριν την φορολογία | Επίδραση στα ίδια κεφάλαια |
|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | €000 | €000 |
| +1.7% στο Δολάριο Αμερικής<br>+1.4% στο Ευρώ<br>+3% στην Αγγλική Στερλίνα | (2,468) | (773) |
| -1.1% στο Δολάριο Αμερικής<br>-1.2% στο Ευρώ<br>-3% στην Αγγλική Στερλίνα | 2,115 | 663 |

## 33. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

**Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις λόγω μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

Για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου, η Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) έχει εγκρίνει όρια για τη συνολική ανοικτή συναλλαγματική θέση. Τα όρια συναλλαγματικής θέσης είναι χαμηλότερα από αυτά που έχουν καθοριστεί από τις εποπτικές αρχές. Τα όρια αυτά διαχειρίζεται η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθέσιμων και παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση από το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας.

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί εμπορικό χαρτοφυλάκιο συναλλάγματος.

**Κίνδυνος τιμών**

*Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές συμμετοχικών τίτλων*
Ο κίνδυνος ζημιών από μεταβολές στις τιμές των συμμετοχικών τίτλων προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους που κατέχει το Συγκρότημα.

*Κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων*
Ο κίνδυνος από μεταβολές στις τιμές των ομολόγων είναι ο κίνδυνος ζημιάς ως αποτέλεσμα δυσμενών μεταβολών στις τιμές των ομολόγων που έχει στην κατοχή του το Συγκρότημα. Οι τιμές των ομολόγων μεταβάλλονται όταν μεταβληθεί ο πιστωτικός κίνδυνος του εκδότη και/ή όταν αλλάξει το επιτόκιο για ομόλογα σταθερού επιτοκίου. Το Συγκρότημα επενδύει σημαντικό μέρος των ρευστών περιουσιακών του στοιχείων σε ομόλογα, με υψηλή διαβάθμιση. Η μέση διαβάθμιση των ομολόγων του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2024 με βάση τις πιστοληπτικές διαβαθμίσεις του οίκου Moody's Investors Service ήταν A1 (31 Δεκεμβρίου 2023: A1). Η μέση διαβάθμιση μη συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων της Κυπριακής Κυβέρνησης και των μη διαβαθμισμένων ομολόγων στις 30 Ιουνίου 2024 ήταν Aa2 (31 Δεκεμβρίου 2023: Aa2).

**Κίνδυνος τιμών ακινήτων**

Σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου των δανείων και απαιτήσεων του Συγκροτήματος είναι εξασφαλισμένο με ακίνητα, η πλειονότητα των οποίων βρίσκεται στην Κύπρο. Επιπλέον, το Συγκρότημα κατέχει σημαντικό αριθμό ακινήτων που προκύπτουν κυρίως από δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων, την εκποίηση των εξασφαλίσεων στα δάνεια και τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Αυτά τα ακίνητα κατέχονται από το Συγκρότημα κυρίως ως αποθέματα ακινήτων και μερικά κατέχονται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Ο κίνδυνος τιμών ακινήτων είναι ο κίνδυνος να επηρεαστεί η επιχειρηματική και χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος από δυσμενείς μεταβολές στη ζήτηση και τις τιμές των ακινήτων ή από εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις που αφορούν αυξημένες επιβαρύνσεις σε σχέση με τα αποθέματα ακινήτων που κατέχονται.

## 34. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης

**Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την πιθανή αδυναμία του Συγκροτήματος να αποπληρώσει πλήρως ή έγκαιρα τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις του. Στον κίνδυνο αυτό περιλαμβάνεται και η πιθανότητα το Συγκρότημα να χρειαστεί χρηματοδότηση σε υψηλότερο κόστος ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία με έκπτωση για να αποπληρώσει πλήρως και έγκαιρα τις υποχρεώσεις του.

Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα αναντιστοιχίας των εισερχόμενων και εξερχόμενων πληρωμών και λαμβάνει υπόψη τις μη αναμενόμενες καθυστερήσεις στις αποπληρωμές και τις απροσδόκητα υψηλές εκροές. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει τόσο τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων όσο και τον κίνδυνο μη ρευστοποίησης μιας θέσης σε σωστό χρονικό πλαίσιο με λογικούς όρους.

Για να περιοριστεί αυτός ο κίνδυνος, η διοίκηση εφαρμόζει Πολιτική Κινδύνου Ρευστότητας για τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, λαμβάνοντας υπόψη τη ρευστότητα και την παρακολούθηση των ταμειακών ροών και της ρευστότητας σε τακτική βάση. Το Συγκρότημα έχει αναπτύξει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου και σχέδια έκτακτης ανάγκης για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας.

## 34. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

**Διοίκηση και δομή**

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεσπίζει την Πολιτική Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων Ρευστότητας του Συγκροτήματος η οποία καθορίζει το επίπεδο κινδύνου στο οποίο πρέπει να λειτουργεί το Συγκρότημα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, εγκρίνει την Πολιτική Κινδύνου Ρευστότητας και επανεξετάζει, σε τακτά χρονικά διαστήματα, την κατάσταση ρευστότητας του Συγκροτήματος.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) είναι υπεύθυνη για να καθορίζει τις πολιτικές για αποτελεσματική διαχείριση και παρακολούθηση της ρευστότητας στο Συγκρότημα.

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας σε επίπεδο Συγκροτήματος, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με εσωτερικές πολιτικές και εποπτικές απαιτήσεις αναφορικά με τη ρευστότητα και παρέχοντας καθοδήγηση ως προς τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται αναφορικά με τις ανάγκες ρευστότητας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων αξιολογεί σε συχνή βάση την επάρκεια των ρευστών διαθεσίμων και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για τη διασφάλιση μίας επαρκούς θέσης ρευστότητας.

Η ρευστότητα παρακολουθείται επίσης από το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας, για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με τους εσωτερικούς κανονισμούς και όρια, καθώς και τα όρια που θέτουν οι εποπτικές αρχές. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ενημερώνει τουλάχιστον μηνιαίως την Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων για τη θέση ρευστότητας του Συγκροτήματος. Επίσης παρουσιάζει τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Η ρευστότητα παρακολουθείται και τυγχάνει διαχείρισης σε συνεχή βάση μέσω:

(i) Διάθεση ανάληψης κινδύνου: καθορίζεται η Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Συγκροτήματος με κατάλληλα όρια για τη διαχείριση όλων των κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ρευστότητας.

(ii) Πολιτική Κινδύνου Ρευστότητας: καθορίζει τις αρχές, τους ρόλους και τις αρμοδιότητες για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας καθώς και το πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας και χρηματοδότησης, για τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και για την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση.

(iii) Όρια ρευστότητας: μια σειρά από εσωτερικά και εποπτικά όρια παρακολουθούνται σε τακτική βάση. Έχει εισαχθεί ένα σύστημα φωτεινού σηματοδότη (RAG), προκειμένου να εντοπίζονται οι περιπτώσεις επιδείνωσης των δεικτών, όπου εφαρμόζεται και να λαμβάνονται μέτρα.

(iv) Δείκτες έγκαιρης προειδοποίησης: παρακολούθηση μιας σειράς δεικτών για την έγκαιρη αναγνώριση αύξησης του κινδύνου ρευστότητας στην αγορά ή ειδικά για το Συγκρότημα. Αυτοί είναι σχεδιασμένοι για να εντοπίζουν άμεσα την εμφάνιση αυξημένου κινδύνου ρευστότητας ούτως ώστε να μεγιστοποιήσουν το διαθέσιμο χρόνο για την εκτέλεση των κατάλληλων δράσεων για μετριασμό.

(v) Σχέδιο Ρευστότητας Έκτακτης Ανάγκης: διατήρηση Σχεδίου Ρευστότητας Έκτακτης Ανάγκης το οποίο έχει σχεδιαστεί για να παρέχει ένα πλαίσιο για τον αποτελεσματικό εντοπισμό και διαχείριση μιας κρίσης ρευστότητας. Το σχέδιο αυτό παρέχει ένα σχέδιο επικοινωνίας και περιλαμβάνει τις δράσεις της διοίκησης για τη διαχείριση ακραίων συνθηκών ρευστότητας.

(vi) Σχέδιο Ανάκαμψης: το Συγκρότημα έχει αναπτύξει ένα Σχέδιο Ανάκαμψης, οι βασικοί στόχοι του οποίου είναι, μεταξύ άλλων, να καθορίσει Δείκτες Ανάκαμψης και Έγκαιρης Προειδοποίησης και να καθορίσει εκ των προτέρων μια σειρά από επιλογές για να επιτρέψει στο Συγκρότημα να είναι επαρκώς προετοιμασμένο να ανταποκριθεί σε ακραίες καταστάσεις και να επαναφέρει τη θέση ρευστότητας σε βιώσιμα επίπεδα.

**Διαδικασία παρακολούθησης**

*Καθημερινή*

Η καθημερινή παρακολούθηση των άμεσα ρευστών διαθεσίμων είναι σημαντική για να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ετοιμάζει μια ημερήσια έκθεση που αναλύει τα εσωτερικά αποθέματα ρευστότητας και τα συγκρίνει με τα αποθέματα της προηγούμενης μέρας. Τα αποτελέσματα αυτής της έκθεσης διατίθενται στα μέλη της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και της Υπηρεσίας Διαχείρισης Διαθεσίμων. Επιπρόσθετα η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων παρακολουθεί σε καθημερινή βάση και εντός της ημέρας τις πελατειακές εισροές και εκροές στα κύρια νομίσματα που χρησιμοποιούνται από το Συγκρότημα.

**34. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης** (συνέχεια)

Τα αποθέματα ρευστότητας αποτελούνται από: χαρτονομίσματα σε Ευρώ, υπόλοιπα με την ΚΤΚ (εξαιρουμένων των Ελάχιστων Αποθεματικών (MRR)), μη δεσμευμένα μετρητά και διατραπεζικούς τρεχούμενους λογαριασμούς, καθώς και τοποθετήσεις σε χρηματαγορές μέχρι τον ορίζοντα αντοχής, διαθέσιμο πιστωτικό όριο στην ΕΚΤ και μη επιβαρυμένα/διαθέσιμα ομόλογα ρευστότητας σε τρέχουσες τιμές αγοράς μείον ένα ποσοστό έκπτωσης.

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας διενεργεί επίσης σε καθημερινή βάση ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για κρίση τόσο, μεμονωμένη στην τράπεζα, όσο και κρίση στην αγορά καθώς και συνδυαστικά σενάρια. Η απαίτηση είναι να υπάρχουν επαρκή αποθέματα ρευστότητας για να μπορέσει η BOC PCL να επιβιώσει για δώδεκα μήνες σε περίοδο κρίσης, συμπεριλαμβανομένης της ικανότητας να αυξήσει τη χρηματοδότηση για όλα τα σενάρια.

Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια της ημέρας πραγματοποιείται άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για να επιβεβαιωθεί ότι το Συγκρότημα διατηρεί επαρκή αποθέματα ρευστότητας σε άμεσα προσβάσιμη μορφή, που να επιτρέπουν την εκτέλεση των πληρωμών που προκύπτουν κατά τη διάρκεια της ημέρας σε ακραίες καταστάσεις.

Ο σχεδιασμός των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ακολουθεί τις οδηγίες και βασίζεται στους κινδύνους ρευστότητας που αναγνωρίζονται διεθνώς από την Προληπτική Εποπτική Αρχή (Prudential Regulation Authority, PRA) και την ΕΑΤ. Επιπρόσθετα, λαμβάνει υπόψη τις οδηγίες της ΔΕΕΑ και την Ετήσια Διαδικασία Καθορισμού Κινδύνων του Συγκροτήματος. Οι παραδοχές των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων εξετάζονται σε ετήσια βάση και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Κάθε φορά που κρίνεται αναγκαίο να τροποποιηθούν οι παραδοχές κατά τη διάρκεια του έτους, ζητείται έγκριση από την Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι κύριοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη στα διάφορα σενάρια είναι: εκροές καταθέσεων, χρηματοδότηση από αγορές (wholesale funding), αποπληρωμές δανείων, ανειλημμένες υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού, εμπορεύσιμα χρεόγραφα, καλυμμένα ομόλογα ιδίας έκδοσης, επιπρόσθετες πιστωτικές απαιτήσεις, διατραπεζικές απαιτήσεις και εξασφαλίσεις μετρητών για παράγωγα και συμφωνίες επαναγοράς τίτλων.

*Εβδομαδιαία*
Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ετοιμάζει κατάσταση που παρουσιάζει το επίπεδο ρευστών περιουσιακών στοιχείων περιλαμβανομένων διατραπεζικών απαιτήσεων βάσει των ορισμών του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας ('ΔΚΡ').

*Μηνιαία*
Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ετοιμάζει εκθέσεις για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με εσωτερικούς και εποπτικούς δείκτες ρευστότητας, οι οποίες υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων, στην Εκτελεστική Επιτροπή και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Υπολογίζονται επίσης οι αναμενόμενες ροές σε σενάρια ακραίων καταστάσεων και συγκρίνονται με τα διαθέσιμα αποθέματα ρευστότητας για τον υπολογισμό των ημερών επιβίωσης. Επίσης παρουσιάζονται τα ποσοστά ανανέωσης των καταθέσεων τακτής προθεσμίας, το ποσοστό των καταθέσεων του Κέντρου Διεθνών εργασιών προς το σύνολο των καταθέσεων και το ποσοστό καταθέσεων άμεσης πρόσβασης. Στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων παρουσιάζεται επίσης η αναντιστοιχία ρευστότητας υπό τη μορφή της κατάστασης του Πίνακα Ληκτότητας (για συμβατικές και συμπεριφορικές ταμειακές ροές) και η προκύπτουσα μηνιαία αναντιστοιχία μεταξύ των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων συγκρίνεται με την αναντιστοιχία του προηγούμενου μήνα.

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ενημερώνει μηνιαίως την ΚΤΚ/ΕΚΤ για τον ΔΚΡ και για τα Πρόσθετα Μέτρα Παρακολούθησης της Ρευστότητας.

*Τριμηνιαία*
Τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για κρίση παρουσιάζονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου σε τριμηνιαία βάση ως μέρος της τριμηνιαίας θεώρησης της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP). Επιπλέον, το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ενημερώνει επίσης την ΚΤΚ/ΕΚΤ σε τριμηνιαία βάση για τον Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ).

**34. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης** (συνέχεια)

*Ετήσια*
Το Συγκρότημα ετοιμάζει σε ετήσια βάση το πακέτο Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP). Το πακέτο Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) δίνει μία συνολική εικόνα της επάρκειας της ρευστότητας του Συγκροτήματος τόσο σε συνθήκες κανονικότητας όσο και σε συνθήκες κρίσης. Στο πλαίσιο της έκθεσης Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) το Συγκρότημα αξιολογεί τον κίνδυνο ρευστότητας εντός ενός πλαισίου καθιερωμένων πολιτικών και διαδικασιών για τον προσδιορισμό, την επιμέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση της ρευστότητας όπως καθορίστηκαν από το ίδρυμα.

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ετοιμάζει επίσης σε ετήσια βάση κατάσταση αναφοράς ρευστότητας, η οποία ετοιμάζεται και υποβάλλεται για πέντε συνεχόμενες ημέρες στην ΕΚΤ/ΕΣΕ. Η κατάσταση αναφοράς περιλαμβάνει πληροφόρηση για την ανάλυση καταθέσεων, πληροφόρηση για ταμειακές ροές, περίοδο επιβίωσης, ΔΚΡ, ανανέωση χρηματοδότησης, χρηματοδοτικό κενό (μέσω της ανάλυσης του Πίνακα Ληκτότητας) και συγκέντρωση χρηματοδότησης και λεπτομέρειες για τις εξασφαλίσεις. Η άσκηση αυτή καταλήγει σε συμπέρασμα αναφορικά με τη συνολική κατάσταση ρευστότητας της BOC PCL και περιγράφει τα μέτρα που υλοποιούνται και θα υλοποιηθούν βραχυπρόθεσμα για τη βελτίωση της κατάστασης ρευστότητας, όπου χρειάζεται.

Το Συγκρότημα, σαν μέρος των διαδικασιών του για παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, διαθέτει Σχέδιο Ρευστότητας Εκτάκτου Ανάγκης (ΣΡΕΑ) για τη διαχείριση δυσκολιών ρευστότητας. Στο σχέδιο αναλύονται τα μέτρα που θα ληφθούν σε περίπτωση που παρουσιαστούν προβλήματα στη ρευστότητα, τα οποία κλιμακώνονται με ειδική σύγκλιση της Επιτροπής Διαχείρισης Κρίσεων για το Σχέδιο Ρευστότητας Έκτακτου Ανάγκης (ΕΔΚ-ΣΡΕΑ). Το Σχέδιο Ρευστότητας Εκτάκτου Ανάγκης (ΣΡΕΑ) καθορίζει τα μέλη αυτής της επιτροπής καθώς και μια σειρά πιθανών μέτρων που μπορεί να ληφθούν. Το Σχέδιο Ρευστότητας Εκτάκτου Ανάγκης επανεξετάζεται και ελέγχεται τουλάχιστον ετησίως.

**Δείκτες ρευστότητας**

Ο ΔΚΡ του Συγκροτήματος υπολογίζεται με βάση τον Κατ΄Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61. Είναι σχεδιασμένος με τέτοιο τρόπο ώστε να θεσπίσει ένα ελάχιστο επίπεδο υψηλής ποιότητας ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, αρκετό ώστε να καλύπτει ένα οξύ ακραίο σενάριο άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διάρκειας 30 ημερών. Η ελάχιστη απαίτηση είναι ίση με 100%. Το Συγκρότημα παρακολουθεί επίσης τη θέση του έναντι του ΔΚΣΧ βάσει του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων ΙΙ (CRR ΙΙ) με ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Ο ΔΚΣΧ είναι ο δείκτης της διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης έναντι της απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης. Ο ΔΚΣΧ έχει αναπτυχθεί για να προωθήσει μια βιώσιμη διάρθρωση ληκτικότητας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

**Κίνδυνος χρηματοδότησης**

Κίνδυνος χρηματοδότησης είναι ο κίνδυνος το Συγκρότημα να μην έχει επαρκείς σταθερές πηγές χρηματοδότησης ή η πρόσβαση σε πηγές χρηματοδότησης να μην είναι πάντα διαθέσιμη σε λογικό κόστος και έτσι το Συγκρότημα να μην μπορεί να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, συμπεριλαμβανομένων των εποπτικών υποχρεώσεων (π.χ. ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων - MREL).

**Κύριες πηγές χρηματοδότησης**

Στις 30 Ιουνίου 2024 οι κύριες πηγές χρηματοδότησης του Συγκροτήματος αποτελούνταν από την καταθετική του βάση και τη χρηματοδότηση από την αγορά κεφαλαίων. Η χρηματοδότηση από την αγορά κεφαλαίου γίνεται μια σημαντική πηγή χρηματοδότησης, μετά και την αναχρηματοδότηση του Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €300 εκατ. τον Απρίλιο 2021, τις εκδόσεις ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικού ονομαστικού ύψους €950 εκατ., και την αναχρηματοδότηση των Χρεογράφων Κεφαλαίου 1 για €220 εκατ. τον Ιούνιο 2023.

Όσο αφορά τη χρηματοδότηση από ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ, αποπληρώθηκε πλήρως το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

**Χρηματοδότηση προς θυγατρικές**

Η χρηματοδότηση από την BOC PCL προς τις θυγατρικές της, για σκοπούς ρευστότητας, είναι πληρωτέα σύμφωνα με τους όρους των σχετικών συμφωνιών.

## 34. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

Οι θυγατρικές μπορούν να προβαίνουν σε διανομές μερισμάτων με τη μορφή μετρητών προς στην BOC PCL , υπό την προϋπόθεση ότι δεν παραβιάζουν τις κανονιστικές απαιτήσεις κεφαλαίου και ρευστότητας, όπου εφαρμόζεται.

**Απαιτήσεις εξασφαλίσεων και άλλες γνωστοποιήσεις**

*Απαιτήσεις εξασφαλίσεων*
Η λογιστική αξία των επιβαρυμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 συνοψίζεται πιο κάτω:

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα | **71,132** | 72,800 |
| Επενδύσεις | **40,641** | 260,011 |
| Δάνεια και απαιτήσεις | **3,387,454** | 3,349,118 |
| | **3,499,227** | 3,681,929 |

Τα μετρητά χρησιμοποιούνται κυρίως για να καλύψουν τις εξασφαλίσεις που χρειάζονται για παράγωγα, για εμπορικές συναλλαγές και εγγυητικές που εκδόθηκαν. Χρησιμοποιούνται επίσης ως μέρος των συμπληρωματικών περιουσιακών στοιχείων για το καλυμμένο ομόλογο.

Στις 30 Ιουνίου 2024, οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για το καλυμμένο ομόλογο. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι επενδύσεις χρησιμοποιήθηκαν κυρίως ως εξασφάλιση για τη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ ή ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για το καλυμμένο ομόλογο.

Τα δάνεια και απαιτήσεις που είναι επιβαρυμένα στις 30 Ιουνίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 χρησιμοποιούνται κυρίως ως εξασφάλιση για τη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και για το καλυμμένο ομόλογο.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, περιλαμβάνουν ενυπόθηκα δάνεια ονομαστικής αξίας ύψους €1,004 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €1,008 εκατ.) στην Κύπρο, τα οποία έχουν παραχωρηθεί ως εξασφάλιση για την έκδοση του καλυμμένου ομολόγου που εκδόθηκε από την BOC PCL το 2011, στο πλαίσιο του Προγράμματος Έκδοσης Καλυμμένων Ομολόγων. Στις 30 Ιουνίου 2024, αν και δεν υπάρχει χρηματοδότηση από την ΕΚΤ που εκκρεμεί, στεγαστικά δάνεια ονομαστικής αξίας ύψους €2,351 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €2.329 εκατ.) στην Κύπρο, παραμένουν στο χαρτοφυλάκιο εξασφαλίσεων της ΚΤΚ, μέρος των διαθέσιμων πιστωτικών ορίων.

Η BOC PCL διατηρεί Πρόγραμμα Έκδοσης Καλυμμένων Ομολόγων σύμφωνα με τον περί Καλυμμένων Ομολόγων Νόμο της Κύπρου και την περί Καλυμμένων Ομολόγων Οδηγία της ΚΤΚ. Στο πλαίσιο του προγράμματος για την έκδοση καλυμμένων ομολόγων, η BOC PCL έχει εκδομένα καλυμμένα ομόλογα ύψους €650 εκατ. εξασφαλισμένα με ενυπόθηκα οικιστικά δάνεια στην Κύπρο. Τα καλυμμένα ομόλογα έχουν ημερομηνία λήξης στις 12 Δεκεμβρίου 2026 και το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο Euribor πλέον 1.25% πληρωτέο σε τριμηνιαία βάση. Στις 9 Αυγούστου 2022, η BOC PCL προχώρησε σε τροποποίηση των όρων και προϋποθέσεων των καλυμμένων ομολόγων μετά την εφαρμογή της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 στην Κύπρο.Τα καλυμμένα ομόλογα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου και φέρουν όρους Conditional Pass-Through. Όλα τα ομόλογα κρατούνται από την BOC PCL. Τα καλυμμένα ομόλογα αποτελούν αποδεκτό περιουσιακό στοιχείο για τις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος και έχουν χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση για δανεισμό από την ΕΚΤ.

*Άλλες γνωστοποιήσεις*
Οι καταθέσεις από τράπεζες περιλαμβάνουν ποσό ύψους €16,999 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €20,462 χιλ.) που αφορά δανεισμό από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρόμοια ιδρύματα για χρηματοδότηση, με στόχο τη διευκόλυνση της πρόσβασης σε χρηματοδότηση και τη βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των μικρών ή μεσαίων επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο. Η λογιστική αξία των αντίστοιχων δανείων που χορηγήθηκαν σε τέτοιες επιχειρήσεις βάσει αυτής της συμφωνίας ανέρχεται σε €32,597 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €40,049 χιλ.).

## 35. Διαχείριση κινδύνων - Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος όπου σύμφωνα με τους όρους ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, ένα ασφαλιζόμενο συμβάν θα δημιουργήσει απαιτήσεις αβέβαιου μεγέθους σε ακαθόριστη χρονική στιγμή. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι, λόγω της φύσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τυχαίος και ως εκ τούτου απρόβλεπτος.

Σε ένα χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων όπου εφαρμόζεται η θεωρία των πιθανοτήτων για σκοπούς τιμολόγησης και των προβλέψεων, ο κυριότερος κίνδυνος που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα είναι οι πραγματικές απαιτήσεις και πληρωμές ωφελημάτων να υπερβούν την λογιστική αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Αυτό μπορεί να συμβεί γιατί η συχνότητα ή η σοβαρότητα των απαιτήσεων και ωφελημάτων είναι μεγαλύτερη της εκτιμώμενης. Η πραγματοποίηση ασφαλιζόμενων συμβάντων είναι τυχαία και ο πραγματικός αριθμός και το κόστος των απαιτήσεων και ωφελημάτων διαφέρει από χρόνο σε χρόνο σε σύγκριση με αυτά που έχουν υπολογιστεί χρησιμοποιώντας στατιστικές ή αναλογιστικές μεθόδους.

Το Συγκρότημα μειώνει την έκθεσή του στον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω της διασποράς του χαρτοφυλακίου σε μεγάλο αριθμό ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Η μεταβλητότητα του κινδύνου μειώνεται επίσης μέσω της σωστής επιλογής και εφαρμογής στρατηγικής ανάληψης και εκτίμησης κινδύνου (underwriting) καθώς και της χρήσης αντασφάλισης. Παρόλο που το Συγκρότημα κατέχει αντασφαλιστική κάλυψη, δεν απαλλάσσεται από τις άμεσες υποχρεώσεις του προς τους ασφαλιζομένους και κατά συνέπεια το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο σε πιστωτικό κίνδυνο των αντασφαλιστών ως προς την περίπτωση όπου οι αντασφαλιστές αδυνατούν να τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις στα πλαίσια αντασφάλισης. Γι' αυτό το λόγο η πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστών αξιολογείται λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική τους φερεγγυότητα και την πιστοληπτική ικανότητα.

*Ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής και ατυχημάτων και υγείας*
Οι κυριότεροι παράγοντες που μπορούν να επηρεάσουν τη συχνότητα απαιτήσεων είναι οι επιδημίες, οι εκτεταμένες αλλαγές στον τρόπο ζωής, οι πανδημίες και οι φυσικές καταστροφές.

Η στρατηγική ανάληψης και εκτίμησης κινδύνου έχει σχεδιαστεί με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η διασπορά των κινδύνων αναφορικά με το είδος του κινδύνου και το επίπεδο των ασφαλιζομένων ωφελημάτων. Αυτό επιτυγχάνεται, σε μεγάλο βαθμό, με ιατρικούς ελέγχους ώστε η παρούσα κατάσταση υγείας και το οικογενειακό ιατρικό ιστορικό να λαμβάνονται υπόψη στην τιμολόγηση και με συχνή ανασκόπηση των πραγματικών απαιτήσεων και της τιμολόγησης προϊόντων. Το Συγκρότημα διατηρεί το δικαίωμα μη αποδοχής αιτήσεων συμβολαίου, επιβολής επιπρόσθετων χρεώσεων και απόρριψης πληρωμής δόλιων απαιτήσεων.

Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι που αφορούν ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ατυχημάτων και υγείας απορρέουν από αλλαγές στον τρόπο ζωής, και από κλιματικές και περιβαλλοντικές αλλαγές. Οι κίνδυνοι περιορίζονται με την εφαρμογή στρατηγικής επιλογής και ανάληψης κινδύνου στο στάδιο εκτίμησης κινδύνου και με τον ευρύ έλεγχο και διερεύνηση για πιθανές δόλιες απαιτήσεις.

Η ακόλουθη ανάλυση ευαισθησίας παρουσιάζει την επίδραση στα κέρδη πριν τη φορολογία και στα ίδια κεφάλαια για λογικά αναμενόμενες μεταβολές σε βασικές παραδοχές με όλες τις άλλες παραδοχές να παραμένουν σταθερές. Η συσχέτιση των παραδοχών θα έχει σημαντική επίδραση στον προσδιορισμό των τελικών επιπτώσεων, αλλά για να καταδειχθεί η επίδραση λόγω αλλαγών σε κάθε παραδοχή, οι παραδοχές αλλάζουν σε μεμονωμένη βάση, διατηρώντας όλες τις άλλες παραδοχές σταθερές. Πρέπει να σημειωθεί ότι οι μεταβολές σε αυτές τις παραδοχές είναι μη γραμμικές. Οι αναλύσεις ευαισθησίας ποικίλλουν επίσης ανάλογα με τις τρέχουσες οικονομικές παραδοχές.

| **30 Ιουνίου 2024** | **Μεταβολή στις παραδοχές** | **Επίδραση στα κέρδη πριν την φορολογία** | **Επίδραση στα ίδια κεφάλαια** |
|---|---|---|---|
| | **%** | **€000** | **€000** |
| Μεταβολή στα ποσοστά θνησιμότητας | **-10%** | **1,532** | **1,341** |
| Μεταβολή στα ποσοστά διακοπής λόγω μη έγκαιρης πληρωμής του ασφαλίστρου και εξαγοράς | **+10%** | **(262)** | **(299)** |
| Μεταβολή στα έξοδα | **+5%** | **(1,012)** | **(1,157)** |
| Μεταβολή στον πληθωρισμό | **+1%** | **(1,879)** | **(2,147)** |
| Μεταβολή στην καμπύλη του συντελεστή προεξόφλησης για κάθε έτος που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις | **-0,25%** | **131** | **114** |

## 35. Διαχείριση κινδύνων - Ασφαλιστικός κίνδυνος (συνέχεια)

| | Μεταβολές στις παραδοχές | Επίδραση στα κέρδη πριν την φορολογία | Επίδραση στα ίδια κεφάλαια |
|---|---|---|---|
| **31 Δεκεμβρίου 2023** | % | €000 | €000 |
| Μεταβολή στα ποσοστά θνησιμότητας | -10% | 1,956 | 1,711 |
| Μεταβολή στα ποσοστά διακοπής λόγω μη έγκαιρης πληρωμής του ασφαλίστρου και εξαγοράς | +10% | (143) | (163) |
| Μεταβολή στα έξοδα | +5% | (891) | (1,019) |
| Μεταβολή στον πληθωρισμό | +1% | (1,673) | (1,912) |
| Μεταβολή στην καμπύλη του συντελεστή προεξόφλησης για κάθε έτος που περιλαμβάνεται στις προβλέψεις | -0,25% | 119 | 104 |

Μερικά από τα σενάρια ευαισθησίας που παρουσιάζονται για τις μεταβολές στις οικονομικές και μη οικονομικές μεταβλητές μπορεί να έχουν επακόλουθες συνέπειες στη βάση αποτίμησης, όταν ένα προϊόν αποτιμάται σε μια ενεργή βάση αγοράς, η οποία επικαιροποιείται ώστε να αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

*Ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικού κλάδου*
Οι ασφαλιστικές εργασίες γενικού κλάδου επικεντρώνονται στην Κύπρο και οι κύριες απαιτήσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 αφορούσαν τον κλάδο πυρκαγιάς και άλλης φυσικής ζημιάς σε περιουσιακά στοιχεία, τον κλάδο ευθύνης από μηχανοκίνητα οχήματα και τον κλάδο γενικής ευθύνης.

Η αποδοχή των κινδύνων συνήθως καλύπτει περίοδο 12 μηνών, με εξαίρεση τον κλάδο μεταφερομένων εμπορευμάτων που καλύπτει μικρότερες περιόδους και τον κλάδο ασφάλισης κατά παντός κινδύνου εργολάβων που καλύπτει μεγαλύτερες περιόδους.

Οι υποχρεώσεις για εκκρεμείς απαιτήσεις που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει το Συγκρότημα, υπολογίζονται με βάση τις εκτιμήσεις εμπειρογνωμόνων και με βάση τα γεγονότα που υφίστανται κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Με την πάροδο του χρόνου οι εκτιμήσεις αυτές αναθεωρούνται και τυχόν αναπροσαρμογές αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Οι κύριες παραδοχές που γίνονται για καθορισμό του ύψους της εκτίμησης κάθε απαίτησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και τις τάσεις της αγοράς και περιλαμβάνουν το ύψος των δαπανών για το διακανονισμό των απαιτήσεων, τον πληθωρισμό και τον ετήσιο αριθμό απαιτήσεων. Επίσης λαμβάνονται υπόψη εξωτερικοί παράγοντες οι οποίοι μπορεί να επηρεάσουν την εκτίμηση των απαιτήσεων όπως πρόσφατες δικαστικές αποφάσεις και η εισαγωγή νέων νομοθετικών πλαισίων.

Οι υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι ευαίσθητες σε αλλαγές στις πιο πάνω σημαντικές παραδοχές. Η επίδραση αλλαγής ορισμένων παραδοχών όπως η εισαγωγή νέων νομοθετικών πλαισίων και η έκβαση δικαστικών υποθέσεων είναι δύσκολο να εκφραστεί ποσοτικά. Επιπρόσθετα, η καθυστέρηση που παρουσιάζεται συνήθως μεταξύ του χρόνου που επισυμβαίνει η απαίτηση και του χρόνου που αυτή γνωστοποιείται και τελικά αποπληρώνεται, αυξάνουν την αβεβαιότητα που υπάρχει κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Ο κίνδυνος ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου γενικού κλάδου προκύπτει από την αβεβαιότητα του ποσού και του χρόνου παρουσίασης της απαίτησης. Κατά συνέπεια, το ύψος του κινδύνου καθορίζεται από τη συχνότητα τέτοιων απαιτήσεων, τη σοβαρότητα αλλά και την εξέλιξή τους από τη μία περίοδο στην άλλη.

Για τις ασφάλειες γενικού κλάδου, οι κύριοι κίνδυνοι προκύπτουν από μεγάλα καταστροφικά γεγονότα όπως φυσικές καταστροφές. Αυτοί οι κίνδυνοι ποικίλουν ανάλογα με την τοποθεσία, τον τύπο και τη φύση τους. Η μεταβλητότητα των κινδύνων μετριάζεται με διασπορά του κινδύνου ζημιάς σε ένα μεγάλο χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αφού η πιθανότητα να επηρεαστεί σημαντικά ένα μεγάλο χαρτοφυλάκιο με διαφοροποιημένους κινδύνους είναι μικρότερη. Η έκθεση του Συγκροτήματος σε κινδύνους από ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικού κλάδου επίσης μετριάζεται με τη λήψη των εξής μέτρων: εφαρμογή κριτηρίων αξιολόγησης και αποδοχής ασφαλιστικών κινδύνων, συχνή εφαρμογή μέτρων ελέγχου διαχείρισης των απαιτήσεων για μείωση της πιθανότητας αρνητικής εξέλιξης με την πάροδο του χρόνου και χρήση αποτελεσματικών αντασφαλιστικών διευθετήσεων για ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων των κινδύνων, ιδίως για καταστροφικά γεγονότα.

## 36. Διαχείριση κεφαλαίου

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

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

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

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

Το Συγκρότημα και η BOC PCL έχουν συμμορφωθεί με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις (Πυλώνα Ι και Πυλώνα ΙΙ).

## 36. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Τον Οκτώβριο 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (το 'Τραπεζικό Πακέτο 2021'). Μεταξύ άλλων, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμόσει ορισμένα μέρη της Βασιλείας ΙΙΙ που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στο δίκαιο της ΕΕ. Στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του CRD και του BRRD, οι όροι και η ισχύ τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Τον Δεκέμβριο 2023, τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ενέκριναν τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και τα νομικά κείμενα δημοσιεύθηκαν στους ιστότοπους του Συμβουλίου και του Κοινοβουλίου. Τον Απρίλιο 2024, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ψήφισε την υιοθέτηση των τροποποιήσεων στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD). Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR ΙΙΙ) και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI) δημοσιεύτηκαν στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης τον Ιούνιο 2024, με έναρξη ισχύος 20 μέρες από την ημερομηνία δημοσίευσής τους. Οι περισσότερες διατάξεις του CRR ΙΙΙ θα τεθούν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εγκρίνουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν τα εν λόγω μέτρα στην πλειονότητά τους από τις 11 Ιανουαρίου 2026.

Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος, οι Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ και η EuroLife Ltd συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών, συμπεριλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Η εποπτευόμενη Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) του Συγκροτήματος, Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), συμμορφώνεται με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Η θυγατρική εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληρωμών του Συγκροτήματος, JCC Payment Services Limited, συμμορφώνεται με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, σύμφωνα με τους περί της Παροχής και Χρήσης Υπηρεσιών Πληρωμών και Πρόσβασης στα Συστήματα Πληρωμών Νόμοι του 2018 έως 2023.

Επιπρόσθετες πληροφορίες για τα εποπτικά κεφάλαια παρουσιάζονται στην "Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου' που περιλαμβάνεται στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση 2024.

## 37. Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα

Τα συνδεόμενα πρόσωπα του Συγκροτήματος περιλαμβάνουν συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, βασικά διευθυντικά στελέχη, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα. Τα συνδεδεμένα πρόσωπα για τους σκοπούς αυτής της γνωστοποίησης περιλαμβάνουν συζύγους, ανήλικα/εξαρτώμενα τέκνα και εταιρείες στις οποίες μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου/βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον το 20% των μετοχών με δικαίωμα ψήφου σε γενική συνέλευση ή ενεργούν ως εκτελεστικοί διευθυντές ή ασκούν έλεγχο των οντοτήτων με οποιονδήποτε τρόπο.

### Συνολικά ποσά που εκκρεμούν και πρόσθετες συναλλαγές

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τις καταθέσεις, τα δάνεια και απαιτήσεις και άλλα πιστωτικά υπόλοιπα που κατείχαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| **Δάνεια και απαιτήσεις** | | |
| - μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη | **1,817** | 1,926 |
| - συνδεδεμένα πρόσωπα | **539** | 577 |
| | **2,356** | 2,503 |
| **Καταθέσεις** | | |
| - μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη | **3,267** | 3,923 |
| - συνδεδεμένα πρόσωπα | **3,309** | 3,371 |
| | **6,576** | 7,294 |

**37. Συναλλαγές με συνδεόμενα πρόσωπα** (συνέχεια)

Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει υπόλοιπα στος τέλος της περιόδου/του έτους για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα που παραιτήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους, ούτε υπόλοιπα πελατών που δεν πληρούν τον ορισμό των συνδεδεμένων προσώπων κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

Οι συνολικές αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των πιο πάνω δανείων και πιστωτικών διευκολύνσεων είναι κάτω των €9 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: κάτω των €11 χιλ.). Το κεφάλαιο και οι τόκοι που έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμα για αυτά τα δάνεια ή πιστωτικές διευκολύνσεις έχουν καταβληθεί.

Όλες οι συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις επιχειρηματικούς όρους όπως και για συγκρίσιμες συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων, με πελάτες παρόμοιας πιστοληπτικής ικανότητας. Ορισμένα δάνεια και απαιτήσεις έχουν δοθεί σε βασικά διευθυντικά στελέχη με τους ίδιους όρους που ισχύουν για τους υπόλοιπους υπαλλήλους του Συγκροτήματος και στα συνδεδεμένα τους πρόσωπα με τους ίδιους όρους με αυτούς των πελατών.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει έσοδα από τόκους, προμήθειες και ασφάλιστρα, καθώς και άλλες συναλλαγές και έξοδα με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα για την περίοδο αναφοράς.

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| **Έσοδα από τόκους για την περίοδο** | **53** | 49 |
| **Έξοδα από τόκους για την περίοδο** | **16** | 2 |
| **Έσοδα από προμήθειες για την περίοδο** | **-** | 1 |
| **Έσοδα από ασφάλιστρα για την περίοδο** | **221** | 236 |
| **Έξοδα από ασφάλειες και συνδρομές για την περίοδο** | **3** | 381 |
| **Αμοιβές και απολαβές για την περίοδο** | **2,824** | 2,808 |

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους γνωστοποιούνται για την περίοδο κατά την οποία ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή υπηρέτησαν ως βασικά διευθυντικά στελέχη.

Οι αμοιβές και απολαβές γνωστοποιούνται για την περίοδο κατά την οποία ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή υπηρέτησαν ως βασικά διευθυντικά στελέχη.

Επιπρόσθετα από τα δάνεια και απαιτήσεις, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €122 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €116 χιλ.).

Υπήρχαν επίσης ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα ύψους €1,168 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: €1,197 χιλ.).

Το σύνολο των μη εξασφαλισμένων ποσών των δανείων και απαιτήσεων και ενδεχόμενων και ανειλημμένων υποχρεώσεων προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (χρησιμοποιώντας αξίες καταναγκαστικής πώλησης για εμπράγματες εξασφαλίσεις και χωρίς τον προσδιορισμό αξίας για οποιαδήποτε άλλα είδη εξασφαλίσεων) στις 30 Ιουνίου 2024 ανήλθε σε €1,332 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €1,489 χιλ.).

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, καταβλήθηκαν ασφάλιστρα ύψους €89 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €89 χιλ.) και μηδέν απαιτήσεις (30 Ιουνίου 2023: μηδέν) από/προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα προς/από τις ασφαλιστικές θυγατρικές του Συγκροτήματος.

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, δεν υπήρχαν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα των υφιστάμενων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή με μέλη που παραιτήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

## 38. Εταιρείες του Συγκροτήματος

Οι κύριες θυγατρικές εταιρείες και υποκαταστήματα που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος, η χώρα καταστατικής τους έδρας, οι δραστηριότητές τους και το ποσοστό που κατέχει η Εταιρία σε αυτές (άμεσα ή έμμεσα) στις 30 Ιουνίου 2024 είναι:

| **Εταιρεία** | **Χώρα** | **Δραστηριότητες** | **Ποσοστό συμμετοχής (%)** |
|---|---|---|---|
| Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company | Ιρλανδία | Μητρική Εταιρεία | δ/ε |
| Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ | Κύπρος | Εμπορική τράπεζα | 100 |
| EuroLife Ltd | Κύπρος | Ασφάλειες κλάδου ζωής | 100 |
| Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ | Κύπρος | Ασφάλειες γενικού κλάδου | 100 |
| JCC Payment Systems Ltd | Κύπρος | Ανάπτυξη διατραπεζικών συστημάτων, διεκπεραίωση συναλλαγών με κάρτες, άλλες υπηρεσίες πληρωμών και άλλες δραστηριότητες | 75 |
| Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO) | Κύπρος | Επενδυτική τραπεζική, χρηματιστηριακές υπηρεσίες, διακριτική διαχείριση χαρτοφυλακίων και παροχή επενδυτικών συμβουλών | 100 |
| Jinius Ltd | Κύπρος | Πλατφορμα Ψηφιακής Οικονομίας | 100 |
| LCP Holdings and Investments Public Ltd | Κύπρος | Επενδύσεις σε τίτλους και συμμετοχές σε εταιρείες και σχέδια που δραστηριοποιούνται σε διάφορους επιχειρηματικούς τομείς και έργα | 67 |
| Kermia Ltd | Κύπρος | Ανάπτυξη και εμπορία ακινήτων | 100 |
| Kermia Properties & Investments Ltd | Κύπρος | Ανάπτυξη και εμπορία ακινήτων | 100 |
| S.Z. Eliades Leisure Ltd | Κύπρος | Ανάπτυξη γης και λειτουργία θερέτρου γκολφ | 70 |
| Auction Yard Ltd | Κύπρος | Εταιρεία δημοπρασίας | 100 |
| BOC Secretarial Company Ltd | Κύπρος | Γραμματειακές υπηρεσίες | 100 |
| Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ) | Ελλάδα | Διαχείριση εγγυήσεων και κατοχή ακινήτων | δ/ε |
| BOC Asset Management Romania S.A. | Ρουμανία | Είσπραξη του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου εισπρακτέων περιλαμβανομένων εισπρακτέων από τρίτους - σε διαδικασία απομόχλευσης | 100 |
| MC Investment Assets Management LLC | Ρωσία | Διαχείριση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων - σε διαδικασία απομόχλευσης | 100 |
| Fortuna Astrum Ltd | Σερβία | Διαχείριση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων - σε διαδικασία απομόχλευσης | 100 |

**38. Εταιρείες του Συγκροτήματος** (συνέχεια)

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω εταιρείες, στις 30 Ιουνίου 2024 η BOC PCL κατείχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των πιο κάτω εταιρειών των οποίων η κύρια δραστηριότητα είναι η κατοχή και διαχείριση ακινήτων:

**Κύπρος:** Hamura Properties Ltd, Tolmeco Properties Ltd, Pelika Properties Ltd, Cobhan Properties Ltd, Nalmosa Properties Ltd, Emovera Properties Ltd, Skellom Properties Ltd, Blodar Properties Ltd, Cranmer Properties Ltd, Les Coraux Estates Ltd, Natakon Company Ltd, Oceania Ltd, Dominion Industries Ltd, Ledra Estate Ltd, Laiki Lefkothea Center Ltd, Labancor Ltd, Joberco Ltd, Zecomex Ltd, Domita Estates Ltd, Memdes Estates Ltd, Kernland Properties Ltd, Jobelis Properties Ltd, Melsolia Properties Ltd, Koralmon Properties Ltd, Spacous Properties Ltd, Solomaco Properties Ltd, Linaland Properties Ltd, Unital Properties Ltd, Neraland Properties Ltd, Wingstreet Properties Ltd, Nolory Properties Ltd, Lisbo Properties Ltd, Mantinec Properties Ltd, Colar Properties Ltd, Provezaco Properties Ltd, Hillbay Properties Ltd, Forenaco Properties Ltd, Hovita Properties Ltd, Astromeria Properties Ltd, Barosca Properties Ltd, Fogland Properties Ltd, Tebasco Properties Ltd, Valecross Properties Ltd, Altco Properties Ltd, Olivero Properties Ltd, Jaselo Properties Ltd, Elosa Properties Ltd, Flona Properties Ltd, Toreva Properties Ltd, Resoma Properties Ltd, Mostero Properties Ltd, Helal Properties Ltd, Pendalo Properties Ltd, Frontyard Properties Ltd, Bonsova Properties Ltd, Thermano Properties Ltd, Venicous Properties Ltd, Lorman Properties Ltd, Eracor Properties Ltd, Rulemon Properties Ltd, Maledico Properties Ltd, Balasec Properties Ltd, Bendolio Properties Ltd, Diafor Properties Ltd, Kartama Properties Ltd, Paramina Properties Ltd, Nouralia Properties Ltd, Resocot Properties Ltd, Soblano Properties Ltd, Talamon Properties Ltd, Weinar Properties Ltd, Zemialand Properties Ltd, Coeval Properties Ltd, Finevo Properties Ltd, Mazima Properties Ltd, Riveland Properties Ltd, Rosalica Properties Ltd, Secretsky Properties Ltd, Senadaco Properties Ltd, Tasabo Properties Ltd, Venetolio Properties Ltd, Zandexo Properties Ltd, Odolo Properties Ltd, Molemo Properties Ltd, Samilo Properties Ltd, Alezia Properties Ltd, Zenoplus Properties Ltd, Enelo Properties Ltd, Monata Properties Ltd, Vertilia Properties Ltd, Amary Properties Ltd, Aparno Properties Ltd, Lomenia Properties Ltd, Midelox Properties Ltd, Montira Properties Ltd, Orilema Properties Ltd, Cramonco Properties Ltd, Carilo Properties Ltd, Olisto Properties Ltd, Holstone Properties Ltd, Gelimo Properties Ltd και Philiki Ltd.

**Ρουμανία:** Otherland Properties Dorobanti SRL, Green Hills Properties SRL, Imoreth Properties SRL, Inroda Properties SRL, Zunimar Properties SRL, Allioma Properties SRL και Nikaba Properties SRL.

Επίσης, στις 30 Ιουνίου 2024 η BOC PCL κατείχε το 100% των εταιρειών Stamoland Properties Ltd, Unoplan Properties Ltd, Petrassimo Properties Ltd και Gosman Properties Ltd.

Οι κύριες δραστηριότητες των πιο πάνω εταιρειών είναι η κατοχή μετοχών και άλλων επενδύσεων και η παροχή υπηρεσιών.

Στις 30 Ιουνίου 2024, η BOC PCL κατείχε το 100% της BOC Terra AIF V.C.I Plc, το οποίο είναι εναλλακτικό επενδυτικό ταμείο ακινήτων και είναι επί του παρόντος αδρανές.

Στις 30 Ιουνίου 2024, η BOC PCL κατείχε το 100% των πιο κάτω εταιρειών οι οποίες κρατούνται για να δεχτούν ακίνητα:

**Κύπρος:** Rifelo Properties Ltd, Avaleto Properties Ltd και Larizemo Properties Ltd.

Επίσης, η BOC PCL κατέχει το 100% των πιο κάτω ενδιάμεσων μητρικών εταιρειών:

**Κύπρος:** Otherland Properties Ltd, Battersee Properties Ltd, Bonayia Properties Ltd, Janoland Properties Ltd, Imoreth Properties Ltd, Inroda Properties Ltd, Zunimar Properties Ltd, Nikaba Properties Ltd, Allioma Properties Ltd, Landanafield Properties Ltd και Hydrobius Ltd.

Η BOC PCL κατέχει επίσης το 100% των πιο κάτω αδρανών εταιρειών:

**Κύπρος:** Laiki Bank (Nominees) Ltd, Paneuropean Ltd, Nelcon Transport Co., Canosa Properties Ltd, Homirova Properties Ltd και Finerose Properties Ltd.

**Ελλάδα:** Kyprou Zois (υποκατάστημα της EuroLife Ltd), Kyprou Asfalistiki (υποκατάστημα των General Insurance of Cyprus Ltd), Kyprou Commercial SA και Kyprou Properties SA.

Η BOC PCL κατέχει επίσης έμμεσα το 75% της Settle Cyprus Ltd, η οποία είναι αδρανής.

## 38. Εταιρείες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Όλες οι εταιρείες του Συγκροτήματος ενοποιούνται ως θυγατρικές με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Όλες οι εταιρείες που παρατίθενται πιο πάνω έχουν μετοχικό κεφάλαιο που αποτελείται από συνήθεις μετοχές.

**Εξαγορές θυγατρικών**

Δεν υπήρχαν εξαγορές κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και κατά την διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

**Διάλυση και πώληση θυγατρικών**

Δεν υπήρξαν σημαντικές πωλήσεις θυγατρικών κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024. Η CYCMC IV Ltd διαλύθηκε κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024. Οι Regetona Properties Ltd, Soluto Properties Ltd, Camela Properties Ltd, Baleland Properties Ltd, Ramendi Properties Ltd, Fitrus Properties Ltd, Estaga Properties Ltd πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Στις 30 Ιουνίου 2024, οι ακόλουθες θυγατρικές ήταν σε διαδικασία διάλυσης ή διαγραφής: Fantasio Properties Ltd, Demoro Properties Ltd, Bramwell Properties Ltd, Blindingqueen Properties Ltd, Fairford Properties Ltd, Sylvesta Properties Ltd, Battersee Real Estate SRL, Iperi Properties Ltd, Prodino Properties Ltd, Thryan Properties Ltd, Obafemi Holdings Ltd, Birkdale Properties Ltd και Ensolo Properties Ltd.

## 39. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξία

| **Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες** | **Ποσοστό συμμετοχής (%)** |
|---|---|
| Aris Capital Management LLC | **30.0** |
| Rosequeens Properties Limited | **33.3** |
| Fairways Automotive Holdings Ltd | **45.0** |

Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε συγγενείς εταιρείες θεωρείται πλήρως απομειωμένη και η αξία τους έχει περιοριστεί στο μηδέν.

| **Επενδύσεις σε κοινοπραξία** | **Ποσοστό συμμετοχής (%)** |
|---|---|
| Τσίρος (Άγιος Τύχων) Λτδ | **50.0** |

Η λογιστική αξία της επένδυσης σε κοινοπραξία θεωρείται πλήρως απομειωμένη και η αξία τους έχει περιοριστεί στο μηδέν.

## 40. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

*Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών*
Κατά την περίοδο από 1 Ιουλίου 2024 μέχρι τις 6 Αυγούστου 2024, αγοράστηκαν επιπρόσθετα 464 χιλ. μετοχές κάτω από το πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών με συνολικό κόστος €1,920 χιλ. Στις 6 Αυγούστου 2024, η Εταιρία κατείχε 44 χιλ. ίδιες μετοχές, ως αποτέλεσμα του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών.

*Πρόταση εισαγωγής στο Χρηματιστήριο Αθηνών και Διαγραφή από το Χρηματιστήριο του Λονδίνου*
Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογεί τον τρόπο ενίσχυσης της ρευστότητας των συνήθων μετοχών του Συγκροτήματος, οι οποίες επί του παρόντος είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Λονδίνου ('LSE') και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ('ΧΑΚ'). Σε συνέχεια εκτεταμένης επικοινωνίας με τα ενδιαφερόμενα μέρη του Συγκροτήματος, το Διοικητικό Συμβούλιο κατέληξε πως η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών ('ΧΑ') σε συνδυασμό με τη διαγραφή από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου θα αποφέρει μια σειρά από μακροπρόθεσμα στρατηγικά οφέλη και οφέλη αγορών κεφαλαίου. Οι συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος θα συνεχίσουν να είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Έκτακτη Γενική Συνέλευση για πρόταση ψηφίσματος στους μετόχους προκειμένου να εξετάσουν την προτεινόμενη εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών θα συγκληθεί. Η εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών υπόκειται υπό την σχετική έγκριση από την Επιτροπή Εισαγωγών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Δεν υπήρχαν άλλα σημαντικά μη-διορθωτικά γεγονότα μετά τις 30 Ιουνίου 2024.

Η Ανεξάρτητη έκθεση επισκόπησης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 εκδίδεται στα Αγγλικά. Αυτή η Ελληνική έκδοση αποτελεί μετάφραση της Αγγλικής έκδοσης. Σε περίπτωση διαφοράς ή ασυνέπειας της μετάφρασης στην Ελληνική έκδοση από την Αγγλική έκδοση, υπερτερεί η Αγγλική έκδοση.

# *Ανεξάρτητη έκθεση επισκόπησης*
# *Προς την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company*

## Έκθεση επί των ενοποιημένων συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

### Συμπέρασμα

Έχουμε επισκοπήσει τις ενοποιημένες συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (οι 'ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις') της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company που περιλαμβάνονται στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 (η "περίοδος").

Με βάση την επισκόπηση μας, τίποτα δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη μας που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν ετοιμαστεί, από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34, 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά', όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τους Κανονισμούς Διαφάνειας (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) του 2007, όπως τροποποιήθηκαν, από το δεύτερο μέρος των κανόνων του 2019 (Κανόνες Διαφάνειας) της Κεντρικής Τράπεζας (Συμπεριφορά Επενδυτικής Αγοράς) της Ιρλανδίας και τις ισχύουσες απαιτήσεις από την καθοδήγηση δημοσιοποιήσεων και των κανόνων διαφάνειας της Αρχής Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς του Ηνωμένου Βασιλείου.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, αποτελούνται από:

- τον Ενδιάμεσο Ενοποιημένο Ισολογισμό στις 30 Ιουνίου 2024,
- την Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και την Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή,
- την Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή,
- την Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, και
- τις επεξηγηματικές σημειώσεις στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34, 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά', όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τους Κανονισμούς Διαφάνειας (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) του 2007 όπως τροποποιήθηκαν, από το δεύτερο μέρος των κανόνων του 2019 (Κανόνες Διαφάνειας) της Κεντρικής Τράπεζας (Συμπεριφορά Επενδυτικής Αγοράς) της Ιρλανδίας και τις ισχύουσες απαιτήσεις από την καθοδήγηση δημοσιοποιήσεων και των κανόνων διαφάνειας της Αρχής Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς του Ηνωμένου Βασιλείου.

Όπως περιγράφεται στη σημείωση 3.2 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, το χρηματοοικονομικό πλαίσιο αναφοράς που έχει εφαρμοστεί στην κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του συγκροτήματος είναι η εφαρμοστέα νομοθεσία και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### Βάση συμπεράσματος

Διενεργήσαμε την επισκόπηση μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 (Ιρλανδίας), 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας' ("ΔΠΕ (Ιρλανδίας) 2410") που έχει εκδοθεί για χρήση στην Ιρλανδία. Μια επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης περιλαμβάνει την υποβολή ερωτήσεων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα καθώς και την εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης.

Η επισκόπηση έχει ουσιωδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο ο οποίος διενεργείται με βάση τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα (Ιρλανδίας) και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψη μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε ένα έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Έχουμε διαβάσει τις άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση και αξιολογήσαμε, κατά πόσο αυτές περιέχουν προφανή σφάλματα ή ουσιώδεις ασυνέπειες σε σχέση με τις πληροφορίες που παρουσιάζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

## Συμπεράσματα σε σχέση με την συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Με βάση των διαδικασιών επισκόπησης μας, που είναι λιγότερο εκτενείς από αυτές που διενεργούνται σε ένα έλεγχο όπως περιγράφηκε στην ενότητα Βάση συμπεράσματος αυτης της έκθεσης, τίποτα δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη μας που να υποδηλώνει ότι το διοικητικό συμβούλιο έχει υιοθετήσει ακατάλληλα τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας ή ότι το διοικητικό συμβούλιο έχει εντοπίσει σημαντικές αβεβαιότητες σχετικά με την συνεχιζόμενη δραστηριότητα που δεν γνωστοποιούνται κατάλληλα.

Αυτό το συμπέρασμα βασίζεται στις διαδικασίες επισκόπησης που διενεργήθηκαν σύμφωνα με το ΔΠΕ (Ιρλανδίας) 2410. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες μπορεί να αναγκάσουν το συγκρότημα να σταματήσει να συνεχίσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

# Ευθύνες για τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις και την επισκόπηση

### *Ευθύνες ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου*

Η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, είναι ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου και έχει εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο. Το διοικητικό συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης σύμφωνα με τους Κανονισμούς Διαφάνειας (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) του 2007 όπως τροποποιήθηκαν, από το δεύτερο μέρος των κανόνων του 2019 (Κανόνες Διαφάνειας) της Κεντρικής Τράπεζας (Συμπεριφορά Επενδυτικής Αγοράς) της Ιρλανδίας και τις ισχύουσες απαιτήσεις από την καθοδήγηση δημοσιοποιήσεων και των κανόνων διαφάνειας της Αρχής Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς του Ηνωμένου Βασιλείου. Για την ετοιμασία της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, το διοικητικό συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας του συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας, κατά περίπτωση, θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και χρησιμοποιώντας τη λογιστική βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το διοικητικό συμβούλιο σκοπεύει να ρευστοποιήσει το συγκρότημα ή να διακόψει τις δραστηριότητες του, ή δεν έχει καμία ρεαλιστική εναλλακτική απο το να το κάνει.

Η δική μας ευθύνη επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση είναι να εκφράσουμε ένα συμπέρασμα με βάση την επισκόπηση μας. Το συμπέρασμα μας, συμπεριλαμβανομένου του συμπεράσματος σε σχέση με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, βασίζεται σε διαδικασίες που είναι λιγότερο εκτενείς από τις διαδικασίες ελέγχου όπως περιγράφηκε στην παράγραφο Βάση συμπεράσματος αυτης της έκθεσης, Αυτή η έκθεση, συμπεριλαμβανομένου του συμπεράσματος, ετοιμάστηκε για την εταιρεία και μόνο, για σκοπούς συμμόρφωσης με τους Κανονισμούς Διαφάνειας (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) του 2007 όπως τροποποιήθηκαν, από το δεύτερο μέρος των κανόνων του 2019 (Κανόνες Διαφάνειας) της Κεντρικής Τράπεζας (Συμπεριφορά Επενδυτικής Αγοράς) και τις ισχύουσες απαιτήσεις από την καθοδήγηση δημοσιοποιήσεων και των κανόνων διαφάνειας της Αρχής Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς του Ηνωμένου Βασιλείου και για κανέναν άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτό το συμπέρασμα, δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει, εκτός εάν συμφωνηθεί ρητά με γραπτή προηγούμενη συγκατάθεση μας.

PricewaterhouseCoopers Εγκεκριμένοι Λογιστές
7 Αυγούστου 2024
Δουβλίνο

# Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης

**30 Ιουνίου 2024**

**Όροι και Επεξηγήσεις**

| | |
|---|---|
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων | Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (περιλαμβανομένων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση, όπου ισχύει), (ii) εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένης της εναπομένουσας αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, όπου ισχύει), (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 δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. |
| Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) | Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων ( ROTE) υπολογίζεται ως τα Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ετησιοποιημένα με βάση τις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (όπως ορίζονται) μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία στο τέλος κάθε τριμήνου. |
| Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) εξαιρουμένων των ποσών που προορίζονται για διανομή | Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) εξαιρουμένων των ποσών που προορίζονται για διανομή, υπολογίζεται ως τα Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (όπως ορίζεται) (ετησιοποιημένα με βάση τις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (όπως ορίζονται) μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και τα ποσά που εγκρίθηκαν/προτάθηκαν για διανομή από τα κέρδη του έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) | Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου/έτους, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών. |
| Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις | Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα μεικτά δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς τις καταθέσεις πελατών. |
| Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ | Ο δείκτης κάλυψης ΜΕΔ υπολογίζεται ως οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται). |
| Δείκτης κόστος προς έσοδα | Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως τα συνολικά έξοδα (όπως ορίζονται) διαιρεμένα με τα συνολικά έσοδα (όπως ορίζονται). |
| Δείκτης μόχλευσης | Ο δείκτης μόχλευσης είναι ο δείκτης των συνολικών ενσώματων ιδίων κεφαλαίων ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό. Τα συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας και τους Λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία. |

| | |
|---|---|
| Δείκτης Πράσινων Ενυπόθηκων Δανείων | Το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν ενυπόθηκα δάνεια ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία της Ε.Ε. (σχετικά με την αγορά, την κατασκευή ή την ανακαίνιση κτηρίων) επί του συνόλου των ενυπόθηκων στοιχείων ενεργητικού. |
| Δείκτης Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού | Το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν και επενδύονται σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία της Ε.Ε., επί του συνόλου των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού. |
| Δείκτης ψηφιακών συναλλαγών | Ο δείκτης του αριθμού των συναλλαγών που εκτελέσθηκαν από ιδιώτες πελάτες και πελάτες από νομικές οντότητες μέσω των 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). |
| Ενσώματα ίδια κεφάλαια | Τα Ενσώματα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση) και τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία. |
| Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή | Η Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή υπολογίζεται ως τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (όπως ορίζονται) μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία στο τέλος κάθε τριμήνου, διαιρεμένα με τον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες στο τέλος της περιόδου/έτους, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών. |
| Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού | Αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος. |
| Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας | Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας περιλαμβάνουν το σύνολο ιδίων κεφαλαίων προσαρμοσμένα για τα δικαιώματα μειοψηφίας και τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους. Αντιπροσωπεύονται από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση). |
| Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | Τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα μεικτά δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού που γνωστοποιούνται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις). |
| Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο | Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα με βάση τις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) ως ποσοστό του τριμηνιαίου μέσου όρου των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (όπως ορίζονται). |
| Καθαρό μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net zero emissions) | Η μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέσω μέτρων μείωσης και επενδύσεων αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρού μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών. |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη – επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) | Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη – επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα λειτουργικά κέρδη (όπως ορίζονται) προσαρμοσμένα για τις πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία |

| | |
|---|---|
| | διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή), τη φορολογία και τα (κέρδη)/ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας. |
| Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) | Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (όπως ορίζονται), προσαρμοσμένα για τα 'Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά', όπου ισχύει. |
| Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral) | Η μείωση και η εξισορρόπηση (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από ίδιες δραστηριότητες. |
| Λειτουργικά κέρδη | Τα λειτουργικά κέρδη στην υποκείμενη βάση περιλαμβάνουν τα κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά την αναστροφή), τη φορολογία, τα κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (όπως 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 (όπως ορίζονται) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τριμήνου, όπου ισχύει. |
| Μεικτά δάνεια | Τα μεικτά δάνεια περιλαμβάνουν: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση, όπου ισχύει) 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.<br><br>Η εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αφορά κυρίως 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). |
| Μερίδια αγοράς | Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της ΚΤΚ. |
| Μετακύλιση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων (pass-through) | Υπολογίζεται ως ποσοστό του κόστους (έξοδα από τόκους) των καταθέσεων προθεσμίας και με προειδοποίηση ως προς το μέσο όρο του Euribor 6-μηνών για την περίοδο. |
| Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) | Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τις τράπεζες για τα ΜΕΔ, (που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο 2017), ΜΕΔ θεωρούνται αυτά τα ανοίγματα τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:<br>(i) Ο δανειολήπτης έχει αξιολογηθεί ότι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσει τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την |

εκποίηση της εξασφάλισής του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση.

(ii) Δάνεια σε αθέτηση ή απομειωμένα δάνεια σύμφωνα με την προσέγγιση που προβλέπεται από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα οποία θα προκαλούσαν επίσης αθέτηση υποχρέωσης βάσει συγκεκριμένης πιστωτικής προσαρμογής, μείωσης της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και πτώχευσης του οφειλέτη.

(iii) Σημαντικά ανοίγματα όπως καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), τα οποία είναι ληξιπρόθεσμα πάνω από 90 μέρες.

(iv) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη για τα οποία χρειάζονται επιπρόσθετες ρυθμίσεις.

(v) Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως ΜΕΔ υπό επίβλεψη τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της περιόδου επίβλεψης.

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

- Έκθεση σε ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €100
- 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.

Τα ΜΕΔ παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων (όπως ορίζονται).

| | |
|---|---|
| Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία | Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στην 'Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων στην υποκείμενη βάση' αφορούν "Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά' όπου ισχύει. |
| Μη επιτοκιακά έσοδα | Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από τα Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα (μη συμπεριλαμβανομένων των καθαρών κερδών από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα. |
| Νέος δανεισμός | Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμιευθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών) καθώς επίσης, όσον αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή (εάν είναι θετική) του υπολοίπου μεταξύ της αρχής και του τέλους 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. |
| Πιστωτικές ζημιές δανείων | Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, (ii) καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σχετικά με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/το έτος. |
| Ποσοστό ΜΕΔ | Το ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται) ως προς τα Μεικτά δάνεια (όπως ορίζονται). |
| Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) | Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου/έτους, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένες για τις συνήθεις μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικούς συμβούλους και ανώτερα διευθυντικά στελέχη του Συγκροτήματος βάσει του Μακροπρόθεσμου σχεδίου παροχής κινήτρων (LTIP) και του Βραχυπρόθεσμου σχεδίου παροχής κινήτρων (STIP), όπου ισχύει. |
| Προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία | Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1. |
| Ρυθμός ψηφιακής υιοθέτησης | Ο αριθμός των ιδιωτών πελατών ως προς τον συνολικό αριθμό των ιδιωτών πελατών. Οι ψηφιακά ενεργοί πελάτες είναι τα άτομα που χρησιμοποιούν τα ψηφιακά κανάλια της BOC PCL (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 BOC PCL για |

| | |
|---|---|
| | την πραγματοποίηση ηλεκτρονικών αγορών, βάσει της σκοροκάρτας που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά (score card). |
| Συνολικά έξοδα | Τα συνολικά έξοδα στην υποκείμενη βάση αποτελούνται από το σύνολο των δαπανών προσωπικού, του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλων τελών/εισφορών και των άλλων λειτουργικών εξόδων (εξαιρουμένων των 'Εξόδων από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλων εξόδων μετασχηματισμού – οργανικά', (στην υποκείμενη βάση) όπως συμφιλιώνεται στον πίνακα που παρατίθεται παρακάτω). |
| Συνολικά έσοδα | Τα συνολικά έσοδα στην υποκείμενη βάση αποτελούνται από το σύνολο των Καθαρών εσόδων από τόκους, Καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες, Καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρών κερδών/(ζημιών) από χρηματοοικονομικά μέσα (μη συμπεριλαμβανομένων των καθαρών κερδών/(ζημιών) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Καθαρού αποτελέσματος από ασφαλιστικές εργασίες, Καθαρών κερδών/(ζημιών) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και καθαρών κερδών από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και Λοιπών εσόδων (στην υποκείμενη βάση). Η συμφιλίωση των ποσών αυτών μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης γνωστοποιείται στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης στο μέρος 'Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση'. |
| Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία | Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν: μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, συν δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες, συν συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων, συν καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (περιλαμβανομένων καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση, όπου ισχύει) (όπως ορίζονται), συν αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης, συν επενδύσεις (με εξαίρεση τις μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια και άλλες επενδύσεις που δεν είναι τοκοφόρες). |
| Υποκείμενη βάση | Η υποκείμενη βάση υπολογίζεται με την αναπροσαρμογή των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για την επαναταξινόμηση ορισμένων στοιχείων όπως επεξηγείται στη 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης. |
| 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 των καθαρών δανείων (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. |
| 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 πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) (ετησιοποιημένες με βάση τις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) ως προς τον μέσο όρο των μεικτών δανείων. Ο μέσος όρος των μεικτών δανείων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπολοίπου των μεικτών δανείων (όπως ορίζονται), για την περίοδο/το έτος. |

## Συμφιλιώσεις

Για σκοπούς των 'Γνωστοποιήσεων Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης', όπου γίνεται αναφορά σε 'Σημείωση' αφορά στην αντίστοιχη σημείωση στις Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

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

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

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην υποκείμενη βάση (*όπως ορίζονται πιο πάνω*) | **10,317,551** | 10,069,828 |
| **Συμφιλίωση για:** | | |
| Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (*Σημ. 19)* | **(61,051)** | (69,534) |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων *(Σημ. 19)* | **(134,835)** | (138,727) |
| Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | **1,483** | 947 |
| **Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος στις Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις** (*Σημ. 19*) | **10,123,148** | 9,862,514 |

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

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (*όπως ορίζονται πιο πάνω*) | **250,610** | 267,232 |
| **Συμφιλίωση για:** | | |
| Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση *(Σημ. 19)* | **(61,051)** | (69,534) |
| Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων | **1,483** | 947 |
| Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων (*Σημ. 25*) | **(18,026)** | (19,192) |
| **Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στις Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις** (*Σημ. 19*) | **173,016** | 179,453 |

**Συμφιλιώσεις** (συνέχεια)

## 3. Συμφιλίωση ΜΕΔ

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (*όπως ορίζονται πιο πάνω*) | **293,571** | 365,450 |
| **Συμφιλίωση για:** | | |
| Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) (ΜΕΔ) *(Σημ. 1 πιο κάτω)* | **(40,664)** | (37,273) |
| Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατηγοριοποιήθηκαν σε Στάδιο 3 *(Σημ. 19)* | **1,180** | (1,294) |
| **Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στις Ενοποιημένες Συνοπτικές Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις** (*Σημ. 19*) | **254,087** | 326,883 |
| **Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ** | | |
| ΜΕΔ (*ως ο πίνακας πιο πάνω*) (€000) | **293,571** | 365,450 |
| Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (*ως ο πίνακας 1 πιο πάνω*) (€000) | **10,317,551** | 10,069,828 |
| Δείκτης ΜΕΔ/Μεικτά δάνεια (%) | **2.8%** | 3.6% |

| **Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|
| Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (*ως ο πίνακας 2 πιο πάνω*) (€000) | **250,610** | 267,232 |
| ΜΕΔ (*ως ο πίνακας πιο πάνω*) (€000) | **293,571** | 365,450 |
| Δείκτης Κάλυψης ΜΕΔ (%) | **85%** | 73% |

**Σημείωση 1**: Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος πριν την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση περιλαμβάνουν ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €40,664 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €69,823 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2023: €37,273 χιλ. ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €100,197 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στη Σημείωση 19 των Ενοποιημένων Συνοπτικών Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

## 4. Συμφιλίωση Πιστωτικών ζημιών δανείων

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Πιστωτικές ζημιές δανείων στην υποκείμενη βάση | **15,503** | 24,397 |
| **Οι πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως εξής:** | | |
| Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες *(Σημ. 13)* | **17,145** | 30,290 |
| Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος – δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (βλέπε πιο κάτω) | **(1,106)** | (5,902) |
| Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (*Σημ. 10*) | **(536)** | 9 |
| | **15,503** | 24,397 |

**Συμφιλιώσεις** (συνέχεια)

**4. Συμφιλίωση Πιστωτικών ζημιών δανείων** (συνέχεια)

*Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος που παρουσιάζονται στην Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων ύψους €1,106 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €5,861 χιλ.) αποτελούνται από €1,106 χιλ. (30 Ιουνίου 2023: €5,902 χιλ.) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και μηδέν (30 Ιουνίου 2023: €41 χιλ.) καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση των ομολόγων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.*

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

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στην υποκείμενη βάση (*όπως ορίζεται πιο πάνω*) | **270,353** | 222,504 |
| **Συμφιλίωση για:** | | |
| Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού (μη επαναλαμβανόμενα) (*Σημ. 12*) | **-** | (2,257) |
| **Κέρδη μετά την φορολογία για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων** | **270,353** | 220,247 |

**Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης**

**1. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο**

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

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| **1.1. Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου** | **€000** | €000 |
| Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση | **419,883** | 358,342 |
| **Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)** | **844,380** | 722,623 |

| **1.2. Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Μαρτίου 2024 | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|---|
| | **€000** | €000 | €000 |
| Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες | **7,287,221** | 7,217,046 | 9,614,502 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες | **384,112** | 383,707 | 384,802 |
| Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων | **1,014,858** | 707,526 | 403,199 |
| Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες | **10,084,967** | 10,027,893 | 9,821,788 |
| Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία – Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης (*Σημ. 21*) | **251,244** | 247,107 | 243,013 |
| *Επενδύσεις* | | | |
| Ομόλογα (*Σημ. 16*) | **3,828,083** | 3,742,838 | 3,547,782 |
| **Σύνολο τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων** | **22,850,485** | 22,326,117 | 24,015,086 |
| | | | |
| **1.3. Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)** | | | |
| - στις 30 Ιουνίου 2024 | | | **23,063,896** |
| - στις 30 Ιουνίου 2023 | | | 22,780,590 |

## Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

### 1. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (συνέχεια)

| 1.4 Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) *(ως ο πίνακας 1.1. πιο πάνω)* (€000) | **844,380** | 722,623 |
| Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων *(ως ο πίνακας 1.3. πιο πάνω)* (€000) | **23,063,896** | 22,780,590 |
| **Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)** | **3.66%** | 3.17% |

### 2. Δείκτης κόστος προς έσοδα

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

| 2.1.1 Συμφιλίωση Δαπανών προσωπικού | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση | **96,135** | 93,043 |

| 2.1.2 Συμφιλίωση Άλλων λειτουργικών εξόδων | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Άλλα λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση | **70,989** | 68,199 |
| *Επανακατηγοριοποιήσεις για:* | | |
| Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού - οργανικά, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση | **-** | 2,257 |
| Άλλα λειτουργικά έξοδα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (*Σημ. 12*) | **70,989** | 70,456 |

| 2.1.3 Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (*ως ο πίνακας 2.1.1 πιο πάνω*) | **96,135** | 93,043 |
| Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση | **18,784** | 18,236 |
| Άλλα λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση (*ως ο πίνακας 2.1.2 πιο πάνω*) | **70,989** | 68,199 |
| **Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση** | **185,908** | 179,478 |

**Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης** (συνέχεια)

**2. Δείκτης κόστος προς έσοδα** (συνέχεια)

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

| **2.2.1 Συνολικά Έσοδα στην υποκείμενη βάση** | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση *(ως ο πίνακας 1.1 πιο πάνω)* | **419,883** | 358,342 |
| Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση | **86,215** | 89,604 |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση *(ως ο πίνακας 2.2.2 πιο κάτω)* | **13,227** | 21,487 |
| Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες* | **22,775** | 24,561 |
| Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) | **1,327** | 4,694 |
| Λοιπά έσοδα (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) | **5,218** | 12,200 |
| **Συνολικά έσοδα στην υποκείμενη βάση** | **548,645** | 510,888 |

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

**Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης** (συνέχεια)

**2. Δείκτης κόστος προς έσοδα** (συνέχεια)

| **2.2.2 Συμφιλίωση Καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρών κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρών κερδών από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης** | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση | **13,227** | 21,487 |
| *Επανακατηγοριοποιήσεις για:* | | |
| Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση *(ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)* | **536** | (9) |
| Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος–δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση *(ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)* | **1,106** | 5,902 |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως πιο κάτω) | **14,869** | 27,380 |
| | | |
| Τα Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (ως ο πιο πάνω πίνακας) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως ακολούθως: | | |
| Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος | **13,034** | 15,839 |
| Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα (*Σημ. 10*) | **729** | 5,680 |
| Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος | **1,106** | 5,861 |
| | **14,869** | 27,380 |

**Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης** (συνέχεια)

## 2. Δείκτης κόστος προς έσοδα (συνέχεια)

| | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| **Δείκτης κόστος προς έσοδα** | | |
| Συνολικά έξοδα *(ως ο πίνακας 2.1.3 πιο πάνω)* (€000) | **185,908** | 179,478 |
| Συνολικά έσοδα (*ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω*) (€000) | **548,645** | 510,888 |
| Συνολικά έξοδα / Συνολικά έσοδα (%) | **34%** | 35% |

| **Δείκτης κόστος προς έσοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές** | Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας *2.1.3 πιο πάνω*) (€000) | **185,908** | 179,478 |
| Μείον: Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (ως ο πίνακας *2.1.3 πιο πάνω*) (€000) | **(18,784)** | (18,236) |
| Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές | **167,124** | 161,242 |
| Συνολικά έσοδα (*ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω*) (€000) | **548,645** | 510,888 |
| Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές / Συνολικά έσοδα (%) | **30%** | 32% |

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

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

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Μαρτίου 2024 | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|---|
| | **€000** | €000 | €000 |
| **Συνολικά περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών προς το μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων ως ο Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός** | **25,466,170** | 24,940,672 | 26,628,577 |
| | | | |
| **Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)** | | | |
| - στις 30 Ιουνίου 2024 | | | **25,678,473** |
| - στις 30 Ιουνίου 2023 | | | 25,460,661 |

| | **2024** | 2023 |
|---|---|---|
| Συνολικά εισοδήματα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου *(ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω)* - ετησιοποιημένα (€000) | **1,103,319** | 1,030,244 |
| Συνολικά έξοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου *(ως ο πίνακας 2.1.3 πιο πάνω)* - ετησιοποιημένα (€000) | **(373,859)** | (361,931) |
| Λειτουργικά κέρδη - ετησιοποιημένα (€000) | **729,460** | 668,313 |
| Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου (*ως ο πίνακας πιο πάνω*) (€000) | **25,678,473** | 25,460,661 |
| Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένα) (%) | **2.8%** | 2.6% |

**Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης** (συνέχεια)

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

| | **Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου** | |
|---|---|---|
| | **2024** | 2023 |
| | **€000** | €000 |
| Πιστωτικές ζημιές δανείων *(ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)* - ετησιοποιημένες | **31,176** | 49,198 |
| Μέσος όρος των μεικτών δανείων (όπως ορίζονται) *(ως ο πίνακας 1 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)* | **10,193,690** | 10,247,455 |
| Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (CoR) % | **0.31%** | 0.48% |

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

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

| | **2024** | 2023 |
|---|---|---|
| Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (€000) | **270,353** | 220,247 |
| Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.) | **445,760** | 446,058 |
| Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (€ σεντ) | **60.6** | 49.4 |

## 6. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)

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

| | **2024** | 2023 |
|---|---|---|
| Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ετησιοποιημένα) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (€000) | **543,677** | 444,145 |
| Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στις 30 Ιουνίου *(ως ο πίνακας 6.2 πιο κάτω)* (€000) | **2,291,470** | 1,846,802 |
| Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) (ετησιοποιημένη) (%) | **23.7%** | 24.0% |

| **6.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Μαρτίου 2024 | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|---|
| | **€000** | €000 | €000 |
| Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) | **2,387,383** | 2,380,876 | 2,247,080 |
| Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) | **(45,686)** | (46,609) | (48,635) |
| **Συνολικά ενσώματα Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας** | **2,341,697** | 2,334,267 | 2,198,445 |
| | | | |
| **6.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€000)** | | | |
| - στις 30 Ιουνίου 2024 | | | **2,291,470** |
| - στις 30 Ιουνίου 2023 | | | 1,846,802 |

**Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης** (συνέχεια)

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

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

| | **2024** | 2023 |
|---|---|---|
| Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ετησιοποιημένα) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (€000) | **543,677** | 444,145 |
| Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας προσαρμοσμένος για το πλεόνασμα Κεφαλαίου με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% στις 30 Ιουνίου *(ως ο πίνακας 7.2 πιο κάτω)* (€000) | **1,838,202** | 1,753,953 |
| Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% | **29.6%** | 25.3% |

| **7.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Μαρτίου 2024 | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|---|
| | **€000** | €000 | €000 |
| Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) | **2,387,383** | 2,380,876 | 2,247,080 |
| Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) | **(45,686)** | (46,609) | (48,635) |
| Μείον: το εγκεκριμένο ποσό διανομής για το οικονομικό έτος 2023** | **(19,011)** | (136,590) | (136,590) |
| Μείον: το πλεόνασμα Κεφαλαίου* με το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15% | **(479,000)** | (341,460) | (247,153) |
| **Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%** | **1,843,686** | 1,856,217 | 1,814,702 |

**Περιλαμβάνει το ποσό της προβλεπόμενης χρέωσης για δεδουλευμένη διανομή στους μετόχους στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος που αφαιρείται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) όπως εφαρμόζεται.*
*** Το εγκεκριμένο ποσό διανομής για το οικονομικό έτος 2023 προσαρμόζεται στο βαθμό που δεν έχει ήδη αφαιρεθεί από τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) στο τέλος της κάθε περιόδου. Στις 30 Ιουνίου 2024, προσαρμόζεται μόνο με το εγκεκριμένο ποσό της επαναγοράς ιδίων μετοχών ύψους €25 εκατ. που δεν έχει εκτελεστεί. Για προηγούμενες περιόδους, προσαρμόζεται με το συνολικό ποσό της διανομής για το οικονομικό έτος 2023.*

| **7.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένων σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (€000)** | | |
|---|---|---|
| - στις 30 Ιουνίου 2024 | | **1,838,202** |
| - στις 31 Δεκεμβρίου 2023 | | 1,779,597 |
| - στις 30 Ιουνίου 2023 | | 1,753,953 |

**Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης** (συνέχεια)

## 8. Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή

| | **30 Ιουνίου 2024** | 30 Ιουνίου 2023 |
|---|---|---|
| | **€000** | €000 |
| Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (*ως ο πίνακας 6.1 πιο πάνω*) (€000) | **2,341,697** | 1,936,913 |
| Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες στο τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.) | **444,560** | 446,058 |
| Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή (€) | **5.27** | 4.34 |

## 9. Δείκτης μόχλευσης

| | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Μαρτίου 2024 | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|---|
| Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια (περιλαμβανομένων των Λοιπών συμμετοχικών τίτλων) (*ως ο πίνακας 9.1 πιο κάτω*) (€000) | **2,561,697** | 2,554,267 | 2,418,445 |
| Συνολικά περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (€000) | **25,466,170** | 24,940,672 | 26,628,577 |
| Δείκτης μόχλευσης | **10.1%** | 10.2% | 9.1% |

| **9.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια** | **30 Ιουνίου 2024** | 31 Μαρτίου 2024 | 31 Δεκεμβρίου 2023 |
|---|---|---|---|
| | **€000** | €000 | €000 |
| Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) | **2,387,383** | 2,380,876 | 2,247,080 |
| Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι | **220,000** | 220,000 | 220,000 |
| Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) | **(45,686)** | (46,609) | (48,635) |
| **Ενσώματα ίδια κεφάλαια** | **2,561,697** | 2,554,267 | 2,418,445 |