



Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022

Λευκωσία, 19 Μαΐου 2022

Η παρούσα ανακοίνωση περιέχει εμπιστευτικές πληροφορίες για τους σκοπούς του άρθρου 7 του Κανονισμού για την κατάχρηση της αγοράς (ΕΕ) 596/2014

Κύρια Σημεία για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022

Σταθερά μακροοικονομικά δεδομένα, που αντικατοπτρίζονται στην αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου

- Ρυθμός ανάπτυξης ύψους +5.6%¹ για το α' τρίμηνο 2022. Αναμένεται να επιβραδυνθεί στο +2.7%² το 2022 λόγω των γεωπολιτικών εξελίξεων
- Ρεκόρ νέου δανεισμού ύψους €618 εκατ. και αύξηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων κατά 2% το α' τρίμηνο 2022

Ανθεκτική κερδοφορία από οργανικές δραστηριότητες

- Συνολικά έσοδα ύψους €146 εκατ., αυξημένα κατά 7% σε ετήσια βάση. Αύξηση στα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες κατά 13% και μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους κατά 7% σε ετήσια βάση, ως αναμενόταν, αντικατοπτρίζοντας τις πωλήσεις ΜΕΔ
- Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους €27 εκατ., αυξημένα κατά 65% σε ετήσια βάση. Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ύψους 6.7%
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €21 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 σε σχέση με €8 εκατ. το α' τρίμηνο 2021

Λειτουργική αποτελεσματικότητα

- Συνολικά λειτουργικά έξοδα³ ύψους €86 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση
- Δείκτης κόστος προς έσοδα³ στο 59% για το α' τρίμηνο 2022, μειωμένος κατά 1 ε.μ. σε ετήσια βάση

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και ρευστότητα

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) 15.2%^{4,5} και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας 20.3%^{4,5}, λόγω της σταδιακής εφαρμογής των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΑ 9
- Καταθέσεις ύψους €17.7 δις, αυξημένες κατά 1% σε τριμηνιαία βάση. Σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους €6.4 δις

Μεσαίο μονοψήφιο ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια⁵

- Μείωση ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια σε 6.5%⁵ (2.7%^{5,6} μετά τις πιστωτικές ζημιές), χαμηλότερο κατά 1 ε.μ. σε τριμηνιαία βάση
- Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ στο 60%⁵. Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 44 μ.β.

1. Πηγή: Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία, Υπουργείο Οικονομικών

2. Πηγή: Πρόγραμμα Σταθερότητας 2022-2025 που δημοσιεύθηκε στις 2 Μαΐου 2022 από το Υπουργείο Οικονομικών http://mof.gov.cy/assets/modules/wnp/articles/202205/1115/docs/stability_programme_22_25_en_final.pdf

3. Αναπροσαρμοσμένα για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές

4. Με μεταβατικές διατάξεις για το ΔΠΧΑ 9 και προσωρινή διαχείριση ορισμένων μέσων που επιμετρούνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

5. Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση

6. Υπολογισμένο ως ΜΕΔ μετά τις προβλέψεις ως προς τα δάνεια μετά τις προβλέψεις

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Το α' τρίμηνο χαρακτηρίστηκε από οικονομική ανάκαμψη, την οποία στηρίζαμε, όπως αποδεικνύεται, με παραχώρηση ρεκόρ νέων δανείων ύψους €618 εκατ. Αυτή σηματοδότησε το τρίτο συνεχόμενο τρίμηνο αύξησης του νέου δανεισμού με επιταχυνόμενο ρυθμό. Ο νέος δανεισμός μας κατά το α' τρίμηνο έφτασε σε υψηλότερα επίπεδα από την αντίστοιχη περίοδο πριν από την πανδημία, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Ωστόσο, η οικονομική ανάπτυξη αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 2.7% για το έτος, επηρεασμένη από τους αυξημένους γεωπολιτικούς κινδύνους, πριν επιταχυνθεί στο 3.8% το 2023, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας του Υπουργείου Οικονομικών 2022-2025. Οι αυξανόμενες τιμές ενέργειας που οδήγησαν σε πληθωριστικές πιέσεις και διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα έχουν επιδεινωθεί περαιτέρω μετά το ξέσπασμα του πολέμου στην Ουκρανία.

Κατά το α' τρίμηνο του έτους, είχαμε συνολικά έσοδα ύψους €146 εκατ. και λειτουργικά κέρδη ύψους €50 εκατ. Παρά τις πληθωριστικές πιέσεις, κρατήσαμε τα συνολικά λειτουργικά μας έξοδα (αναπροσαρμοσμένα για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές) για το τρίμηνο στα €86 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας τις συνεχιζόμενες προσπάθειές μας για περιορισμό των εξόδων. Η τριμηνιαία χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) κατέγραψε μικρή αύξηση κατά το α' τρίμηνο 2022 και ανήλθε στις 44 μ.β., αντικατοπτρίζοντας την αναθεώρηση των μακροοικονομικών προοπτικών, αλλά παραμένοντας εντός των ορίων του εύρους των στόχων μας. Καταγράψαμε κέρδη ύψους €27 εκατ. μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία, με αντίστοιχη απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) ύψους 6.7%. Τα συνολικά αποτελέσματα για το τρίμηνο ανήλθε σε καθαρά κέρδη ύψους €21 εκατ.

Η κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας παραμένει ισχυρή και σημαντικά πάνω από τις εποπτικές απαιτήσεις. Στις 31 Μαρτίου 2022, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 20.3% και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ανήλθε σε 15.2%, με μεταβατικές διατάξεις και σε αναπροσαρμοσμένη βάση. Η ρευστότητά μας επίσης παραμένει ισχυρή και συνεχίζουμε να λειτουργούμε με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας ύψους πέραν από €6 δις, με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) να ανέρχεται σε 296%. Οι καταθέσεις στον ισολογισμό μας παρουσίασαν αύξηση ύψους 1% κατά το τρίμηνο και ανήλθαν σε €17.7 δις.

Η ομαλοποίηση στον ισολογισμό μας συνεχίστηκε κατά το α' τρίμηνο, με περαιτέρω οργανική μείωση των ΜΕΔ ύψους περίπου €100 εκατ., με αποτέλεσμα τη μείωση του ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια σε 6.5%, αναπροσαρμοσμένο για τις πωλήσεις ΜΕΔ. Παραμένουμε σε ορθή πορεία για την επίτευξη του στόχου μας για μείωση του ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια σε περίπου 5% μέχρι το τέλος του έτους και σε κάτω από 3% μέχρι το τέλος του 2025.

Το πλάνο μας για το μέλλον είναι ξεκάθαρο. Έχουμε εφαρμόσει μια δυναμική στρατηγική, αξιοποιώντας την ισχυρή πελατειακή μας βάση και την εμπιστοσύνη των πελατών μας, την ηγετική μας θέση στην αγορά και την περαιτέρω ανάπτυξη της ψηφιακής μας τεχνογνωσίας και υποδομής. Κατά συνέπεια, παραμένουμε ξεκάθαρα επικεντρωμένοι στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους μας και θέτουμε τις βάσεις για διανομή μερίσματος. Από τον Φεβρουάριο που μοιραστήκαμε μαζί σας τους αναθεωρημένους μεσοπρόθεσμους στρατηγικούς μας στόχους, το εξωτερικό περιβάλλον έχει αλλάξει. Ως αποτέλεσμα, τώρα αναμένουμε να επιτύχουμε σε υψηλότερα επίπεδα απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) για κάθε έτος ξεκινώντας από το 2023, και να επιτύχουμε απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων πάνω από 10% ένα έτος νωρίτερα από ότι αρχικά αναμενόταν.»

Πανίκος Νικολάου

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2021	Δ' τρίμηνο 2021	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2022 με Δ' τρίμηνο 2021) ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	71	76	73	-2%	-7%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	44	39	44	0%	13%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	6	2	10	-47%	124%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	16	13	18	-11%	24%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5	2	5	13%	116%
Λοιπά έσοδα	4	4	4	2%	13%
Σύνολο εσόδων	146	136	154	-5%	7%
Κόστος προσωπικού	(50)	(50)	(50)	-2%	-1%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(36)	(32)	(37)	-3%	11%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(10)	(9)	(12)	-16%	8%
Σύνολο εξόδων	(96)	(91)	(99)	-4%	5%
Λειτουργικά κέρδη	50	45	55	-7%	12%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(12)	(20)	(9)	24%	-41%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(5)	(5)	(23)	-77%	-4%
(Προβλέψεις)/καθαρή αναστροφή για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	(0)	(1)	8	-	-72%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(17)	(26)	(24)	-26%	-34%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	33	19	31	7%	76%
Φορολογία	(6)	(2)	(2)	233%	193%
(Κέρδη)/ζημιά που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	0	(0)	(2)	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	27	17	27	0%	65%
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(1)	(3)	(3)	-56%	-52%
Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	26	14	24	7%	87%
Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ¹	(1)	(2)	(1)	-43%	-33%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ¹	(1)	(4)	3	-	-86%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	(3)	-	(16)	-81%	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	21	8	10	110%	162%

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

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

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης ²	Α' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2021	Δ' τρίμηνο 2021	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2022 με Δ' τρίμηνο 2021) ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	1.32%	1.63%	1.34%	-2 μ.β.	-31 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	66%	67%	65%	+1 ε.μ.	-1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	59%	60%	57%	+2 ε.μ.	-1 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	0.8%	0.8%	0.9%	-0.1 ε.μ.	-
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	4.78	1.83	2.27	2.51	2.95
Βασικά κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	6.20	3.75	6.19	0.01	2.45
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ετησιοποιημένη βάση)	6.7%	4.1%	6.6%	+0.1 ε.μ.	+2.6 ε.μ.
1. Οι 'Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)' αναφέρονται στην καθαρή ζημιά από συναλλαγές που ολοκληρώθηκαν κατά το έτος/περίοδο, και στις καθαρές πιστωτικές ζημιές δανείων σε υπό εξέταση συναλλαγές. Τα 'Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ' αναφέρονται κυρίως στα έξοδα που σχετίζονται με αυτές τις συναλλαγές. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος Α.2.4. 2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα					

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

€ εκατ.	31.03.2022	31.12.2021	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,330	9,231	1%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	313	292	7%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	2,066	2,139	-3%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,004	9,836	2%
Αποθέματα ακινήτων	1,083	1,112	-3%
Επενδύσεις σε ακίνητα	102	118	-14%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,866	1,876	0%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	353	359	-2%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	25,117	24,963	1%
Καταθέσεις από τράπεζες	533	457	17%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	2,962	2,970	0%
Καταθέσεις πελατών	17,660	17,531	1%
Δανειακό κεφάλαιο	611	643	-5%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,260	1,281	-2%
Σύνολο υποχρεώσεων	23,026	22,882	1%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	1,849	1,839	1%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,069	2,059	1%
Δικαιώματα μειοψηφίας	22	22	-1%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,091	2,081	0%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	25,117	24,963	1%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.03.2022 (αναπροσαρ- μοσμένα) ¹	31.03.2022 (όπως παρουσιάζονται) ²	31.12.2021 (όπως παρουσιάζονται) ²	± ²
Δάνεια (€ εκατ.)	10,389	10,964	10,856	1%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	406	734	792	-7%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	17,660	17,660	17,531	1%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	57%	58%	57%	+1 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	6.5%	11.4%	12.4%	-1 ε.μ.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει EAT)	60%	59%	59%	-
Δείκτης μόχλευσης	7.6%	7.6%	7.6%	-
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	31.03.2022 (αναπροσαρ- μοσμένα)¹	31.03.2022 (όπως παρουσιάζονται)²	31.12.2021 (όπως παρουσιάζονται)²	±²
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) ³	15.2%	14.6%	15.1%	-50 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	20.3%	19.6%	20.0%	-40 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,214	10,559	10,694	-1 %

1. Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση (βλέπε 'Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση'. 2. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) στα 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. 3. Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις στις 31 Μαρτίου 2022 ανήλθε σε 13.9% and 14.5% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση (σε σύγκριση με 13.7% και 14.3% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2021). ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Σχόλια για την υποκείμενη βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022 στην 'υποκείμενη βάση', στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα ασυνήθη και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης περιλαμβάνονται στο Μέρος Στ.1. 'Συμφιλίωση της ενδιάμεσης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' και στο Μέρος . 'Όροι και Επεξηγήσεις', για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση.

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

Οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 31 Μαρτίου 2022 (και στις 31 Δεκεμβρίου 2021) αναφέρονται στο Project Helix 3 και το Project Sinope. Οι αναφορές αυτές δίνονται βάσει των αποτελεσμάτων σε υποκείμενη βάση στις 31 Μαρτίου 2022 (και 31 Δεκεμβρίου 2021) αντίστοιχα, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, και προϋποθέτουν την ολοκλήρωση των συναλλαγών, η οποία αναμένεται εντός του β' εξαμήνου 2022 και β' τριμήνου 2022 αντίστοιχα, και τελεί υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων. Στις 31 Μαρτίου 2022 (και 31 Δεκεμβρίου 2021), τα χαρτοφυλάκια δανείων, καθώς και ακινήτων τα οποία περιλαμβάνονται στο Project Helix 3 και το Project Sinope, ταξινομήθηκαν ως ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση.

Οποιοσδήποτε αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 31 Μαρτίου 2021 αναφέρονται στο Project Helix 2. Στις 31 Μαρτίου 2021, τα χαρτοφυλάκια δανείων τα οποία περιλαμβάνονται στο Project Helix 2 ταξινομήθηκαν ως ομάδα εκποίησης που κατέχεται προς πώληση.

Όπου οι αριθμοί παρατίθενται σε αναπροσαρμοσμένη βάση, γίνεται συγκεκριμένη αναφορά και αναφέρονται ως 'Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση'.

Το Project Helix 2 αναφέρεται στην πώληση χαρτοφυλακίων δανείων με συνολική μεικτή λογιστική αξία ύψους €1.3 δις στην ολοκλήρωση, εξασφαλισμένα με ακίνητα, σε επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Pacific Investment Management Company LLC ("PIMCO"), οι συμφωνίες των οποίων ανακοινώθηκαν στις 3 Αυγούστου 2020 και 18 Ιανουαρίου 2021. **Το Project Helix 2 ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2021.**

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

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

Περαιτέρω πληροφορίες για τις συναλλαγές ΜΕΔ περιλαμβάνονται στο Μέρος Α.1.5. 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας ανήλθε σε €2,069 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022, σε σύγκριση με €2,059 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Τα ίδια κεφάλαια ιδιοκτητών της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €1,849 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022, σε σύγκριση με €1,839 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις ανήλθε σε 14.6% στις 31 Μαρτίου 2022 και 15.2% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, σε σύγκριση με 15.1% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 15.8% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση). Κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου 2022, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά κυρίως από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις και τη μείωση των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων, και επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως από τη σταδιακή εισαγωγή των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 και άλλων διατάξεων, προβλέψεις και απομειώσεις, και άλλων μεταβολών. Οι κεφαλαιακοί δείκτες (και οι αναπροσαρμοσμένοι κεφαλαιακοί δείκτες) στις 31 Μαρτίου 2022 στην ανακοίνωση αυτή περιλαμβάνουν κέρδη του α' τριμήνου 2022 που δεν έχουν ελεγχθεί / επισκοπηθεί, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά.

Το Συγκρότημα επέλεξε να εφαρμόσει τις μεταβατικές ρυθμίσεις της ΕΕ για σκοπούς των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων (Κανονισμός ΕΕ 2017/2395), όπου η επίδραση της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στους δείκτες κεφαλαίου θα απορροφηθεί σταδιακά. Το ποσό που θα προστίθεται στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) κάθε έτος μειώνεται με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στο τέλος της πενταετίας. Η επίδραση στα κεφάλαια για το έτος 2018 ήταν 5% της επίδρασης της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, η οποία αυξήθηκε σε 15% (συσσωρευτικά) για το έτος 2019, σε 30% (συσσωρευτικά) για το έτος 2020, σε 50% (συσσωρευτικά) για το έτος 2021 και 75% (συσσωρευτικά) για το έτος 2022. Θα ενσωματωθεί πλήρως (100%) την 1 Ιανουαρίου 2023. Η σταδιακή εισαγωγή του ποσού απομείωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 είχε αρνητική επίδραση ύψους περίπου 60 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) την 1 Ιανουαρίου 2022.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις ανήλθε σε 13.9% στις 31 Μαρτίου 2022 και 14.5% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, σε σύγκριση με 13.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (και 14.3% αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση). Με μεταβατικές διατάξεις και με βάση τις διατάξεις μετά την ολοκλήρωση της μεταβατικής περιόδου, η επίδραση του ΔΠΧΑ 9 αναμένεται να είναι διαχειρίσιμη και εντός των κεφαλαιακών σχεδιασμών του Συγκροτήματος.

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

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

Στα πλαίσια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2021, και με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2021 που λήφθηκε τον Φεβρουάριο 2022, οι απαιτήσεις του Πυλώνα II ανήλθαν σε 3.26%, σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο του 3.00%. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II ύψους 0.26% εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις σύμφωνα με το Τροποποιητικό Παράρτημα της ΕΚΤ 2018 και τις μετέπειτα ανακοινώσεις και το δελτίο τύπου της ΕΚΤ τον Ιούλιο 2018 και τον Αύγουστο 2019. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα II λαμβάνει υπόψη το Project Helix 3. Είναι δυναμική και μπορεί να μειωθεί κατά το 2022 με βάση επικαιροποιημένα στοιχεία για τα ΜΕΔ και το επίπεδο προβλέψεων που εμπίπτουν στο πεδίο.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) είναι η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των πιστωτικών ιδρυμάτων ως Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και για τον καθορισμό της ελάχιστης απαίτησης για το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας O-SII γι' αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ είχε καθορίσει αρχικά το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας O-SII στο 2.00%. Το απόθεμα αυτό έχει τεθεί σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 0.50% και θα αυξάνεται σταδιακά κατά 0.50% κάθε χρόνο μέχρι την πλήρη εφαρμογή του (2.00%). Τον Απρίλιο 2020, η ΚΤΚ αποφάσισε την καθυστέρηση της σταδιακής εφαρμογής (0.50%) του επιπρόσθετου κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (O-SII) την 1 Ιανουαρίου 2021 και 1 Ιανουαρίου 2022 κατά 12 μήνες. Κατά συνέπεια, το κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας O-SII θα τεθεί πλήρως σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023, αντί την 1 Ιανουαρίου 2022 όπως είχε αρχικά καθοριστεί. Τον Νοέμβριο 2021, η Τράπεζα έλαβε ειδοποίηση από την ΚΤΚ ότι το συνολικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας O-SII μειώθηκε κατά 50 μ.β. στο 1.50%, και ως εκ τούτου η σταδιακή εφαρμογή του κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας O-SII την 1 Ιανουαρίου 2022 και 1 Ιανουαρίου 2023 έχει αναθεωρηθεί σε 0.25% για την κάθε περίοδο.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Ως αποτέλεσμα, ο ελάχιστος δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **10.08%** σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο ύψους 9.69% (ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.83%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.25%) και η απαίτηση της ΔΕΕΑ για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας καθορίστηκε σε **15.01%** σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο ύψους 14.50% (η οποία αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα 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 3.26%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50% και Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.25%). Η ΕΚΤ έχει παράσχει επίσης αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ. Οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ απορρέουν από τη ΔΕΕΑ, η οποία γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και κατ' επέκταση υπόκειται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου. Οι νέες απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022. **Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος παραμένουν πάνω από τις νέες απαιτήσεις.**

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

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

Η ΕΚΤ, ως μέρος του εποπτικού της ρόλου, ολοκλήρωσε την επιτόπια επιθεώρηση και επανεξέταση που αφορούσε την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων με ημερομηνία αναφοράς την 30 Ιουνίου 2019. Τα ευρήματα αφορούσαν εποπτική επιβάρυνση η οποία θα μειωθεί, ανάλογα με την πρόοδο που θα σημειώσει η Τράπεζα στην πώληση των εν λόγω ακινήτων. Το ποσό αφαιρείται απευθείας από τα ίδια κεφάλαια από τις 30 Ιουνίου 2021. Δεν υπάρχει σημαντική μεταβολή στο ποσό που αφαιρείται από τις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ως αποτέλεσμα της εποπτικής επιβάρυνσης η οποία αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια στις 31 Μαρτίου 2022, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος μειώθηκε κατά 36 μ.β.

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

Project Helix 3

Τον Νοέμβριο 2021, το Συγκρότημα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικρή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021, γνωστή ως Project Helix 3. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος Α.1.5. 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

Το Project Helix 3 είχε θετική επίδραση στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 του Συγκροτήματος ύψους 8 μ.β. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021. Συνολικά, μέχρι την ολοκλήρωση (η οποία αναμένεται εντός του β' εξαμήνου 2022), και περιλαμβανομένης της θετικής επίδρασης η οποία ήδη καταγράφηκε στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το γ' τρίμηνο 2021, η συναλλαγή αναμένεται να έχει συνολική θετική επίδραση ύψους περίπου 70 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 του Συγκροτήματος, με βάση τους δείκτες του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2022.

Οι υπολογισμοί αναπροσαρμοσμένοι για το Project Helix 3 είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 31 Μαρτίου 2022, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, και προϋποθέτουν ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία εξακολουθεί να υπόκειται σε συνήθεις εποπτικές και άλλες εγκρίσεις.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Project Helix 2

Τον Ιούνιο 2021, η Εταιρία ολοκλήρωσε το Project Helix 2 (Χαρτοφυλάκιο Α και Β), το οποίο αναφέρεται στην πώληση δανειακών χαρτοφυλακίων με συνολική μεικτή λογιστική αξία ύψους €1,331 εκατ. κατά την ολοκλήρωση (εκ των οποίων €1,305 εκατ. αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια), τα οποία είναι εξασφαλισμένα με ακίνητα, οι συμφωνίες των οποίων είχαν ανακοινωθεί στις 3 Αυγούστου 2020 και 18 Ιανουαρίου 2021. Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στο Μέρος Α.1.5. 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

Κατά το β' τρίμηνο 2021, το Project Helix 2 είχε θετική επίδραση στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος κατά περίπου 20 μ.β., από τις οποίες περίπου 10 μ.β. προέκυψαν με την ολοκλήρωση. Μετά την ολοκλήρωση του Project Helix 2, με την πλήρη καταβολή του αναβαλλόμενου τιμήματος, η συναλλαγή αναμενόταν να έχει επιπρόσθετη θετική επίδραση στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ύψους περίπου 64 μ.β. με βάση τους δείκτες του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2021, και χωρίς να ληφθεί υπόψη οποιαδήποτε θετική επίδραση από τον μηχανισμό μεταβλητού τιμήματος (earnout), με αποτέλεσμα η συναλλαγή να έχει συνολικά θετική επίδραση στους κεφαλαιακούς δείκτες. Η πρώτη δόση καταβολής του αναβαλλόμενου τιμήματος λήφθηκε τον Δεκέμβριο 2021.

Ομολόγο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου

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

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

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

Ταυτόχρονα, η Τράπεζα κάλεσε τους κατόχους του Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου ονομαστικής αξίας ύψους €250 εκατ. το οποίο λήγει τον Ιανουάριο 2027 («Παλαιό Ομολόγο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου»), να προσφέρουν τα Παλαιά Ομολόγα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου τους για αγορά από την Τράπεζα σε τιμή ύψους 105.50%. Ως αποτέλεσμα, παρέμειναν σε ισχύ Παλαιά Ομολόγα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €43 εκατ.

Στις 19 Ιανουαρίου 2022, η Τράπεζα άσκησε το δικαίωμά της για εξόφληση του ποσού των Παλαιών Ομολόγων Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου που παρέμειναν σε ισχύ ονομαστικής αξίας ύψους περίπου €43 εκατ.

Μετά την επιτυχή αναχρηματοδότηση του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) το 2021, το Συγκρότημα συνεχίζει να εξετάζει ευκαιρίες βελτιστοποίησης της κεφαλαιακής του θέσης, περιλαμβανομένων των Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1.

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

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

Το Συγκρότημα κατανοεί ότι, η Κυπριακή Κυβέρνηση, ως απάντηση στις ανησυχίες που ηγέρθηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή σχετικά με παροχή κρατικής ενίσχυσης η οποία προέκυψε από τον τρόπο χειρισμού αυτών των φορολογικών ζημιών, εξετάζει το ενδεχόμενο υιοθέτησης τροποποιήσεων στον Νόμο, ενδεχομένως περιλαμβανομένων απαιτήσεων για πρόσθετο ετήσιο τέλος πέραν του 1.5% ετήσιου τέλους εγγύησης που έχει ήδη αναγνωριστεί, για να διατηρηθεί η μετατροπή αυτών των ΑΦΑ σε φορολογικές πιστώσεις.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ (συνέχεια)

Το Συγκρότημα, εν αναμονή των τροποποιήσεων του Νόμου, αναγνωρίζει ότι ενδέχεται να απαιτείται αυτό το αυξημένο ετήσιο τέλος να αναγνωρίζεται σε ετήσια βάση μέχρι τη λήξη των εν λόγω ζημιών το 2028. Ο προσδιορισμός και οι προϋποθέσεις του εν λόγω ποσού θα ορίζονται στον Νόμο που θα τροποποιηθεί και το ποσό θα καθορίζεται από την Κυβέρνηση σε ετήσια βάση. Το Συγκρότημα, ωστόσο, κατανοεί ότι οι προβλεπόμενες τροποποιήσεις του Νόμου μπορεί να προβλέπουν ότι το ελάχιστο τέλος που θα χρεωθεί θα είναι στο 1.5% της ετήσιας δόσης και μπορεί να κυμαίνεται έως ένα μέγιστο ποσό ύψους €10 εκατ. ετησίως, επιτρέποντας υψηλότερο ποσό να χρεωθεί κατά τη χρονιά κατά την οποία οι τροποποιήσεις εφαρμοστούν. Το Συγκρότημα εκτιμά ότι τα αυξημένα τέλη θα μπορούσαν να κυμαίνονται έως και €5.3 εκατ. ετησίως (για κάθε φορολογικό έτος εφαρμογής, δηλαδή από το 2018) παρόλο που το Συγκρότημα κατανοεί ότι τέτοια τέλη μπορεί να κυμαίνονται σε ετήσια βάση, όπως καθοριστεί από το Υπουργείο Οικονομικών. Ως εκ τούτου, ποσό ύψους €5.3 εκατ. καταγράφηκε το δ' τρίμηνο 2021 και για το έτος 2021, με το συνολικό ποσό που καταγράφηκε από το Συγκρότημα να ανέρχεται σε €21 εκατ.

A.1.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

A.1.2.1 Αναθεωρημένοι κανόνες για κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα (CRR II and CRD V)

Στις 27 Ιουνίου 2019, τέθηκαν σε εφαρμογή οι αναθεωρημένοι κανόνες για την κεφαλαιακή επάρκεια και τη ρευστότητα (ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 (Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II, CRR II) και η Οδηγία (ΕΕ) 2019/878 (CRD V)). Βάσει τροποποιητικού κανονισμού, ισχύουν οι υφιστάμενες διατάξεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), εκτός εάν έχουν τροποποιηθεί από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II). Ως κανονισμός, ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) εφαρμόζεται άμεσα σε κάθε κράτος μέλος. Τα κράτη μέλη κλήθηκαν να ενσωματώσουν την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων V (CRD V) στην εθνική τους νομοθεσία τους. Η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων V (CRD V) ενσωματώθηκε στην Κυπριακή νομοθεσία και τέθηκε σε εφαρμογή στις αρχές Μαΐου 2021. Συγκεκριμένες διατάξεις τέθηκαν αμέσως σε εφαρμογή (κυρίως σε σχέση με την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)), και οι περισσότερες αλλαγές τέθηκαν σε εφαρμογή από τον Ιούνιο 2021. Οι βασικές αλλαγές που εισήχθηκαν 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 της ελάχιστης απαίτησης για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις (MREL) και τη δεσμευτική απαίτηση για τον Δείκτη Μόχλευσης (όπως καθορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)), καθώς και τις απαιτήσεις για τον Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ).

Ορισμένες αναπροσαρμογές τέθηκαν σε ισχύ τον Ιούνιο του 2020 ως μέρος του "CRR quick-fix" το οποίο επέστρεψε την εφαρμογή ορισμένων αλλαγών του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) υπό το φως των προκλήσεων στον τραπεζικό τομέα λόγω της πανδημίας COVID-19. Τα βασικότερα μέτρα του "CRR quick-fix" περιλαμβάνουν επέκταση των μεταβατικών ρυθμίσεων του ΔΠΧΑ 9 αναφορικά με το δυναμικό στοιχείο για περίοδο δύο ετών, την εισαγωγή προληπτικής εποπτείας σε σχέση με τα ανοίγματα σε κεντρικές και τοπικές κυβερνήσεις ή σε τοπικές αρχές που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, την επιτάχυνση των τροποποιήσεων του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) για εξαίρεση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων λογισμικού από την υποχρέωση αφαίρεσης από το κεφάλαιο και την αναθεώρηση του συντελεστή έκπτωσης για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

A.1.2.2 Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 (CRR III, CRD VI και BRRD)

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.2. Κανονισμοί και Οδηγίες (συνέχεια)

A.1.2.3 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD)

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

Από τον Ιανουάριο 2016, τα κράτη μέλη της ΕΕ έχουν την υποχρέωση να εφαρμόζουν τις διατάξεις της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), η οποία απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα της ΕΕ και ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων να τηρούν την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL), με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1450. Στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης για την ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και εξυγίανσης των ευρωπαϊκών τραπεζών, τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία Ανάκαμψης και Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II), η οποία έπρεπε να ενσωματωθεί στην εθνική νομοθεσία. Η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II) ενσωματώθηκε στην Κυπριακή Νομοθεσία και τέθηκε σε εφαρμογή αρχές Μαΐου 2021. Επιπρόσθετα, ορισμένες από τις πρόνοιες της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) έχουν εισαχθεί στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II), ο οποίος τέθηκε επίσης σε εφαρμογή στις 27 Ιουνίου 2019 ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης και τέθηκε άμεσα σε ισχύ.

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

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) της Τράπεζας στις 31 Μαρτίου 2022, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις της Τράπεζας, ανήλθε στο 18.69% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 9.54% του δείκτη μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (LRE). Αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) στις 31 Μαρτίου 2022, υπολογιζόμενος στην ίδια βάση, ανήλθε στο 19.53% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWA). Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) ως ποσοστό των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει κεφάλαια που χρησιμοποιούνται για συμμόρφωση με το Αποθεματικό Διατήρησης Ασφαλείας, το οποίο ανήλθε σε 3.5% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2021, αυξήθηκε σε 3.75% την 1 Ιανουαρίου 2022 και αναμένεται να αυξηθεί σε 4.0% την 1 Ιανουαρίου 2023. Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL ratio) (και ο δείκτης αναπροσαρμοσμένος για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση) στις 31 Μαρτίου 2022, σε αυτή την ανακοίνωση, περιλαμβάνουν κέρδη που δεν έχουν ελεγχθεί / επισκοπηθεί για το α' τρίμηνο 2022, εκτός αν δηλώνεται διαφορετικά.

Η επιτυχής αναχρηματοδότηση του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης (Tier 2) τον Απρίλιο 2021 και η πρώτη έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας επιλέξιμο για MREL τον Ιούνιο 2021 σηματοδοτούν τη βάση για το σχέδιο της Τράπεζας για ικανοποίηση των ελάχιστων απαιτήσεων που ισχύουν για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL). Η ενδιάμεση απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL) για την 1 Ιανουαρίου 2022 έχει επιτευχθεί, και η Τράπεζα θα συνεχίσει να αξιολογεί ευκαιρίες ώστε να αυξήσει τις υποχρεώσεις που πληρούν τα κριτήρια ως ελάχιστες απαιτήσεις για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

Στις 31 Μαρτίου 2022, η Τράπεζα είχε χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες ύψους €2,962 εκατ., η οποία αποτελείται από χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και αφορούσε αποκλειστικά χρηματοδότηση από Στοχευμένες Πράξεις Πιο Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης (ΣΠΠΜΑ) III, σε σύγκριση με €2,970 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Τον Ιούνιο 2021 η Τράπεζα δανείστηκε ποσό ύψους €300 εκατ. από την όγδοη πράξη ΣΠΠΜΑ III, αυξάνοντας τον δανεισμό από ΣΠΠΜΑ III (TLTRO III) σε €3.0 δις, καθώς η Τράπεζα είχε ήδη δανειστεί ποσό ύψους €1.7 δις από την έβδομη πράξη ΣΠΠΜΑ III τον Μάρτιο 2021 και ποσό ύψους €1 δις από την τέταρτη πράξη ΣΠΠΜΑ III τον Ιούνιο 2020, παρά τη σημαντική πλεονάζουσα ρευστότητα, λόγω των ευνοϊκών όρων δανεισμού, σε συνδυασμό με χαλάρωση στις απαιτήσεις εξασφαλίσεων.

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

Με βάση εσωτερικές εκτιμήσεις (με την επιφύλαξη έγκρισης από την ΚΤΚ), η Τράπεζα έχει επίσης ξεπεράσει τον στόχο επίδοσης για τη χορήγηση καθαρού νέου δανεισμού για την περίοδο 1 Οκτωβρίου 2020 - 31 Δεκεμβρίου 2021, και ως εκ τούτου αναμένεται να εξασφαλίσει ευνοϊκό δανειστικό επιτόκιο για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 μέχρι τον Ιούνιο 2022. Η Τράπεζα εκτιμά ότι θα έχει θετικό αντίκτυπο στα καθαρά έσοδα από τόκους από τον δανεισμό από ΣΠΠΜΑ III για την περίοδο από τον Ιούνιο 2021 μέχρι τον Ιούνιο 2022 ύψους περίπου €15 εκατ., τα οποία αναγνωρίζονται κατά την αντίστοιχη περίοδο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €17,660 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 (σε σύγκριση με €17,531 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και αυξήθηκαν κατά 1% το α' τρίμηνο).

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 35.8% στις 31 Μαρτίου 2022, σε σύγκριση με 34.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 70% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 77% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Μαρτίου 2022 (στα ίδια επίπεδα με τις 31 Δεκεμβρίου 2021).

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

Δανειακό κεφάλαιο

Στις 31 Μαρτίου 2022, το δανειακό κεφάλαιο του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων) ανήλθε σε €611 εκατ. (σε σύγκριση με €643 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αφορά ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης και ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Μέρος A.1.1. 'Κεφαλαιακή Βάση' και Μέρος A.1.2.2 'Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) / Ελάχιστη Απαιτήση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)', αντίστοιχα.

Ρευστότητα

Στις 31 Μαρτίου 2022, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 296% (σε σύγκριση με 298% στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και είναι πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 31 Μαρτίου 2022 ανήλθε σε €6.4 δις (σε σύγκριση με €6.3 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2021). Η αύξηση κατά το α' τρίμηνο 2022 οφείλεται κυρίως στην αύξηση των καταθέσεων πελατών.

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.4 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος (περιλαμβανομένων των δανείων που κατέχονται προς πώληση) ανήλθαν σε €10,964 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022, σε σύγκριση με €10,856 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, αυξημένα κατά 1% από την αρχή του έτους.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το α' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €618 εκατ., που αποτελεί ρεκόρ νέου δανεισμού, (σε σύγκριση με €471 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2021 και €487 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2021), αυξημένος κατά 31% σε τριμηνιαία βάση και κατά 27% σε ετήσια βάση, ξεπερνώντας τον νέο δανεισμό κατά την αντίστοιχη περίοδο προ πανδημίας (α' τρίμηνο 2019) και διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Η τριμηνιαία αύξηση είναι κυρίως λόγω αυξήσεων στα δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις, δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνή εργασιών, δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις και δάνεια ιδιωτών (λιανικής τραπεζικής). Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το α' τρίμηνο 2022 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €254 εκατ., δάνεια ιδιωτών (λιανικής τραπεζικής) ύψους €196 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €128 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €64 εκατ. και δάνεια στον τομέα της ναυτιλίας και διεθνή εργασιών ύψους €104 εκατ. Τα νέα δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις κατά το α' τρίμηνο 2022 αυξήθηκαν κατά 18% σε τριμηνιαία βάση, καθώς η οικονομική δραστηριότητα συνεχίζει να βελτιώνεται.

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

Επιπρόσθετα, στις 31 Μαρτίου 2022, καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €248 εκατ. **ταξινομήθηκαν ως κατεχόμενα προς πώληση** σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 5 και αφορούσαν το Project Helix 3 (€241 εκατ.) και το Project Sinope (€7 εκατ.) (βλέπε πιο κάτω), σε σύγκριση με €250 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 εκ των οποίων €243 εκατ. αφορούσαν το Project Helix 3 και €7 εκατ. το Project Sinope.

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

A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Το Συγκρότημα συνέχισε να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου. Καθώς η μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό έχει ολοκληρωθεί σε μεγάλο βαθμό, οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος περιλαμβάνουν τη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού και επαναφορά της χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) και άλλων απομειώσεων σε κανονικά επίπεδα.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €12 εκατ. (εξαιρουμένων των 'Προβλέψεων/καθαρής ζημιάς σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)'), σε σύγκριση με €9 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και €20 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος A.2.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Παρά την περιορισμένη αθέτηση των πελατειακών υποχρεώσεων, η επιπρόσθετη παρακολούθηση και οι προβλέψεις στους τομείς που είναι ευάλωτοι στις επιπτώσεις της πανδημίας παραμένουν, για να διασφαλιστεί ότι πιθανές δυσκολίες αποπληρωμής εντοπίζονται σε πρώιμο στάδιο, και παρέχονται κατάλληλες λύσεις σε βιώσιμους πελάτες. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα έχει ενισχύσει την παρακολούθηση τομέων, όπως ο τουριστικός τομέας, οι οποίοι επηρεάζονται από τις συνέπειες της κρίσης στην Ουκρανία (βλέπε Μέρος Β. Λειτουργικό Περιβάλλον και Μέρος Γ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας, πιο κάτω).

Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να παρακολουθεί τις εξελίξεις, ούτως ώστε να λαμβάνονται έγκαιρα υπόψη οποιοσδήποτε αλλαγές προκύψουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, που επηρεάζονται από τις συνέπειες της εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία, καθώς και από τον βαθμό επανάληψης της έξαρσης της πανδημίας λόγω μεταλλάξεων του ιού COVID-19, και τη συνέχιση της θετικής επίδρασης από τη δημοσιονομική και νομισματική πολιτική.

Δάνεια υπό αναστολή καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (Μορατόριουμ)

Στο πλαίσιο των μέτρων για στήριξη των δανειοληπτών που επηρεάζονται από τον ιό COVID-19 και της ευρύτερης Κυπριακής οικονομίας, η Κυπριακή Βουλή ψήφισε την αναστολή της καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (μορατόριουμ) για την περίοδο μέχρι το τέλος του έτους 2020, για όλους τους επιλέξιμους δανειολήπτες οι οποίοι δεν παρουσίαζαν καθυστερήσεις πέραν των 30 ημερών κατά το τέλος Φεβρουαρίου 2020. Η αναστολή καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (μορατόριουμ) για το σύνολο των δανείων αυτών έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Δάνεια υπό αναστολή καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (Μορατόριουμ) (συνέχεια)

Τα εξυπηρετούμενα δάνεια στις 31 Μαρτίου 2022 υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων που έληξε ανήλθαν σε €4.51 δις (σε σύγκριση με €4.60 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2021), από τα οποία €4.49 δις είχαν δόση μέχρι τις 11 Μαΐου 2022 και η απόδοση τους είναι καλή. Το 96% αυτών δεν παρουσίασε καθυστερήσεις (εκ των οποίων περίπου €0.73 δις έχουν τύχει αναδιάρθρωσης μέχρι τις 11 Μαΐου 2022) και μόνο 4% (€190 εκατ.) παρουσίασε καθυστερήσεις (εκ των οποίων €180 εκατ. παρουσιάζουν λιγότερο από 30 μέρες καθυστερήσεις). Το 65% των αναδιρθρώσεων πραγματοποιήθηκαν κατά το α' εξάμηνο 2021.

Το α' τρίμηνο 2022 έγινε καθαρή επαναταξινόμηση δανείων υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων που έληξε ύψους €35 εκατ. από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 1, κυρίως λόγω βελτιωμένης απόδοσης και επικαιροποιημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Επιπρόσθετα, σε δάνεια υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων που έληξε, ύψους περίπου €5 εκατ. έγινε καθαρή επαναταξινόμηση από το Στάδιο 2 στο Στάδιο 3 κατά το α' τρίμηνο 2022. Οι αναφορές σε 'δάνεια υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων που έληξε' σε αυτή την παράγραφο περιλαμβάνουν τρεχούμενους λογαριασμούς και παρατραβήγματα.

Ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης ανάκαμψης, η πλειοψηφία των προσαρμογών της διοίκησης σε σχέση με το COVID-19 που εφαρμόστηκαν μέχρι τις 30 Ιουνίου 2021 αντιστράφηκαν κατά το β' εξάμηνο 2021, ως αποτέλεσμα ισχυρότερης από την αναμενόμενη επίδοσης της οικονομίας. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το δ' τρίμηνο 2021 και το α' τρίμηνο 2022 δεν περιλαμβάνει οποιαδήποτε χρέωση ή αναστροφή απομείωσης δανείων που σχετίζεται με προσαρμογές της διοίκησης λόγω της πανδημίας. Συνολικά, οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το έτος 2021 ύψους €66 εκατ. (ετησιοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 0.57%) περιλαμβάνουν καθαρή αναστροφή απομείωσης δανείων που σχετίζονται με την πανδημία (περιλαμβανομένης της σχετικής επίδρασης στις μακροοικονομικές παραδοχές) ύψους περίπου €5 εκατ. (4 μ.β.). Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το α' τρίμηνο 2022 ύψους 44 μ.β. (€12 εκατ.) περιλαμβάνει 20 μ.β. (περίπου €5 εκατ.) που αντικατοπτρίζουν την αναθεώρηση των μακροοικονομικών προοπτικών και προσαρμογές της διοίκησης σε τομείς της οικονομίας (όπως οι τομείς του τουρισμού και των ιδιωτών) που αναμένεται να επηρεαστούν από την κρίση στην Ουκρανία και τις αυξανόμενες πληθωριστικές πιέσεις. Περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με τη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων παρέχονται στο Μέρος A.2.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Η στενή παρακολούθηση της ποιότητας των δανείων αυτών συνεχίζεται και προσφέρονται λύσεις σε πελάτες που τα δάνεια τους άρχισαν να παρουσιάζουν καθυστερήσεις. Η Τράπεζα έχει **καλό ιστορικό αναφορικά με τις αναδιρθρώσεις**. Στοχευμένες λύσεις αναδιάρθρωσης δανείων προσφέρονται με στόχο την αντιμετώπιση βραχυπρόθεσμων προβλημάτων ρευστότητας λόγω της πανδημίας, μετά από προσεκτική αξιολόγηση της δυνατότητας αποπληρωμής. Μέχρι στιγμής, οι περισσότερες αναδιρθρώσεις αφορούν τον τομέα του τουρισμού.

Στις 31 Μαρτίου 2022, τα δάνεια του Συγκροτήματος (εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης Δανείων και Διαχείρισης Χρεών, της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων και των εκθέσεων σε μη κύριες δραστηριότητες του εξωτερικού) στον τομέα του **τουρισμού** περιορίζονταν σε €1.17 δις (από σύνολο δανείων, εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων της Διεύθυνσης Αναδιάρθρωσης Δανείων και Διαχείρισης Χρεών, της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων και των εκθέσεων σε μη κύριες δραστηριότητες του εξωτερικού, ύψους €9.75 δις), από τα οποία εξυπηρετούμενα δάνεια ύψους περίπου €0.87 δις στις 31 Μαρτίου 2022 ήταν υπό καθεστώς αναστολής καταβολής πληρωμών κεφαλαίου και τόκων το οποίο έληξε. Το 99% αυτών των δανείων είχε καταβολή δόσης μέχρι τις 11 Μαΐου 2022 και σχεδόν κανένα δεν παρουσίασε καθυστερήσεις (από τα οποία περίπου €350 εκατ. έτυχαν αναδιάρθρωσης μέχρι τις 11 Μαΐου 2022 και το 80% αυτών των αναδιρθρώσεων πραγματοποιήθηκαν κατά το α' εξάμηνο 2021).

Οι αφίξεις τουριστών κατά το 2021 ήταν καλύτερες από ότι αρχικά αναμενόταν. Σημειώθηκε σταθερή μηνιαία ανάκαμψη στις αφίξεις τουριστών, καθώς η τουριστική περίοδος επεκτάθηκε μέχρι και τον Οκτώβριο 2021. Οι αφίξεις τουριστών κατά το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν στο 70% των αντίστοιχων αφίξεων κατά το α' τρίμηνο 2019. Είναι σημαντικό να σημειωθεί, ότι η πλειοψηφία των πελατών στον κλάδο διαμονής, εισήλθαν στην κρίση με σημαντική ρευστότητα, λόγω των ισχυρών αποδόσεων των τελευταίων ετών και ότι το 98% του δανειακού χαρτοφυλακίου του τομέα του τουρισμού είναι εξασφαλισμένο με ακίνητα.

Η κρίση στην Ουκρανία δύναται να επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις στην Κυπριακή οικονομία, εν μέρει λόγω της αρνητικής επίδρασης στον τομέα του τουρισμού. Η επίπτωση αυτή θα εξαρτηθεί από τη διάρκεια και την ένταση της κρίσης, παράγοντες οι οποίοι παραμένουν αβέβαιοι στο παρόν στάδιο. Ως μέτρο πρόληψης, η κυβέρνηση εργάζεται για να αντικαταστήσει το ένα τρίτο των αφίξεων των τουριστών από τη Ρωσία και την Ουκρανία (οι οποίες ανήλθαν σε περίπου 20% των αφίξεων του 2019), με αφίξεις από άλλες αγορές, όπως το Βέλγιο, η Ελβετία και οι Σκανδιναβικές χώρες. Η στενή παρακολούθηση των εκθέσεων στον τομέα του τουρισμού εντείνεται και το Συγκρότημα παραμένει σε στενή επαφή με τους πελάτες για να προσφέρει λύσεις όπου χρειάζεται. Περαιτέρω πληροφορίες για την κρίση στην Ουκρανία παρέχονται στο Μέρος Γ. 'Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας'.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε παρουσίαση για τα Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022 (διαφάνεια 37).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Μείωση Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (ΜΕΔ)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ βάσει ΕΑΤ) μειώθηκαν κατά €96 εκατ., ή 7%, κατά το α' τρίμηνο 2022 (σε σύγκριση με μείωση ύψους €105 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2021), σε €1,247 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 (σε σύγκριση με €1,343 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021). **Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, τα ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) μειώνονται περαιτέρω κατά €572 εκατ. σε €675 εκατ. με βάση τα στοιχεία στις 31 Μαρτίου 2022.**

Τα ΜΕΔ αντιπροσωπεύουν το 11.4% του συνόλου των δανείων στις 31 Μαρτίου 2022, σε σύγκριση με 12.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2021, στην ίδια βάση, δηλ. περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που κατηγοριοποιούνται ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. **Αναπροσαρμοσμένο για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια μειώνεται σε 6.5%** με βάση τα στοιχεία στις 31 Μαρτίου 2022.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 59% στις 31 Μαρτίου 2022, στα ίδια επίπεδα με τις 31 Δεκεμβρίου 2021 στην ίδια βάση, δηλ. περιλαμβανομένων χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που κατηγοριοποιούνται ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. Λαμβάνοντας υπόψη τις εμπράγματος εξασφαλίσεις σε εύλογη αξία, τα ΜΕΔ καλύπτονται πλήρως. **Αναπροσαρμοσμένο για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 60%** με βάση τα στοιχεία στις 31 Μαρτίου 2022.

Ο νέος κανονισμός για τον Ορισμό Αθέτησης (Definition of Default) μπήκε σε εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2021, και αφορά τα ανοίγματα σε ΜΕΔ και τον υπολογισμό των ημερών σε καθυστέρηση (Days-Past-Due) (βλέπε Μέρος Ζ. Όροι και Επεξηγήσεις για τις αλλαγές στον ορισμό).

	31.03.2022 Αναπροσαρμοσμένα ¹		31.03.2022		31.12.2021 Αναπροσαρμοσμένα ¹		31.12.2021	
	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων	€ εκατ.	% του συνόλου των δανείων
ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) Εκ των οποίων, στη διαδικασία εξόδου από ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ): - ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ρυθμισμένα, χωρίς καθυστέρηση ²	675	6.5%	1,247	11.4%	771	7.5%	1,343	12.4%
	138	1.3%	148	1.4%	142	1.4%	152	1.4%

1. Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση
2. Η ανάλυση γίνεται ανά πελάτη

Project Helix 3

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

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

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Project Helix 3 (συνέχεια)

Το Project Helix 3 αποτελεί ορόσημο στην επίτευξη ενός από τους κύριους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ. Αναπροσαρμοσμένο για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος μειώνεται σε μεσαίο μονοψήφιο ποσοστό. Το Helix 3 μειώνει τα ΜΕΔ κατά περίπου 46% σε €675 εκατ. (αναπροσαρμοσμένα με βάση τα στοιχεία στις 31 Μαρτίου 2022), και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά περίπου 5 ε.μ. σε 6.5% (αναπροσαρμοσμένο με βάση τα στοιχεία στις 31 Μαρτίου 2022).

Όλα τα σχετικά στοιχεία και οι αναπροσαρμοσμένοι υπολογισμοί είναι με βάση τα οικονομικά αποτελέσματα στις 31 Μαρτίου 2022, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά, και προϋποθέτουν ολοκλήρωση της συναλλαγής, η οποία τελεί υπό τη λήψη συνήθων εμποτικών και άλλων εγκρίσεων.

Project Helix 2

Τον Ιούνιο 2021, η Εταιρία ολοκλήρωσε το Project Helix 2 (Χαρτοφυλάκια Α και Β), το οποίο αναφέρεται στην πώληση δανειακών χαρτοφυλακίων με συνολική μεικτή λογιστική αξία ύψους €1,331 εκατ. κατά την ολοκλήρωση (εκ των οποίων €1,305 εκατ. αφορούν μη εξυπηρετούμενα δάνεια) (Χαρτοφυλάκια Α και Β) τα οποία είναι εξασφαλισμένα με ακίνητα, και αποθέματος ακινήτων με λογιστική αξία ύψους €73 εκατ., σε επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Pacific Investment Management Company LLC ("PIMCO"), οι συμφωνίες των οποίων είχαν ανακοινωθεί στις 3 Αυγούστου 2020 και στις 18 Ιανουαρίου 2021. Η Τράπεζα διατήρησε τη διαχείριση αυτών των Χαρτοφυλακίων για μεταβατική περίοδο μέχρι το τέλος του γ' τριμήνου 2021, έναντι αμοιβής διαχείρισης.

Το τίμημα πώλησης ανέρχεται σε περίπου €560 εκατ., από το οποίο ποσό ύψους περίπου €165 εκατ. εισπράχθηκε σε μετρητά μέχρι και την ολοκλήρωση. Το υπόλοιπο ποσό είναι πληρωτέο σε τέσσερις δόσεις μέχρι και τον Δεκέμβριο 2025 χωρίς οποιουδήποτε όρους, εκ των οποίων περίπου €85 εκατ. εισπράχθηκαν τον Δεκέμβριο 2021. Το τίμημα δύναται να αυξηθεί περαιτέρω μέσω ενός μηχανισμού μεταβλητού τιμήματος (earnout), ο οποίος εξαρτάται από την απόδοση του κάθε Χαρτοφυλακίου.

Το Project Helix 2 αποτελεί ακόμα ένα ορόσημο στην επίτευξη ενός από τους στρατηγικούς στόχους του Συγκροτήματος για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου μέσω της μείωσης των ΜΕΔ. Το Project Helix 2 (Χαρτοφυλάκια Α και Β) μείωσε το ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια κατά περίπου 9 εκατοστιαίες μονάδες με βάση τα στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2021.

Project Sinope

Τον Δεκέμβριο 2021, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ, με συμβατικό υπόλοιπο ύψους €146 εκατ. και μεικτή λογιστική αξία ύψους €12 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και ακίνητα στη Ρουμανία με λογιστική αξία ύψους €0.6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (γνωστή ως 'Project Sinope'). Η πώληση τελεί υπό τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του β' τριμήνου 2022. Το χαρτοφυλάκιο έχει ταξινομηθεί ως κατεχόμενο προς πώληση από τις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Συνολικά, από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014 και αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.3 δις ή 95% σε λιγότερο από €0.7 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά >56 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε 6.5%.

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.6 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η **Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ)** επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις από την αρχή του 2017 ανέρχονται σε €1.42 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε για την ίδια περίοδο ύψους €1.33 δις.

Το Συγκρότημα ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €44 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 (σε σύγκριση με €33 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2021 και €24 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2021), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €6 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 (σε σύγκριση με €4 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021), μετά τη χαλάρωση των περιοριστικών μέτρων. Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με περίπου τα δύο τρίτα των πωλήσεων σε αξία κατά το α' τρίμηνο 2022 να αφορούν γη.

Στις 31 Μαρτίου 2022, η λογιστική αξία των ακινήτων που διαχειρίζεται η ΔΔΑ τα οποία μεταφέρθηκαν στα 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση' ανήλθε σε €94 εκατ. (σε σύγκριση με €98 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021). Τα ακίνητα αυτά είχαν συμπεριληφθεί στο Project Helix 3 και στο Project Sinope και αποτελούνται από ακίνητα ύψους €89 εκατ. και επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €5 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 (σε σύγκριση με ακίνητα ύψους €93 εκατ. και επενδύσεις σε ακίνητα ύψους €5 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Κατά το α' τρίμηνο 2022, το Συγκρότημα προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 161 ακίνητα (με τιμή συμβολαίου ύψους €51 εκατ.), σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 164 ακίνητα (με τιμή συμβολαίου ύψους €28 εκατ.) κατά το α' τρίμηνο 2021.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα βρισκόταν σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €105 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 31 Μαρτίου 2022, εκ των οποίων τα €54 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €109 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, εκ των οποίων τα €47 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €8 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2022 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €5 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2021 και €11 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2021), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Πληροφορίες αναφορικά με την εποπτική επιβάρυνση σε σχέση με τα ευρήματα της επιτόπιας επιθεώρησης παρέχονται στο Μέρος A.1.1 'Κεφαλαιακή Βάση'.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Στις 31 Μαρτίου 2022, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ακίνητα (εξαιρουμένων των ακινήτων που κατέχονται προς πώληση) λογιστικής αξίας ύψους €1,174 εκατ. (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €1,083 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Απόθεμα ακινήτων' και €91 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα'), σε σύγκριση με €1,215 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021 (αποτελούμενα από ακίνητα ύψους €1,112 εκατ. τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Αποθέματα ακινήτων' και €103 εκατ. ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα').

Επιπρόσθετα από τα ακίνητα τα οποία διαχειρίζεται η ΔΔΑ, ακίνητα τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα' με λογιστική αξία ύψους €11 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 (σε σύγκριση με €15 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) δεν διαχειρίζεται η ΔΔΑ. Αυτά αφορούν κυρίως ακίνητα που κατείχε το Συγκρότημα πριν τη σύσταση της ΔΔΑ τον Ιανουάριο του 2016 και σε ακίνητα τα οποία κατηγοριοποιήθηκαν ως 'Επενδύσεις σε Ακίνητα', μετά από αλλαγή χρήσης.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1. Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.6 Μονάδα Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (συνέχεια)

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	Α' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2021	Δ' τρίμηνο 2021	Τριμηνιαί α ±%	Ετήσια ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	1,215	1,457	1,264	-4%	-17%
Προσθήκες	8	11	5	-69%	-30%
Πωλήσεις	(44)	(24)	(33)	34%	81%
Καθαρή απομείωση	(5)	(6)	(20)	-76%	-21%
Μεταφορά στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	(5)	(1)	-	-
Τελικό υπόλοιπο	1,174	1,433	1,215	-3%	-18%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα 31 Μαρτίου 2022 (€ εκατ.)	Cyprus	Greece	Romania	Total
Οικιστικά	79	22	0	101
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	203	19	-	222
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	52	24	0	76
Ξενοδοχεία	25	0	-	25
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	499	5	0	504
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	246	-	-	246
Σύνολο	1,104	70	0	1,174

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2021	Δ' τρίμηνο 2021	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2022 με Δ' τρίμηνο 2021) ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	71	76	73	-2%	-7%
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	44	39	44	0%	13%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	6	2	10	-47%	124%
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	16	13	18	-11%	24%
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5	2	5	13%	116%
Λοιπά έσοδα	4	4	4	2%	13%
Μη επιτοκιακά έσοδα	75	60	81	-8%	24%
Σύνολο εσόδων	146	136	154	-5%	7%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) ¹	1.32%	1.63%	1.34%	-2 μ.β.	-31 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.) ¹	21,942	18,978	21,613	2%	16%

1. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €71 εκατ., στα ίδια περίπου επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' τρίμηνο 2022 μειώθηκαν κατά 7% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους από τα χαρτοφυλάκια του Helix 2.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €21,942 εκατ., αυξημένος κατά 16% σε ετήσια βάση, λόγω της αύξησης των ρευστών διαθεσίμων μετά την αύξηση της χρηματοδότησης από ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ (TLTRO ΙΙΙ), καθώς και της αύξησης στις καταθέσεις κατά €1.3 δις σε ετήσια βάση. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2022 αυξήθηκε κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της αύξησης των ρευστών διαθεσίμων μετά την αύξηση των καταθέσεων κατά περίπου €130 εκατ.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 1.32% (σε σύγκριση με 1.34% για το δ' τρίμηνο 2021 και 1.63% για το α' τρίμηνο 2021) και επηρεάστηκε αρνητικά από την αντίστοιχη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους και την αύξηση στον μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €75 εκατ. (σε σύγκριση με €81 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021, μειωμένα κατά 8% σε τριμηνιαία βάση, και σε σύγκριση με €60 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021, αυξημένα κατά 24% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ύψους €44 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιά) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών ύψους €6 εκατ., καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €16 εκατ., καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €5 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €4 εκατ. Η μείωση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως στα αυξημένα κέρδη από επανεκτίμηση στα χρηματοοικονομικά μέσα κατά το προηγούμενο τρίμηνο. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση στα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και στα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, καθώς τα αποτελέσματα για το α' τρίμηνο 2021 είχαν επηρεαστεί από τα περιοριστικά μέτρα λόγω της πανδημίας.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €44 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση, μετά την εισαγωγή αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών τον Φεβρουάριο 2022 και την επέκταση της χρέωσης των προμηθειών ρευστότητας σε ευρύτερη ομάδα πελατών τον Μάρτιο 2022, τα οποία αντισταθμίστηκαν από τα μειωμένα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες λόγω εποχικότητας. Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2022 ύψους €44 εκατ. αυξήθηκαν κατά 13% σε ετήσια βάση (σε σύγκριση με €39 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021), λόγω μειωμένων εσόδων από δικαιώματα κατά το α' τρίμηνο 2021, τα οποία είχαν επηρεαστεί από τα περιοριστικά μέτρα λόγω της πανδημίας.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιά) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €6 εκατ. (αποτελούμενα κυρίως από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος), σε σύγκριση με €10 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 (μειωμένα κατά 47% σε τριμηνιαία βάση) και σε €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021. Η μείωση σε τριμηνιαία βάση, οφείλεται κυρίως σε υψηλότερα κέρδη από επανεκτίμηση στα χρηματοοικονομικά μέσα κατά το προηγούμενο τρίμηνο. Η αύξηση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως στα χαμηλότερα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος για το α' τρίμηνο 2021, τα οποία είχαν επηρεαστεί από τα περιοριστικά μέτρα.

Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €16 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, σε σύγκριση με €13 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021 και €18 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021. Η μείωση ύψους 11% σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως σε χαμηλότερα επίπεδα θετικών αλλαγών στις παραδοχές αποτίμησης και σε χαμηλότερα ασφάλιστρα λόγω εποχικότητας, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από λιγότερες απαιτήσεις στον ασφαλιστικό κλάδο.

Τα καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €5 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους περίπου €5.5 εκατ., καθαρά κέρδη από πώληση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €0.5 εκατ. και καθαρή ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €1 εκατ.), στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και σε σύγκριση με €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021, τα οποία είχαν επηρεαστεί από τα περιοριστικά μέτρα. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα συνολικά έσοδα για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €146 εκατ., σε σύγκριση με €154 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 (μειωμένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση) και σε €136 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021 (αυξημένα κατά 7% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω των αλλαγών στα μη επιτοκιακά έσοδα, όπως επεξηγείται πιο πάνω.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2021	Δ' τρίμηνο 2021	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2022 με Δ' τρίμηνο 2021) ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(50)	(50)	(50)	-2%	-1%
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(36)	(32)	(37)	-3%	11%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(86)	(82)	(87)	-2%	4%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(10)	(9)	(12)	-16%	8%
Σύνολο εξόδων	(96)	(91)	(99)	-4%	5%
Δείκτης κόστος προς έσοδα ¹	66%	67%	65%	+1 ε.μ.	-1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές ¹	59%	60%	57%	+2 ε.μ.	-1 ε.μ.
1. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα					

Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €96 εκατ. (σε σύγκριση με €99 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και €91 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021, μειωμένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση και αυξημένα κατά 5% σε ετήσια βάση), εκ των οποίων 52% αφορά το κόστος προσωπικού (€50 εκατ.), 38% αφορά τα άλλα λειτουργικά έξοδα (€36 εκατ.) και 10% (€10 εκατ.) αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Η ετήσια αύξηση ύψους 5% οφείλεται κυρίως στην ετήσια αύξηση ύψους 11% στα άλλα λειτουργικά έξοδα. Η τριμηνιαία μείωση ύψους 4% οφείλεται κυρίως στην τριμηνιαία μείωση ύψους 16% στον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται πιο κάτω.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €86 εκατ., σε σύγκριση με €87 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 (μειωμένο κατά 2% σε τριμηνιαία βάση) και με €82 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021 (αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση).

Το κόστος προσωπικού ανήλθε σε €50 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία και ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα των εθελοντικών σχεδίων αποχώρησης προσωπικού, την ανανέωση της συλλογικής σύμβασης, και παρά τον πληθωρισμό κατά το α' τρίμηνο 2022.

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

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 3,395 άτομα στις 31 Μαρτίου 2022, σε σύγκριση με 3,438 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Το α' τρίμηνο 2022, το Συγκρότημα, μέσω θυγατρικής του, ολοκλήρωσε σχέδιο εθελούσιας αποχώρησης προσωπικού (ΣΕΑ), μέσω του οποίου μικρός αριθμός υπαλλήλων του Συγκροτήματος εγκρίθηκαν προς αποχώρηση, με το συνολικό κόστος ύψους €3 εκατ. να αναγνωρίζεται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά το α' τρίμηνο 2022 ως μη επαναλαμβανόμενο στοιχείο στην υποκείμενη βάση (σε σύγκριση με ΣΕΑ με συνολικό κόστος ύψους €16 εκατ. που αναγνωρίστηκε κατά το δ' τρίμηνο 2021, μέσω του οποίου περίπου 100 υπάλληλοι του Συγκροτήματος είχαν εγκριθεί προς αποχώρηση, με καθαρή ετήσια εξοικονόμηση να εκτιμάται σε περίπου 3% του κόστους προσωπικού).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €36 εκατ., σε σύγκριση με €37 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 (μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση κυρίως λόγω μειωμένων εξόδων προώθησης) και με €32 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021 (αυξημένα κατά 11% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τα περιοριστικά μέτρα κατά το α' τρίμηνο 2021).

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €10 εκατ. (σε σύγκριση με €12 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και με €9 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021) και περιλαμβάνει τη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ) ύψους €3 εκατ. για το α' εξάμηνο 2022. Η χρέωση για το δ' τρίμηνο 2021 περιλαμβάνει ειδικό φόρο υπό μορφή ετήσιου τέλους εγγύησης, σε σχέση με την αναμενόμενη αναθεωρημένη Νομοθεσία Φορολογίας Εισοδήματος ύψους €5.3 εκατ. (βλέπε Μέρος Α.1.1. 'Κεφαλαιακή Βάση').

Από την 1 Ιανουαρίου 2020 και μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024, η Τράπεζα υπόκειται σε εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων σε εξαμηνιαία βάση. Οι εισφορές υπολογίζονται με βάση τη Μεθοδολογία, η οποία λαμβάνει υπόψη τον σταθμισμένο αναλαμβανόμενο κίνδυνο κάθε πιστωτικού ιδρύματος, όπως εγκρίθηκε από τη διαχειριστική επιτροπή του Συστήματος Εγγύησης των Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων (ΣΕΚ) και είναι δημόσια διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της ΚΤΚ. Σύμφωνα με τη Μεθοδολογία, οι εισφορές σε γενικές γραμμές υπολογίζονται στις εγγυημένες καταθέσεις όλων των εγκεκριμένων ιδρυμάτων και στόχος είναι να φθάσουν στο επίπεδο 0.8% αυτών των καταθέσεων έως τις 3 Ιουλίου 2024.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 59%, σε σύγκριση με 57% για το δ' τρίμηνο 2021 και με 60% για το α' τρίμηνο 2021. Η τριμηνιαία αύξηση κατά 2 ε.μ. οφείλεται κυρίως στη μείωση των συνολικών εσόδων σε τριμηνιαία βάση.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2021	Δ' τρίμηνο 2021	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2022 με Δ' τρίμηνο 2021) ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Λειτουργικά κέρδη	50	45	55	-7%	12%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(12)	(20)	(9)	24%	-41%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(5)	(5)	(23)	-77%	-4%
(Προβλέψεις)/καθαρή αναστροφή για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα ζητήματα	(0)	(1)	8	-	-72%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(17)	(26)	(24)	-26%	-34%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	33	19	31	7%	76%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ¹	0.44%	0.66%	0.35%	+9 μ.β.	-22 μ.β.
1. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) τα οποία ταξινομήθηκαν ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου είναι σχετικό. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα					

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €50 εκατ., σε σύγκριση με €55 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 (μειωμένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της μείωσης στα συνολικά έσοδα σε τριμηνιαία βάση) και με €45 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021 (αυξημένα κατά 12% σε ετήσια βάση, καθώς το α' τρίμηνο 2021 είχε επηρεαστεί από τα περιοριστικά μέτρα).

Πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €12 εκατ., σε σύγκριση με €9 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 (αυξημένες κατά 24% σε τριμηνιαία βάση) και με €20 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021 (μειωμένες κατά 41% σε ετήσια βάση).

Η ετησιοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (**cost of risk**) για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε 44 μ.β. (€12 εκατ.), σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (**cost of risk**) ύψους 35 μ.β. (€9 εκατ.) για το δ' τρίμηνο 2021 και 66 μ.β. (€20 εκατ.) για το α' τρίμηνο 2021. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (**cost of risk**) για το α' τρίμηνο 2022 περιλαμβάνει 20 μ.β. (περίπου €5 εκατ.) που αντικατοπτρίζουν την αναθεώρηση των μακροοικονομικών προοπτικών και των προσαρμογών της διοίκησης στους τομείς (όπως του τουρισμού και των ιδιωτών) οι οποίοι αναμένεται να επηρεαστούν από την κρίση στην Ουκρανία και τις αυξημένες πληθωριστικές πιέσεις. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (**cost of risk**) για το δ' τρίμηνο 2021 ύψους 35 μ.β. (€9 εκατ.) περιλάμβανε αναστροφή ύψους 46 μ.β. (€12 εκατ.) από τα Στάδια 1 και 2, κυρίως λόγω βελτιωμένων εισπράξεων τόκων και αναθεωρημένης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (**cost of risk**) για το α' τρίμηνο 2021 ύψους 66 μ.β. (€20 εκατ.) περιλάμβανε 29 μ.β. που αντικατοπτρίζουν την απομείωση δανείων που σχετίζεται με την πανδημία. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στο Μέρος Α.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

Στις 31 Μαρτίου 2022, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (βλέπε Μέρος Ζ. 'Όροι και Επεξηγήσεις' για τον ορισμό), ανήλθαν σε €734 εκατ. (σε σύγκριση με €792 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και αναλογούν σε 6.7% επί του συνόλου των δανείων περιλαμβανομένων και των χαρτοφυλακίων κατέχονται προς πώληση (σε σύγκριση με 7.3% επί του συνόλου των δανείων περιλαμβανομένων χαρτοφυλακίων που κατέχονταν προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €5 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το α' τρίμηνο 2021 και σε σύγκριση με €23 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 (και αφορούν απομειώσεις μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €20 εκατ., οι οποίες σχετίζονται κυρίως με συγκεκριμένα, μεγάλα, μη ρευστοποιήσιμα ακίνητα της ΔΔΑ).

Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα ζητήματα για το α' τρίμηνο 2022 ήταν μηδαμινές, σε σύγκριση με €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021 και με αναστροφή μετά τις προβλέψεις για το δ' τρίμηνο 2021 ύψους €8 εκατ. ως αποτέλεσμα αναθεωρημένων εκτιμήσεων για προβλέψεις που λήφθηκαν σε υποθέσεις και ζητήματα.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €33 εκατ., σε σύγκριση με €31 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 (αυξημένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση) και σε €19 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021 (αυξημένα κατά 76% σε ετήσια βάση).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2021	Δ' τρίμηνο 2021	Τριμηνιαία μεταβολή (Α' τρίμηνο 2022 με Δ' τρίμηνο 2021) ±%	Ετήσια μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	33	19	31	7%	76%
Φορολογία	(6)	(2)	(2)	233%	193%
(Κέρδη)/ζημιά που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	0	(0)	(2)	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	27	17	27	0%	65%
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης – οργανικά	(1)	(3)	(3)	-56%	-52%
Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	26	14	24	7%	87%
Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ¹	(1)	(2)	(1)	-43%	-33%
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) ¹	(1)	(4)	3	-	-86%
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ)	(3)	-	(16)	-81%	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	21	8	10	110%	162%

Η χρέωση φορολογίας για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθε σε €6 εκατ., σε σύγκριση με €2 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και για το α' τρίμηνο 2021.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €27 εκατ., στα ίδια επίπεδα με το δ' τρίμηνο 2021 και σε σύγκριση με €17 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία η οποία υπολογίζεται με βάση τα 'κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)' ανέρχεται σε 6.7% για το α' τρίμηνο 2022, σε σύγκριση με 6.6% για το δ' τρίμηνο 2021 και με 4.1% για το α' τρίμηνο 2021.

Τα έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με €3 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και για το α' τρίμηνο 2021.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία από οργανικές δραστηριότητες (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €26 εκατ., σε σύγκριση με €24 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και με €14 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021.

Οι προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ) για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €1 εκατ. και αφορούσαν το Helix 3, σε σύγκριση με €1 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και με €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021.

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με πίστωση ύψους €3 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 (η οποία σχετίζεται με τις συμφωνίες πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΔ) και με έξοδα ύψους €4 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021.

Τα έξοδα αναδιάρθρωσης τα οποία αφορούν το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) ανήλθαν σε €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022, σε σύγκριση με €16 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και μηδενικά για το α' τρίμηνο 2021. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Α.2.2. 'Συνολικά Έξοδα'.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €21 εκατ., σε σύγκριση με €10 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και με €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021.

Β. Λειτουργικό Περιβάλλον

Ο πόλεμος στην Ουκρανία και οι κυρώσεις κατά της Ρωσίας και σχετικών οντοτήτων, έχουν αλλάξει άρδην τις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας. Ο πόλεμος παρατείνεται και οι κυρώσεις πιθανότατα να παραμείνουν σε ισχύ για μεγάλο χρονικό διάστημα, αποσυνδέοντας έτσι τη Ρωσία από τη Δύση. Η Ρωσία θα πρέπει να προχωρήσει σε βαθιά αναδιάρθρωση της οικονομίας της και να την αναπροσανατολίσει προς τα ανατολικά. Η Δύση αναμένεται να προσαρμόσει τις αλυσίδες εφοδιασμού της εκτός της Ρωσίας. Το αποτέλεσμα θα είναι μεγαλύτερη αβεβαιότητα για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα.

Ο πληθωρισμός επιταχύνεται από το τρίτο τρίμηνο του 2021 και μετά, συνεπεία των διαταραχών στις εφοδιαστικές αλυσίδες, με αποτέλεσμα τις υψηλότερες τιμές της ενέργειας και των τροφίμων και άλλες ελλείψεις σε εμπορεύματα και βιομηχανικά αγαθά. Ο εναρμονισμένος δείκτης τιμών καταναλωτή αυξήθηκε κατά 7.5% στη ζώνη του ευρώ τον Απρίλιο, μετά από αύξηση 6.1% το πρώτο τρίμηνο. Στην Κύπρο ο ίδιος δείκτης κατέγραψε αύξηση στο 8.6% τον Απρίλιο, μετά από αύξηση 5.7% το πρώτο τρίμηνο. Οι τιμές της ενέργειας και των μη επεξεργασμένων τροφίμων το πρώτο τρίμηνο του 2021 αυξήθηκαν αντίστοιχα κατά 26.6% και 18.7% στην Κύπρο. Ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 3.5% εξαιρουμένης της ενέργειας και στο 2.6% εξαιρουμένων τόσο της ενέργειας, όσο και των μη επεξεργασμένων τροφίμων. Αυτός, γνωστός ως βασικός πληθωρισμός, είναι σημαντικά χαμηλότερος από τον γενικό πληθωρισμό, αλλά εξακολουθεί να είναι υψηλότερος από ό,τι σε προηγούμενες περιόδους.

Ο πόλεμος και η συνεπαγόμενη ενεργειακή κρίση αλλάζουν απότομα το νομισματικό τοπίο. Το σοκ των τιμών της ενέργειας είναι ουσιαστικά ένα σοκ των όρων εμπορίου, το οποίο είναι ταυτόχρονα πληθωριστικό και υφεσιακό. Το υψηλότερο κόστος των εισαγωγών ενέργειας σημαίνει ότι οι όροι εμπορίου επιδεινώνονται. Δηλαδή, για την ίδια ποσότητα εισαγωγών απαιτείται περισσότερη εγχώρια παραγωγή από ό,τι πριν. Ο πληθωρισμός που προκύπτει οδηγεί σε μείωση του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος. Η αυστηροποίηση της νομισματικής πολιτικής με αυτόν τον τρόπο και η αύξηση του κόστους του χρήματος, θα τείνουν να επιβραδύνουν την αύξηση της συνολικής ζήτησης. Λειτουργούν ταυτόχρονα πληθωριστικές και υφεσιακές δυνάμεις, που σημαίνει ότι υπάρχουν μεγάλες αντισταθμίσεις στη νομισματική πολιτική. Για να μειωθεί ο πληθωρισμός θα πρέπει να αυξηθούν τα επιτόκια, γεγονός που θα επιβραδύνει την οικονομική δραστηριότητα.

Η ΕΚΤ στις συνεδριάσεις του διοικητικού της συμβουλίου τον Απρίλιο, αποφάσισε να τερματίσει το πρόγραμμα αγοράς περιουσιακών στοιχείων το τρίτο τρίμηνο, ταχύτερα από ό,τι αναμενόταν. Αυτό υποδηλώνει ότι το διοικητικό συμβούλιο θεωρεί ότι οι καθοδικοί κίνδυνοι για την ανάπτυξη είναι λιγότερο έντονοι από τους κινδύνους για τον πληθωρισμό. Συνεπώς, η ΕΚΤ αναμένεται να αρχίσει να αυξάνει τα επιτόκια της αργότερα μέσα στο έτος και να συνεχίσει να τα αυξάνει κατά τη διάρκεια του 2023. Η ΕΚΤ θα είναι πιο προσεκτική από άλλες κεντρικές τράπεζες, όπως η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ και η Τράπεζα της Αγγλίας, οι οποίες έχουν ήδη αυξήσει τα βασικά τους επιτόκια κατά 75 μονάδες βάσης. Οι συνθήκες χρηματοδότησης σε ολόκληρη την Ευρώπη θα αυστηροποιηθούν μέσα στο 2022, αλλά θα παραμείνουν σε μεγάλο βαθμό ευνοϊκές. Τα μακροπρόθεσμα επιτόκια αυξάνονται, αντανakλώντας σε μεγάλο βαθμό την αύξηση των προσδοκιών για τον πληθωρισμό. Οι πραγματικές αποδόσεις όμως, εξακολουθούν να είναι αρνητικές.

Ο ρόλος της ΕΚΤ στη διατήρηση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας υπήρξε καθοριστικός τα τελευταία χρόνια. Η ΕΚΤ υπήρξε ο σημαντικότερος αγοραστής κρατικών ομολόγων μέσω των προγραμμάτων αγοράς περιουσιακών στοιχείων που εφαρμόζει. Μέσω αυτών των αγορών η ΕΚΤ μπόρεσε να απορροφήσει τις πιέσεις των αγορών κρατικών ομολόγων και να αποτρέψει τον κατακερματισμό τους. Η ΕΚΤ θα διατηρήσει σταθερό τον όγκο των περιουσιακών στοιχείων στον ισολογισμό της, μέχρι το τέλος του 2024, αναχρηματοδοτώντας έτσι τα ομόλογα που θα ωριμάζουν. Η ΕΚΤ έχει επίγνωση των αβεβαιοτήτων και θα καθοδηγείται από τα πραγματικά δεδομένα στις αποφάσεις της και υποσχέθηκε ότι θα ενεργεί με "προαιρετικότητα" και "ευελιξία" για να περιορίσει τον κίνδυνο κατακερματισμού.

Η Κύπρος έλαβε την πρώτη εκταμίευση από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας ύψους €157 εκατ. τον Σεπτέμβριο του 2021 μετά την έγκριση του εθνικού σχεδίου ανάκαμψης τον προηγούμενο Ιούλιο. Πρόκειται για προχρηματοδότηση του 13% των συνολικών εκταμιεύσεων για την περίοδο 2021-2026. Το σύνολο της κατανομής σε χορηγήσεις και δάνεια ανέρχεται συνολικά σε €1.2 δις (€1 δις σε χορηγήσεις και €200 εκατ. σε δάνεια) και θα εξαρτηθεί από την εφαρμογή των μεταρρυθμίσεων που συμφωνήθηκαν στο εθνικό σχέδιο ανάκαμψης. Το σχέδιο κατανέμει το 41% των κονδυλίων σε πράσινες επενδύσεις και επιπλέον 23% σε ψηφιακές επενδύσεις. Οι μεταρρυθμίσεις περιλαμβάνουν την αύξηση της αποτελεσματικότητας του δημόσιου τομέα και της τοπικής αυτοδιοίκησης, τη βελτίωση της διακυβέρνησης των κρατικών επιχειρήσεων, τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας του δικαστικού συστήματος και την επιτάχυνση των μεταρρυθμίσεων κατά της διαφθοράς.

Στον τραπεζικό τομέα σημειώθηκε σημαντική πρόοδος μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση του 2013. Οι τράπεζες έχουν μειώσει την έκθεσή τους στο εξωτερικό. Το ρυθμιστικό πλαίσιο και η προληπτική εποπτεία έχουν ενισχυθεί. Τέθηκε σε εφαρμογή ένα νέο νομικό πλαίσιο για τις εκποιήσεις και τις πτωχεύσεις. Τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα έχουν μειωθεί από €28.4 δις το 2014 σε €3 δις στο τέλος Ιανουαρίου 2022. Ο λόγος των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων προς τα ακαθάριστα δάνεια μειώθηκε από 47.8% σε 11.7% την ίδια περίοδο και ο λόγος κάλυψης των προβλέψεων προς τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα ήταν 49.5%. Ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων εξακολουθεί να παραμένει υψηλός σε σύγκριση με τον μέσο όρο της ΕΕ που είναι λίγο πάνω από 2%. Τα συνολικά δάνεια προς τον ιδιωτικό τομέα μειώθηκαν επίσης απότομα την ίδια περίοδο. Τα δάνεια προς τους μόνιμους κατοίκους, εξαιρουμένου του δημοσίου, μειώθηκαν σε €22.8 δις στο τέλος Μαρτίου 2022, περιλαμβανομένων των μη εξυπηρετούμενων δανείων, και τα οποία αντιστοιχούν στο 97% του ΑΕΠ 2021.

Η οικονομική ανάκαμψη το 2021 συνέβαλε στη σημαντική αύξηση των εσόδων της γενικής κυβέρνησης και στη σχετική μείωση των κρατικών δαπανών. Ως αποτέλεσμα, το δημοσιονομικό έλλειμμα μειώθηκε στο 1.7% του ΑΕΠ από έλλειμμα 5.7% του ΑΕΠ το 2020, αντανakλώντας τα κυβερνητικά μέτρα για τη στήριξη της οικονομίας εν μέσω της βαθιάς ύφεσης που προκλήθηκε από την πανδημία. Ο λόγος του δημόσιου χρέους προς το ΑΕΠ μειώθηκε στο 104% το 2021 από το διογκωμένο 115% το 2020. Όσο οι πληρωμές τόκων για το δημόσιο χρέος παραμένουν χαμηλές σε σχέση με την αύξηση του ΑΕΠ, ο λόγος χρέους προς ΑΕΠ θα συνεχίσει την πτωτική του πορεία.

Β. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Η οικονομική ανάκαμψη μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση της χώρας το 2012-2014 ήταν ισχυρή, με το πραγματικό ΑΕΠ να αυξάνεται κατά 5.3% ετησίως κατά μέσο όρο την περίοδο 2015-2019. Αυτό συγκρίνεται με την προηγούμενη περίοδο ανάπτυξης 1996-2008, όταν το πραγματικό ΑΕΠ αυξανόταν με μέσο ετήσιο ρυθμό 4.4%. Ωστόσο, υπήρχαν σαφείς ποιοτικές διαφορές στις δύο περιόδους ανάπτυξης. Η ανάπτυξη κατά την τελευταία περίοδο είχε ισχυρότερες επιδράσεις λόγω μειωμένης βάσης, μετά τη σωρευτική συρρίκνωση κατά 11% που είχε σημειωθεί την περίοδο 2009-2014. Η πανδημία οδήγησε σε βαθιά ύφεση το 2020 και το πραγματικό ΑΕΠ μειώθηκε κατά 5%. Ωστόσο, η συρρίκνωση ήταν λιγότερο σοβαρή από την πτώση 6.3% στην Ευρωζώνη, παρά την υψηλή εξάρτηση της Κύπρου από τον τουρισμό που επλήγη ιδιαίτερα από την πανδημία. Οι αφίξεις τουριστών και τα έσοδα μειώθηκαν κατά περίπου 85% το 2020. Η οικονομία ανέκαμψε γρήγορα το 2021 και το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 5.5% φτάνοντας στα προ της επιδημίας επίπεδα.

Ο πόλεμος στην Ουκρανία και οι κυρώσεις κατά της Ρωσίας θα μειώσουν σημαντικά την ανάπτυξη το 2022. Η εξάρτηση από τη Ρωσία μειώθηκε σημαντικά μετά την εγχώρια χρηματοπιστωτική κρίση του 2012-2014, αλλά οι συνολικές διασυνδέσεις παρέμειναν σημαντικές. Το εξαγωγικό εμπόριο υπηρεσιών σε καθαρή βάση και μετά την προσαρμογή για τις εταιρείες ειδικού σκοπού, ήταν λίγο λιγότερο από το 5% του ΑΕΠ το 2021. Πρόκειται για τουριστικές υπηρεσίες, τη ναυτιλία και τις επιχειρηματικές υπηρεσίες προς τοπικές θυγατρικές ρωσικών εταιρειών που ενδέχεται να επηρεαστούν από τις κυρώσεις. Η Κύπρος θα επηρεαστεί επίσης από τον υψηλότερο πληθωρισμό που τροφοδοτείται από τις υψηλές τιμές του πετρελαίου και των βασικών εμπορευμάτων, περιλαμβανομένου του σιταριού. Οι Ρώσοι τουρίστες σε ένα κανονικό έτος θα αποτελούσαν περίπου το 20% των συνολικών αφίξεων. Στο πρώτο τρίμηνο του 2022 το πραγματικό ΑΕΠ, εποχικά προσαρμοσμένο, αυξήθηκε κατά 5.6% σε ετήσια βάση, σε σύγκριση με αύξηση 5.1% στη ζώνη του ευρώ. Ωστόσο, η ανάπτυξη αναμένεται να επιβραδυνθεί το 2022 στο 2.7%, πριν επιταχυνθεί στο 3.8% το 2023, σύμφωνα με το Πρόγραμμα Σταθερότητας του Υπουργείου Οικονομικών 2022-2025.

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

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

Πρόσφατα, τον Μάρτιο του 2022, ο οίκος αξιολόγησης **Fitch Ratings** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική του αξιολόγηση στην επενδυτική βαθμίδα BBB- από τον Νοέμβριο του 2018 και με σταθερές προοπτικές. Οι σταθερές προοπτικές αντανakλούν την άποψη ότι παρά την έκθεση της Κύπρου στη Ρωσία μέσω των τουριστικών και επενδυτικών διασυνδέσεων, οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι μετριάζονται από την ενισχυμένη δημοσιονομική θέση της κυβέρνησης και τη συνεχιζόμενη θετικές χάρη στο Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΣΑΕ).

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

Τον Ιούλιο του 2021, ο οίκος **Moody's Investors Service** αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κυπριακής Κυβέρνησης σε Ba1 από Ba2 (από τον Ιούλιο του 2018), και άλλαξε τις προοπτικές από θετικές σε σταθερές. Η κύρια αιτία για την αναβάθμιση ήταν η ουσιαστική βελτίωση της υποκείμενης πιστωτικής ισχύος του εγχώριου τραπεζικού συστήματος, η οποία μειώνει επίσης τους κινδύνους μιας συστημικής τραπεζικής κρίσης. Σε έκθεση πιστοληπτικής γνώμης που δημοσιεύθηκε τον Απρίλιο του 2022, ο οίκος αξιολόγησης επιβεβαίωσε την αξιολόγηση και τις προοπτικές της Κύπρου, αναφερόμενος και στην αυξημένη μακροοικονομική αβεβαιότητα που απορρέει από τον πόλεμο στην Ουκρανία.

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

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτική Αξιολόγηση

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

Στρατηγικές προτεραιότητες στο μεσοπρόθεσμο διάστημα

Το Συγκρότημα αποτελεί τον μεγαλύτερο χρηματοοικονομικό και τεχνολογικό οργανισμό στην Κύπρο με ευρέως φάσματος δραστηριότητες. Τον Φεβρουάριο 2022, το Συγκρότημα αναθεώρησε τους μεσοπρόθεσμους στρατηγικούς του στόχους, δίνοντας σημαντική έμφαση στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους και αύξησε τον μεσοπρόθεσμο στόχο του για απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) σε πάνω από 10% (2025), θέτοντας τις βάσεις για διανομή μερίσματος, αναλόγως επίδοσης και αφού παρθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις. Έκτοτε, το εξωτερικό περιβάλλον έχει αλλάξει. Ως αποτέλεσμα, αναμένεται αυξημένη απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) για κάθε χρόνο ξεκινώντας από το 2023, καθώς και απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 10% για το έτος 2024, ένα χρόνο νωρίτερα από ότι αρχικά αναμενόταν.

Οι μεσοπρόθεσμες στρατηγικές προτεραιότητες της Τράπεζας είναι ξεκάθαρες. Το Συγκρότημα επικεντρώνεται εκ νέου στην **ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων**, μέσω ενός ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας. Επιπρόσθετα, συνεχίζει να επικεντρώνεται στην **περαιτέρω ενδυνάμωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου**, διατηρώντας παράλληλα καλή κεφαλαιακή βάση, ώστε να συνεχίσει να διαδραματίζει σημαντικό ρόλο στη στήριξη της Κυπριακής οικονομίας. Περαιτέρω, το Συγκρότημα έχει θέσει τις βάσεις για **ενίσχυση της οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG)** και συνεχίζει να εργάζεται για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον με ξεκάθαρη στρατηγική υποστηριζόμενη από αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση ευθυγραμμισμένη με προτεραιότητες αναφορικά με ΠΚΔ θέματα. Το Πρόγραμμα Μετασχηματισμού του Συγκροτήματος θα συμβάλει στην επίτευξη των στρατηγικών προτεραιοτήτων της Τράπεζας στο μεσοπρόθεσμο διάστημα.

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το α' τρίμηνο 2022, ο νέος δανεισμός ανήλθε σε €618 εκατ., αυξημένος κατά 27% σε σύγκριση με το α' τρίμηνο 2021, φτάνοντας σε υψηλότερα επίπεδα από την αντίστοιχη περίοδο προ-πανδημίας, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Η ζήτηση για νέο δανεισμό αυξάνεται, καθώς η οικονομική δραστηριότητα συνεχίζει να βελτιώνεται. Με στόχο να υποστηρίξει τις επενδύσεις από μικρομεσαίες επιχειρήσεις και επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης, η Τράπεζα συνεχίζει να παρέχει κοινά χρηματοδοτούμενα προγράμματα. Για τον σκοπό αυτό, η Τράπεζα συνεχίζει τη συνεργασία της με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (European Investment Bank (EIB)), το Ευρωπαϊκό Επενδυτικό Ταμείο (European Investment Fund (EIF)) και την Κυπριακή Κυβέρνηση.

Επίσης, το Συγκρότημα στοχεύει στην αύξηση των μη επιτοκιακών εσόδων στο μεσοπρόθεσμο διάστημα, μέσω πολλαπλών πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα έσοδα από προμήθειες, στις ασφαλιστικές και στις άλλες μη τραπεζικές υπηρεσίες, αξιοποιώντας τις ψηφιακές δυνατότητες του Συγκροτήματος. Κατά το α' τρίμηνο 2022, έγινε η εισαγωγή αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών και οι προμήθειες ρευστότητας επεκτάθηκαν σε ευρύτερη κατηγορία πελατών.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Στρατηγικές προτεραιότητες στο μεσοπρόθεσμο διάστημα (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Η Διεύθυνση επικεντρώνεται στη διαφοροποίηση των εσόδων μέσω της αύξησης των προμηθειών και δικαιωμάτων από την υπηρεσία διεθνών συναλλαγών, τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων μέσω υπηρεσιών wealth management και τις ασφαλιστικές εργασίες. Οι **ασφαλιστικές εταιρίες** του Συγκροτήματος, EuroLife Ltd και Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ, οι οποίες δραστηριοποιούνται στον κλάδο ζωής και γενικό κλάδο αντίστοιχα, κατέχουν ηγετική θέση στον ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, και παρέχουν σταθερά επαναλαμβανόμενα έσοδα διαφοροποιώντας περαιτέρω τις ροές εισοδημάτων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2022 αποτελούν το 22% των μη επιτοκιακών εσόδων και ανέρχονται σε €16 εκατ., αυξημένα κατά 24% σε ετήσια βάση, καθώς το α' τρίμηνο 2021 είχε επηρεαστεί από τα περιοριστικά μέτρα. Συγκεκριμένα, η EuroLife Ltd αύξησε τα συνολικά εισοδήματα (total regular income) κατά 26% σε ετήσια βάση, ενώ η εταιρία Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ αύξησε τα μεικτά ασφάλιστρα (gross written premiums) κατά 10% σε ετήσια βάση. Επιπλέον, υπάρχουν πολλές πρωτοβουλίες σε εξέλιξη για την ενίσχυση της αξίας των ασφαλιστικών εταιρειών με ανάπτυξη εργασιών υποστηριζόμενη από την ψηφιοποίηση και μια ορθολογιστική λειτουργική δομή. Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με το ΔΠΧΑ 17, βλέπε τη σχετική υποενότητα πιο κάτω.

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

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

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

Η Διεύθυνση παραμένει επικεντρωμένη στην **περαιτέρω βελτίωση της αποδοτικότητας**, μέσω ενεργειών που περιλαμβάνουν την περαιτέρω βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων και των περαιτέρω επιλογών για την αποχώρηση εργαζομένων πλήρους απασχόλησης. Συγκεκριμένα, βρίσκεται σε εξέλιξη περαιτέρω αναδιάρθρωση καταστημάτων, με στόχο να επιτευχθεί μείωση του αριθμού των καταστημάτων κατά >25% το α' εξάμηνο του 2022. Σε σχέση με περαιτέρω λύσεις εξόδου για την αποχώρηση εργαζομένων πλήρους απασχόλησης, μία από τις θυγατρικές της Τράπεζας ολοκλήρωσε μικρής κλίμακας Σχέδιο Εθελοντικής Αποχώρησης (ΣΕΑ) το α' τρίμηνο 2022, μέσω του οποίου εγκρίθηκε η αποχώρηση σε μικρό αριθμό εργαζομένων πλήρους απασχόλησης με συνολικό κόστος €3 εκατ. Επιπλέον, το προσωπικό αναμένεται να μειωθεί σημαντικά κατά το 2022, με στόχο να μειωθεί ο αριθμός των εργαζομένων κατά περίπου 15%.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναμένεται να αυξηθεί το 2022, καθώς τα έσοδα παραμένουν υπό πίεση και τα λειτουργικά έξοδα αυξάνονται λόγω επενδύσεων στις αυτοματοποιήσεις και στο πρόγραμμα ψηφιακού μετασχηματισμού, προτού **βελτιωθεί στο 50%-55% μέχρι το 2025**.

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

Το Συγκρότημα συνεχίζει να εργάζεται για να καταστεί ένας πιο πελατοκεντρικός οργανισμός. **Το πρόγραμμα μετασχηματισμού είναι ήδη σε εξέλιξη και έχει ως στόχο να επιτρέψει τη μετάβαση σε ένα πιο σύγχρονο τρόπο διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών, ενισχύοντας την ψηφιοποίηση της εξυπηρέτησης των πελατών, καθώς και των εσωτερικών λειτουργιών.** Ο συνολικός μετασχηματισμός έχει ως στόχο (i) να οδηγήσει σε ένα πιο πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο με τον καθορισμό στρατηγικών ανά τμήμα πελατών, (ii) να επαναπροσδιορίσει το μοντέλο διανομής σε υπάρχοντα και νέα κανάλια, (iii) να μεταμορφώσει ψηφιακά τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών και που λειτουργούμε εσωτερικά, και (iv) να βελτιώσει τη συμμετοχή των εργαζομένων μέσω ενός ισχυρού συνόλου οργανωσιακών πρωτοβουλιών.

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

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

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Στρατηγικές προτεραιότητες στο μεσοπρόθεσμο διάστημα (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Ψηφιακή Μεταμόρφωση (συνέχεια)

Κατά το α' τρίμηνο 2022, η Τράπεζα συνέχισε να επενδύει στις ψηφιακές της υπηρεσίες ενισχύοντας ακόμη περισσότερο το ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα. Το MoneyFit, η νέα καινοτόμος υπηρεσία της Τράπεζας Κύπρου είναι πλέον διαθέσιμη μέσω της εφαρμογής BoC Mobile app δίνοντας στους πελάτες καλύτερη εικόνα και πληροφορίες για τα οικονομικά τους. Επιπλέον, προς το τέλος του τριμήνου, η Τράπεζα προώθησε το ανανεωμένο 1bank Internet banking. Μέσω του νέου Internet banking η Τράπεζα θα έχει τη δυνατότητα να προσφέρει βελτιωμένες υπηρεσίες και προϊόντα στους πελάτες της τράπεζας. Επιπλέον, η δυνατότητα ψηφιακού ανοίγματος πελάτη/ψηφιακής ενσωμάτωσης (Digital OnBoarding) έχει βελτιωθεί για καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών του IBU (International Business Unit) μέσω μιας νέας διαδικασίας και προσθήκης τεσσάρων νέων χωρών. Τέλος, μέσω του ψηφιακού ανοίγματος πελάτη προσφέρεται και το προϊόν της Τράπεζας που απευθύνεται σε νέους πελάτες ηλικίας 18 έως 25.

Η υιοθέτηση των ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών από τους πελάτες συνέχισε να αυξάνεται και να κερδίζει δυναμική το α' τρίμηνο του 2022 και μετέπειτα. Στα τέλη Απριλίου 2022, το 92.5% του αριθμού των συναλλαγών που αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας, πραγματοποιήθηκαν μέσω των ψηφιακών καναλιών (αύξηση κατά περίπου 26.1 ε.μ. από 66.4% τον Σεπτέμβριο 2017, όταν ξεκίνησε το πρόγραμμα ψηφιακής μεταμόρφωσης). Επιπλέον, το 79.6% των ιδιωτών πελατών επιλέγουν ψηφιακά κανάλια για την εκτέλεση των συναλλαγών τους (αύξηση κατά 19.4 ε.μ. από 60.2% τον Σεπτέμβριο 2017). Στα τέλη Απριλίου 2022, οι ενεργοί χρήστες της τραπεζικής εφαρμογής για κινητά και οι ενεργοί χρήστες QuickPay αυξήθηκαν κατά 22.3% και 40,0% αντίστοιχα κατά τους τελευταίους 12 μήνες. Ο υψηλότερος αριθμός χρηστών QuickPay μέχρι στιγμής καταγράφηκε τον Απρίλιο 2022 με 138 χιλιάδες ενεργούς χρήστες. Αντίστοιχα, ο υψηλότερος αριθμός πληρωμών QuickPay μέχρι στιγμής καταγράφηκε τον Απρίλιο του 2022 με 402 χιλιάδες συναλλαγές. Ταυτόχρονα, νέες δυνατότητες όπως η διαχείριση λογαριασμών πάγιων καταθέσεων, καθώς και η κατάθεση επιταγών μέσω του BoC Mobile app και το άνοιγμα νέων δανειοδοτικών προϊόντων εξ ολοκλήρου μέσω των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος θα είναι σύντομα διαθέσιμα στους πελάτες.

Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου

Η διασφάλιση της καλής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, αποτελεί προτεραιότητα για το Συγκρότημα. Η Τράπεζα στοχεύει σε ποιοτικό νέο δανεισμό, στην ολοκλήρωση της μείωσης του κινδύνου στον ισολογισμό, στην μείωση της χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) σε κανονικά επίπεδα και στη μείωση των (άλλων) απομειώσεων.

Η μείωση κινδύνου στον ισολογισμό συνεχίστηκε το α' τρίμηνο του έτους, μέσω περαιτέρω οργανικής μείωσης των ΜΕΔ ύψους περίπου €100 εκατ., μειώνοντας το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε 6.5%, αναπροσαρμοσμένο για τις πωλήσεις ΜΕΔ. Κατά το 2021, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε το Project Helix 2 και κατέληξε σε συμφωνία για το Project Helix 3. Συνολικά, κατά τους 15 μήνες από την αρχή του 2021, και περιλαμβανομένης της οργανικής μείωσης ΜΕΔ ύψους περίπου €500 εκατ., το Συγκρότημα μείωσε τα ΜΕΔ του κατά 78% και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια σε 6.5%, σε αναπροσαρμοσμένη βάση. Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Α.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

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

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

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

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

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

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

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Στρατηγικές προτεραιότητες στο μεσοπρόθεσμο διάστημα (συνέχεια)

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

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

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

Η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου της Εταιρείας και της Τράπεζας είναι πολυσυλλεκτική, με το ένα τρίτο των μελών του διοικητικού συμβουλίου να είναι γυναίκες στις 31 Μαρτίου 2022. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιδεικνύει ισχυρές δεξιότητες που απορρέουν από ευρεία διεθνή εμπειρία. Επιπλέον, η Τράπεζα φιλοδοξεί να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)). Στις 31 Μαρτίου 2022, υπάρχει 24% εκπροσώπηση γυναικών στην Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και στη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO) και 41% σε υψηλόβαθμες θέσεις κάτω από τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (δηλαδή με αξία θέσης εργασίας από Βοηθό Διευθυντή μέχρι Διευθυντή Α).

Κρίση στην Ουκρανία

Υπό το φως των πρόσφατων εξελίξεων αναφορικά με την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία στα τέλη Φεβρουαρίου 2022, το Συγκρότημα παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και αξιοποιεί ειδικές δομές διακυβέρνησης, περιλαμβανομένης της Διεύθυνσης Κρίσεων, όπου χρειάζεται.

Ως απάντηση στην κρίση στην Ουκρανία, η ΕΕ, το Ηνωμένο Βασίλειο και οι Ηνωμένες Πολιτείες, σε μια συντονισμένη προσπάθεια, στην οποία εντάχθηκαν και διάφορες άλλες χώρες, επέβαλαν διάφορες νέες κυρώσεις στη Ρωσία, τη Λευκορωσία και συγκεκριμένες περιοχές της Ουκρανίας, καθώς και σε διάφορες σχετιζόμενες οντότητες και ιδιώτες.

Άμεση Επίδραση

Το Συγκρότημα δεν έχει τραπεζικές δραστηριότητες στη Ρωσία ή την Ουκρανία, μετά την πώληση των δραστηριοτήτων του στην Ουκρανία το 2014 και στη Ρωσία το 2015. Το Συγκρότημα έχει εναπομένονσα καθαρή έκθεση στη Ρωσία χαμηλότερη από €5 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022, την οποία είναι στη διαδικασία μείωσής.

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

Το Συγκρότημα έχει περιορισμένη άμεση έκθεση σε δάνεια που αφορούν την Ουκρανία, τη Ρωσία και τη Λευκορωσία, που ανέρχεται σε περίπου 0.4% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Μαρτίου 2022 ή περίπου 1% του συνόλου των καθαρών δανείων στις 31 Μαρτίου 2022. Η καθαρή λογιστική αξία αυτών των δανείων ανέρχεται σε περίπου €100 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022, εκ των οποίων περίπου €90 εκατ. είναι εξυπηρετούμενα, ενώ τα υπόλοιπα είχαν κατηγοριοποιηθεί ως ΜΕΔ πριν από την τρέχουσα κρίση. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από αριθμό δανείων και είναι εξασφαλισμένο κυρίως με περιουσιακά στοιχεία στην Κύπρο.

Οι καταθέσεις πελατών που αφορούν Ουκρανούς, Ρώσους ή Λευκορώσους πελάτες αποτελούν μόνο το 6% των συνολικών καταθέσεων πελατών στις 31 Μαρτίου 2022. Η έκθεση αυτή δεν είναι σημαντική, δεδομένης της ισχυρής ρευστότητας της Τράπεζας. Το Συγκρότημα λειτουργεί με σημαντικό πλεόνασμα ρευστότητας των €6.4 δις (Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας ύψους 296%) στις 31 Μαρτίου 2022.

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

Εμμεση Επίδραση

Παρά το γεγονός ότι η άμεση έκθεση του Συγκροτήματος σε Ουκρανία, Ρωσία και Λευκορωσία είναι περιορισμένη, η κρίση στην Ουκρανία δύναται να επιφέρει αρνητικές επιπτώσεις στην Κυπριακή οικονομία, κυρίως λόγω αρνητικής επίδρασης στους τομείς του τουρισμού και των υπηρεσιών, πληθωριστικές πιέσεις λόγω αυξήσεων στις τιμές ενέργειας, καθώς και διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα. Σε περίπτωση σημαντικής μείωσης στον αριθμό και όγκο συναλλαγών ως αποτέλεσμα της κρίσης, αυτό δύναται να επηρεάσει αρνητικά τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες του Συγκροτήματος ιδιαίτερα από τον τομέα διεθνών τραπεζικών εργασιών.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Κρίση στην Ουκρανία (συνέχεια)

Έμμεση Επίδραση (συνέχεια)

Στο παρόν στάδιο, θεωρείται ότι ο αντίκτυπος στην Κυπριακή οικονομία αναμένεται να προέλθει από τον υψηλότερο πληθωρισμό και τη συνεπακόλουθη επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας, με τον τουριστικό τομέα πιθανόν να επηρεάζεται περισσότερο. Ως απάντηση, η Κυβέρνηση εργάζεται για να αντικαταστήσει το ένα τρίτο των αφίξεων που αναμένεται να χαθούν από τη Ρωσία και την Ουκρανία (που ανήλθαν σε περίπου 20% των επιπέδων του 2019) με αφίξεις από άλλες αγορές, όπως το Βέλγιο, την Ελβετία και τη Σκανδιναβία. Η στενή παρακολούθηση της έκθεσης στον τουριστικό τομέα ενισχύεται και το Συγκρότημα παραμένει σε στενή επαφή με τους πελάτες του για να προσφέρει λύσεις όπου απαιτείται.

Η Κύπρος δεν είναι εισαγωγέας ρωσικού πετρελαίου ή φυσικού αερίου, ωστόσο επηρεάζεται έμμεσα από τις εντεινόμενες τιμολογιακές πιέσεις στις διεθνείς αγορές ενέργειας. Η Κύπρος εισάγει πετρέλαιο από άλλες χώρες, όπως την Ελλάδα, την Ιταλία και την Ολλανδία.

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

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

Συμπέρασμα

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

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

ΔΠΧΑ 17

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

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

Το Συγκρότημα βρίσκεται στη διαδικασία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17, και η πρακτική του κλάδου και η ερμηνεία του προτύπου βρίσκονται ακόμη σε εξέλιξη. Επιπρόσθετα, η επίδραση στα προβλεπόμενα εισοδήματα από ασφαλιστικές εργασίες θα εξαρτηθεί από την αύξηση, τη διάρκεια ισχύος και τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου ασφαλιστήριων συμβολαίων. Οι εκτιμήσεις αυτές θα υπόκεινται σε αλλαγές μέχρι την αρχική εφαρμογή του προτύπου.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

ΔΠΧΑ 17 (συνέχεια)

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

α) την αποαναγνώριση της παρούσας αξίας ασφαλιστήριων συμβολαίων ζωής σε ισχύ (PVIF) (συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης) ύψους περίπου €110 εκατ., η οποία θα μειώσει αντίστοιχα τα λογιστικά ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος (χωρίς επίπτωση στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος ή στα ενσώματα ίδια κεφάλαια), και

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

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

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

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές

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

Οι βασικοί πυλώνες της στρατηγικής του Συγκροτήματος είναι:

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

ΚΥΡΙΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το α' τρίμηνο 2022 και μέχρι σήμερα	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων , μέσω δημιουργίας εσόδων από αύξηση εξυπηρετούμενων δανείων και από τραπεζικές και χρηματοοικονομικές δραστηριότητες με χαμηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίου (όπως Ασφαλιστικού κλάδου και Ψηφιακής Οικονομίας)	• Εισαγωγή αναθεωρημένου καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών τον Φεβρουάριο 2022 • Εισαγωγή προμηθειών ρευστότητας σε ευρύτερη κατηγορία πελατών τον Μάρτιο 2022 • Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Γ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας'	• Αύξηση χαρτοφυλακίου καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων και αύξηση του νέου δανεισμού στο μεσοπρόθεσμο διάστημα • Ενίσχυση εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες, μέσω π.χ. συνεχούς αναθεώρησης του καταλόγου χρεώσεων και προμηθειών, αύξησης του μέσου αριθμού προϊόντων ανά πελάτη από διασταυρούμενες πωλήσεις (cross selling), νέων πηγών εσόδων μέσω της εισαγωγής της Πλατφόρμας Ψηφιακής Οικονομίας • Επικέντρωση στις κερδοφόρες ασφαλιστικές δραστηριότητες με ευκαιρίες για περαιτέρω ανάπτυξη, π.χ. μέσω προώθησης προϊόντων υψηλού περιθωρίου αξιοποιώντας την ισχυρή θέση του Συγκροτήματος στην αγορά και την πελατειακή βάση για πιο στοχευμένες πωλήσεις με τη βοήθεια του ψηφιακού μετασχηματισμού
Βελτίωση λειτουργικής αποδοτικότητας , μέσω ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας, που στηρίζεται στον ψηφιακό μετασχηματισμό και τις αυτοματοποιήσεις	• Ολοκλήρωση μικρού στοχευμένου σχεδίου εθελούσιας αποχώρησης (ΣΕΑ) προσωπικού το α' τρίμηνο 2022, μέσω θυγατρικής της Τράπεζας, μέσω του οποίου μικρός αριθμός υπαλλήλων του Συγκροτήματος εγκρίθηκαν προς αποχώρηση, με συνολικό κόστος ύψους €3 εκατ. • Περαιτέρω πρόοδος στο Πρόγραμμα Μετασχηματισμού και ψηφιακής μεταμόρφωσης της Τράπεζας • Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Μέρος Γ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας'	• Διάθεση λύσεων εξόδου για αποδέσμευση μόνιμου προσωπικού, με στόχο τη μείωση του προσωπικού κατά περίπου 15% το 2022 • Εξορθολογισμός αριθμού καταστημάτων, με στόχο τη μείωση στον αριθμό καταστημάτων κατά ποσοστό πάνω από 25% κατά το α' εξάμηνο 2022 • Σημαντική μείωση των εξόδων αναδιάρθρωσης, καθώς η μείωση του κινδύνου στον ισολογισμό έχει σε μεγάλο βαθμό ολοκληρωθεί • Ενίσχυση ελέγχου αγορών (procurement) • Ο δείκτης κόστος προς έσοδα (εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές) αναμένεται να αυξηθεί το 2022 καθώς τα έσοδα παραμένουν υπό πίεση και τα λειτουργικά έξοδα αυξάνονται λόγω επενδύσεων στις αυτοματοποιήσεις και στο πρόγραμμα ψηφιακού μετασχηματισμού, προτού βελτιωθεί στο 50%-55% μέχρι το 2025

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

ΚΥΡΙΟΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΠΥΛΩΝΕΣ	ΔΡΑΣΗ κατά το α' τρίμηνο 2022 και μέχρι σήμερα	ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΗΣ
Ενδυνάμωση της ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου	- Ο ορθολογισμός του ισολογισμού συνεχίστηκε το α' τρίμηνο 2022 με περαιτέρω οργανική μείωση ΜΕΔ κατά περίπου €100 εκατ. - Το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια (αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση) μειώθηκε σε μεσαίο μονοψήφιο ποσοστό ύψους 6.5% στις 31 Μαρτίου 2022 - Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Μέρος Α.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου' και Μέρος Γ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας'	Το Συγκρότημα παραμένει σε ορθή πορεία για να επιτύχει τον στόχο του για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια ύψους περίπου 5% μέχρι το τέλος του 2022 και λιγότερο από 3% μέχρι το τέλος του 2025.
Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG) μέσω της συνέχισης της εργασίας για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον και ξεκάθαρη στρατηγική υποστηριζόμενη από αποτελεσματική εταιρική διακυβέρνηση ευθυγραμμισμένη με προτεραιότητες αναφορικά με ΠΚΔ θέματα	- Έναρξη του έργου μείωσης του ανθρακικού αποτυπώματος των εργασιών και χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος - Κατάρτιση Πολιτικής για Πράσινες Χρηματοδοτήσεις που βασίζεται στις Αρχές των Πράσινων Δανείων (Green Loan Principles, 'GLPs') - Προσφορά προϊόντων φιλικά προς το περιβάλλον, για παράδειγμα κάτω από το Σχέδιο Προϊόντων Fil-eco. - Για περαιτέρω πληροφορίες, βλέπε Μέρος Γ. 'Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας' - Βλέπε διαφάνεια 62 στην παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022	Ενσωμάτωση στρατηγικής για θέματα ΠΚΔ με εστίαση στο περιβάλλον Ενσωμάτωση ΠΚΔ θέματα στην κουλτούρα της Τράπεζας - Περαιτέρω βελτίωση δομής και εταιρικής διακυβέρνησης - Επικέντρωση στο ανθρώπινο δυναμικό

Τον Φεβρουάριο 2022, το Συγκρότημα αναθεώρησε τους μεσοπρόθεσμους στρατηγικούς του στόχους, δίνοντας έμφαση στη **δημιουργία αξίας για τους μετόχους** και αύξησε τον μεσοπρόθεσμο στόχο του για απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) σε πάνω από 10% (2025), θέτοντας τις βάσεις για διανομή μερίσματος από το 2023, αναλόγως επίδοσης και αφού παρθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις.

Έκτοτε, το εξωτερικό περιβάλλον έχει αλλάξει. Οι μακροοικονομικές προοπτικές χαρακτηρίζονται τώρα από αυξημένο πληθωρισμό και βραδύτερη οικονομική ανάπτυξη βραχυπρόθεσμα, τα οποία αντισταθμίζονται από σημαντική θετική μεταβολή στα επιτόκια.

Η συνολική επίδραση από αυτές τις αλλαγές στο Συγκρότημα είναι θετική, τόσο στη χρηματοοικονομική επίδοση, όσο και στα κεφάλαια.

Τα συνολικά εισοδήματα του Συγκροτήματος αναμένεται να επωφεληθούν από αυξημένο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο από το 2023, το οποίο θα υπερκαλύψει τον αναμενόμενο χαμηλότερο όγκο συναλλαγών και τα χαμηλότερα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες. Τα αυξημένα επίπεδα πληθωρισμού δύναται να οδηγήσουν σε μετρίως αυξημένα κόστη. Υπάρχουν όμως σχεδιασμοί για τον μετριασμό τους. Βραχυπρόθεσμα αναμένεται σχετική αύξηση στη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk), αλλά ο στόχος για ομαλοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 40-50 μ.β. παραμένει αμετάβλητος.

Ως αποτέλεσμα, αναμένεται αυξημένη απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) για κάθε χρόνο ξεκινώντας από το 2023, καθώς και απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) πάνω από 10% για το έτος 2024, ένα χρόνο νωρίτερα από ότι αρχικά αναμενόταν.

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

Ως αποτέλεσμα, υπάρχει αυξανόμενη πεποίθηση αναφορικά με διανομή μερίσματος νωρίτερα από ότι αρχικά αναμενόταν, αφού παρθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Οι αναθεωρημένοι μεσοπρόθεσμοι στρατηγικοί στόχοι του Συγκροτήματος παρουσιάζονται πιο κάτω.

Κύριοι Δείκτες		Α' Τρίμηνο 2022	2023	Μεσοπρόθεσμοι Στρατηγικοί Στόχοι 2025	Πρόοδος
Κερδοφορία	Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) ¹	5.5% (6.7% επαναλαμβανόμενη)	Μεσαίο μονοψήφιο ποσοστό (mid-single digit). Αναμένεται να είναι σε θέση να εξετάσει το ενδεχόμενο διανομής μερίσματος ⁴	>10%	• Άνοδος της Απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) για κάθε έτος ξεκινώντας από το 2023 • Αναμενόμενη Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) >10% από το 2024, ένα χρόνο νωρίτερα από ότι αρχικά αναμενόταν
	Δείκτης κόστος προς έσοδα ²	59%		50%-55%	Σύμφωνα με τον στόχο
Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου	Ποσοστό ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	6.5% ³	<5%	<3%	Σύμφωνα με τον στόχο
	Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	44 μ.β.		40-50 μ.β.	• Ανοδικές πιέσεις στο βραχυπρόθεσμο διάστημα, Η ομαλοποιημένη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων παραμένει αμετάβλητη
Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	15.2% ³ με μεταβατικές διατάξεις και (14.5% ³ χωρίς μεταβατικές διατάξεις)		13.5%-14.5%	• Αυξανόμενη πεποίθηση αναφορικά με διανομή μερίσματος νωρίτερα από ότι αρχικά αναμενόταν, αφού παρθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις
Θέτοντας τις βάσεις για διανομή μερίσματος από το 2023 ⁴					
1. Η απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) υπολογίζεται ως τα Κέρδη μετά τη Φορολογία (ετησιοποιημένα) ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία. 2. Υπολογίστηκε με βάση το 'Σύνολο λειτουργικών εξόδων' το οποίο αποτελείται από το κόστος προσωπικού και άλλα λειτουργικά έξοδα. Στο 'Σύνολο λειτουργικών εξόδων' δεν περιλαμβάνεται ο 'ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές', ούτε και οποιαδήποτε έξοδα συμβούλων ή άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης. 3. Αναπροσαρμοσμένο για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση. 4. Αναλόγως επίδοσης και αφού παρθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις.					

**Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων**

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2022	2021
	€000	€000
Κύκλος εργασιών	201,133	189,420
Έσοδα από τόκους	89,143	88,602
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	4,606	10,629
Έξοδα από τόκους	(18,391)	(13,229)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(4,011)	(9,646)
Καθαρά έσοδα από τόκους	71,347	76,356
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	45,953	40,412
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(2,227)	(1,865)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	5,502	3,630
Καθαρές ζημιές από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	(2,267)	(647)
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	16,327	13,159
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(527)	(857)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5,400	3,111
Λοιπά έσοδα	4,073	3,606
	143,581	136,905
Δαπάνες προσωπικού	(52,851)	(50,049)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(9,857)	(9,104)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(38,167)	(39,740)
	42,706	38,012
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(237)	1,465
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(10,708)	(24,128)
Πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων	(282)	(280)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(4,822)	(5,015)
Κέρδη πριν το μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	26,657	10,054
Μερίδιο στα κέρδη συγγενών εταιριών	-	137
Κέρδη πριν τη φορολογία	26,657	10,191
Φορολογία	(5,505)	(1,878)
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο	21,152	8,313
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	21,329	8,153
Δικαιώματα μειοψηφίας	(177)	160
Κέρδη για την περίοδο	21,152	8,313
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	4.8	1.8

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

Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2022	2021
	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	21,152	8,313
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)		
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από επενδύσεις σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(5,932)	858
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(488)	-
	(6,420)	858
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος		
Κέρδη/(ζημιές) από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	4,089	(3,204)
(Ζημιές)/κέρδη από αντισταθμίσεις των καθαρών επενδύσεων σε υποκαταστήματα του εξωτερικού και θυγατρικές	(4,079)	2,160
Μεταφορά στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω διάλυσης θυγατρικής στο εξωτερικό	-	(26)
	10	(1,070)
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	(6,410)	(212)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		
Αποθεματικό εύλογης αξίας (μετοχές)		
Καθαρά κέρδη από επενδύσεις σε μετοχές που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	43	27
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων		
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	(40)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		
Κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	515	4,945
Σύνολο λοιπών συνολικών εισοδημάτων που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	558	4,932
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο μετά τη φορολογία	(5,852)	4,720
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	15,300	13,033
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	15,477	12,888
Δικαιώματα μειοψηφίας	(177)	145
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	15,300	13,033

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)**Μη ελεγμένος Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός**

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,329,711	9,230,883
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	312,967	291,632
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	11,706	6,653
Επενδύσεις	882,731	879,005
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση	1,182,653	1,260,158
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,004,197	9,836,405
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	547,333	551,797
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	616,617	616,219
Αποθέματα ακινήτων	1,083,314	1,111,604
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	265,481	265,481
Επενδύσεις σε ακίνητα	101,813	117,745
Ακίνητα και εξοπλισμός	248,537	252,130
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	177,612	184,034
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	352,638	358,951
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	25,117,310	24,962,697
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	532,516	457,039
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	2,962,100	2,969,600
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	22,495	32,452
Καταθέσεις πελατών	17,659,505	17,530,883
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	719,869	736,201
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	368,683	361,977
Επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	103,569	104,108
Δανειακό κεφάλαιο	611,137	642,775
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	45,892	46,435
Σύνολο υποχρεώσεων	23,025,766	22,881,470
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,620	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	203,025	213,192
Αδιανέμητα κέρδη	1,007,284	986,623
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	1,849,287	1,838,793
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,069,287	2,058,793
Δικαιώματα μειοψηφίας	22,257	22,434
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,091,544	2,081,227
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	25,117,310	24,962,697

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

Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας									Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2022	44,620	594,358	(21,463)	986,623	80,060	23,285	113,651	17,659	1,838,793	220,000	22,434	2,081,227
Κέρδη/(ζημιές) για την περίοδο	-	-	-	21,329	-	-	-	-	21,329	-	(177)	21,152
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	515	-	(6,377)	-	10	(5,852)	-	-	(5,852)
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	21,844	-	(6,377)	-	10	15,477	-	(177)	15,300
Μείωση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	4,343	-	-	(4,343)	-	-	-	-	-
Φορολογία για μείωση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	(543)	-	-	543	-	-	-	-	-
Αμυντική εισφορά	-	-	-	(4,983)	-	-	-	-	(4,983)	-	-	(4,983)
31 Μαρτίου 2022	44,620	594,358	(21,463)	1,007,284	80,060	16,908	109,851	17,669	1,849,287	220,000	22,257	2,091,544

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

Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας									Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2021	44,620	594,358	(21,463)	982,513	79,515	22,894	110,401	17,806	1,830,644	220,000	24,410	2,075,054
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	8,153	-	-	-	-	8,153	-	160	8,313
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	4,945	(30)	890	-	(1,070)	4,735	-	(15)	4,720
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	13,098	(30)	890	-	(1,070)	12,888	-	145	13,033
Αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	(1,828)	-	-	1,828	-	-	-	-	-
Φορολογία για αύξηση στην αξία ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής σε ισχύ	-	-	-	228	-	-	(228)	-	-	-	-	-
Μεταφορά αποθεματικού λοιπών συνολικών εισοδημάτων έπειτα από πώληση επενδύσεων σε μετοχές που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	-	-	(50)	-	50	-	-	-	-	-	-
31 Μαρτίου 2021	44,620	594,358	(21,463)	993,961	79,485	23,834	112,001	16,736	1,843,532	220,000	24,555	2,088,087

ΣΤ. Σημειώσεις

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

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Πωλήσεις ΜΕΔ	Άλλα	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	71	-	-	71
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	-	-	44
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρές ζημιές από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών	6	-	(2)	4
Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες	16	-	-	16
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5	-	-	5
Λοιπά έσοδα	4	-	-	4
Σύνολο εσόδων	146	-	(2)	144
Σύνολο εξόδων	(96)	(1)	(4)	(101)
Λειτουργικά κέρδη	50	(1)	(6)	43
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(12)	(1)	2	(11)
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(5)	-	-	(5)
Κέρδη πριν τη φορολογία και πριν τα μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία	33	(2)	(4)	27
Φορολογία	(6)	-	-	(6)
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη- επαναλαμβανόμενα στοιχεία (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	27	(2)	(4)	21
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά	(1)	-	1	0
Κέρδη μετά τη φορολογία – οργανικά* (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	26	(2)	(3)	21
Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	(1)	1	-	0
Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ	(1)	1	-	0
Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ)	(3)	-	3	0
Κέρδη μετά τη φορολογία (αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	21	0	0	21

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

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

Πωλήσεις ΜΕΔ

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

Άλλες επαναταξινόμησης

- Καθαρές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €2 εκατ. περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, ενώ στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνονται στις 'Καθαρές ζημιές από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιρειών'. Η ταξινόμησή τους στην υποκείμενη βάση έχει πραγματοποιηθεί ώστε να συνάδει με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος.
- Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους περίπου €1 εκατ. τα οποία περιλαμβάνονται στα 'Άλλα λειτουργικά έξοδα' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά το πρόγραμμα μετασχηματισμού της BOC PCL.
- Τα συνολικά έξοδα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν έξοδα αναδιάρθρωσης που αφορούν το Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης Προσωπικού (ΣΕΑ) της JCC Payment Systems Ltd ύψους €3 εκατ. και παρουσιάζονται ξεχωριστά στην υποκείμενη βάση, καθώς αποτελούν μη επαναλαμβανόμενα έξοδα.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών

Η ανάλυση των καταθέσεων πελατών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
<i>Ανά κατηγορία κατάθεσης</i>	€000	€000
Όψεως	9,318,829	9,221,791
Ταμιευτηρίου	2,517,088	2,423,086
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	5,823,588	5,886,006
	17,659,505	17,530,883
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
Κύπρος	12,193,655	11,992,960
Ελλάδα	1,871,104	1,906,854
Ηνωμένο Βασίλειο	758,416	713,621
Ρουμανία	52,202	54,306
Ρωσία	619,219	661,820
Ουκρανία	279,487	276,248
Λευκορωσία	56,598	55,738
Άλλες χώρες	1,828,824	1,869,336
	17,659,505	17,530,883

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

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
<i>Ανά νόμισμα</i>	€000	€000
Ευρώ	15,864,621	15,736,030
Δολάριο Αμερικής	1,390,888	1,373,584
Αγγλική Στερλίνα	316,653	312,918
Ρωσικό Ρούβλι	11,888	28,539
Ελβετικό Φράγκο	13,431	10,865
Άλλα νομίσματα	62,024	68,947
	17,659,505	17,530,883
<i>Ανά πελατειακό τομέα</i>		
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,122,474	1,117,148
Διεθνείς μεγάλες επιχειρήσεις	650,124	631,002
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	851,966	866,860
Ιδιώτες	11,211,238	11,051,397
Αναδιαρθρώσεις χρεών		
– μεγάλες επιχειρήσεις	22,223	21,658
– μικρομεσαίες επιχειρήσεις	11,944	13,091
– άλλοι ιδιώτες	9,201	9,862
Ανακτήσεις χρεών		
– μεγάλες επιχειρήσεις	1,222	1,383
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	3,467,506	3,500,183
Διαχείριση περιουσίας	311,607	318,299
	17,659,505	17,530,883

ΣΤ.3 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Μικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	9,976,915	9,840,535
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(253,846)	(285,998)
	9,723,069	9,554,537
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	281,128	281,868
	10,004,197	9,836,405

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου, η οποία βασίζεται στη συγκέντρωση ανά κλάδο της οικονομίας και ανά πελατειακό τομέα διαχείρισης, καθώς και ανά γεωγραφική περιοχή, παρουσιάζεται στους πίνακες 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, σύμφωνα με την οποία, τα ανοίγματα αναλύονται ανά χώρα κινδύνου βάσει της χώρας διαμονής για τους ιδιώτες και τη χώρα εγγραφής για τις εταιρίες.

31 Μαρτίου 2022	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	957,718	468	71	2	3,192	67	961,518
Βιομηχανία	310,847	41,525	10	-	1,156	29,722	383,260
Ξενοδοχεία και εστίαση	901,800	33,495	36,942	-	-	40,107	1,012,344
Κατασκευές	573,664	9,083	99	1,998	616	49	585,509
Ακίνητα	900,038	96,807	1,928	11,064	-	48,648	1,058,485
Ιδιώτες	4,419,056	8,779	98,119	1,213	30,584	67,254	4,625,005
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	646,425	1,007	5,413	889	15,233	24,923	693,890
Λοιποί κλάδοι	430,047	6	34	-	2	226,815	656,904
	9,139,595	191,170	142,616	15,166	50,783	437,585	9,976,915

Η βάση της έκθεσης όπως γνωστοποιείται στο Μέρος 'Γ. Επισκόπηση Επιχειρηματικής Δραστηριότητας' είναι διευρυμένη σε σύγκριση με τη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά γεωγραφική περιοχή όπως περιλαμβάνεται στον πιο πάνω πίνακα η οποία γνωστοποιείται με αναφορά στη χώρα διαμονής/χώρα εγγραφής, ώστε να περιλαμβάνει επίσης ανοίγματα για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες με διαβατήριο προέλευσης από τις εν λόγω χώρες ή/και επιχειρηματικές δραστηριότητες εντός των εν λόγω χωρών ή/και όταν ο τελικός δικαιούχος έχει διαβατήριο προέλευσης από τις ή διαμένει στις εν λόγω χώρες.

31 Μαρτίου 2022	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,094,542	9,449	57	-	15,634	109	2,119,791
Διεθνείς μεγάλες επιχειρήσεις	1,426,478	172,748	44,257	11,764	-	359,637	2,014,884
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,038,066	727	2,358	2,036	4,505	2,294	1,049,986
Ιδιώτες	-	-	-	-	-	-	-
- στεγαστικά	3,123,352	3,272	43,724	867	3,962	26,823	3,202,000
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	900,030	1,091	717	141	202	2,107	904,288
Αναδιρθρώσεις χρεών	-	-	-	-	-	-	-
- μεγάλες επιχειρήσεις	51,785	-	526	-	32	61	52,404
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	61,249	-	170	-	166	445	62,030
- στεγαστικά	79,644	152	1,731	-	362	704	82,593
- λοιπά καταναλωτικά	27,543	4	116	1	2	43	27,709
Ανακτήσεις χρεών	-	-	-	-	-	-	-
- μεγάλες επιχειρήσεις	34,424	-	4	86	222	260	34,996
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	32,577	-	1,855	59	2,240	2,095	38,826
- στεγαστικά	107,286	250	29,921	76	6,393	12,035	155,961
- λοιπά καταναλωτικά	55,143	27	2,613	4	247	800	58,834
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	77,017	2,137	14,567	132	16,816	23,703	134,372
Διαχείριση περιουσίας	30,459	1,313	-	-	-	6,469	38,241

	9,139,595	191,170	142,616	15,166	50,783	437,585	9,976,915
--	------------------	----------------	----------------	---------------	---------------	----------------	------------------

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

31 Δεκεμβρίου 2021	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	977,703	505	122	60	3,351	146	981,887
Βιομηχανία	303,372	179	-	-	1,212	25,674	330,437
Ξενοδοχεία και εστίαση	881,205	33,422	37,450	-	-	40,123	992,200
Κατασκευές	510,928	9,005	108	2,108	646	58	522,853
Ακίνητα	959,891	125,123	1,950	11,443	-	49,293	1,147,700
Ιδιώτες	4,379,843	9,185	121,260	1,057	37,315	73,997	4,622,657
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	543,424	1,007	5,516	875	16,492	35,142	602,456
Λοιποί κλάδοι	458,005	7	40	-	8	182,285	640,345
	9,014,371	178,433	166,446	15,543	59,024	406,718	9,840,535

31 Δεκεμβρίου 2021	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,018,926	9,430	60	99	15,778	113	2,044,406
Διεθνείς μεγάλες επιχειρήσεις	1,417,643	159,349	44,132	11,742	-	320,730	1,953,596
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,038,599	773	1,869	2,047	4,701	2,345	1,050,334
Ιδιώτες							
- στεγαστικά	3,068,097	3,466	47,742	629	4,513	26,819	3,151,266
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	884,231	1,101	760	126	237	2,232	888,687
Αναδιαρθρώσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	60,446	-	526	-	32	1,213	62,217
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	69,501	-	338	-	-	340	70,179
- στεγαστικά	80,730	152	3,058	-	392	752	85,084
- λοιπά καταναλωτικά	32,611	14	132	-	3	238	32,998
Ανακτήσεις χρεών							
- μεγάλες επιχειρήσεις	35,010	-	-	589	219	256	36,074
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	30,505	-	2,557	2	3,699	2,554	39,317
- στεγαστικά	109,945	382	45,158	167	9,254	18,213	183,119
- λοιπά καταναλωτικά	54,959	30	4,356	4	1,557	1,304	62,210
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	76,314	2,402	15,211	138	18,639	23,214	135,918
Διαχείριση περιουσίας	36,854	1,334	547	-	-	6,395	45,130
	9,014,371	178,433	166,446	15,543	59,024	406,718	9,840,535

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα, λογιστικής αξίας ύψους €102,287 χιλ. κατά τις 31 Μαρτίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €100,039 χιλ.).

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις 'Άλλες χώρες' κατά τις 31 Μαρτίου 2022 περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €3,4 εκατ. στην Ουκρανία (31 Δεκεμβρίου 2021: €3,6 εκατ.).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

Η συγκέντρωση ανά κλάδο της οικονομίας, ανά πελατειακό τομέα και ανά γεωγραφική περιοχή των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος που κατέχονται προς πώληση παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες:

31 Μαρτίου 2022	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	57,260	-	522	1	-	57,783
Βιομηχανία	25,097	1	112	-	-	25,210
Ξενοδοχεία και εστίαση	15,036	3	283	-	-	15,322
Κατασκευές	28,460	-	244	-	-	28,704
Ακίνητα	4,662	-	9,461	-	-	14,123
Ιδιώτες	369,171	1,080	55	817	4,617	375,740
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	26,701	2	1,477	-	-	28,180
Λοιποί κλάδοι	11,620	-	69	-	-	11,689
	538,007	1,086	12,223	818	4,617	556,751

31 Μαρτίου 2022	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Διεθνείς μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	10,568	-	-	10,568
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	247	-	-	247
Αναδιρθρώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	370	-	-	-	-	370
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	5,185	-	-	-	-	5,185
- στεγαστικά	17,888	498	-	-	34	18,420
- λοιπά καταναλωτικά	7,117	-	-	-	-	7,117
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	8,177	-	1,098	-	-	9,275
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	17,647	1	310	779	385	19,122
- στεγαστικά	245,761	577	-	38	3,679	250,055
- λοιπά καταναλωτικά	235,862	10	-	1	519	236,392
	538,007	1,086	12,223	818	4,617	556,751

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

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2021	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	56,859	-	514	-	-	57,373
Βιομηχανία	24,688	1	110	-	-	24,799
Ξενοδοχεία και εστίαση	14,794	1	278	-	-	15,073
Κατασκευές	28,226	-	231	-	-	28,457
Ακίνητα	4,575	-	9,395	-	-	13,970
Ιδιώτες	369,182	1,070	55	804	4,087	375,198
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	27,866	2	1,466	-	-	29,334
Λοιποί κλάδοι	11,476	-	77	-	32	11,585
	537,666	1,074	12,126	804	4,119	555,789

31 Δεκεμβρίου 2021	Κύπρος	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρουμανία	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Διεθνείς μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	10,441	-	32	10,473
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	231	-	-	231
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	153	-	-	-	-	153
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2	-	-	-	-	2
Αναδιαρθρώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	374	-	-	-	-	374
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	5,301	-	-	-	-	5,301
- στεγαστικά	23,769	501	-	-	34	24,304
- λοιπά καταναλωτικά	12,702	-	-	-	-	12,702
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	8,090	-	1,111	-	-	9,201
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	17,923	1	343	766	381	19,414
- στεγαστικά	238,791	566	-	38	3,210	242,605
- λοιπά καταναλωτικά	230,561	6	-	-	462	231,029
	537,666	1,074	12,126	804	4,119	555,789

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

Οι πιο κάτω πίνακες, παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση καθώς και τα μεικτά δάνεια του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος, ανά στάδιο.

31 Μαρτίου 2022	Στάδιο1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	7,712,357	1,699,878	523,228	140,911	10,076,374
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(69,560)	(21,272)	(2,816)	(5,811)	(99,459)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	7,642,797	1,678,606	520,412	135,100	9,976,915
Κύπρος	7,642,545	1,678,606	498,489	135,100	9,954,740
Άλλες χώρες	252	-	21,923	-	22,175
	7,642,797	1,678,606	520,412	135,100	9,976,915

31 Δεκεμβρίου 2021	Στάδιο1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	7,488,354	1,721,231	576,873	159,755	9,946,213
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(69,659)	(22,051)	(3,530)	(10,438)	(105,678)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	7,418,695	1,699,180	573,343	149,317	9,840,535
Κύπρος	7,418,432	1,699,180	545,327	149,317	9,812,256
Άλλες χώρες	263	-	28,016	-	28,279
	7,418,695	1,699,180	573,343	149,317	9,840,535

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

31 Μαρτίου 2022	Στάδιο1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	2,960	476,622	96,261	575,843
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	(62)	(2,218)	(16,812)	(19,092)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	-	2,898	474,404	79,449	556,751
Κύπρος	-	2,898	474,157	79,449	556,504
Άλλες χώρες	-	-	247	-	247
	-	2,898	474,404	79,449	556,751

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

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2021	Στάδιο1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	2,132	476,538	96,209	574,879
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	-	(57)	(2,079)	(16,954)	(19,090)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος	-	2,075	474,459	79,255	555,789
Κύπρος	-	2,075	463,774	79,255	545,104
Άλλες χώρες	-	-	10,685	-	10,685
	-	2,075	474,459	79,255	555,789

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος του Συγκροτήματος ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα:

31 Μαρτίου 2022	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Ανά πελατειακό τομέα					
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,637,888	436,810	21,854	23,239	2,119,791
Διεθνείς μεγάλες επιχειρήσεις	1,452,059	484,240	56,829	21,756	2,014,884
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	834,784	193,220	11,441	10,541	1,049,986
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,813,424	335,206	41,381	11,989	3,202,000
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	749,548	117,430	21,264	16,046	904,288
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	10,733	29,039	12,459	173	52,404
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	13,706	15,492	28,727	4,105	62,030
- στεγαστικά	3,344	18,510	57,076	3,663	82,593
- λοιπά καταναλωτικά	1,681	4,515	20,449	1,064	27,709
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	29,179	5,817	34,996
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	34,796	4,030	38,826
- στεγαστικά	-	-	133,357	22,604	155,961
- λοιπά καταναλωτικά	72	-	49,220	9,542	58,834
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	88,279	43,557	2,380	156	134,372
Διαχείριση περιουσίας	37,279	587	-	375	38,241
	7,642,797	1,678,606	520,412	135,100	9,976,915

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

31 Δεκεμβρίου 2021	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	1,569,699	430,865	22,357	21,485	2,044,406
Διεθνείς μεγάλες επιχειρήσεις	1,374,550	501,092	55,159	22,795	1,953,596
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	812,211	215,012	12,522	10,589	1,050,334
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,769,274	320,473	49,633	11,886	3,151,266
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	732,154	116,983	23,361	16,189	888,687
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	6,092	35,613	14,255	6,257	62,217
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	14,016	16,417	34,083	5,663	70,179
- στεγαστικά	3,075	15,528	62,934	3,547	85,084
- λοιπά καταναλωτικά	1,409	5,701	24,838	1,050	32,998
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	29,600	6,474	36,074
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	35,685	3,632	39,317
- στεγαστικά	-	-	154,469	28,650	183,119
- λοιπά καταναλωτικά	114	-	51,672	10,424	62,210
Διεθνείς τραπεζικές εργασίες	92,193	40,715	2,775	235	135,918
Διαχείριση περιουσίας	43,908	781	-	441	45,130
	7,418,695	1,699,180	573,343	149,317	9,840,535

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

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος του Συγκροτήματος που κατέχονται προς πώληση ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα:

31 Μαρτίου 2022	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Διεθνείς μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	10,568	-	10,568
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	247	-	247
Αναδιάρθρωσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	370	-	370
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	1,552	2,897	736	5,185
- στεγαστικά	-	797	16,663	960	18,420
- λοιπά καταναλωτικά	-	549	5,997	571	7,117
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	8,576	699	9,275
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	17,637	1,485	19,122
- στεγαστικά	-	-	210,857	39,198	250,055
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	200,592	35,800	236,392
	-	2,898	474,404	79,449	556,751

31 Δεκεμβρίου 2021	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Διεθνείς μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	10,470	3	10,473
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	231	-	231
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	-	-	153	-	153
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	-	-	2	-	2
Αναδιάρθρωσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	374	-	374
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	718	3,842	741	5,301
- στεγαστικά	-	804	22,113	1,387	24,304
- λοιπά καταναλωτικά	-	553	11,543	606	12,702
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	8,507	694	9,201
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	17,653	1,761	19,414
- στεγαστικά	-	-	204,956	37,649	242,605
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	194,615	36,414	231,029
	-	2,075	474,459	79,255	555,789

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

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2022	2021
	€000	€000
Ζημιά απομείωσης μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	14,132	23,327
Ανακτήσεις από προηγούμενως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(4,066)	(2,370)
Αλλαγές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	912	2,787
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	(270)	384
	10,708	24,128

Η κίνηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, και η ανάλυση του συνόλου ανά στάδιο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2022	2021
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	591,417	1,652,635
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	(840)	58
Διαγραφές	(45,959)	(73,554)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	4,012	20,994
Επιβάρυνση για την περίοδο	14,132	23,327
31 Μαρτίου	562,762	1,623,460
Στάδιο 1	16,630	25,954
Στάδιο 2	28,852	38,097
Στάδιο 3	456,473	1,357,549
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	60,807	201,860
31 Μαρτίου	562,762	1,623,460

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που περιλαμβάνονται πιο πάνω, των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στις 31 Μαρτίου 2022 ανέρχονται σε €308,916 χιλ. (31 Μαρτίου 2021: €822,767 χιλ.).

Η επιβάρυνση της περιόδου σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, ανά στάδιο παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2022	2021
	€000	€000
Στάδιο 1	(1,215)	(2,777)
Στάδιο 2	(48)	(5,247)
Στάδιο 3	15,395	31,351
	14,132	23,327

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ανήλθαν σε €36,921 χιλ. (τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2021: €51,219 χιλ.). Το συμβατικό ποσό που είναι σε εκκρεμότητα για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση) που διαγράφηκαν κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022 και εξακολουθεί να υπόκειται σε εκτέλεση ανέρχεται σε €348,911 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: €984,329 χιλ.).

Οι παραδοχές που έχουν γίνει αφορούν τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων, καθώς και το χρονικό ορίζοντα της ρευστοποίησης της εξασφάλισης, το κόστος φορολογίας και τα έξοδα ανάκτησης και μετέπειτα πώλησης της εξασφάλισης καθώς και άλλες σχετικές εκπτώσεις. Έχει χρησιμοποιηθεί ο ανάλογος δείκτης ως βάση για τον υπολογισμό της τρέχουσας αγοραίας αξίας των ακινήτων και γίνονται προσαρμογές σύμφωνα με την κρίση της διοίκησης όπου χρειάζεται, δεδομένης της δυσκολίας για την διαφοροποίηση μεταξύ βραχυπρόθεσμων επιπτώσεων και μακροπρόθεσμων διαρθρωτικών αλλαγών και της έλλειψης στοιχείων στην αγορά για σκοπούς σύγκρισης. Οι παραδοχές έγιναν με βάση ένα μακροοικονομικό σενάριο για τις μελλοντικές αλλαγές στις αξίες των ακινήτων και περιορίζονται στο μηδέν για όλα τα σενάρια σε περίπτωση μελλοντικής προβλεπόμενης αύξησης, ενώ λαμβάνεται υπόψη οποιαδήποτε μελλοντική προβλεπόμενη μείωση.

Στις 31 Μαρτίου 2022 η μεσοσταθμισμένη έκπτωση τιμών (συμπεριλαμβανομένης της έλλειψης ρευστότητας και των εξόδων πωλήσεων) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, εξαιρουμένων εκείνων που κατέχονται προς πώληση, ανέρχεται περίπου στο 32% για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2021: περίπου 32%).

Το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων για τον υπολογισμό των συλλογικών προβλέψεων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, εξαιρουμένων εκείνων που κατέχονται προς πώληση, έχει εκτιμηθεί κατά μέσο όρο στα επτά έτη για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2021: επτά έτη κατά μέσο όρο).

Για τους υπολογισμούς απομείωσης σε ατομική βάση το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων καθώς και οι εκπτώσεις τιμών βασίστηκαν στα συγκεκριμένα δεδομένα και τις συνθήκες της κάθε περίπτωσης.

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

Για τους πελάτες στο Στάδιο 3, 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 θετικότερων ή αρνητικότερων σεναρίων. 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. Για το θετικό σενάριο, οι εκπτώσεις τιμών μειώνονται κατά 5%, χωρίς καμιά αλλαγή στις λειτουργικές ταμειακές ροές και στο χρονικό πλαίσιο της ρευστοποίησης 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. Στην περίπτωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, το Συγκρότημα έχει λάβει υπόψη το χρονοδιάγραμμα της αναμενόμενης πώλησης και τα εκτιμώμενα έσοδα από την πώληση στον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Ποσά τα οποία διαγράφηκαν στο παρελθόν και αναμένεται να ανακτηθούν μέσω πώλησης περιλαμβάνονται στις 'Ανακτήσεις από προηγούμενως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες'.

Οι παραπάνω παραδοχές επηρεάζονται επίσης από τον συνεχιζόμενο διάλογο για ρυθμιστικά θέματα που διατηρεί η BOC PCL με τον κύριο επόπτη της, την EKT, και από άλλες ρυθμιστικές οδηγίες και διερμηνείες που εκδίδονται από διάφορους κανονιστικούς φορείς όπως η EKT και η EAT, οι οποίες παρέχουν καθοδήγηση και προσδοκίες ως προς τους σχετικούς ορισμούς και μεταχείριση/αναγνώριση κάποιων παραμέτρων/παραδοχών που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορά μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στο εκτιμώμενο ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

Προσαρμογές σε σχέση με το COVID-19 και την Ουκρανική κρίση

Η πλειονότητα των προσαρμογών διοίκησης που σχετίζονται με την πανδημία του ιού COVID-19 οι οποίες είχαν εφαρμοστεί μέχρι τους πρώτους έξι μήνες του 2021, έχουν τερματιστεί το τρίτο τρίμηνο του 2021, εκτός από την προσαρμογή για τα ανοίγματα στους τομείς των ξενοδοχειακών επιχειρήσεων και της εστίασης, όπου έχουν εφαρμοστεί αυστηρότερα όρια αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών στους εν λόγω τομείς, η οποία εφαρμόζεται ακόμη.

Επιπλέον, το Συγκρότημα ενίσχυσε τις προβλέψεις για ανοίγματα που θα μπορούσαν να επηρεαστούν από τις συνέπειες της Ουκρανικής κρίσης με τη θέσπιση δύο νέων προσαρμογών, για τον αξιολογούμενο πληθυσμό σε συλλογική βάση, για την αντιμετώπιση των αυξημένων αβεβαιοτήτων λόγω της γεωπολιτικής αστάθειας, τους περιορισμούς στο εμπόριο, τις διαταραχές στην παγκόσμια εφοδιαστική αλυσίδα, τις αυξήσεις στις τιμές ενέργειας και τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στο εγχώριο κόστος διαβίωσης. Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από αυτές τις προσαρμογές ανέρχεται περίπου σε €3 εκατ. επιβάρυνση κατά το πρώτο τρίμηνο του 2022.

Το Συγκρότημα κατέβαλε βέλτιστη προσπάθεια κατά την άσκηση κρίσης ούτως ώστε να εξετάσει όλες τις εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά την 31 Μαρτίου 2022. 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, που επηρεάζονται από τις συνέπειες της εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία, καθώς και ο βαθμός επανάληψης της έξαρσης της πανδημίας του ιού COVID-19 λόγω παραλλαγών, να μπορούν να αντικατοπτριστούν 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 με συγκεκριμένα κριτήρια που καθορίζονται από τη διοίκηση. Τα κριτήρια για τα ανοίγματα που αξιολογούνται σε ατομική βάση βασίζονται στην κρίση της διοίκησης και αναθεωρούνται σε τριμηνιαία βάση από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων και αναπροσαρμόζονται ή ενισχύονται αν θεωρηθεί αναγκαίο. Τα κριτήρια επιλογής ενισχύθηκαν περαιτέρω κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, για να συμπεριλάβουν σημαντικά ανοίγματα με πελάτες όπου η προέλευση του διαβατηρίου ή η διαμονή τους είναι στη Ρωσία, στην Ουκρανία ή στη Λευκορωσία και/ή με επιχειρηματική δραστηριότητα εντός αυτών των χωρών.

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

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που έχουν τύχει αναδιάρθρωσης ανά στάδιο εξαιρουμένων εκείνων που κατέχονται προς πώληση.

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Στάδιο 1	-	6,883
Στάδιο 2	821,997	828,849
Στάδιο 3	326,075	348,385
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI)	30,521	39,613
	1,178,593	1,223,730

ΣΤ.8 Επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

Το Συγκρότημα, στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του, εμπλέκεται σε διενέξεις και νομικές διαδικασίες και υπόκειται σε έρευνες και ανακρίσεις, αιτήματα για παροχή πληροφοριών, ελέγχους, έρευνες, νομικές και άλλες διαδικασίες από τις εποπτικές αρχές, κυβερνητικούς και άλλους δημόσιους φορείς, πραγματικές και επαπειλούμενες, που αφορούν την καταλληλότητα και την επάρκεια των συμβουλών που δόθηκαν στους πελάτες ή την μη παροχή συμβουλών, τις πρακτικές δανεισμού και τιμολόγησης, τις υποχρεώσεις του Συγκροτήματος σε ότι αφορά την πρακτική σε θέματα πωλήσεων και τις υποχρεώσεις αποκάλυψης πληροφοριών, την τήρηση αρχείων, την αρχειοθέτηση και διάφορα άλλα θέματα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της Κυπριακής οικονομίας και του τραπεζικού τομέα το 2012 και την μετέπειτα αναδιάρθρωση της BOC PCL το 2013 ως αποτέλεσμα των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα, η BOC PCL υπόκειται σε μεγάλο αριθμό νομικών διαδικασιών και ερευνών που είτε προηγούνται, ή προκύπτουν από γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις όπου το Συγκρότημα μπορεί να συνάψει συμφωνία διακανονισμού. Αυτό μπορεί να συμβεί μόνο εάν ο διακανονισμός αυτός είναι προς το συμφέρον της BOC PCL (ο διακανονισμός αυτός δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος) και πραγματοποιείται μόνο μετά από νομική συμβουλή και αφού ληφθούν όλες οι εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα της διοίκησης.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.8 Επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)

Αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές. Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, το γεγονός ότι έγινε πρόβλεψη αναφέρεται. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικοπραγίας ή νομικής ευθύνης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες και τα κανονιστικά και άλλα θέματα στις 31 Μαρτίου 2022, και ως εκ τούτου δεν προβλέπεται ότι αυτά τα θέματα, όταν θα ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Λεπτομέρειες για τις σημαντικές υποθέσεις που βρίσκονται σε εξέλιξη γνωστοποιούνται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021.

Ο Σύνδεσμος Προστασίας Δανειολήπτων Τραπεζών (ΣΥ.ΠΡΟ.ΔΑ.Τ.) υπέβαλε καταγγελία στην Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού (ΕΠΑ) τον Ιανουάριο 2022, υποστηρίζοντας ότι η BOC PCL και ακόμη μία τράπεζα έχουν συνεννοηθεί σε πρακτικές σε σχέση με τις πρόσφατες αναθεωρήσεις των προμηθειών και χρεώσεων τους. Υπέβαλε επίσης αίτηση για προσωρινό διάταγμα, η οποία εάν επιτύχει, θα παγοποιήσει την εφαρμογή των αναθεωρημένων προμηθειών και χρεώσεων. Η αίτηση για προσωρινό διάταγμα απορρίφθηκε από την ΕΠΑ, ωστόσο, η ΕΠΑ επανήλθε τον Απρίλιο 2022 για να ενημερώσει την BOC PCL για την έναρξη έρευνας σχετικά με αυτό το θέμα. Η έρευνα βρίσκεται επί του παρόντος σε πολύ πρώιμο στάδιο για να προβλεφθεί η έκβασή της.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου

Z.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου

Οι πιο κάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες με βάση τα πρότυπα αναφοράς της EAT.

31 Μαρτίου 2022	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ^{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	47,524	-	-	-	34	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	160,168	3,598	11,586	3,469	4,522	1,546	1,671	1,444
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,315,131	266,452	1,015,983	205,241	142,704	116,205	87,096	79,127
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	4,202,199	117,419	729,967	65,973	79,479	58,558	35,742	29,771
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ³	3,945,007	157,068	888,216	125,956	93,769	78,546	67,161	62,146
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	576,899	28,025			22,734			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	944,739	35,785			24,879			
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,157,721	4,298			4,594			
Ακίνητα	1,123,074	103,789			32,283			
Βιομηχανία	379,496	15,802			8,842			
Άλλοι κλάδοι	1,133,202	78,753			49,372			
Νοικοκυριά	4,753,135	380,226	380,275	220,005	124,501	106,179	63,902	57,710
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ³	3,739,377	321,182	329,433	192,014	85,084	77,337	49,514	45,458
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	570,915	51,636	57,083	30,323	27,463	20,779	12,779	11,138
	10,275,958	650,276	1,407,844	428,715	271,761	223,930	152,669	138,281
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	556,751	553,780	245,561	242,804	308,916	308,022	119,661	118,803
Σύνολο στον ισολογισμό	10,832,709	1,204,056	1,653,405	671,519	580,677	531,952	272,330	257,084

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.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις			
31 Δεκεμβρίου 2021	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ^{4,5}	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	45,357	-	-	-	29	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	127,889	4,771	12,759	4,487	3,393	1,909	1,948	1,658
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,209,599	277,309	1,009,094	215,157	144,252	115,869	86,847	79,329
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ⁶	4,052,571	123,558	734,362	71,269	83,757	60,892	39,263	32,499
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ⁶	3,968,375	171,215	900,697	136,257	100,301	82,872	69,309	64,282
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	512,952	28,418			21,224			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	964,891	40,457			28,586			
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,137,443	4,323			3,351			
Ακίνητα	1,210,664	106,841			31,821			
Βιομηχανία	326,535	14,354			8,094			
Άλλοι κλάδοι	1,057,114	82,916			51,176			
Νοικοκυριά	4,755,100	434,041	430,007	238,066	153,865	136,902	70,667	64,589
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ⁶	3,734,448	369,147	372,141	208,387	112,711	105,764	56,145	52,219
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ⁶	581,197	54,238	61,824	31,165	28,824	22,167	13,290	11,430
	10,137,945	716,121	1,451,860	457,710	301,539	254,680	159,462	145,576
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	555,789	553,619	245,452	243,495	305,419	304,665	118,094	117,377
Σύνολο στον ισολογισμό	10,693,734	1,269,740	1,697,312	701,205	606,958	559,345	277,556	262,953

⁴ Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

⁵ 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.

⁶ Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προστίθενται μεταξύ τους, γιατί συγκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Συγκροτήματος είναι η διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις σχετικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και η διατήρηση υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να καλύπτει τους επιχειρηματικούς κινδύνους και να υποστηρίζει τη στρατηγική του και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους του.

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

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

Οι τροποποιήσεις που τέθηκαν σε εφαρμογή στις 28 Ιουνίου 2021 είναι επιπρόσθετες αυτών που τέθηκαν σε ισχύ τον Ιούνιο 2020 μέσω του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/873, ο οποίος, μεταξύ άλλων, επέσπευσε την εφαρμογή ορισμένων τροποποιήσεων του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) προς αντιμετώπιση της πανδημίας του COVID-19. Οι κυριότερες τροποποιήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/873 που επηρέασαν τους δείκτες κεφαλαίου του Συγκροτήματος σχετίζονται με την επίσπευση της εφαρμογής του νέου συντελεστή έκπτωσης για ΜΜΕ (χαμηλότερα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία (RWAs)), την επέκταση των μεταβατικών ρυθμίσεων του ΔΠΧΑ 9 και την εισαγωγή περαιτέρω μέτρων ελάφρυνσης της επίπτωσης στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επιτρέποντας στα ιδρύματα να προσθέτουν στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) οποιαδήποτε αύξηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν το 2020 και 2021 σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας με την σταδιακή μείωση της αναπροσαρμογής να αρχίζει από το 2022 και προωθώντας την εφαρμογή των αλλαγών στην εποπτική μεταχείριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων λογισμικού, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) (τέθηκαν σε ισχύ τον Δεκέμβριο 2020). Επιπρόσθετα, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/873 εισήγαγε προσωρινή χαλάρωση σε σχέση με μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές σε ανοίγματα σε κεντρικές και τοπικές κυβερνήσεις ή σε τοπικές αρχές που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, και την οποία το Συγκρότημα επέλεξε να υιοθετήσει και εφάρμοσε από το τρίτο τρίμηνο του 2020.

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

- πρόταση για Κανονισμό (που συνήθως αναφέρεται ως 'Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III)') με σκοπό την τροποποίηση του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) όσον αφορά, μεταξύ άλλων, τις απαιτήσεις σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής της πιστωτικής αποτίμησης, το λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το 'output floor',
- πρόταση για Οδηγία (που συνήθως αναφέρεται ως 'Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων VI (CRD VI)') με σκοπό την τροποποίηση της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) 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 την προληπτική αντιμετώπιση των συγκροτημάτων 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).

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 υπόκειται σε τροποποίηση κατά τη διάρκεια των νομοθετικών διαδικασιών της ΕΕ, και το πεδίο εφαρμογής του καθώς και οι όροι του ενδέχεται να αλλάξουν πριν από την εφαρμογή του. Επιπλέον, στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων IV (CRD IV) και της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), οι όροι και η ισχύ τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Γενικά, είναι πιθανό να περάσουν αρκετά χρόνια μέχρι να αρχίσει να εφαρμόζεται το Τραπεζικό Πακέτο 2021 (επί του παρόντος αναμένεται το 2025) και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά.

Στις 31 Μαρτίου 2022 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ανέρχεται σε 14.64% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων ανέρχεται σε 19.56% με μεταβατικές διατάξεις. Οι δείκτες κατά τη 31 Μαρτίου 2022 περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/μη εξετασμένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022.

Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	2022	2021
Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	4.50%	4.50%
Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	1.83%	1.69%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	1.25%	1.00%
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	10.08%	9.69%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

Ελάχιστες Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	2022	2021
Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	8.00%	8.00%
Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	3.26%	3.00%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	1.25%	1.00%
Ελάχιστες Απαιτήσεις Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	15.01%	14.50%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

Η ελάχιστη απαίτηση του Πυλώνα Ι για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας ανέρχεται στο 8.00% και αυτό 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 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 ΕΚΤ έχει παραχωρήσει επίσης μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα ΙΙ (P2G).

Στα πλαίσια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2021, και με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2021 που λήφθηκε τον Φεβρουάριο 2022, οι απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ (P2R) ανήλθαν σε 3.26%, σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο του 3.00%. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα ΙΙ (P2R) ύψους 0.26% εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής των προσδοκιών της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις σύμφωνα με το Τροποποιητικό Παράρτημα της ΕΚΤ 2018 και τις μετέπειτα ανακοινώσεις και το δελτίο τύπου της ΕΚΤ τον Ιούλιο 2018 και τον Αύγουστο 2019. Η επιπρόσθετη απαίτηση του Πυλώνα ΙΙ (P2R) λαμβάνει υπόψη το Project Helix 3. Είναι δυναμική και μπορεί να μειωθεί κατά το 2022 με βάση επικαιροποιημένα στοιχεία για τα ΜΕΔ και το επίπεδο προβλέψεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής. Η ΕΚΤ έχει παραχωρήσει επίσης αναθεωρημένη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα ΙΙ (P2G). Οι νέες απαιτήσεις βάσει της ΔΕΕΑ τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Μαρτίου 2022.

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.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 31 Μαρτίου 2022 ξεπερνά τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I όσο και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R). Σημειώνεται ωστόσο ότι οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Η ΚΤΚ με βάση τις διατάξεις του Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015, καθορίζει σε τριμηνιαία βάση το ύψος του ποσοστού Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB), όπως προκύπτει από τη μεθοδολογία που αναφέρεται στον νόμο. Η ΚΤΚ έχει καθορίσει το ποσοστό Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο στο 0.00% για το έτος 2021 καθώς και για το πρώτο εξάμηνο του 2022. Το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2022 έχει υπολογιστεί στο 0.00%.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και για τον καθορισμό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII γι' αυτές τις συστημικά σημαντικές τράπεζες. Η BOC PCL έχει προσδιοριστεί ως O-SII και η ΚΤΚ έχει καθορίσει το Απόθεμα Ασφαλείας O-SII στο 2.00%, το οποίο έχει αναθεωρηθεί στο 1.50% τον Νοέμβριο 2021 με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2022. Το Απόθεμα Ασφαλείας O-SII έχει τεθεί σε εφαρμογή σταδιακά από την 1 Ιανουαρίου 2019, αρχικά στο 0.50% και θα αυξάνεται κατά 0.50% κάθε χρόνο μέχρι την πλήρη εφαρμογή του. Τον Απρίλιο 2020 η ΚΤΚ αποφάσισε την παράταση της σταδιακής εφαρμογής του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII την 1 Ιανουαρίου 2021 και την 1 Ιανουαρίου 2022 κατά 12 μήνες. Κατά συνέπεια και σε συνέχεια της αναθεώρησης στο 1.50%, η πλήρης εφαρμογή του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII χωρίς μεταβατικές διατάξεις, μετατίθεται την 1 Ιανουαρίου 2023, αντί την 1 Ιανουαρίου 2022 που είχε αρχικά οριστεί, κατά 0.25% κάθε έτος.

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

Στα πλαίσια των μέτρων χαλάρωσης μετά την έξαρση της πανδημίας του COVID-19, στις 12 Μαρτίου 2020 η ΕΚΤ και EAT ανακοίνωσαν επίσης ότι οι τράπεζες επιτρέπεται να λειτουργούν προσωρινά κάτω από το επίπεδο του κεφαλαίου που προσδιορίζεται στις κατευθυντήριες οδηγίες του Πυλώνα II (P2G), το Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) και του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB). Τον Ιούλιο του 2020, η ΕΚΤ δεσμεύτηκε να επιτρέψει στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από το επίπεδο κεφαλαίου που προσδιορίζεται στις κατευθυντήριες οδηγίες του Πυλώνα II (P2G) και της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) μέχρι το τέλος του 2022, χωρίς αυτόματη ενεργοποίηση εποπτικών ενεργειών. Τον Φεβρουάριο 2022, η ΕΚΤ ανακοίνωσε ότι δεν θα επιτρέψει στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από το επίπεδο του κεφαλαίου που προσδιορίζεται στις κατευθυντήριες οδηγίες του Πυλώνα II (P2G) πέραν του Δεκεμβρίου 2022.

Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες του Συγκροτήματος, οι Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ και η EuroLife Ltd, συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών, περιλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Η ρυθμιζόμενη εταιρία του Συγκροτήματος Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ και φύλαξης Ταμείων, BOC Asset Management Ltd (BOCAM), συμμορφώνεται με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις των νόμων και κανονισμών της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (ΕΚΚ). Η εποπτευόμενη επενδυτική εταιρία του Συγκροτήματος (ΚΕΠΕΥ), ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), συμμορφώνεται με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Το 2021 τέθηκε σε ισχύ το νέο καθεστώς προληπτικής εποπτείας για τις Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ('ΕΠΕΥ') με την έναρξη ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 ('IFR') σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των ΕΠΕΥ και της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 ('IFD') σχετικά με την προληπτική εποπτεία των ΕΠΕΥ. Με βάση το νέο καθεστώς η CISCO έχει ταξινομηθεί ως μη συστημική εταιρεία 'Κλάσης 2'. Οι ΕΠΕΥ 'Κλάσης 2' υπόκεινται πλήρως στο νέο καθεστώς IFR/IFD.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Εποπτικά κεφάλαια	Συγκρότημα		BOC PCL	
	31 Μαρτίου 2022 ⁷	31 Δεκεμβρίου 2021 ⁸	31 Μαρτίου 2022 ⁷	31 Δεκεμβρίου 2021 ⁸
	€000	€000	€000	€000
Μεταβατικά Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ⁹	1,545,521	1,619,559	1,528,089	1,592,455
Πρόσθετα Μεταβατικά Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	220,000	220,000	220,000	220,000
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	300,000	300,000	300,000	300,000
Μεταβατικά Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	2,065,521	2,139,559	2,048,089	2,112,455
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ¹⁰	9,543,190	9,678,741	9,570,794	9,697,351
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,015,488	1,015,488	995,450	995,450
Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων	10,558,678	10,694,229	10,566,244	10,692,801
Με μεταβατικές διατάξεις	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	14.64	15.14	14.46	14.89
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	19.56	20.01	19.38	19.76
Δείκτης Μόχλευσης	7.12	7.45	7.05	7.35

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

	Συγκρότημα		BOC PCL	
	31 Μαρτίου 2022 ^{7,11}	31 Δεκεμβρίου 2021 ^{8,11}	31 Μαρτίου 2022 ^{7,11}	31 Δεκεμβρίου 2021 ^{8,11}
Χωρίς μεταβατικές διατάξεις	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	13.92	13.75	13.74	13.49
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	18.88	18.69	18.70	18.43
Δείκτης Μόχλευσης	6.79	6.80	6.72	6.70

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως από την σταδιακή εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων για το ΔΠΧΑ 9 και άλλων μεταβατικών διατάξεων την 1 Ιανουαρίου 2022, τις προβλέψεις και απομειώσεις και άλλες μεταβολές, και επηρεάστηκε θετικά από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις και τη μείωση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) μειώθηκε κατά 50 μ.β. κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022.

⁷ Περιλαμβάνει μη ελεγμένα/μη εξετασμένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022.

⁸ Σύμφωνα με την Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021 και τις Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

⁹ Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €28,921 χιλ. για το Συγκρότημα και €25,221 χιλ. για την BOC PLC στις 31 Μαρτίου 2022 (31 Δεκεμβρίου 2021: €30,032 χιλ. για το Συγκρότημα και €26,452 χιλ. για την BOC PCL). Στις 31 Μαρτίου 2022, ποσό ύψους €14,669 χιλ. 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 2021: €15,394 χιλ.).

¹⁰ Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA).

¹¹ Χωρίς μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9 και χωρίς εφαρμογή του προσωρινού χειρισμού ορισμένων μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων σύμφωνα με το Άρθρο 468 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR).

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Η ΕΚΤ, ως μέρος του εποπτικού της ρόλου, έχει ολοκληρώσει επιτόπια επιθεώρηση και επανεξέταση που αφορούσε την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων με ημερομηνία αναφοράς την 30 Ιουνίου 2019. Τα ευρήματα αφορούν εποπτική επιβάρυνση η οποία θα μειωθεί, ανάλογα με την πρόοδο που θα σημειώσει η BOC PCL στην πώληση των εν λόγω ακινήτων. Το ποσό αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τις 30 Ιουνίου 2021. Το ποσό που αφαιρέθηκε δεν είχε σημαντική μεταβολή σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2021. Ως αποτέλεσμα της εποπτικής επιβάρυνσης που αφαιρέθηκε από τα ίδια κεφάλαια στις 31 Μαρτίου 2022, η επίδραση στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος είναι 36 μ.β.

Τον Απρίλιο 2021, η Εταιρεία προχώρησε με έκδοση Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ύψους €300 εκατ. (το 'Νέο Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου') και αμέσως μετά, η Εταιρεία και η BOC PCL υπέγραψαν συμφωνία, σύμφωνα με την οποία η Εταιρεία δάνεισε στη BOC PCL το σύνολο των εσόδων της έκδοσης του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €300 εκατ. με ουσιαστικά τους ίδιους όρους και τις προϋποθέσεις του Νέου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου. Ταυτόχρονα, η BOC PCL κάλεσε τους κατόχους του υφιστάμενου Ομολόγου Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου ονομαστικής αξίας ύψους €250 εκατ. το οποίο λήγει τον Ιανουάριο 2027 ('Παλιό Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου'), να προσφέρουν τα Παλαιά Ομόλογα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου τους για αγορά από τη BOC PCL. Ως αποτέλεσμα, παρέμειναν σε ισχύ Παλαιά Ομόλογα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €43 εκατ.

Σε συνεδρίαση που πραγματοποιήθηκε στις 30 Νοεμβρίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να ασκήσει το δικαίωμα της BOC PCL να εξοφλήσει το υπόλοιπο της ονομαστικής αξίας των Παλαιών Ομολόγων Κεφαλαίου Κατηγορίας 2. Τα Παλαιά Ομόλογα Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 που παρέμειναν σε ισχύ εξοφλήθηκαν στις 19 Ιανουαρίου 2022.

Μεταβατικές διατάξεις

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

Το ποσό που προστίθεται κάθε έτος αναφορικά με το 'στατικό στοιχείο' μειώνεται με βάση ένα συντελεστή στάθμισης μέχρι να επέλθει η πλήρης απορρόφηση της επίπτωσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο τέλος της πενταετίας. Η συσσωρευτική επίδραση στα κεφάλαια στις 31 Δεκεμβρίου 2021 ήταν 50% και στις 31 Μαρτίου 2022 ήταν 75% της επίδρασης της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9. Η επίδραση της απομείωσης από την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 θα απορροφηθεί πλήρως (100%) μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2023.

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

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

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Τον Δεκέμβριο 2021 η BOC PCL έλαβε ειδοποίηση από τον ΕΣΕ και ΚΤΚ για την τελική απόφαση για τη δεσμευτική υποχρέωση για τήρηση Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) για την BOC PCL, η οποία καθορίστηκε ως το προτιμητέο σημείο έναρξης εξυγίανσης. Σύμφωνα με την απόφαση, η Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) καθορίζεται στο 23.74% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) και στο 5.91% του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (όπως ορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)) και η συμμόρφωση πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, η BOC PCL πρέπει να συμμορφωθεί έως την 1 Ιανουαρίου 2022 με την ενδιάμεση απαίτηση ύψους 14.94% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) και 5.91% του Δείκτη Μόχλευσης (LRE).

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Τα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιεί η BOC PCL για την κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) δεν είναι επιλέξιμα για την κάλυψη της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό έναντι των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Η BOC PCL πρέπει να συμμορφώνεται με την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) σε ενοποιημένο επίπεδο, που περιλαμβάνει την BOC PCL και τις θυγατρικές της. Η απόφαση υπόκειται σε ετήσια αναθεώρηση από τις αρμόδιες αρχές.

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΖΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανερχόταν στο 18.69% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) κατά την 31 Μαρτίου 2022 και στο 9.54% του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) κατά την 31 Μαρτίου 2022. Οι δείκτες κατά τις 31 Μαρτίου 2022 περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/μη εξετασμένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022. Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) δεν περιλαμβάνει το κεφάλαιο που χρησιμοποιείται για την κάλυψη του ποσού της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR), το οποίο ανερχόταν στο 3.75% κατά τις 31 Μαρτίου 2022 και αναμένεται να αυξηθεί στο 4.00% την 1 Ιανουαρίου 2023.

Η απαίτηση Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) είναι σύμφωνη με τις προσδοκίες και τα σχέδια χρηματοδότησης της BOC PCL.

Z.3 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ), Πυλώνας II και Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ)

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τις εκθέσεις ΕΔΑΚΕ και ΕΔΑΡΕ σε ετήσια βάση. Και οι δύο εκθέσεις για το έτος 2021 έχουν ετοιμαστεί και υποβληθεί στην ΕΚΤ κατά τα τέλη Απριλίου του 2022 αφότου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση των αποτελεσμάτων της ΕΔΑΚΕ (με ημερομηνία αναφοράς 30 Ιουνίου και 30 Σεπτεμβρίου), καθώς και εκτάκτως όταν χρειάζεται, η οποία υποβάλλεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τις τελευταίες πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Κατά την διάρκεια της τριμηνιαίας αναθεώρησης, το προφίλ κινδύνου και οι πολιτικές διαχείρισης κινδύνου του Συγκροτήματος αναθεωρούνται και τυχόν ουσιώδεις μεταβολές/εξελιξίσεις από την ετήσια άσκηση της ΕΔΑΚΕ αξιολογούνται ως προς την κεφαλαιακή επάρκεια. Τόσο η ετήσια έκθεση ΕΔΑΚΕ για το έτος 2021 όσο και οι τριμηνιαίες αναθεωρήσεις ΕΔΑΚΕ, που έγιναν το 2021, καταδεικνύουν ότι το Συγκρότημα έχει επαρκή κεφάλαια και διαθέσιμους μετριάστους παράγοντες για να υποστηρίξει το προφίλ κινδύνου και τις εργασίες του, και που του επιτρέπουν να συμμορφώνεται με τις κανονιστικές απαιτήσεις, τόσο στο βασικό όσο και στο σενάριο ακραίων καταστάσεων.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει επίσης τριμηνιαία αναθεώρηση της ΕΔΑΡΕ, μέσω τριμηνιαίων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας και υποβάλλεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Αξιολογούνται τυχόν ουσιώδεις μεταβολές από το τέλος του έτους σε σχέση με τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση. Η τριμηνιαία αναθεώρηση προσδιορίζει κατά πόσο το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή αποθέματα ρευστότητας για να καλύψει τις εκροές κάτω από σενάρια ακραίων καταστάσεων. Η ανάλυση της ΕΔΑΡΕ του Συγκροτήματος καταδεικνύει ότι η ποσότητα και η ικανότητα αύξησης των πόρων ρευστότητας που είναι διαθέσιμοι στο Συγκρότημα είναι επαρκείς. Τόσο η ετήσια έκθεση ΕΔΑΡΕ για το έτος 2021 όσο και οι τριμηνιαίες αναθεωρήσεις ΕΔΑΡΕ, που έγιναν το 2021, καταδεικνύουν ότι η θέση ρευστότητας της BOC PCL βρίσκεται σε πολύ άνετα επίπεδα. Η BOC PCL διατηρεί αποθέματα ρευστότητας τα οποία είναι επαρκή για να διασφαλίσουν την ικανότητα της να τηρεί τις υποχρεώσεις της όπως προκύπτουν, κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις.

Η ΕΚΤ, στο πλαίσιο του εποπτικού της ρόλου, διεξάγει την ΔΕΕΑ καθώς και άλλους ελέγχους (επιτόπιους, εξ αποστάσεως, στοχευόμενους και εις βάθος αξιολογήσεις) στο Συγκρότημα. Η ΔΕΕΑ είναι μια ολιστική αξιολόγηση, που περιλαμβάνει μεταξύ άλλων, το επιχειρηματικό μοντέλο του Συγκροτήματος, την εσωτερική διακυβέρνηση και το σύστημα ελέγχου, τους κινδύνους για το κεφάλαιο και την επάρκεια των κεφαλαίων για την κάλυψη αυτών των κινδύνων και τους κινδύνους ρευστότητας και την επάρκεια της ρευστότητας για την κάλυψη αυτών των κινδύνων. Ο στόχος της ΔΕΕΑ είναι να σχηματίσει η ΕΚΤ μια επικαιροποιημένη εποπτική άποψη όσον αφορά τους κινδύνους και τη βιωσιμότητα του Συγκροτήματος και να αποτελέσει τη βάση για εποπτικά μέτρα και το διάλογο με το Συγκρότημα. Ως αποτέλεσμα αυτών των εποπτικών διαδικασιών, θα μπορούσαν να επιβληθούν πρόσθετα κεφάλαια και άλλες απαιτήσεις στο Συγκρότημα, συμπεριλαμβανομένης της αναθεώρησης του επιπέδου των συμπληρωματικών προνοιών του Πυλώνα II, καθώς οι αξιολογήσεις των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα II γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.3 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Ρευστοτικής Επάρκειας (ΕΔΑΡΕ), Πυλώνας II και Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) (συνέχεια)

Το Συγκρότημα, το 2022, συμμετέχει στην εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΚΤ σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους, όπου σκοπός της άσκησης είναι να αξιολογήσει κατά πόσον οι τράπεζες είναι προετοιμασμένες για να αντιμετωπίσουν τις χρηματοπιστωτικές και οικονομικές διαταραχές που απορρέουν από τους κλιματικούς κινδύνους. Τόσο οι τράπεζες όσο και οι εποπτικές αρχές θα αποκομίσουν γνώσεις από αυτή την άσκηση. Ο σκοπός της άσκησης, είναι να εντοπίσει τις ευπάθειες, τις βέλτιστες πρακτικές και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες κατά τη διαχείριση των κλιματικών κινδύνων. Όσον αφορά την άσκηση δεν τίθεται θέμα επιτυχίας ή αποτυχίας των τραπεζών ούτε υπάρχουν άμεσες επιπτώσεις στα επίπεδα κεφαλαίου τους. Τα αποτελέσματα θα ενσωματωθούν στη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (SREP) από ποιοτική άποψη.

Z.4 Ρύθμιση Ρευστότητας

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

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

Στις 31 Μαρτίου 2022, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 31 Μαρτίου 2022, ο ΔΚΡ ανήλθε σε 296% για το Συγκρότημα (σε σύγκριση με 298% στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και ήταν σε συμμόρφωση με την ελάχιστη εποπτική απαίτηση ύψους 100%. Στις 31 Μαρτίου 2022, ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 145% (σε σύγκριση με 147% στις 31 Δεκεμβρίου 2021) και ήταν σε συμμόρφωση με την ελάχιστη εποπτική απαίτηση ύψους 100%.

Z.5 Ρευστά αποθεματικά

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα ρευστά αποθεματικά του Συγκροτήματος:

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	31 Μαρτίου 2022			31 Δεκεμβρίου 2021		
	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		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,163,111	9,163,111	-	9,064,840	9,064,840	-
Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες	105,865	-	-	118,752	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	511,099	358,882	97,699	500,930	304,758	147,562
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	44,851	-	-	80,786	-	-
Σύνολο	9,824,926	9,521,993	97,699	9,765,308	9,369,598	147,562

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).

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

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

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.5 Ρευστά αποθεματικά (συνέχεια)

Ως αποτέλεσμα της έξαρσης της πανδημίας COVID-19, η ΕΚΤ έχει υιοθετήσει ένα ευρύ φάσμα μέτρων πολιτικής για τον μετριασμό των οικονομικών επιπτώσεων της κρίσης και για να διασφαλίσει ότι οι τράπεζες που είναι κάτω από την άμεση εποπτεία της θα μπορούν να συνεχίσουν να εκπληρώνουν τον ρόλο τους για χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας. Παρατίθεται πιο κάτω συνοπτική περιγραφή των κύριων μέτρων που έχουν άμεση ή έμμεση επίδραση στη ρευστότητα των τραπεζών.

Ένα από τα ανακοινωθέντα μέτρα, ήταν ότι η ΕΚΤ θα επέτρεπε στις τράπεζες να λειτουργούν κάτω από τον ελάχιστο καθορισμένο Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας του 100%. Το συγκεκριμένο μέτρο καταργήθηκε στο τέλος του 2021. Το πακέτο των μέτρων χαλάρωσης των εξασφαλίσεων που υιοθετήθηκε, οδήγησε στην ενίσχυση της δανειοληπτικής ικανότητας της BOC PCL στις πράξεις της ΕΚΤ και στη βελτίωση των αποθεμάτων ρευστότητας ως αποτέλεσμα χαμηλότερων εκπτώσεων τιμής που εφαρμόστηκαν στις αποδεκτές από την ΕΚΤ εξασφαλίσεις που κατέχει η BOC PCL, οι οποίες αποτελούνται από ομόλογα και Πρόσθετες Δανειακές Απαιτήσεις (Additional Credit Claims (ACC)). Αναφορικά με τις υφιστάμενες εξασφαλίσεις, η ΕΚΤ έχει ανακοινώσει αλλαγές στους κανόνες των εξασφαλίσεων, κάνοντας προσωρινά αποδεκτές εξασφαλίσεις με δείκτες διαβάθμισης χαμηλότερες της επενδυτικής βαθμίδας, καθορίζοντας όμως ένα ελάχιστο αποδεκτό επίπεδο διαβάθμισης. Τα μέτρα χαλάρωσης των εξασφαλίσεων έχουν σχεδιαστεί ως προσωρινά μέτρα, με εξαίρεση τη μείωση των περικοπών αποτίμησης των Πρόσθετων Δανειακών Απαιτήσεων, η οποία είναι μόνιμη. Τον Μάρτιο του 2022, η ΕΚΤ ανακοίνωσε τα βήματα για τη σταδιακή κατάργηση των προσωρινών μέτρων χαλάρωσης των εξασφαλίσεων που υιοθετήθηκαν για την πανδημία. Η σταδιακή κατάργηση θα ολοκληρωθεί σε τρία βήματα ξεκινώντας από τον Ιούλιο του 2022 και θα ολοκληρωθεί μέχρι τον Μάρτιο του 2024.

Το πακέτο μέτρων περιλάμβανε επίσης μέτρα που παρείχαν στήριξη της ρευστότητας στο χρηματοπιστωτικό σύστημα της ζώνης του ευρώ, όπως σημαντικές ευνοϊκές τροποποιήσεις στους όρους και τα χαρακτηριστικά των στοχευόμενων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (TLTRO III). Οι ευνοϊκοί όροι δανεισμού στοχευόμενων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης (TLTRO III) δεν αναμένεται να παραταθούν μετά τον Ιούνιο του 2022. Επίσης, είχε εισαχθεί μια νέα σειρά επιπρόσθετων στοχευόμενων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations (PELTROs)). Οι τελευταίες πράξεις TLTRO III και PELTROs έγιναν το Δεκέμβριο του 2021.

Η. Όροι και Επεξηγήσεις

Συμφιλιώσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης

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

1. (α) Συμφιλίωση Μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	31 Μαρτίου 2022 €000	31 Δεκεμβρίου 2021 €000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο κάτω)	10,964,417	10,856,660
Συμφιλίωση για:		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (Σημ. 1 πιο κάτω)	(99,459)	(105,678)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος που κατέχονται προς πώληση	(556,751)	(555,789)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 1 πιο κάτω)	(19,092)	(19,090)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Μέρος ΣΤ.3)	(281,128)	(281,868)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(31,072)	(53,700)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3	9,976,915	9,840,535

1. (β) Συμφιλίωση Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

	31 Μαρτίου 2022 €000	31 Δεκεμβρίου 2021 €000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στην υποκείμενη βάση	575,843	574,879
Συμφιλίωση για:		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 1 πιο κάτω)	(19,092)	(19,090)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στο Μέρος ΣΤ.4	556,751	555,789

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

2. (α) Συμφιλίωση Συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο κάτω)	734,060	791,830
Συμφιλίωση για:		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (Σημ. 1 πιο κάτω)	(99,459)	(105,678)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(31,072)	(53,700)
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Μέρος ΣΤ. 6)	(308,916)	(305,419)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 1 πιο κάτω)	(19,092)	(19,090)
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	(21,675)	(21,945)
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο Μέρος ΣΤ.3	253,846	285,998

2. (β) Συμφιλίωση Συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στην υποκείμενη βάση	328,008	324,509
Συμφιλίωση για:		
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 1 πιο κάτω)	(19,092)	(19,090)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση στο Μέρος ΣΤ.6	308,916	305,419

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

3. Συμφιλίωση ΜΕΔ

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο κάτω)	1,247,315	1,343,308
Συμφιλίωση για:		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 2 πιο κάτω)	(553,780)	(553,619)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 3 πιο κάτω)	(19,029)	(19,030)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (ΜΕΔ)	(99,093)	(122,972)
Απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση (POCI) (ΜΕΔ) (Σημ. 4 πιο κάτω)	(52,185)	(70,814)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) σε Στάδιο 3 (Μέρος ΣΤ.5)	(2,816)	(3,530)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στο Μέρος ΣΤ.5	520,412	573,343
Ποσοστό ΜΕΔ		
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	1,247,315	1,343,308
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	10,964,417	10,856,660
Δείκτης ΜΕΔ/Μεικτά δάνεια (%)	11.4%	12.4%

Σημείωση 1: Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία

Η εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία αφορά κυρίως τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας κατά το 2013. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 3, η αναπροσαρμογή αυτή έχει επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες. Η εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ωστόσο, για σκοπούς παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν παρουσιάζεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

Σημείωση 2: Τα μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος μετά από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση που κατέχονται προς πώληση περιλαμβάνουν δάνεια στο Στάδιο 3 ύψους €474,404 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2021: δάνεια στο Στάδιο 3 ύψους €474,459 χιλ.) και δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση στο Στάδιο 3 ύψους €79,376 χιλ. (από δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση συνολικού ποσού ύψους €79,449 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2021: δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση στο Στάδιο 3 ύψους €79,160 χιλ. (από δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση συνολικού ποσού ύψους €79,255 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ. 5.

Σημείωση 3: Η εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση περιλαμβάνει ποσό ύψους €2,218 χιλ. για δάνεια στο Στάδιο 3 (31 Δεκεμβρίου 2021: €2,079 χιλ. για δάνεια στο Στάδιο 3) και ποσό ύψους €16,811 χιλ. για δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση στο Στάδιο 3 (από δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση συνολικού ποσού ύψους €16,812 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2021: €16,951 χιλ. για δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση στο Στάδιο 3 (από δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση συνολικού ποσού ύψους €16,954 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ. 5.

Σημείωση 4: Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση περιλαμβάνουν δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση στο Στάδιο 3 ύψους €52,185 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση ύψους €140,911 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2021: €70,814 χιλ. δάνεια απομειωμένα κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση στο Στάδιο 3 (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την απόκτηση ή την αρχική αναγνώριση ύψους €159,755 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ. 5.

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις των Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

4. Συμφιλίωση Μεικτών Δανείων και απαιτήσεων από πελάτες - Αναπροσαρμοσμένα

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ως ο πίνακας 1 (α) πιο πάνω)	10,964,417	10,856,660
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Project Helix 3 και Sinope) (ως ο πίνακας 1 (β) πιο πάνω)	(575,843)	(574,879)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες – αναπροσαρμοσμένα	10,388,575	10,281,781

5. Συμφιλίωση ΜΕΔ – Αναπροσαρμοσμένα

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
ΜΕΔ (ως ο πίνακας 3 πιο πάνω)	1,247,315	1,343,308
Συμφιλίωση για:		
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (Project Helix 3 και Sinope) (Σημ. 2 του πίνακα 3 πιο πάνω)	(553,780)	(553,619)
Εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (Project Helix 3 και Sinope) (Σημ. 3 του πίνακα 3 πιο πάνω)	(19,029)	(19,030)
ΜΕΔ - αναπροσαρμοσμένα	674,506	770,659

Ποσοστό ΜΕΔ – Αναπροσαρμοσμένα	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
ΜΕΔ - Αναπροσαρμοσμένα (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	674,506	770,659
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες - Αναπροσαρμοσμένα (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	10,388,575	10,281,781
Δείκτης ΜΕΔ/Μεικτά δάνεια – Αναπροσαρμοσμένα (%)	6.5%	7.5%

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Πληροφορίες δεικτών

1. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2022	2021
1.1. Συμφιλίωση των Καθαρών εσόδων από τόκους	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/Μη ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	71,347	76,356
Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)	289,352	309,666

1.2. Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	9,329,711	9,230,883
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	312,967	291,632
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,004,197	9,836,405
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	247,836	250,370
Προπληρωμένες, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία – Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης	302,036	299,766
<i>Επενδύσεις</i>		
Ομόλογα	1,860,853	1,930,388
Μείον: Επενδύσεις που δεν είναι τοκοφόρες	(5,790)	(5,534)
Συνολικά τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	22,051,810	21,833,910
1.3. Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)		
- κατά τις 31 Μαρτίου 2022	21,942,860	
- κατά τις 31 Μαρτίου 2021	18,978,032	

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2022	2021
1.4. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο		
Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) (ως ο πίνακας 1.1. πιο πάνω) (€000)	289,352	309,666
Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (ως ο πίνακας 1.3. πιο πάνω) (€000)	21,942,860	18,978,032
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	1.32%	1.63%

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Πληροφορίες δεικτών (συνέχεια)

2. Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων

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

	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων ως ο Μη ελεγμένος Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	25,117,310	24,962,697

	31 Μαρτίου 2022	31 Μαρτίου 2021
Ετησιοποιημένο λειτουργικό κέρδος (€000)	203,802	181,875
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)	25,040,003	22,278,861
Δείκτης λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένος) (%)	0.8%	0.8%

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

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

	31 Μαρτίου 2022	31 Μαρτίου 2021
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση (ετησιοποιημένα) (€000)	112,201	67,914
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ως ο πίνακας 3.2 πιο κάτω) (€000)	1,663,217	1,652,342
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ετησιοποιημένα) (%)	6.7%	4.1%

3.1 Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια	31 Μαρτίου 2022	31 Δεκεμβρίου 2021
	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στη βάση που απαιτείται από τη νομοθεσία)	1,849,287	1,838,793
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στη βάση που απαιτείται από τη νομοθεσία)	(177,612)	(184,034)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια	1,671,675	1,654,759
3.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (€000)		
- κατά τις 31 Μαρτίου 2022	1,663,217	
- κατά τις 31 Μαρτίου 2021	1,652,342	

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Αναπροσαρμοσμένα για χαρτοφυλάκια που κατέχονται προς πώληση

Οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 31 Μαρτίου 2022 (και 31 Δεκεμβρίου 2021) αναφέρονται στο Project Helix 3 και το Project Sinope. Οι αναφορές αυτές δίνονται βάσει των αποτελεσμάτων σε υποκείμενη βάση στις 31 Μαρτίου 2022 (και 31 Δεκεμβρίου 2021), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, και προϋποθέτουν την ολοκλήρωση των συναλλαγών, οι οποίες αναμένονται εντός του β' εξαμήνου 2022 και β' τριμήνου 2022 αντίστοιχα, και τελούν υπό τη λήψη συνήθων εποπτικών και άλλων εγκρίσεων. Οι αναφορές σε αναπροσαρμοσμένα στοιχεία και δείκτες στις 31 Μαρτίου 2021 (και 31 Δεκεμβρίου 2020) αναφέρονται στο Project Helix 2, που ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο 2021.

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

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

Δάνεια

Τα δάνεια αποτελούνται από: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση) και (ii) δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία.

Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην υπολειμματική εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση κυρίως σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) συνολικού ύψους €149 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 (σε σύγκριση με €178 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Επιπρόσθετα, τα δάνεια περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία ύψους €312 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2022 (σε σύγκριση με €336 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021).

Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)

Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης'. Το όριο με βάση τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) που μπήκε σε ισχύ τον Ιούνιο του 2021 έχει τεθεί στο 100%.

Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις

Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των καταθέσεων.

Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)

Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)

Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι το ποσοστό του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων (περιλαμβανομένου και των Λοιπών Συμμετοχικών Τίτλων), μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, διαιρούμενο του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό.
Δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE)	Ο δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (EE) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε.
Δείκτης ψηφιακών συναλλαγών	Ο αριθμός των συναλλαγών που εκτελέστηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών ως προς τον συνολικό αριθμό των συναλλαγών που διεκπεραιώθηκαν. Οι συναλλαγές αφορούν καταθέσεις, αναλήψεις μετρητών και μεταφορές εντός και εκτός Τράπεζας. Τα ψηφιακά κανάλια περιλαμβάνουν την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATMs).
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για μελλοντική ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψουν όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο, τις συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ETE), τις συνεισφορές στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (TEK), καθώς και το τέλος για ΑΦΠ, όπου εφαρμόζεται.
EKT	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης	Αποτελούνται κυρίως από (α) το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: (i) την πώληση δραστηριοτήτων και μη κύριων περιουσιακών στοιχείων και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών, και (β) το κόστος σχετικά με την προσφορά για το Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου Tier 2, όπου εφαρμόζονται.
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα Δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (όπως ορίζονται, αλλά μη περιλαμβανομένων των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στις άλλες υποχρεώσεις).
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ως προς τα συνολικά έσοδα	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες μείον έξοδα από αμοιβές και προμήθειες ως ποσοστό στο σύνολο των εσόδων (όπως ορίζεται).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (όπως ορίζεται).
Καθαρό μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net zero emissions)	Η μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέσω μέτρων μείωσης και αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρών μηδενικών εκπομπών.
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των 'μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (ως ορίζονται).

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των μη 'επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (όπως ορίζονται, εκτός από τα 'έξοδα συμβούλων και άλλων εξόδων αναδιάρθρωσης – οργανικά').
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπησή (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από ίδιες δραστηριότητες .
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τρίμηνου, όπου ισχύει.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της ΚΤΚ. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 41.9% στις 31 Μαρτίου 2022, σε σύγκριση με 38.8% στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Η αύξηση κατά το α' τρίμηνο 2022 οφείλεται κυρίως στη μείωση των δανείων στο τραπεζικό σύστημα.
Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	Αναφέρεται στον μέσο τριμηνιαίο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχή και το τέλος του σχετικού τριμήνου. Ο μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνει τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τριμήνου, όπου εφαρμόζεται. Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία είναι το σύνολο των: μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες (περιλαμβανομένων μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες που κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), δανείων και απαιτήσεων σε τράπεζες, καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιήθηκαν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση), και 'αναβαλλόμενου εισπρακτέου τιμήματος πώλησης' το οποίο περιλαμβάνεται στα 'λοιπά περιουσιακά στοιχεία', και επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές και τα αμοιβαία κεφάλαια).
Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)	Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει ορισθεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται σε 1.25% για το 2017, 1.875% για το 2018 και 2.5% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).
Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (βάσει EAT)	Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τις τράπεζες για τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (που δημοσιεύθηκε τον Μάρτιο 2017), Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ) ορίζονται τα ανοίγματα τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους: i. Ο δανειολήπτης έχει αξιολογηθεί ότι δεν είναι πιθανό να εκπληρώσει πλήρως τις πιστωτικές του υποχρεώσεις χωρίς την εκποίηση της εξασφάλισής του, ανεξάρτητα από την ύπαρξη τυχόν ληξιπρόθεσμων οφειλών ή τον αριθμό των ημερών σε καθυστέρηση. ii. Δάνεια σε αθέτηση ή απομειωμένα δάνεια σύμφωνα με την προσέγγιση που προβλέπεται από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα οποία θα προκαλούσαν επίσης αθέτηση υποχρέωσης βάσει συγκεκριμένης πιστωτικής προσαρμογής, μείωση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και πτώχευση του οφειλέτη. iii. Σημαντικά ανοίγματα όπως καθορίζονται από την ΚΤΚ, τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 90 μέρες. iv. Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό επίβλεψη για τα οποία έγιναν επιπρόσθετες ρυθμίσεις. v. Εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια που είχαν προηγουμένως ταξινομηθεί ως ΜΕΔ τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της περιόδου επίβλεψης.

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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

Από 1 Ιανουαρίου 2021 εφαρμόζονται δύο νέες εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες επηρεάζουν την ταξινόμηση των ΜΕΔ και τον υπολογισμό των ημερών σε καθυστέρηση. Συγκεκριμένα, αυτές οι οδηγίες αφορούν τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για το όριο σημαντικότητας για πιστωτικές υποχρεώσεις σε καθυστέρηση (EBA/RTS/2016/06) και τις κατευθυντήριες γραμμές σε σχέση με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης υποχρέωσης δυνάμει του άρθρου 178 (EBA/ RTS /2016/07).

Βάσει του υπολογισμού των ημερών σε καθυστέρηση, οι ημέρες σε καθυστέρηση ξεκινούν να υπολογίζονται όταν οι καθυστερήσεις/υπερβάσεις του δανείου ξεπεράσουν το όριο σημαντικότητας (αντί από την πρώτη μέρα που το δάνειο παρουσιάζει καθυστέρηση/υπέρβαση). Επίσης, οι ημέρες σε καθυστέρηση θα μηδενίζονται όταν οι καθυστερήσεις/υπερβάσεις του δανείου μειωθούν κάτω από το όριο σημαντικότητας. Οι πληρωμές έναντι του δανείου που δεν μειώνουν τις καθυστερήσεις/υπερβάσεις πιο κάτω από το όριο σημαντικότητας, δεν θα επηρεάζουν τον υπολογισμό του αριθμού ημερών σε καθυστέρηση.

Για ιδιώτες οφειλότες 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 οφειλότες, όταν το άνοιγμα πληροί τα κριτήρια ΜΕΔ που αναφέρονται πιο πάνω, τότε το συνολικό άνοιγμα του πελάτη ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενο.

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

Για περαιτέρω πληροφορίες βλέπε Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021.

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' αφορούν τα ακόλουθα, όπου εφαρμόζονται: (i) Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης - οργανικά, (ii) Προβλέψεις/καθαρή ζημιά σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), (iii) Έξοδα αναδιάρθρωσης και άλλα έξοδα που σχετίζονται με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει ΕΑΤ), και (iv) Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ).

Μη επιτοκιακά έσοδα

Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα και πώληση/διάλυση θυγατρικών και συγγενών εταιριών (με εξαίρεση τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες μείον απαιτήσεις και προμήθειες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.

Νέος δανεισμός

Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμιευθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών (αναδιαρθρώσεων)) καθώς επίσης όσον αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή (εάν είναι θετική) του υπολοίπου στην αρχή και στο τέλος της περιόδου. Οι διευκολύνσεις του τομέα 'Ανακτήσεις Χρεών' εξαιρούνται από τον υπολογισμό αφού η μεταβολή στους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα σχετίζεται κυρίως με τους δεδουλευμένους τόκους και όχι με νέο δανεισμό.

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ (βάσει EAT) προς δάνεια	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ βάσει EAT (ως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (ως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ (βάσει EAT)	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζεται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (βάσει EAT) (όπως ορίζεται).
Πιστωτικές ζημιές δανείων (PL)	Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT)	Αφορά τις πωλήσεις χαρτοφυλακίων ΜΕΔ (βάσει EAT) που ολοκληρώθηκαν, καθώς και πωλήσεις υπό εξέταση και πιθανές μελλοντικές πωλήσεις, ανεξαρτήτως από το αν πληρούν ή όχι τα κριτήρια κατηγοριοποίησης ως ομάδες που κατέχονται προς πώληση κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.
Ρυθμός ψηφιακής υιοθέτησης	Ο αριθμός των ιδιωτών πελατών που έχουν υιοθετήσει τα ψηφιακά κανάλια και προϊόντα της Τράπεζας ως προς τον συνολικό αριθμό των ιδιωτών πελατών. Οι ψηφιακά ενεργοί πελάτες είναι τα άτομα που χρησιμοποιούν τα ψηφιακά κανάλια της Τράπεζας (την τραπεζική εφαρμογή για κινητά, τη διαδικτυακή τραπεζική και τις Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATMs)) για να πραγματοποιήσουν τις τραπεζικές τους συναλλαγές, καθώς και μέσα διευκόλυνσης διεκπεραίωσης ψηφιακών συναλλαγών, όπως τις κάρτες που εκδίδει η Τράπεζα για την πραγματοποίηση ηλεκτρονικών αγορών, βάσει της σκοροκάρτας που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά (scorecard).
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύθηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 17 Μαΐου 2022.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, άλλα λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει (i) 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης-οργανικά', (ii) έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT), ή (iii) 'Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ). (i) Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα αναδιάρθρωσης-οργανικά' ανήλθαν σε €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2022 (σε σύγκριση με €3 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και €3 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021), (ii) Τα έξοδα αναδιάρθρωσης σχετικά με πωλήσεις ΜΕΔ (βάσει EAT) για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €1 εκατ. (σε σύγκριση με €0.2 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021 και €4 εκατ. για το α' τρίμηνο 2021), και (iii) 'Έξοδα αναδιάρθρωσης – Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης (ΣΕΑ) για το α' τρίμηνο 2022 ανήλθαν σε €3 εκατ. (σε σύγκριση με €16 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2021).
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).

Η. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και (προβλέψεις)/καθαρή αναστροφή για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα ζητήματα.
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)	Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση), (ii) εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (περιλαμβανομένης της εναπομείνουσας αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση) (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις και (iv) συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
Υποκείμενη βάση	Αυτό αναφέρεται στα οικονομικά αποτελέσματα στην βάση ως απαιτείται από τη νομοθεσία μετά που προσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία όπως επεξηγείται στη Βάση Παρουσίασης.
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk)	Η χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk) (από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) υπολογίζεται ως οι ετησιοποιημένες 'πιστωτικές ζημιές δανείων' (όπως ορίζονται) ως προς τον μέσο όρο των δανείων. Ο μέσος όρος των δανείων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου, για την περίοδο/για το έτος.
MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση	Η χρήση από την Εταιρία και την Τράπεζα οποιωνδήποτε στοιχείων από την MSCI ESG Research LLC ή των συνεργατών της ('MSCI'), και η χρήση λογότυπων, εμπορικών σημάτων, σημάτων υπηρεσίας ή ευρετήριο ονομάτων της MSCI, δεν αποτελούν χορηγία, endorsement, σύσταση ή προβολή της Εταιρίας ή της Τράπεζας, από την MSCI. Οι Υπηρεσίες της MSCI, καθώς και τα δεδομένα είναι περιουσία της MSCI ή των παροχών πληροφοριών της και δηλώνονται 'όπως-είναι' και χωρίς εγγύηση. Τα ονόματα και λογότυπα της MSCI είναι εμπορικά σήματα ή σήματα υπηρεσιών της MSCI.
Project Helix	Το Project Helix αναφέρεται στην πώληση χαρτοφυλακίου δανείων με μεικτή λογιστική αξία ύψους €2.8 δις η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2019.
Project Helix 2	Το Project Helix 2 αναφέρεται στην πώληση χαρτοφυλακίων δανείων με συνολική μεικτή λογιστική αξία ύψους €1.3 δις, η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2021. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος A.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.
Project Helix 3	Το Project Helix 3 αναφέρεται στη συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Νοέμβριο 2021 για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €568 εκατ., καθώς και ακινήτων με λογιστική αξία ύψους περίπου €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2021. Περαιτέρω πληροφορίες για τις συναλλαγές ΜΕΔ περιλαμβάνονται στο Μέρος A.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.
Project Sinope	Το Project Sinope αναφέρεται σε συμφωνία στην οποία κατέληξε το Συγκρότημα τον Δεκέμβριο 2021, για την πώληση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ με μεικτή λογιστική αξία ύψους €12 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021, καθώς και ακίνητα στη Ρουμανία με λογιστική αξία ύψους €0.6 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Περαιτέρω πληροφορίες για τις συναλλαγές ΜΕΔ περιλαμβάνονται στο Μέρος A.1.5 'Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου'.

Βάση Παρουσίασης

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

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

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύθηκαν στις 30 Μαρτίου 2022 και αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2022. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου 2022 στις 18 Μαΐου 2022.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 37-41. Ωστόσο, διάφοροι παράγοντες έχουν επηρεάσει σημαντικά τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα παρουσιάζονται επίσης σε υποκείμενη βάση.

Υποκείμενη βάση: Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στην υποκείμενη βάση παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022 στην 'υποκείμενη βάση', στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα 'Σχόλια για την υποκείμενη βάση' στη σελίδα 7. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε σελίδα 42), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση τη υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος, όπως περιγράφεται στις σελίδες 4-6.

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

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

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

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Μαρτίου 2022 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται ως αναφέρονται. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τα δεκαδικά σημεία.

Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

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

Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Σχέσεις Επενδυτών

+ 357 22 122239

investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Στις 31 Μαρτίου 2022, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 86 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 11 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Επιπλέον, λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στη Ρωσία, την Ουκρανία και την Κίνα. Στις 31 Μαρτίου 2022, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανέρχονταν σε €25.1 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.1 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 3,395 άτομα διεθνώς. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεντ και τις θυγατρικές αυτής.