



Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και Αναθεωρημένοι Χρηματοοικονομικοί Στόχοι

Λευκωσία, 18 Φεβρουαρίου 2025

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 έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

Η ισχυρή οικονομική ανάπτυξη συνεχίζεται

- Ο ρυθμός ανάπτυξης για το 2024 ανήλθε σε 3.4 % και αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 3.3%¹ το 2025, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της ευρωζώνης
- Ρεκόρ νέου δανεισμού ύψους €2.4 δις, αυξημένος κατά 20% σε ετήσια βάση
- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €10.2 δις, αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερη από 20% για δύο συνεχόμενα χρόνια

- Καθαρά έσοδα από τόκους ύψους €822 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση
- Καθαρά έσοδα από τόκους για το δ' τρίμηνο 2024 ύψους €198 εκατ., μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, αντανakλώντας κυρίως τη μείωση των επιτοκίων
- Συνολικά λειτουργικά έξοδα³ ύψους €367 εκατ., αυξημένα κατά 8% σε ετήσια βάση, λόγω αυξημένων εξόδων προσωπικού, τεχνολογίας, διαφήμισης και επαγγελματικών εξόδων
- Ο δείκτης κόστος προς έσοδα³ παραμένει χαμηλός στο 34%. Δείκτης κόστος προς έσοδα³ για το δ' τρίμηνο 2024 στο 38%, αντικατοπτρίζοντας κυρίως υψηλότερα έξοδα λόγω εποχικότητας
- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €508 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση, εκ των οποίων €107 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024
- Βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €1.14, αυξημένα κατά 5% σε ετήσια βάση

Υψηλή ρευστότητα ισολογισμού και υγιείς ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

- Το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια μειώθηκε στο 1.9%³
- Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ ύψους 111%³. Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 30 μ.β.
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανική, ύψους €20.5 δις, αυξημένη κατά 6% σε ετήσια βάση και κατά 3% σε τριμηνιαία βάση
- Υψηλή ρευστότητα στον ισολογισμό με €7.6 δις τοποθετημένα στην ΕΚΤ

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και δημιουργία απόδοσης για τους μετόχους

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς) ύψους 19.2% και 24.0 % αντίστοιχα
- Δημιουργία κεφαλαίων (CET1)⁴ ύψους 400 μ.β. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024
- Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ύψους €5.77⁵ στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αυξημένη κατά 17% σε ετήσια βάση
- Προτεινόμενο ποσοστό διανομής 50% για το 2024, το οποίο αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ.⁶ και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους €30 εκατ.

1. Πηγή: Υπουργείο Οικονομικών Κύπρου, προβλέψεις Ιανουαρίου 2025
2. Αναπροσαρμοσμένα για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
3. Αναπροσαρμοσμένο για το χαρτοφυλάκιο που κατέχεται προς πώληση; Συμφωνία για πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, ύψους €27 εκατ. το γ' τρίμηνο 2024 και ύψους περίπου €39 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024. Η πώληση υπόκειται υπό τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του α' εξάμηνου 2025
4. Αύξηση στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), πριν την αφαίρεση για διανομή
5. Υπολογίζεται ως τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (εξαιρουμένων των λοιπών συμμετοχικών τίτλων) και μείον των άλλων περιουσιακών στοιχείων/ ως προς τον συνολικό αριθμό κοινών μετοχών μείον των ιδίων μετοχών που κατέχονται κατά το τέλος του τριμήνου
6. Υπόκειται σε έγκριση από τους μετόχους στην ΕΓΣ, που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 16 Μαΐου 2025

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

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Ξεκινήσαμε το 2025 από θέση ισχύος, καθώς πετύχαμε ισχυρά λειτουργικά αποτελέσματα το 2024 και δημιουργήσαμε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερη από 20% για δεύτερο συνεχόμενο έτος. Αυτή η επίδοση αποτελεί απόδειξη της ισχυρής κεφαλαιακής μας θέσης και ρευστότητας, της υγιούς ποιότητας δανειακού χαρτοφυλακίου και του διαφοροποιημένου επιχειρηματικού μας μοντέλου. Ως αποτέλεσμα, καταγράψαμε κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €508 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε σύγκριση με το 2023, και ξεπεράσαμε όλους τους οικονομικούς στόχους που θέσαμε για το 2024, επιταχύνοντας τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

Σύμφωνα με τη συνεχή και αμετάκλητη δέσμευση μας για παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους μας, υλοποιήσαμε τις υποσχέσεις μας και σήμερα προτείνουμε ποσοστό διανομής ('payout ratio') ύψους 50%, που αποτελεί το ανώτατο όριο της πολιτικής διανομής μας για το 2024. Η διανομή αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ.¹ και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους €30 εκατ, σημειώνοντας σημαντική αύξηση τόσο ως προς το ποσοστό ('payout ratio') όσο και ως προς το συνολικό ποσό σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Συνολικά, η διανομή για το 2024 ισοδυναμεί με διψήφια απόδοση μερίσματος², μεγαλύτερη από τον μέσο όρο του τραπεζικού συστήματος της Ευρωζώνης για το 2024. Η συνολική διανομή στους μετόχους μας από την κερδοφορία του 2022-2024 ανέρχεται σε €400 εκατ. που ισοδυναμεί με 24% της κεφαλαιοποίησης μας, ξεπερνώντας το στόχο που θέσαμε τον Ιούνιο 2023 κατά την Παρουσίαση Ενημέρωσης Επενδυτών, τόσο σε μέγεθος όσο και σε χρονικό διάστημα.

Η ισχυρή δημιουργία κεφαλαίου οδήγησε τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας, μετά τη μείωση για ποσοστό διανομής 50%, σε 19.2% και 24.0% αντίστοιχα. Η ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου παραμένει υγιής. Το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια είναι χαμηλότερο από 2%³ και ο δείκτης κάλυψης ΜΕΔ ξεπερνά το 100%. Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, παραχωρήσαμε ρεκόρ νέου δανεισμού ύψους €2.4 δις, αυξημένος κατά 20% σε ετήσια βάση, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 4% σε €10.2 δις.

Καθώς μεταβαίνουμε σε ένα περιβάλλον ομαλοποιημένων επιτοκίων γύρω στο 2%, ο στόχος μας για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%) σε επίπεδα high-teens και ο στόχος μας για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων σε επίπεδα mid-teens παραμένουν για το 2025. Οι προτεραιότητές μας προχωρώντας μπροστά θα επικεντρωθούν στη συνετή διαχείριση των κεφαλαίων μας, στην προώθηση νέων πρωτοβουλιών ανάπτυξης του δανειακού χαρτοφυλακίου, στη διαφοροποίηση των μη επιτοκιακών μας εσόδων και στη πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων, επανεπενδύοντας παράλληλα στις δραστηριότητες μας και διασφαλίζοντας την ισχυρή ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου.

Αναγνωρίζουμε τη σημασία της συνέχισης δημιουργίας ισχυρών αποδόσεων για τους μετόχους μας και ως εκ τούτου αναβαθμίζουμε σήμερα την πολιτική διανομής μας, αυξάνοντας το ποσοστό διανομής σε 50-70%. Επιπρόσθετα, θα εξετάσουμε την εισαγωγή ενδιάμεσων μερισμάτων.

Καθώς ξεκινούμε τη χρονιά, έχουμε όλα τα εφόδια να συνεχίσουμε την επιτυχημένη μας πορεία, ώστε να παραμείνουμε ένας οργανισμός με ισχυρή κεφαλαιακή θέση και υψηλή κερδοφορία, διατηρώντας την απaráμιλλη δέσμευση μας για στήριξη των πελατών μας και της ευρύτερης οικονομίας.»

Πανίκος Νικολάου

1. Υπόκειται σε έγκριση από τους μετόχους στην ΕΓΣ, που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 16 Μαΐου 2025.
2. Με βάση την τιμή μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2024.
3. Αναπροσαρμοσμένο για το χαρτοφυλάκιο που κατέχεται προς πώληση; Συμφωνία για πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, ύψους €27 εκατ. το γ' τρίμηνο 2024 και ύψους περίπου €39 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024. Η πώληση υπόκειται υπό τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του α' εξάμηνου 2025.

A. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος στην Απαιτούμενη από τη Νομοθεσία Βάση

Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

	2024	2023
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	982,616	920,078
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	154,936	65,450
Έξοδα από τόκους	(163,292)	(146,899)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(152,796)	(46,412)
Καθαρά έσοδα από τόκους	821,464	792,217
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	184,418	188,343
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(7,475)	(7,320)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	27,285	28,588
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	10,672	12,780
Καθαρά κέρδη από αποαγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(13)	6,361
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	(3,907)	960
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	76,791	73,528
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	(26,693)	(21,000)
Καθαρή (ζημιά)/ κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(1,430)	1,043
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	216	8,972
Λοιπά έσοδα	14,381	18,337
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	1,095,709	1,102,809
Δαπάνες προσωπικού	(203,062)	(192,266)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(39,115)	(42,380)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(11,775)	(28,464)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(163,649)	(151,093)
Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	678,108	688,606
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(31,797)	(79,830)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(56,040)	(46,852)
Κέρδη πριν τη φορολογία	590,271	561,924
Φορολογία	(81,128)	(72,980)
Κέρδη μετά τη φορολογία για το έτος	509,143	488,944
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	508,188	487,207
Δικαιώματα μειοψηφίας	955	1,737
Κέρδη για το έτος	509,143	488,944
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	114.4	109.2
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	114.0	109.0

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

Μη Ελεγμένος Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2024

	31 Δεκεμβρίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,600,726	9,614,502
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	820,574	384,802
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,010,170	403,199
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	95,273	51,055
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	136,629	135,275
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	416,077	443,420
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	3,805,637	3,116,714
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,114,394	9,821,788
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	772,757	649,212
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	479,199	584,919
Αποθέματα ακινήτων	648,757	826,115
Επενδύσεις σε ακίνητα	36,251	62,105
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	166,844	201,268
Ακίνητα και εξοπλισμός	307,414	285,568
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	49,747	48,635
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	23,143	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,483,592	26,628,577
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	364,231	471,556
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	-	2,043,868
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	4,664	17,980
Καταθέσεις πελατών	20,519,276	19,336,915
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	44,074	-
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	743,684	658,424
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	556,459	469,265
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	92,620	131,503
Ομολογιακά δάνεια	989,435	671,632
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	307,138	306,787
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	31,943	32,306
Σύνολο υποχρεώσεων	23,653,524	24,140,236
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,050	44,620
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	86,139	89,920
Αδιανέμητα κέρδη	1,865,327	1,518,182
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,589,874	2,247,080
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	20,194	21,261
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,830,068	2,488,341
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26,483,592	26,628,577

B. Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	2024	2023	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	822	792	4%	198	204	207	213	-3%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	177	181	-2%	46	45	44	42	4%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	36	37	-2%	9	14	6	7	-37%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	46	54	-14%	11	12	13	10	-8%
Καθαρή (ζημιά)/ κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	(1)	10	-	(4)	1	1	1	-
Λοιπά έσοδα	14	18	-22%	6	3	2	3	195%
Σύνολο εσόδων	1,094	1,092	0%	266	279	273	276	-4%
Κόστος προσωπικού	(203)	(192)	6%	(52)	(55)	(48)	(48)	-5%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(164)	(149)	10%	(49)	(44)	(38)	(33)	14%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(39)	(43)	-8%	(13)	(7)	(8)	(11)	73%
Σύνολο εξόδων	(406)	(384)	6%	(114)	(106)	(94)	(92)	8%
Λειτουργικά κέρδη	688	708	-3%	152	173	179	184	-12%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(30)	(63)	-52%	(8)	(6)	(9)	(7)	23%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(56)	(53)	5%	(17)	(14)	(17)	(8)	14%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(12)	(28)	-59%	(13)	4	7	(10)	-
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(98)	(144)	-32%	(38)	(16)	(19)	(25)	113%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	590	564	5%	114	157	160	159	-26%
Φορολογία	(81)	(73)	11%	(8)	(25)	(23)	(25)	-67%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(2)	-45%	1	(1)	0	(1)	-
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	508	489	4%	107	131	137	133	-17%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	-	(2)	-100%	-	-	-	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	508	487	4%	107	131	137	133	-17%

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

Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων - Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	2024	2023	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.53%	3.41%	12 μ.β.	3.34%	3.52%	3.68%	3.70%	-18 μ.β.
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) εξαιρώντας τη χρηματοδότηση ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ	3.60%	3.74%	-14 μ.β.	3.34%	3.52%	3.70%	3.90%	-18 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	37%	35%	2 ε.μ.	43%	38%	34%	33%	5 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	34%	31%	3 ε.μ.	38%	35%	32%	29%	3 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.7%	2.7%	-	2.3%	2.7%	2.9%	2.9%	-0.4 ε.μ.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€) ¹	1.14	1.09	0.05	0.24	0.29	0.31	0.30	-0.05
Απόδοση (ετησιοποιημένη βάση) Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	21.4%	24.8%	-3.4 ε.μ.	17.1%	21.6%	23.7%	23.6%	-4.5 ε.μ.
Απόδοση (ετησιοποιημένη βάση) Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% ²	27.6%	27.4%	0.2 ε.μ.	23.2%	28.2%	29.9%	29.1%	-5.0 ε.μ.
Ενσώματα λογιστική αξία ανά μετοχή ³ (€)	5.77	4.93	0.84	5.77	5.56	5.27	5.23	0.21
Ενσώματα λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	5.29	4.68	0.61	5.29	5.56	5.27	4.98	-0.27

1. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το δ' τρίμηνο 2024 και για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €0.24 και €1.14 αντίστοιχα

2. Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι την ημερομηνία αναφοράς)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

3. Υπολογίζεται με βάση τον συνολικό αριθμό κοινών μετοχών μείον των ιδίων μετοχών που κατέχονται κατά το τέλος της περιόδου
ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 στην 'υποκείμενη βάση', για την οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία και επιπρόσθετα περιλαμβάνει ορισμένες επαναταξινομήσεις στοιχείων, εκτός των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων, οι οποίες γίνονται για λόγους παρουσίασης στην υποκείμενη βάση με σκοπό την ευθυγράμμιση της παρουσίασής τους με στοιχεία παρόμοιας φύσης.

Συμφιλίωσης μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση, περιλαμβάνονται στο μέρος Β.1 'Συμφιλίωση της μη ελεγμένης ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024', και θα είναι επίσης διαθέσιμη στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 στο μέρος 'Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης'.

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

Μη Ελεγμένους Ενοποιημένους Ισολογισμός

€ εκατ.	31.12.2024	31.12.2023	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,601	9,615	-21%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	821	385	113%
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,010	403	151%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	4,358	3,695	18%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,114	9,822	3%
Αποθέματα ακινήτων	649	826	-21%
Επενδύσεις σε ακίνητα	36	62	-42%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,872	1,821	3%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	23	-	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,484	26,629	-1%
Καταθέσεις από τράπεζες	364	472	-23%
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	-	2,044	-100%
Καταθέσεις πελατών	20,519	19,337	6%
Ομολογιακά δάνεια	989	672	47%
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	307	307	0%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,475	1,309	13%
Σύνολο υποχρεώσεων	23,654	24,141	-2%

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,590	2,247	15%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,810	2,467	14%
Δικαιώματα μειοψηφίας	20	21	-5%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,830	2,488	14%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26,484	26,629	-1%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.12.2024 (Αναπροσαρμοσμένα ¹)	31.12.2024	31.12.2023	±
Δάνεια (€ εκατ.)	10,320	10,374	10,070	2%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	223	254	267	-16%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	20,519	20,519	19,337	6%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	49%	49%	51%	-2 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	1.9%	2.5%	3.6%	-170 μ.β.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	111%	100%	73%	+38 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	10.4%	10.4%	9.1%	+130 μ.β.
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	31.12.2024 (για εποπτικούς σκοπούς)²	31.12.2023 (για εποπτικούς σκοπούς)	±	
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	19.2%	17.4%	+180 μ.β.	
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	24.0%	22.4%	+160 μ.β.	
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,834	10,341	+5%	

1. Αναπροσαρμοσμένα για συμφωνία πώλησης ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, ύψους €27 εκατ. το γ' τρίμηνο 2024 και περίπου €39 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024. Η πώληση υπόκειται υπό τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του α' εξαμήνου 2025. 2. Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ προκαταρκτικά κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, μειωμένα για διανομή με ποσοστό (payout ratio) 50% (βλέπε μέρος Β.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση'). Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

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

B.1 Μη ελεγμένη συμφιλίωση της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Άλλα	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	822	-	822
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	177	-	177
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	36	2	38
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	(0)	(0)
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	46	-	46
Καθαρή (ζημιά)/ κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	(1)	-	(1)
Λοιπά έσοδα	14	-	14
Σύνολο εσόδων	1,094	2	1,096
Σύνολο εξόδων	(406)	(12)	(418)
Λειτουργικά κέρδη	688	(10)	678
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(30)	30	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(56)	56	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(12)	12	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(88)	(88)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	590	-	590
Φορολογία	(81)	-	(81)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	508	-	508

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

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

- Καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €1 εκατ. περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' που επιμετρούνται στην υποκείμενη βάση, ενώ στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα'. Η ταξινόμησή τους στην υποκείμενη βάση έχει γίνει ώστε να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος.
- 'Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ανέρχονται σε μηδενικά στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση και περιλαμβάνουν τα παρακάτω στοιχεία τα οποία επανακατηγοριοποιούνται αναλόγως στην υποκείμενη βάση ως εξής:
 - €0.3 εκατ. καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες τα οποία περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.
 - Καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση ομολογιακών δανείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος ύψους περίπου €0.3 εκατ. περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα' στην υποκείμενη βάση για να ευθυγραμμιστεί η παρουσίασή τους με τα καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα.

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

B.1 Μη ελεγμένη συμφιλίωση της ενοποιημένης κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

- 'Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)' που ανέρχονται σε €12 εκατ. και παρουσιάζονται στα 'Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, στην υποκείμενη βάση παρουσιάζονται σε συνδυασμό με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και τις απομειώσεις.
- Οι 'Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' και η 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €32 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, και ii) αναστροφή πιστωτικών ζημιών άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €0.1 εκατ. και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €56 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στην 'Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην υποκείμενη βάση, ώστε να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις πιστωτικές ζημιές δανείων.

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το **σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας** ανήλθε σε €2,810 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με €2,728 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €2,467 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,590 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με €2,508 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €2,247 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς** ανήλθε σε 19.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε σύγκριση με 18.6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 (ή 19.1% συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το γ' τρίμηνο 2024, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή) και με 17.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίων στις 31 Δεκεμβρίου 2024 περιλαμβάνουν μη ελεγμένα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ('ΕΚΤ') όπου επιτρέπεται η αναγνώριση της ενδιάμεσης ή τελικής κερδοφορίας στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26(2) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 (οι δείκτες αυτοί αναφέρονται ως εποπτικοί). Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε θετικά από τα κέρδη μετά την φορολογία και μειώθηκε εν μέρη από την πρόβλεψη για ποσοστό διανομής στο 50% και την αύξηση των λειτουργικών σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων, λόγω κυρίως της συμπερίληψης της υψηλότερης κερδοφορίας του 2024 σε σύγκριση με το 2021. Από τον Σεπτέμβριο 2023, εποπτική επιβάρυνση αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια και αφορά τις προληπτικές προβλέψεις της ΕΚΤ για τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια, η οποία ανήλθε σε 26 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με 27 μ.β. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 32 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Εποπτική επιβάρυνση, σε σχέση με μια επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021, η επίδραση της οποίας ανήλθε σε 3 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με 3 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 12 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επιπέδου κεφαλαίου έναντι ακινήτων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 51 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 46 μ.β. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 24 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς** ανήλθε σε 24.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με 23.7% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 (ή 24.3% συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το γ' τρίμηνο 2024, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή) και με 22.4% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος είχε καθοριστεί σε **11.34%**, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.92%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος είχε καθοριστεί σε **16.05%**, και αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.92%. Το 2024, η ΕΚΤ είχε επίσης δώσει αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II, σε σύγκριση με το 2023.

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), σε συνέχεια αναθεωρημένης μεθοδολογίας όπως περιλαμβάνεται στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) σε 1.00% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή τον Ιούνιο 2024. Ως αποτέλεσμα, το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος ανήλθε σε περίπου 0.92% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Τον Ιανουάριο 2025, η ΚΤΚ, βασισμένη στη μεθοδολογία όπως περιλαμβάνεται στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, με εφαρμογή από τον Ιανουάριο 2026.

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (**O-SII**) από την ΚΤΚ σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 και το σχετικό κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024. Τον Απρίλιο 2024, σε συνέχεια αναθεώρησης της πολιτικής της ΚΤΚ για τον προσδιορισμό πιστωτικών ιδρυμάτων ως Άλλα Συστημικά Σημαντικά Ίδρύματα (O-SII) και τον καθορισμό του αποθέματος που πρέπει να τηρείται, το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος έχει μειωθεί σε 2.00% κατά την 1 Ιανουαρίου 2026 (σε σύγκριση με την προηγούμενη αξιολόγηση που καθόριζε το κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος σε 2.25% κατά την 1 Ιανουαρίου 2025). Το αναθεωρημένο Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) του Συγκροτήματος θα εφαρμόζεται σταδιακά κατά 6.25 μ.β. ανά έτος, και θα ανέρχεται σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

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

Με βάση την ετήσια ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2024, και με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ που λήφθηκε τον Δεκέμβριο 2024, η οποία τέθηκε σε εφαρμογή από 1 Ιανουαρίου 2025, **η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος με μεταβατικές διατάξεις παραμένουν στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος**, εξαιρώντας την εφαρμογή του κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII). Κατά την 1 Ιανουαρίου 2025, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε **11.40%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.9375% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.92%. Αντίστοιχα, κατά την 1 Ιανουαρίου 2025, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένεται να καθοριστεί σε **16.11%**, ο οποίος θα αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.9375% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.92%. Η μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II παραμένει στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το 2024. **Με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ, η εποπτική έγκριση πριν την καταβολή μείρισματος έχει αρθεί, με ημερομηνία ισχύς από την 1 Ιανουαρίου 2025.**

Διανομές

Ποσοστό διανομής ('payout ratio') 50% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024

Λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή οικονομική επίδοση του Συγκροτήματος, την επιτυχή πραγματοποίηση των στρατηγικών του στόχων για το 2024 και τη συνεχιζόμενη δέσμευσή του να παρέχει σταθερές αποδόσεις στους μετόχους, **η Εταιρία προτείνει συνολική διανομής ύψους €241 εκατ., η οποία περιλαμβάνει μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €30 εκατ.** (μαζί, η 'Διανομή 2024'). Η Διανομή 2024 αντιστοιχεί σε ποσοστό ('payout ratio') 50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας του Συγκροτήματος πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής 2024 του Συγκροτήματος, και αντιπροσωπεύει σημαντική αύξηση τόσο ως προς το ποσοστό ('payout ratio') όσο και ως προς το συνολικό ποσό, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Αυτή η διανομή ισοδυναμεί με απόδοση διανομής ('distribution yield') ύψους 12% (με βάση την τιμή μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2024) πάντως από τον μέσο όρο του τραπεζικού τομέα της Ευρωζώνης για το 2024.

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Διανομές (συνέχεια)

Ποσοστό διανομής ('payout ratio') 50% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (συνέχεια)

Σε συνέχεια του πιο πάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε να προτείνει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ') που θα πραγματοποιηθεί στις 16 Μαΐου 2025 προς έγκριση, τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.48 ανά συνήθη μετοχή σε σχέση με τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σχεδόν διπλάσιο σε σύγκριση με το τελικό μέρισμα του προηγούμενου έτους, ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με την ημερομηνία αποκοπής ('ex-dividend date'), την ημερομηνία αρχείου ('record date') και την ημερομηνία καταβολής, θα ανακοινωθούν σε εύθετο χρόνο, με την δημοσιοποίηση της Πρόσκληση ΕΓΣ που αναμένεται να δημοσιευτεί στις ή περίπου στις 23 Απριλίου 2025. Επιπρόσθετα, η Εταιρία ανακοινώνει την πρόθεση της για έναρξη ενός προγράμματος επαναγοράς συνήθων μετοχών της Εταιρίας με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €30 εκατ, για το οποίο έχει ληφθεί η σχετική έγκριση από την ΕΚΤ. Το πρόγραμμα με την έναρξη του αναμένεται να πραγματοποιηθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών ('ΧΑ') και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ('ΧΑΚ').

Η έναρξη και η υλοποίηση του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών θα είναι σύμφωνη με τη γενική εξουσιοδότηση της Εταιρίας για την επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την ΕΓΣ στις 17 Μαΐου 2024, η οποία υπόκειται σε ανανέωση κατά την ΕΓΣ που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 16 Μαΐου 2025, καθώς και με τους όρους της έγκρισης που λήφθηκε από την ΕΚΤ.

Η Διανομή 2024 από τα κέρδη του 2024 αντιστοιχεί σε περίπου 220 μ.β. στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Προηγούμενες Διανομές

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

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

Τον Απρίλιο 2024, το Συγκρότημα προχώρησε στην έναρξη του πρώτου προγράμματος επαναγοράς συνήθων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €25 εκατ. (το 'Πρόγραμμα'). Σκοπός του Προγράμματος ήταν η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και επομένως οι μετοχές που αγοράστηκαν στα πλαίσια του Προγράμματος έχουν ακυρωθεί. Το Πρόγραμμα εγκρίθηκε από την ΕΚΤ στις 15 Μαρτίου 2024.

Το Πρόγραμμα έχει ολοκληρωθεί με επιτυχία στις 29 Νοεμβρίου 2024, ως αποτέλεσμα η Εταιρία να εξαγοράζει 5,697,690 συνήθεις μετοχές, με μέση σταθμισμένη τιμή αγοράς ύψους €4.39, για συνολικό τίμημα ύψους €25 εκατ. Όλες οι μετοχές που εξαγοράστηκαν έχουν ακυρωθεί.

Αναβαθμισμένη Πολιτική διανομής από το 2025

Το Συγκρότημα στοχεύει στη δημιουργία σταθερής απόδοσης στους μετόχους του. Το Συγκρότημα αναβαθμίζει την πολιτική διανομής του, ώστε να αντανάκλα τη σταθερή και συνεχή πρόοδο που έχει επιτευχθεί τα τελευταία χρόνια, το προφίλ κερδοφορίας και τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές του Συγκροτήματος. Η συνήθης διανομή ανά έτος αναμένεται να κυμαίνεται **μεταξύ 50-70% ('payout ratio')** (από 30-50%) της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εξετάσει επίσης την εισαγωγή ενδιάμεσων μερισμάτων. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων καθορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας υπόψιν τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1.

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Αναβαθμισμένη Πολιτική διανομής (συνέχεια)

Η απόφαση για μελλοντική τελική ή ενδιάμεση διανομή, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε προτεινόμενου ποσού διανομής, καθώς και της προβλεπόμενης κατανομής μεταξύ μερίσματος σε μετρητά και επαναγοράς ιδίων μετοχών, θα λαμβάνει υπόψη τις συνθήκες της αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα της τρέχουσας στρατηγικής σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι συνολικές εκδοθέν συνήθεις μετοχές, με ονομαστική αξία ύψους €0.10 ανά μετοχή, ανήλθαν σε 440,502,243, σε σύγκριση με 442,943,279 στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 446,199,933 εκδοθέν συνήθεις μετοχές στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η μείωση από την αρχή του έτους αφορά το πρόγραμμα επαναγοράς συνήθων μετοχών που ξεκίνησε τον Απρίλιο 2024 και ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο 2024.

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) και ανήλθαν σε €220 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 σταθερού επιτοκίου (Fixed Rate Reset Perpetual Additional Tier 1 Capital Securities) αποτελούν μη εξασφαλισμένες και μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεις της Εταιρίας, δεν έχουν ημερομηνία λήξης και έχουν τιμή ίση με την ονομαστική τους αξία. Φέρουν αρχικό ετήσιο επιτόκιο ύψους 11.875%, θα καταβάλλεται κάθε εξάμηνο αναδρομικά και επανακαθορίζεται στις 21 Δεκεμβρίου 2028 και μετέπειτα ανά κάθε πενταετία.

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

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

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

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

Το Συγκρότημα εκτιμά ότι αυτά τα τέλη θα μπορούσαν να κυμαίνονται έως και περίπου €5 εκατ. ετησίως (για κάθε φορολογικό έτος εφαρμογής, δηλαδή από το 2018) παρόλο που το Συγκρότημα κατανοεί ότι τέτοια τέλη μπορεί να κυμαίνονται σε ετήσια βάση, όπως θα καθοριστεί από το Υπουργείο Οικονομικών. Ποσό ύψους περίπου €5.5 εκατ. αναγνωρίστηκε ως έξοδο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

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

Τον Οκτώβριο 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετικές προτάσεις για περαιτέρω τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (το 'Τραπεζικό Πακέτο 2021'). Μεταξύ άλλων, το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμόσει ορισμένα μέρη της Βασιλείας III που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στο δίκαιο της ΕΕ. Στην περίπτωση των προτεινόμενων τροποποιήσεων του CRD και του BRRD, οι όροι και η ισχύ τους θα εξαρτηθούν, εν μέρει, από τον τρόπο ενσωμάτωσής τους στη νομοθεσία κάθε κράτους μέλους. Τον Δεκέμβριο 2023, τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ενέκριναν τις τροποποιήσεις στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) και τα νομικά κείμενα δημοσιεύθηκαν στους ιστότοπους του Συμβουλίου και του Κοινοβουλίου.

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες (συνέχεια)

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

Τον Απρίλιο 2024, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ψήφισε την υιοθέτηση των τροποποιήσεων στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και στην Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD): ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III) και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI) δημοσιεύτηκαν στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης τον Ιούνιο 2024, με έναρξη ισχύος 20 μέρες από την ημερομηνία δημοσίευσής τους. Οι περισσότερες τροποποιημένες διατάξεις του CRR III τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εφαρμόσουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν στην πλειονότητά τους τα εν λόγω μέτρα από τις 11 Ιανουαρίου 2026. Η εφαρμογή του CRR III εκτιμάται να έχει θετική επίπτωση στην κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή. Ωστόσο, κατά το 2025, η δημοσίευση των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΚΤ σχετικά με τις επιλογές και διακριτικές ευχέρειες, και οι εντολές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε επιπρόσθετες επιπτώσεις στους δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε ολόκληρο τον τραπεζικό τομέα.

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

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

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

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

Τον Ιανουάριο 2025, η Τράπεζα έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2025, με την οποία η απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται στο 23.85% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 29.21% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά την 1 Ιανουαρίου 2025, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Οι αναθεωρημένες απαιτήσεις της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) έγιναν δεσμευτικές με άμεση ισχύ.

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

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες (συνέχεια)

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

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανήλθε στο 33.7% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 13.9% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφαλαία κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024), αποδεικνύοντας τη συμμόρφωση της Τράπεζας και τη δημιουργία επαρκούς αποθέματος ως προς τις απαιτήσεις MREL.

Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανήλθε στο 5.30% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση (και αυξημένο σε σύγκριση με 4.48% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αντανακλώντας την αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) και του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII κατά περίπου 50 μ.β. και 37.5 μ.β. αντίστοιχα. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της σταδιακής εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.875% σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026, καθώς και την αναμενόμενη αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% τον Ιανουάριο 2026.

Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024 περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ προκαταρκτικά κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ όπου επιτρέπεται η αναγνώριση της ενδιάμεσης ή τελικής κερδοφορίας στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26(2) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Χρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες

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

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €20,519 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με €19,989 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €19,337 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αυξημένες κατά 3% σε τριμηνιαία βάση και κατά 6% από την αρχή του έτους. Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η καταθετική βάση είναι ως επί το πλείστον λιανική και 55% των καταθέσεων είναι προστατευμένες από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με 37.6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 37.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι καταθέσεις πελατών αποτελούσαν το 77% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 87% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με 73% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και 80% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Η αύξηση του ποσοστού των καταθέσεων ως προς το σύνολο των υποχρεώσεων και των περιουσιακών στοιχείων από την αρχή του έτους οφείλεται στην αποπληρωμή δανεισμού ΣΠΠΜΑ ύψους €2.0 δις.

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 49% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με 50% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 51% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 στην ίδια βάση), μειωμένος κατά 2 ε.μ. από την αρχή του έτους.

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €307 εκατ. (σε σύγκριση με €322 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €307 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ('ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου').

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

Ομολογιακά δάνεια

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €989 εκατ. (σε σύγκριση με €976 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €672 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και αφορούν ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Η αύξηση κατά 47% από την αρχή του έτους αφορά την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Πράσινο Ομόλογο') τον Απρίλιο 2024.

Τον Απρίλιο 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση και την τιμολόγηση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. Το Πράσινο Ομόλογο εκδόθηκε στην ονομαστική του αξία και φέρει ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους 5% το οποίο θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά μέχρι την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης στις 2 Μαΐου 2028. Το Πράσινο Ομόλογο λήγει στις 2 Μαΐου 2029, ωστόσο η Τράπεζα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων) όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις.

Εάν το Πράσινο Ομόλογο δεν εξοφληθεί πρόωρα από την Τράπεζα, το επιτόκιο από την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης μέχρι την ημερομηνία λήξης θα είναι κυμαινόμενο, ίσο με 3 μηνών Euribor + 197.1 μ.β., και θα καταβάλλεται κάθε τρίμηνο αναδρομικά. Η συναλλαγή αντιπροσωπεύει την πρώτη έκδοση πράσινου ομολόγου της Τράπεζας ευθυγραμμισμένη με τη φιλοσοφία του Συγκροτήματος 'Περισσότερο από Τράπεζα - Beyond Banking' με στόχο να δημιουργήσει μια ισχυρή, πιο ασφαλή Τράπεζα, επικεντρωμένη στο μέλλον καθώς και να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του Ομολόγου θα διατεθούν σε Επιλέξιμα Έργα Πράσινης Χρηματοδότησης όπως περιγράφονται στο Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν Πράσινα Κτίρια, Βελτίωση Ενεργειακής Απόδοσης, Συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας.

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

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

Όλες οι πιο πάνω εκδόσεις ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας πληρούν τα σχετικά κριτήρια και συνεισφέρουν στην ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για την Τράπεζα.

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ρευστότητα

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 309% (σε σύγκριση με 312% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 359% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε €8.1 δις (σε σύγκριση με €8.0 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €9.1 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αυξημένο κατά 1% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την αύξηση των καταθέσεων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 162% (σε σύγκριση με 157% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 158% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

B.2.4 Δάνεια

Τα δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,374 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με €10,277 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €10,070 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένα κατά 3% από την αρχή του έτους.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €727 εκατ. (σε σύγκριση με νέο δανεισμό που ανήλθε σε €481 εκατ. κατά το γ' τρίμηνο 2024, σε €551 εκατ. κατά το β' τρίμηνο 2024 και με ισχυρό νέο δανεισμό ύψους €676 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024 θετικά επηρεασμένος από εποχικότητα), αυξημένος κατά 51% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το δ' τρίμηνο 2024 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €269 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €205 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €138 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €59 εκατ. και δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών ύψους €194 εκατ. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε €2,435 εκατ., επίπεδα ρεκόρ, αυξημένος κατά 20% σε ετήσια βάση, και προέρχεται κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,114 εκατ. (σε σύγκριση με €10,031 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €9,822 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αυξημένα κατά 3% από την αρχή του έτους.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς να ανέρχεται σε 43.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με 43.2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 42.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

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

B.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

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

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €8 εκατ., σε σύγκριση με €6 εκατ. το γ' τρίμηνο 2024, €9 εκατ. το β' τρίμηνο 2024 και με €7 εκατ. το α' τρίμηνο 2024 και ανέρχονται σε €30 εκατ. για έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος Β.3.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ) μειώθηκαν κατά €19 εκατ., ή 7% κατά το δ' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με καθαρή μείωση ΜΕΔ ύψους €20 εκατ. κατά το γ' τρίμηνο 2024, σε €255 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με €274 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €365 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ μειώθηκαν στο 2.5% του συνόλου των δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με 2.7% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 3.6% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ) (συνέχεια)

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 100% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με 92% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 73% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Συμφωνία για πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων

Τον Σεπτέμβριο 2024, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία με επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Cerberus Global Investments B.V. για πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία κυρίως αφορούν εξασφαλισμένα δάνεια σε επιχειρήσεις, με συμβατικό υπόλοιπο ύψους περίπου €149 εκατ. και με μεικτή λογιστική αξία ύψους περίπου €27 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2024.

Τον Δεκέμβριο 2024, η Τράπεζα κατέληξε σε μια ακόμη συμφωνία με επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Cerberus Global Investments B.V. για πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία κυρίως αφορούν εξασφαλισμένα δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις, με συμβατικό υπόλοιπο ύψους περίπου €193 εκατ. και με μεικτή λογιστική αξία ύψους περίπου €39 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Οι πιο πάνω συναλλαγές δεν αναμένεται να έχουν επίπτωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος. Και οι δύο συναλλαγές υπόκεινται υπό τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός του α' εξάμηνου 2025. Οι συναλλαγές παρουσιάζονται ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση' και η μεικτή λογιστική τους αξία και καθαρή λογιστική τους αξία ανέρχεται σε €54 εκατ. και €23 εκατ. αντίστοιχα στις 31 Δεκεμβρίου 2024. **Αναπροσαρμοσμένο για τις συμφωνίες πώλησης χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια μειώνεται περαιτέρω στο 1.9%, ενώ ο δείκτης κάλυψης ΜΕΔ αυξάνεται σε 111%.**

Συνολικά, από το ανώτατο τους επίπεδο το 2014, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.7 δις ή 99% σε €0.2 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά 61 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε κάτω από 2.0%.

Σχέδιο Ενοίκιο Έναντι Δόσης (ΣΕΕΔ)

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

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

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

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

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

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €4,212 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με €4,061 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €3,548 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένο κατά 4% από το προηγούμενο τρίμηνο και κατά 19% σε ετήσια βάση. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 16% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €3,806 εκατ. (90%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και επενδύσεις ύψους €406 εκατ. (10%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος κρατείται μέχρι τη λήξη του και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση σε Aa2. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Δεκεμβρίου 2024 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €32 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 30 μ.β. του δείκτη CET1 (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €44 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024).

B.2.7 Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων

Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ανήλθαν σε €1,010 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με €1,023 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €403 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η αύξηση από την αρχή του έτους αντικατοπτρίζει τις επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ('Hedging') που πραγματοποιεί το Συγκρότημα, με σκοπό τη μείωση της μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('sensitivity'). Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων φέρουν μέσο ετήσιο επιτόκιο ύψους περίπου 3.0% και η μέση διάρκεια τους εκτιμάται σε περίπου 2.1 έτη.

B.2.8 Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις των ανακτηθέντων ακινήτων από την αρχή του 2019 ανέρχονται σε περίπου €1.1 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €0.5 δις.

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η ΔΔΑ ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €175 εκατ. (σε σύγκριση με €172 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €1 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με κέρδη ύψους περίπου €11 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με περίπου το 44% των πωλήσεων σε μεικτή αξία κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 να αφορούν γη.

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η ΔΔΑ προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 486 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €194 εκατ., σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 569 ακίνητα, με τιμή συμβολαίων ύψους €213 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΑ βρισκόταν σε διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €42 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 31 Δεκεμβρίου 2024, εκ των οποίων τα €24 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €40 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023, εκ των οποίων τα €29 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €30 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €21 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €660 εκατ., σε σύγκριση με €764 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €862 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και παραμένει σε καλή πορεία ως προς την επίτευξη του στόχου που έθεσε για μείωση αυτού του χαρτοφυλακίου σε περίπου €0.5 δις μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

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

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.8 Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ανακτηθέντα ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	2024	2023	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	862	1,079	-20%	764	790	-3%
Προσθήκες	30	21	46%	2	14	-77%
Πωλήσεις	(175)	(172)	2%	(93)	(26)	277%
Καθαρή απομείωση	(57)	(44)	29%	(16)	(15)	11%
Μεταφορές	-	(22)	-100%	3	-	-
Τελικό υπόλοιπο	660	862	-23%	660	764	-14%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα των ανακτηθέντων ακινήτων 31 Δεκεμβρίου 2024 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
Οικιστικά	46	6	52
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	78	8	86
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	15	10	25
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	345	3	348
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	149	0	149
Σύνολο	633	27	660

	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2023 (€ εκατ.)			
Οικιστικά	50	12	62
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	127	13	140
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	36	16	52
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	405	4	409
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	199	0	199
Σύνολο	817	45	862

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

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

B.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	2024	2023	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	822	792	4%	198	204	207	213	-3%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	177	181	-2%	46	45	44	42	4%
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	36	37	-2%	9	14	6	7	-37%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	46	54	-14%	11	12	13	10	-8%
Καθαρή (ζημιά)/ κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	(1)	10	-	(4)	1	1	1	-
Λοιπά έσοδα	14	18	-22%	6	3	2	3	195%
Μη επιτοκιακά έσοδα	272	300	-9%	68	75	66	63	-9%
Σύνολο εσόδων	1,094	1,092	0%	266	279	273	276	-4%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.53%	3.41%	12 μ.β.	3.34%	3.52%	3.68%	3.70%	-18 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	23,271	23,211	0%	23,581	23,044	22,588	23,171	2%

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

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €822 εκατ., σε σύγκριση με €792 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση των επιτοκίων των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων και των δανείων καθώς και στην υψηλότερη ρευστότητα, τα οποία αντισταθμίστηκαν μερικώς από την χαμηλή αύξηση στο κόστος των καταθέσεων και στο κόστος χρηματοδότησης καθώς και από το κόστος που προκύπτει από τις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging').

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €198 εκατ., σε σύγκριση με €204 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση. Η τριμηνιαία μείωση αντικατοπτρίζει κυρίως τη μείωση επιτοκίων, που εν μέρη αντισταθμίζεται από την συνεχιζόμενη αυξημένη ρευστότητα ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε €23,271 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €23,581 εκατ., αυξημένος κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, λόγω κυρίως της αύξησης των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα της αύξησης στις καταθέσεις κατά περίπου €530 εκατ. σε τριμηνιαία βάση.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε 3.53% (σε σύγκριση με 3.41% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023), αυξημένο κατά 12 μ.β. σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενο κυρίως από τα υψηλότερα επιτόκια σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε 3.34%, σε σύγκριση με 3.52% για το γ' τρίμηνο 2024, μειωμένο κατά 18 μ.β. σε τριμηνιαία βάση, λόγω κυρίως της μείωσης των επιτοκίων κατά το δ' τρίμηνο 2024.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €272 εκατ. (σε σύγκριση με €300 εκατ. για έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μειωμένα κατά 9% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €177 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €36 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €46 εκατ., καθαρή ζημιά από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €1 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €14 εκατ. Η μείωση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως στο χαμηλότερο καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες καθώς και στη καθαρή ζημιά από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων.

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

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €68 εκατ. (σε σύγκριση με €75 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 9% σε τριμηνιαία βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €46 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €9 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €11 εκατ., καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €4 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €6 εκατ. Η μείωση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως στις καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €177 εκατ., σε σύγκριση με €181 εκατ. το προηγούμενο έτος, μειωμένα κατά 2% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως της μείωσης στις αμοιβές από υπηρεσίες που αφορούν συναλλαγές.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €46 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση, λόγω των υψηλότερων αμοιβών από υπηρεσίες που δεν αφορούν συναλλαγές κατά το τέταρτο τρίμηνο.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €36 εκατ., μειωμένα κατά 2% σε ετήσια βάση, αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €27 εκατ. και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €9 εκατ. Η μείωση σε ετήσια βάση αφορά κυρίως τη μείωση στα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, μέσω συμφωνιών ανταλλαγής νομισμάτων (FX swaps).

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €9 εκατ., σε σύγκριση με €14 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €7 εκατ. και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €1.5 εκατ. Η αύξηση ύψους 37% σε τριμηνιαία βάση αντικατοπτρίζει κυρίως μη-επαναλαμβανόμενα καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων (ύψους περίπου €5.5 εκατ) που αναγνωρίστηκαν το προηγούμενο τρίμηνο. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €46 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με €54 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μειώθηκε κατά 14% σε ετήσια βάση, λόγω της αρνητικής εμπειρίας απαιτήσεων στον γενικό κλάδο ασφάλισης που προέκυψε από τα έντονα καιρικά φαινόμενα που συνέβησαν κατά το 2024 καθώς και από την επαναβαθμονόμηση των ασφαλιστικών μοντέλων του κλάδου ζωής.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €11 εκατ. για δ' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με €12 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024.

Οι καθαρές (ζημιές)/ κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε ζημιά ύψους €1 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €1.2 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €2.4 εκατ.), σε σύγκριση με καθαρά κέρδη ύψους €10 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Οι καθαρές (ζημιές)/ κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε καθαρές ζημιές ύψους €4 εκατ., σε σύγκριση με καθαρά κέρδη ύψους €1 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024. Η μείωση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται στην πώληση μεγάλων, μη ρευστοποιήσιμων ακινήτων με ιδιόμορφα χαρακτηριστικά.

Τα συνολικά έσοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €1,094 εκατ. (σε σύγκριση με €1,092 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση). Τα συνολικά έσοδα για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €266 εκατ., σε σύγκριση με €279 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση.

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

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	2024	2023	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(203)	(192)	6%	(52)	(55)	(48)	(48)	-5%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(164)	(149)	10%	(49)	(44)	(38)	(33)	14%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(367)	(341)	8%	(101)	(99)	(86)	(81)	3%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(39)	(43)	-8%	(13)	(7)	(8)	(11)	73%
Σύνολο εξόδων	(406)	(384)	6%	(114)	(106)	(94)	(92)	8%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	37%	35%	2 ε.μ.	43%	38%	34%	33%	5 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	34%	31%	3 ε.μ.	38%	35%	32%	29%	3 ε.μ.

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

Τα συνολικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €406 εκατ. (σε σύγκριση με €384 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένα κατά 6% σε ετήσια βάση), εκ των οποίων 50% αφορά το κόστος προσωπικού (€203 εκατ.), 40% αφορά τα λοιπά λειτουργικά έξοδα (€164 εκατ.) και 10% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€39 εκατ.). Η αύξηση σε ετήσια βάση οφείλεται στο υψηλότερο κόστος προσωπικού και στα υψηλότερα λοιπά λειτουργικά έξοδα. Τα συνολικά έξοδα για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €114 εκατ. (σε σύγκριση με €106 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, αυξημένα κατά 8% σε τριμηνιαία βάση), λόγω των υψηλότερων λειτουργικών εξόδων και του υψηλότερου ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε €367 εκατ. (σε σύγκριση με €341 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένο κατά 8% σε ετήσια βάση), λόγω του υψηλότερου κόστους προσωπικού και των υψηλότερων λοιπών λειτουργικών εξόδων. Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €101 εκατ., σε σύγκριση με €99 εκατ. κατά το γ' τρίμηνο 2024, αυξημένο κατά 3% σε τριμηνιαία βάση, λόγω κυρίως των υψηλότερων λοιπών λειτουργικών εξόδων κατά το δ' τρίμηνο 2024, επηρεασμένα από την εποχικότητα.

Το κόστος προσωπικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε €203 εκατ. (σε σύγκριση με €192 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένο κατά 6% σε ετήσια βάση) και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού (μεταβλητές αποδοχές) βάσει απόδοσης, ύψους €11 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €9.5 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού (μεταβλητές αποδοχές) βάσει απόδοσης ύψους €12 εκατ. και για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €7.5 εκατ. κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά 6% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις μισθολογικές αυξήσεις, τις υψηλότερες αναπροσαρμογές για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ)) και τις υψηλότερες συνεισφορές του εργοδότη. Κατά τη διάρκεια του 2024 ολοκληρώθηκε στοχευμένο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου 57 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €9.5 εκατ. Το κόστος προσωπικού για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €52 εκατ., σε σύγκριση με €55 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, μειωμένο κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της αναγνώρισης κόστους που αφορά Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης μικρής κλίμακας κατά το γ' τρίμηνο 2024.

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

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

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ) εγκρίθηκε κατά την ΕΓΣ που πραγματοποιήθηκε στις 20 Μαΐου 2022. Το ΜΣΠΚ περιλαμβάνει τη παραχώρηση παροχών με τη μορφή συνήθων μετοχών και βασίζεται στην επίτευξη σκοροκάρτας, με μέτρα και στόχους που έχουν τεθεί για την ευθυγράμμιση των αποτελεσμάτων με την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος. Επί του παρόντος, σύμφωνα με το σχέδιο, οι εργαζόμενοι που είναι επιλέξιμοι για απονομές ΜΣΠΚ είναι τα μέλη της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων. Το ΜΣΠΚ ορίζει ότι η απόδοση θα επιμετράτε για τριετή περίοδο και θέτει οικονομικούς και μη οικονομικούς στόχους που πρέπει να επιτευχθούν. Στο τέλος της περιόδου απόδοσης, το αποτέλεσμα απόδοσης θα χρησιμοποιηθεί για την αξιολόγηση του ποσοστού των απονομών που θα απονεμηθούν. Τον Δεκέμβριο 2022, το Συγκρότημα παραχώρησε 819,860 μετοχές, κάτω από το ΜΣΠΚ, σε 20 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού, που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Δεκέμβριο 2022 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2022-2024) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης αγοράς). Τον Οκτώβριο 2023, το Συγκρότημα παραχώρησε 479,160 μετοχές σε 20 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Οκτώβριο 2023 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2023-2025) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης αγοράς). Τον Απρίλιο 2024, το Συγκρότημα παραχώρησε 403,990 μετοχές σε 20 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Απρίλιο 2024 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2024-2026) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης αγοράς).

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

Το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,880 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε σύγκριση με 2,874 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 2,830 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €164 εκατ., σε σύγκριση με €149 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένα κατά 10% σε ετήσια βάση, επηρεασμένα από τις πληθωριστικές πιέσεις, τα υψηλότερα έξοδα διαφήμισης λόγω διαφόρων εκστρατειών που πραγματοποιήθηκαν εντός του 2024, τα υψηλότερα έξοδα που αφορούν θέματα τεχνολογίας και τα υψηλότερα επαγγελματικά έξοδα σχετικά με την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €49 εκατ., σε σύγκριση με €44 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, λόγω των υψηλότερων επαγγελματικών εξόδων, εξόδων σε θέματα τεχνολογίας και εξόδων διαφήμισης.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €39 εκατ., σε σύγκριση με €43 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μειωμένα κατά 8% σε ετήσια βάση, ως αποτέλεσμα κυρίως της μείωσης της συνεισφοράς της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ). Από το 2020 και μέχρι το τέλος Ιουνίου 2024, η Τράπεζα υπόκειται σε εισφορά στο ΤΕΚ σε εξαμηνιαία βάση, που υπολογιζόταν με βάση τις εγγυημένες καταθέσεις όλων των εγκεκριμένων ιδρυμάτων και το επίπεδο-στόχος είχε καθοριστεί σε τουλάχιστον 0.8% επί του ύψους αυτών των καταθέσεων έως το τέλος Ιουνίου 2024. Η Διαχειριστική Επιτροπή του Συστήματος Εγγύησης Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων μπορεί να αποφασίσει την λήψη επιπρόσθετων εκ των προτέρων εισφορών, ώστε να επιτύχει υψηλότερο επίπεδο στόχο. Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €13 εκατ., σε σύγκριση με €7 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, αυξημένα κατά 73% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την καθαρή επίδραση φόρου υπό μορφή ετήσιου τέλους εγγύησης η οποία αφορά τη νομοθεσία για τη φορολογία εισοδήματος που επιτρέπει τη μετατροπή ορισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) ύψους περίπου €5.5 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2024 (βλέπε Μέρος Β.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση')

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε 34%, σε σύγκριση με 31% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε 38%, σε σύγκριση με 35% για το γ' τρίμηνο 2024.

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

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	2024	2023	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Λειτουργικά κέρδη	688	708	-3%	152	173	179	184	-12%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(30)	(63)	-52%	(8)	(6)	(9)	(7)	23%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(56)	(53)	5%	(17)	(14)	(17)	(8)	14%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(12)	(28)	-59%	(13)	4	7	(10)	-
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(98)	(144)	-32%	(38)	(16)	(19)	(25)	113%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	590	564	5%	114	157	160	159	-26%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	0.30%	0.62%	-32 μ.β.	0.32%	0.26%	0.34%	0.27%	6 μ.β.

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

Τα λειτουργικά κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €688 εκατ., σε σύγκριση με €708 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μειωμένα κατά 3% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως των υψηλότερων συνολικών λειτουργικών εξόδων. Τα λειτουργικά κέρδη για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €152 εκατ., μειωμένα κατά 12% σε τριμηνιαία βάση, λόγω της μείωσης στο σύνολο εσόδων και της αύξησης στα συνολικά έξοδα, όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €30 εκατ., σε σύγκριση με €63 εκατ. για έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μειωμένες κατά 52% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις συνεχείς ισχυρές επιδόσεις του δανειακού χαρτοφυλακίου και το βελτιωμένο μακροοικονομικό περιβάλλον, οι οποίες εν μέρη αντισταθμίστηκαν από τις χρεώσεις που προέκυψαν από τη βαθμονόμηση των μοντέλων ΔΠΧΑ 9. Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €8 εκατ., σε σύγκριση με €6 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, αυξημένες κατά 23% σε τριμηνιαία βάση.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε 30 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 62 μ.β. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (μειωμένη κατά 32 μ.β. σε ετήσια βάση), καθώς κατά το προηγούμενο έτος αναγνωρίστηκαν αυξημένες πιστωτικές ζημιές δανείων σε συγκεκριμένους πελάτες με ιδιόμορφα χαρακτηριστικά που αξιολογήθηκαν πως δεν ήταν πιθανό να εκπληρώσουν πλήρως τις πιστωτικές τους υποχρεώσεις ('UTPs'). Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε 32 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 26 μ.β. για το γ' τρίμηνο 2024, αυξημένη κατά 6 μ.β. σε τριμηνιαία βάση.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (βλέπε Μέρος ΣΤ. 'Όροι και Επεξηγήσεις' για τον ορισμό), ανήλθαν σε €254 εκατ., συμπεριλαμβανομένων του χαρτοφυλακίου που κατέχεται για πώληση (σε σύγκριση με €252 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €267 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023) και αναλογούν σε 2.5% του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 2.4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 2.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023, υπολογισμένα στην ίδια βάση). Αναπροσαρμοσμένες για το χαρτοφυλάκιο που κατέχεται προς πώληση, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού ανήλθαν σε €223 εκατ. και αναλογούν σε 2.2% του συνόλου των δανείων.

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €56 εκατ., σε σύγκριση με €53 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, και αφορούν κυρίως τα ακίνητα της ΔΔΑ. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €17 εκατ., σε σύγκριση με €14 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, και αφορούν κυρίως απομειώσεις σε μεγάλα, συγκεκριμένα, μη ρευστοποιήσιμα ακίνητα της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν €12 εκατ., σε σύγκριση με €28 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) ανήλθαν σε καθαρή χρέωση ύψους €13 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024, σε σύγκριση με καθαρή αναστροφή ύψους €4 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, και αφορούν κυρίως την επίλυση υφιστάμενων επιδικιών και απαιτήσεων σχετικά με παλαιά θέματα, μειώνοντας έτσι

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

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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

περαιτέρω την έκθεση σε παλαιές υποθέσεις, που αντισταθμίστηκαν εν μέρη από την πρόοδο και επίλυση άλλων υποθέσεων σχετικά με άλλα θέματα.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €590 εκατ., σε σύγκριση με €564 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αυξημένα κατά 5% σε ετήσια βάση, θετικά επηρεασμένα από τις χαμηλότερες πιστωτικές ζημιές δανείων και τις χαμηλότερες προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές). Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €114 εκατ., σε σύγκριση με €157 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024.

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

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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

€ εκατ.	2024	2023	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2024	Γ' τρίμηνο 2024	Β' τρίμηνο 2024	Α' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	590	564	5%	114	157	160	159	-26%
Φορολογία	(81)	(73)	11%	(8)	(25)	(23)	(25)	-67%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(2)	-45%	1	(1)	0	(1)	-214%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	508	489	4%	107	131	137	133	-17%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	-	(2)	-100%	-	-	-	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	508	487	4%	107	131	137	133	-17%

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

Η **χρέωση φορολογίας** για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε €81 εκατ., σε σύγκριση με €73 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η χρέωση φορολογίας για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθε σε €8 εκατ. σε σύγκριση με €25 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε την Οδηγία 2022/2523 που προνοεί για ελάχιστο πραγματικό φορολογικό συντελεστή ύψους 15% για τις παγκόσμιες δραστηριότητες μεγάλων πολυεθνικών ομίλων (φορολογία του Δεύτερου Πυλώνα). Η Οδηγία που ακολουθεί πιστά το Περιεκτικό Πλαίσιο του ΟΟΣΑ για τη διάβρωση φορολογικής βάσης και τη μετατόπιση κερδών (BEPS) έπρεπε να ενσωματωθεί από τα κράτη μέλη κατά το 2023 και να τεθεί σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2024. Τον Δεκέμβριο 2024, η Βουλή των Αντιπροσώπων της Κύπρου ψήφισε την ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2022/2523 στο Νόμο 151(1) του 2024 ('Κυπριακός Νόμος Δεύτερου Πυλώνα') με ισχύ για τα οικονομικά έτη που ξεκινούν από τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Το Συγκρότημα emπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το Συγκρότημα emπίπτει στις μεταβατικές διατάξεις του Άρθρου 55 του κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα, με αποτέλεσμα να μηδενίζεται οποιασδήποτε επιπρόσθετη φορολογία που υπολογίζεται σύμφωνα με τους κανόνες του κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε €508 εκατ., σε σύγκριση με €489 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €107 εκατ., σε σύγκριση με €131 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024.

Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν μηδενικά, σε σύγκριση με €2 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Τα έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά για το δ' τρίμηνο 2024 ήταν μηδενικά, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €508 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 21.4%, σε σύγκριση με €487 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 (με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 24.8%). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 αυξάνεται σε 27.6%, σε σύγκριση με 27.4% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, υπολογισμένη στην ίδια βάση. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το δ' τρίμηνο 2024 ανήλθαν σε €107 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 17.1%, σε σύγκριση με €131 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024 (με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 21.6%). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το δ' τρίμηνο 2024 αυξάνεται σε 23.2%, σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 28.2% για το γ' τρίμηνο 2024, υπολογισμένη στην ίδια βάση. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που χρησιμοποιείται στην πολιτική διανομής του Συγκροτήματος (δηλαδή, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 που καταβάλλεται ανά εξάμηνο), ανήλθε σε €94 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 σε σύγκριση με €131 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2024, και ανέρχεται σε €482 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σε σύγκριση με €455 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον

Η κυπριακή οικονομία παρουσιάζει αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα και ψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης τα τελευταία χρόνια, παρά τις παγκόσμιες αβεβαιότητες και τις περιφερειακές προκλήσεις. Το 2024, η οικονομία πέτυχε ρυθμό ανάπτυξης της τάξης του 3.4%, και ήταν σύμφωνα με τις προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών. Η ανάπτυξη το 2024 προήλθε από την αύξηση των εξαγωγών και ισχυρή οικονομική δραστηριότητα σε βασικούς τομείς, κυρίως στους τομείς της πληροφορικής και των επικοινωνιών, των επιχειρηματικών και επαγγελματικών υπηρεσιών, του τουρισμού και των κατασκευών. Η ανάπτυξη των υπηρεσιών πληροφορικής και επικοινωνιών προήλθε κυρίως από τις υπηρεσίες λογισμικού, και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες, αυξάνοντας έτσι την περαιτέρω διαφοροποίηση της οικονομίας. Ο ρυθμός ανάπτυξης αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 3.3% (σε πραγματικούς όρους) το 2025, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της ευρωζώνης.

Οι πρόσφατες αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας του κράτους από τους σημαντικότερους οίκους αξιολόγησης σε A- ή ισοδύναμο, 3 βαθμίδες πάνω από την επενδυτική βαθμίδα, αποτελούν αναγνώριση των ισχυρών οικονομικών επιδόσεων, της καλής δημοσιονομικής διαχείρισης και της μείωσης του δημόσιου χρέους, καθώς και της βελτίωσης της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Η αύξηση της απασχόλησης ήταν κατά μέσο όρο 2.1% και η αύξηση της παραγωγικότητας της εργασίας ήταν κατά μέσο όρο 1.6%, κατά τα τρία πρώτα τρίμηνα του 2024. Η αύξηση της παραγωγικότητας της εργασίας παραμένει ένας ισχυρός συντελεστής στη συνολική ανάπτυξη της οικονομίας, με την βελτίωση της αποδοτικότητας να αποδεικνύεται από την αυξημένη ικανότητα παραγωγής προϊόντος ανά εργαζόμενο. Το ποσοστό ανεργίας, αφού αυξήθηκε το 2020 και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2021, μειώθηκε κατά την περίοδο που ακολούθησε, υποχωρώντας στο 5.7% το τέταρτο τρίμηνο του 2023, περαιτέρω στο 5.3% το πρώτο τρίμηνο του 2024, στο 4.8% το δεύτερο τρίμηνο και στο 4.6% το τρίτο τρίμηνο, με εποχικά προσαρμοσμένα στοιχεία. Το ποσοστό ανεργίας στην Κύπρο αναμένεται να είναι κατά μέσο όρο 4.8% για το 2025, σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών.

Ο πληθωρισμός, βάση του εναρμονισμένου δείκτη τιμών καταναλωτή, μετά την κορύφωσή του τον Ιούλιο-Αύγουστο του 2022 όπου έφτασε στο 10.6% για τον γενικό πληθωρισμό και στο 7.2% για τον βασικό πληθωρισμό, μειώθηκε στο 3.9% το 2023 και περαιτέρω στο 2.3% το 2024. Για το 2025 αναμένεται ότι θα κυμανθεί γύρω στο 2.0%. Ο βασικός πληθωρισμός, δηλαδή εξαιρουμένων της ενέργειας και των τροφίμων, ήταν περισσότερο επίμονος και κυμάνθηκε στο 2.8% κατά μέσο όρο το 2024. Ο πληθωρισμός των υπηρεσιών - εξαιρουμένων δηλαδή των αγαθών - αυξήθηκε κατά 4.2% το 2024, έναντι 3.6% το 2023.

Στον δημοσιονομικό τομέα, οι επιδόσεις της Κύπρου παραμένουν ισχυρές. Μετά το πλεόνασμα του προϋπολογισμού της γενικής κυβέρνησης ύψους 2.0% του ΑΕΠ το 2023, οι δημοσιονομικές εξελίξεις συνέχισαν να είναι ευνοϊκές, με τα δημόσια έσοδα να αυξάνονται με υψηλότερο ρυθμό από τις δημόσιες δαπάνες. Τα συνολικά έσοδα της γενικής κυβέρνησης αυξήθηκαν κατά 6.7% σε ετήσια βάση κατά την περίοδο Ιανουαρίου-Νοεμβρίου 2024 και κατά 15.3% το 2023. Το δημοσιονομικό ισοζύγιο για τους έντεκα μήνες ήταν πλεονασματικό κατά 4.2% του ΑΕΠ. Κατά τα επόμενα έτη, οι δημοσιονομικοί λογαριασμοί είναι πιθανό να συνεχίσουν να επωφελούνται από την ισχυρή, αν και επιβραδυνόμενη αύξηση των εσόδων λόγω ευνοϊκών οικονομικών προοπτικών. Αυτό θα βοηθήσει στη διαχείριση των μέτρων δημοσιονομικών πιέσεων.

Ταυτόχρονα, οι δείκτες χρέους της γενικής κυβέρνησης βελτιώθηκαν σημαντικά. Το ποσοστό του δημόσιου χρέους ως προς το ΑΕΠ μειώθηκε σε 67.7% τον Νοέμβριο του 2024 από 73.6% το 2023 και 113.6% στο τέλος του 2020. Όσον αφορά το μέλλον, τα αναμενόμενα δημοσιονομικά πλεονάσματα θα μειώσουν περαιτέρω το ποσοστό δημοσίου χρέους προς ΑΕΠ, δυνητικά κάτω από το 60% έως το 2026.

Η μείωση των κινδύνων του χρηματοπιστωτικού συστήματος, αντανακλάται στη συνεχή βελτίωση των χρηματοοικονομικών δεδομένων των ιδιωτών – επιχειρήσεων και νοικοκυριών - και του τραπεζικού τομέα. Το χρέος του ιδιωτικού τομέα συνολικά, στους ισολογισμούς των εμπορικών τραπεζών, μειώθηκε περισσότερο από το μισό κατά την τελευταία δεκαετία, και είναι πλέον από τα χαμηλότερα στην Ευρώπη.

Το σύνολο των εγχώριων δανείων εξαιρουμένης της κυβέρνησης, ανήλθε σε €20.2 δις στο τέλος Δεκεμβρίου 2024 ή στο 60% του ΑΕΠ. Τα δάνεια προς τις μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ήταν περίπου στο 26% του ΑΕΠ και τα δάνεια προς τα νοικοκυριά ήταν περίπου στο 32% του ΑΕΠ, όπου τα στεγαστικά δάνεια αντιστοιχούσαν περίπου στο 25% του ΑΕΠ.

Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων στον τραπεζικό τομέα της Κύπρου μειώθηκε στο 6,5% των δανείων ή σε €1.6 δις στο τέλος Σεπτεμβρίου 2024, ενώ ο δείκτης κάλυψης αντιπροσώπευε το 61% των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Ταυτόχρονα, περίπου το 44% των μη εξυπηρετούμενων δανείων αποτελούνταν από αναδιարθρωμένες διευκολύνσεις. Αυτή η σταθερή πρόοδος του τραπεζικού τομέα συνεχίζει να ενισχύει την ικανότητα απορρόφησης πιθανών κραδασμών στην οικονομία.

Η κυπριακή οικονομία σε σημαντικό βαθμό περιορίζεται από μεγάλα διαρθρωτικά ελλείμματα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών, τα οποία αντανακλούν τις υψηλές εισαγωγές και τις χαμηλές αποταμιεύσεις σε σχέση με τις εγχώριες επενδύσεις. Τα μεγάλα ελλείμματα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών οφείλονται σε ανισορροπίες του πρωτογενούς εισοδήματος, οι οποίες αντανακλούν τον καθαρό υψηλό επαναπατρισμό κερδών ξένων επενδύσεων.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι είναι ως επί το πλείστο εξωγενείς, και με αρνητική τάση, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ύφεσης στις βασικές τουριστικές αγορές, της κλιμάκωσης των περιφερειακών συγκρούσεων και καθυστερήσεων στην εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας. Οι μεσοπρόθεσμοι κίνδυνοι προέρχονται από την κλιματική αλλαγή και μια πιθανή περαιτέρω επιδείνωση των παγκόσμιων γεωπολιτικών συνθηκών. Η ψηφιακή και η πράσινη μετάβαση παραμένουν βασικές προκλήσεις μεσοπρόθεσμα. Η εφαρμογή του σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας απαιτεί διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για την περαιτέρω ενίσχυση της διακυβέρνησης και της οικονομικής ανθεκτικότητας.

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

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

Τον Δεκέμβριο του 2024, η **S&P Global Ratings** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Κύπρου σε τοπικό και ξένο νόμισμα σε A- από BBB+ και αναθεώρησε τις προοπτικές σε σταθερές. Αυτή η αναβάθμιση της αξιολόγησης της Κύπρου κατά μία βαθμίδα αντικατοπτρίζει το τρίτο συνεχόμενο ετήσιο δημοσιονομικό πλεόνασμα καθώς και τις εισροές κεφαλαίων και εργασίας από κοντινές ζώνες συγκρούσεων εν μέσω αυξανόμενων γεωπολιτικών εξελίξεων..

Επιπρόσθετα, τον Δεκέμβριο του 2024, ο οίκος αξιολόγησης **Fitch Ratings** αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση αθέτησης της Κύπρου σε ξένο νόμισμα σε A- από BBB+ και αναθεώρησε τις προοπτικές σε σταθερές. Η αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα σχετίζεται κυρίως με την ραγδαία μείωση του δημόσιου χρέους, τα υψηλά δημοσιονομικά πλεονάσματα και την ισχυρή αναπτυξιακή δυναμική.

Τον Νοέμβριο του 2024, ο οίκος **Moody's Investors Service** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες πιστοληπτικές αξιολογήσεις και των μη εξασφαλισμένων ομολόγων της Κυπριακής Κυβέρνησης σε A3 από Baa2 και αναθεώρησε τις προοπτικές σε σταθερές. Η αναβάθμιση των αξιολογήσεων της Κύπρου αντικατοπτρίζει την ουσιαστική βελτίωση των δημοσιονομικών μεγεθών και του χρέους, τον μειωμένο δείκτη δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ και τις σταθερές μεσοπρόθεσμες οικονομικές προοπτικές που οδηγούνται από τη σταθερή επέκταση της οικονομικής δραστηριότητας, σε τομείς υπηρεσιών υψηλής παραγωγικότητας, τις σημαντικές άμεσες ξένες επενδύσεις, καθώς και τις μεταρρυθμίσεις και επενδύσεις που σχετίζονται με το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Κύπρου.

Τον Οκτώβριο του 2024, η **Scope Ratings GmbH** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κύπρου σε A- από BBB+ σε τοπικό και ξένο νόμισμα και διατήρησε τις προοπτικές σε σταθερές. Η αναβάθμιση οφείλεται στις ισχυρές δημοσιονομικές προοπτικές που χαρακτηρίζονται από συνεχή πρωτογενή πλεονάσματα και μείωση του χρέους της γενικής κυβέρνησης.

Η **DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar)** επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και τοπικό νόμισμα στο BBB (υψηλό) τον Σεπτέμβριο του 2024. Η τάση αναθεωρήθηκε από σταθερή σε θετική, αντανακλώντας την εκτίμησή ότι οι δείκτες του δημόσιου χρέους είναι πιθανό να συνεχίσουν να βελτιώνονται και ότι η οικονομική ανάπτυξη είναι πιθανό να συνεχίσει να επωφελείται από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση, τις αυξανόμενες εξαγωγές υπηρεσιών και τις ισχυρές επενδύσεις στον τομέα των κατασκευών κατά τα επόμενα έτη.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Φεβρουάριο 2025, ο οίκος **S&P Global Ratings αναβάθμισε** τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας **στην επενδυτική βαθμίδα BBB-** από BB+ και αναθεώρησε την **προοπτική σε σταθερή** από θετική. Η αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα οφείλεται στο βελτιωμένο προφίλ χρηματοδότησης του τραπεζικού κυπριακού τομέα και στο ευνοϊκό οικονομικό περιβάλλον. Τον Δεκέμβριο 2024, ο οίκος **Moody's Investors Service επιβεβαίωσε** την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε **Baa1** και αναθεώρησε την **προοπτική σε θετική** από σταθερή. Η επιβεβαίωση αντικατοπτρίζει την ισχυρή εγχώρια δραστηριότητα της Τράπεζας και τα ισχυρά οικονομικά της στοιχεία, που υποστηρίζονται από το σταθερό οικονομικό περιβάλλον. Η αναθεώρηση της προοπτικής αντικατοπτρίζει τις εκτιμήσεις για ένα σταθερό μεσοπρόθεσμα οικονομικό περιβάλλον για την Κύπρο, το οποίο θα υποστηρίξει περαιτέρω την μείωση των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, τη συνεχή βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και τη σταθερή κερδοφορία. **Αυτή είναι η υψηλότερη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας από το 2011.** Επιπρόσθετα, τον Ιούλιο 2024, ο οίκος **Fitch Ratings αναβάθμισε** τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας σε BB+ από BB, διατηρώντας παράλληλα τη **θετική προοπτική**. Η αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα αντικατοπτρίζει ένα συνδυασμό της βελτιωμένης αξιολόγησης του κυπριακού λειτουργικού περιβάλλοντος από τον οίκο Fitch Ratings, του μειωμένου χρέους του ιδιωτικού τομέα, της αναμενόμενης συνεχιζόμενης οικονομικής ανάπτυξης, της ενισχυμένης κεφαλαιοποίησής της Τράπεζας, καθώς και του μειωμένου αποθέματος περιουσιακών στοιχείων απομόχλευσης.

Χρηματοοικονομική επίδοση

Το Συγκρότημα είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός και τεχνολογικός οργανισμός στην Κύπρο, λειτουργώντας με ένα διαφοροποιημένο και βιώσιμο επιχειρηματικό μοντέλο. Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 παρέμεινε ισχυρή, θετικά επηρεασμένη από το περιβάλλον υψηλών επιτοκίων, καταγράφοντας κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €508 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα ξεπέρασε με επιτυχία όλους τους οικονομικούς στόχους που έθεσε για το 2024, δημιουργώντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 21.4% (σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 24.8% για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Αυτή η ισχυρή οικονομική επίδοση το 2024 συνέβαλε περαιτέρω στην ταχεία δημιουργία κεφαλαίων, με την ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή να βελτιώνεται κατά 17% σε ετήσια βάση.

Λαμβάνοντας υπόψη τη συνεχή δέσμευση του Συγκροτήματος για παροχή σταθερών αποδόσεων στους μετόχους, το Συγκρότημα προτείνει την καταβολή συνολικής διανομής ύψους 50% της κερδοφορίας του 2024 (σύμφωνα με τον στόχο που έθεσε), στο ανώτατο όριο της πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος για το 2024. Η διανομή περιλαμβάνει μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €30 εκατ. Η συνολική διανομή αντιπροσωπεύει σημαντική αύξηση τόσο ως προς το ποσοστό ('payout ratio') όσο και ως προς το συνολικό ποσό ('total quantum'), σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, και ισοδυναμεί με απόδοση διανομής ('yield') ύψους 12% (με βάση την τιμή μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2024), πιο πάνω από το μέσο όρο του τραπεζικού τομέα της Ευρωζώνης για το 2024. Συνολικά, το Συγκρότημα δίνει στους μετόχους του το συνολικό ποσό ύψους €400 εκατ. από την κερδοφορία του 2022-2024, ξεπερνώντας ένα χρόνο νωρίτερα το στόχο που έθεσε το 2023 κατά την Παρουσίαση Ενημέρωσης Επενδυτών για καταβολή διανομών μεταξύ €200-€350 εκατ. από την κερδοφορία του 2023-2025. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε μέρος Β.2.1 'Κεφαλαιακή Βάση'.

Περιβάλλον επιτοκίων

Η ρευστότητα στον ισολογισμό του Συγκροτήματος παραμένει υψηλή. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ ανήλθαν σε €7.6 δις., και το 43% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος τιμολογείται με βάση το επιτόκιο Euribor. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €822 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση, λόγω των υψηλότερων εσόδων από τόκους δανείων και ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποστηριζόμενα από τα υψηλά επιτόκια και την αύξηση στη ρευστότητα, τα οποία απορρόφησαν πλήρως το υψηλότερο κόστος καταθέσεων και το κόστος χρηματοδότησης, καθώς και το κόστος από τις συνεχιζόμενες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') για τη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity').

Σε τριμηνιαία βάση, τα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος παρουσιάζουν μια σταδιακή μικρή μείωση, αντανakλώντας τη μείωση στα επιτόκια. Η μείωση επιτοκίων μετριάζεται από τη συνεχή αύξηση της ρευστότητας μέσω της αύξησης των καταθέσεων πελατών.

Κατά το 2024, το Συγκρότημα εφάρμοσε ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging'), με σκοπό τη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity'). Οι ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') περιλαμβάνουν τη συμμετοχή σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου), την περαιτέρω επένδυση σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, την επιπρόσθετη συμμετοχή σε συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ('reverse repos') και τη συνεχιζόμενη παροχή δανεισμού με σταθερά επιτόκια.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Χρηματοοικονομική επίδοση (συνέχεια)

Περιβάλλον επιτοκίων (συνέχεια)

Συνολικά, κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το Συγκρότημα πραγματοποίησε επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') ύψους περίπου €4.5 δις, οι οποίες ανέρχονται συνολικά σε €9.0 δις στο τέλος του έτους, αντιπροσωπεύοντας περίπου το 37% των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Η συμμετοχή σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου) και η συμμετοχή σε συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ('reverse repos') φέρουν μέσο επιτόκιο ύψους 2.9%. Επιπρόσθετα, περίπου το ένα τέταρτο του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους των εμπρόθεσμων καταθέσεων σε νοικοκυριά. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 100 μ.β. των επιτοκίων) κατά περίπου €43 εκατ. από τις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στη Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 καταγράφηκε ρεκόρ νέου δανεισμού ύψους €2.4 δις, αυξημένος κατά 20% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 4% κατά το έτος, σε περίπου €10.2 δις, σύμφωνα με τον στόχο που τέθηκε για χαμηλή μονοψήφια ετήσια αύξηση των δανείων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και ανήλθε σε €4,212 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 16% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακίου ομολόγων επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και φέρει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση ύψους Aa2. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Δεκεμβρίου 2024 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €32 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 30 μ.β. του δείκτη CET1, λόγω της μείωσης των αποδόσεων στα ομόλογα.

Επίσης, το Συγκρότημα συνεχίζει να επικεντρώνεται στη συνεχή βελτίωση των εσόδων, μέσω πολλαπλών πρωτοβουλιών με χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις, με έμφαση στα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, ασφαλιστικές και άλλες μη τραπεζικές υπηρεσίες, αξιοποιώντας τις ψηφιακές δυνατότητες του Συγκροτήματος.

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, τα μη επιτοκιακά έσοδα ανήλθαν σε €272 εκατ., μειωμένα κατά 9% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως των υψηλότερων ασφαλιστικών απαιτήσεων, της επαναβαθμονόμησης των ασφαλιστικών μοντέλων καθώς και της μείωσης στις αμοιβές από υπηρεσίες που αφορούν συναλλαγές. Παρόλα αυτά, τα μη επιτοκιακά έσοδα παραμένουν σημαντικοί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος, καλύπτοντας σχεδόν το 75% των συνολικών λειτουργικών εσόδων του Συγκροτήματος.

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €177 εκατ., μειωμένα κατά 2% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως της μείωσης στις αμοιβές από εργασίες που αφορούν συναλλαγές. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύονται από τις προμήθειες συναλλαγών από τη θυγατρική του Συγκροτήματος, **JCC Payment Systems Ltd** (JCC) που κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της επεξεργασίας καρτών και στις μεθόδους πληρωμών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από την JCC κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 αποτελούν το 10% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €28 εκατ., μειωμένα κατά 4% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας κυρίως αυξημένα έξοδα από αμοιβές και προμήθειες λόγω των υψηλότερων προμηθειών που χρεώθηκαν από τρίτο μέρος. Το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από στρατηγική επανεξέταση, κατέληξε ότι, σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος, υπάρχει μεγαλύτερη αξία για τα ενδιαφερόμενα μέρη μέσω της διατήρησης της JCC ως μέρος του Συγκροτήματος. Επιπλέον, μέσω της επανεξέτασης, τέθηκε μια σαφής στρατηγική για ενίσχυσης της ανάπτυξης και των αποδόσεων της JCC.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος, EuroLife και GI, κατέχουν σημαντική θέση στο κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα έσοδα, κατέχοντας την υψηλότερη κερδοφορία στον τομέα που δραστηριοποιούνται. Τα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 αποτελούν το 17% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €46 εκατ., μειωμένα κατά 14% σε ετήσια βάση, λόγω των υψηλότερων απαιτήσεων και της επαναβαθμονόμησης των ασφαλιστικών μοντέλων. Οι ασφαλιστικές εταιρείες παραμένουν σημαντικοί και σταθεροί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βελτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Τέλος, το Συγκρότημα με την εισαγωγή της **Πλατφόρμας Ψηφιακής Οικονομίας (Jinius)** ('η Πλατφόρμα') στοχεύει να υποστηρίξει την ψηφιακή οικονομία της χώρας βελτιστοποιώντας τη διεξαγωγή συναλλαγών και διαδικασίες με ένα αποδοτικότερο τρόπο, να ενδυναμώσει τις σχέσεις της Τράπεζας με τους πελάτες της, να δημιουργήσει ευκαιρίες διασταυρωμένων πωλήσεων ('cross-selling') καθώς επίσης και να δημιουργήσει νέες πηγές εισοδημάτων μεσοπρόθεσμα, αξιοποιώντας το ισχυρό μερίδιο αγοράς, την τεχνογνωσία και την ψηφιακή υποδομή της Τράπεζας. Η Jinius αναμένεται να συμβάλει στο Συγκρότημα, ενισχύοντας περαιτέρω τα μη επιτοκιακά έσοδα του, μέσω των προμηθειών από συναλλαγές και των προμηθειών που καταβάλουν οι εμπόροι. Επίσης, αναμένεται να ενισχύσει το ψηφιακό αποτύπωμα του Συγκροτήματος, συνδέοντας το ηλεκτρονικό εμπόριο με τις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες.

Οι πρώτες υπηρεσίες οι οποίες αφορούν συναλλαγές 'από επιχείρηση σε επιχείρηση', ήδη χρησιμοποιούνται από πελάτες, και περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική τιμολόγηση, διαχείριση εμβασμάτων, διαχείριση προσφορών, τη δυνατότητα εύρεσης υφιστάμενων αλλά και νέων συνεργατών καθώς και υπηρεσίες διαφήμισης. Επί του παρόντος, περίπου 2,450 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην πλατφόρμα και περίπου €1.1 δις μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας το 2024 μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τιμολόγησης και διαχείρισης εμβασμάτων. Τον Φεβρουάριο 2024, τέθηκαν σε εφαρμογή οι υπηρεσίες οι οποίες αφορούν και τον καταναλωτή, μια Πλατφόρμα Αγοράς Προϊόντων, με στόχο την ενίσχυση της επαφής με τους πελάτες. Επί του παρόντος, περίπου 200 πωλητές του λιανικού τομέα στους τομείς της μόδας, τεχνολογίας, ομορφιάς, μικροσυσκευών, συσκευών προσωπικής φροντίδας, παιχνιδιών, σπίνι και κήπου, DIY και προϊόντων βιβλιοπωλείου εντάχθηκαν στην πλατφόρμα και περίπου 270 χιλιάδες προϊόντα καταχωρήθηκαν στην πλατφόρμα.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

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

Κατά τη διάρκεια του 2024 ολοκληρώθηκε στοχευμένο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου 57 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €9.5 εκατ. το οποίο αναγνωρίστηκε στο κόστος προσωπικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Από την αρχή του έτους, σημειώθηκε περαιτέρω βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων του Συγκροτήματος, με τα καταστήματα να μειώνονται κατά 5, σε 55, μια μείωση ύψους 8%.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε €367 εκατ., αυξημένο κατά 8% σε ετήσια βάση, λόγω των πληθωριστικών πιέσεων κυρίως στο κόστος προσωπικού, των υψηλότερων επαγγελματικών εξόδων σχετικά με την εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών και των υψηλότερων εξόδων διαφήμισης σε που αφορούσαν διάφορες εκστρατείες. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 παρέμεινε χαμηλός στο 34%.

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

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

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

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

Η χρήση των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος συνεχίζει να αυξάνεται. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος αυξήθηκε σε 480 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές στα ψηφιακά κανάλια ('Internet Banking και 'BOC Mobile App'), σημειώνοντας ετήσια αύξηση ύψους 7%. Ομοίως, στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά 447 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, σημειώνοντας αύξηση ύψους 9% σε ετήσια βάση.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Κατά το δ' τρίμηνο 2024, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Το Συγκρότημα λάνσαρε τη δυνατότητα ανοίγματος QuickAccount λογαριασμού σε βρετανικές λίρες (GBP) και δολάρια ΗΠΑ (USD), προσφέροντας στους πελάτες προνομιακή τιμολόγηση συναλλάγματος με τιμές συναλλάγματος σε πραγματικό χρόνο και χωρίς καμία προμήθεια συναλλάγματος μέσω της πλατφόρμας BoC eFX Convert. Ένα νέο καινοτόμο προϊόν χαμηλού δανεισμού «Fleksy» λανσαρίστηκε στο Mobile App σε επιλεγμένους πελάτες και τομείς, το οποίο δίνει τη δυνατότητα στους πελάτες να υποβάλουν αίτηση για πίστωση έως και €3 χιλιάδες για αγορές μέσω διαδικτύου και στο κατάστημα, επιτρέποντάς τους να εξοφλήσουν σε δόσεις 3, 6 ή 9 μηνών. Τέλος, το Digital Housing Loan λανσαρίστηκε στο Internet Banking σε επιλεγμένους πελάτες και τομείς, παρέχοντας στους πελάτες τη δυνατότητα να υποβάλουν αίτηση για στεγαστικό δάνειο ψηφιακά, να λάβουν επιλογές αποπληρωμής με βάση το πιστωτικό προφίλ τους και να λάβουν άμεση απόφαση. Και οι δύο ψηφιακές πρωτοβουλίες πρόκειται να διατεθούν σε όλο το πελατολόγιο εντός του α' τριμήνου 2025.

Μία από τις ψηφιακές καινοτομίες του Συγκροτήματος αποτελούν τα QuickLoans, τα οποία είναι διαθέσιμα τόσο μέσω της εφαρμογής BoC Mobile App όσο και μέσω του Internet Banking, και έχουν μεταμορφώσει την άλλοτε παραδοσιακή διαδικασία δανεισμού, προσφέροντας στους πελάτες άμεση απόφαση για αίτημα πιστωτικής διευκόλυνσης, χωρίς να χρειάζεται επίσκεψη στο κατάστημα. Από τις αρχές του 2024, πάνω από 15.3 χιλιάδες αιτήσεις έχουν επεξεργαστεί, προσφέροντας νέο δανεισμό σε ψηφιακά δάνεια και QuickLoans ύψους €107 εκατ. για το έτος έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (αυξημένος κατά 2% σε ετήσια βάση).

Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App και κατά το δ' τρίμηνο 2024 ενσωματώθηκε και στο Internet Banking, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε χαμηλότερες τιμές. Οι ψηφιακές πωλήσεις ασφαλιστικών σχεδίων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €613 χιλιάδες σε σύγκριση με €415 χιλιάδες για έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, αντικατοπτρίζοντας 1,969 νέα συμβόλαια για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε σύγκριση με 1,410 νέα συμβόλαια για την περσινή αντίστοιχη περίοδο του 2023.

Τέλος, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το άνοιγμα λογαριασμών μέσω ψηφιακών καναλιών αυξήθηκε κατά 68% σε ετήσια βάση, σε 21,500 από 12,780 για έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, και οι νέες χρεωστικές κάρτες που ανοίχτηκαν μέσω ψηφιακών καναλιών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 υπερδιπλασιάστηκαν σε ετήσια βάση, σε 23,380 σε σχέση με 11,530 την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθε σε 1.9%, επιτυγχάνοντας νωρίτερα τον στόχο του για ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια που τέθηκε για το 2024. Αυτό περιλαμβάνει δύο συμφωνίες που σύναψε το Συγκρότημα με τρίτο μέρος, τον Σεπτέμβριο και Δεκέμβριο 2024, για πώληση χαρτοφυλακίων μη εξυπηρετούμενων δανείων ύψους περίπου €27 εκατ. και €39 εκατ. αντίστοιχα. Η πώληση υπόκειται υπό τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του α' εξάμνου 2025. Οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος παραμένουν αμετάβλητες, με το Συγκρότημα να παραμένει επικεντρωμένο στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποφυγή της επιδείνωσής της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

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

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

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

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

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Το Συγκρότημα κατά το 2024 ενέτεινε τις προσπάθειές του για την εφαρμογή της Οδηγίας για την Αναφορά Εταιρικής Βιωσιμότητας, η οποία ενσωματώνει την Γνωστοποιήσεις Βιωσιμότητας στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Συγκροτήματος από το οικονομικό έτος 2024 και εφεξής. Η εφαρμογή της Οδηγίας δεν είναι μόνο μια κανονιστική υποχρέωση, αλλά και μια στρατηγική επένδυση στο μέλλον μας, που ενισχύει τη δέσμευσή μας για βιωσιμότητα.

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

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

- Επίτευξη Κλιματικής Ουδετερότητας (Carbon Neutral) μέχρι το 2030
- Επίτευξη Καθαρού Μηδενικού Ισοζυγίου (Net Zero) μέχρι το 2050
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων στοιχείων ενεργητικού (Green Asset Ratio)
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων ενυπόθηκων δανείων (Green Mortgage Ratio)
- Η φιλοδοξία να επιτευχθεί τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα του Ομίλου (οριζόμενα ως η Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή) έως το 2030, έχει επιτευχθεί νωρίτερα με 33% εκπροσώπηση γυναικών, στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει υπολογίσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 για το 2021 έτσι ώστε να θέσει το σημείο αναφοράς για τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει, το 2022, στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2030 και πρόοδο στον στόχο του Καθαρού Μηδενικού Ισοζυγίου ως το 2050. Προκειμένου το Συγκρότημα να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2030, πρέπει οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 να μειωθούν κατά 42% μέχρι το 2030. Η Τράπεζα, μετά από εφαρμογή διαφόρων δράσεων ενεργειακής αναβάθμισης από το 2021, έχει καταφέρει να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά περίπου 25% μέχρι το 2024 σε σύγκριση με το σημείο αναφοράς του 2021.

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει περαιτέρω σε υποδομές και δράσεις που θα βελτιώσουν την ενεργειακή του αποδοτικότητα και θα αντικαταστήσει μηχανήματα και αυτοκίνητα που λειτουργούν με ορυκτά καύσιμα μέσα στο 2025. Το Συγκρότημα αναμένει ότι οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αναπτύχθει περαιτέρω. Η μείωση περίπου 5% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 που επιτεύχθηκε μέχρι το α' εξάμηνο του 2024 αντισταθμίστηκε με την αύξηση κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας λόγω αυξημένων αναγκών κλιματισμού κατά την διάρκεια του καλοκαιρινού καύσωνα, οδηγώντας σε μείωση περίπου 1% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2, το 2024 σε σύγκριση με το 2023. Η Τράπεζα πέτυχε αύξηση ύψους 42% στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, από 247,653 κιλοβατώρες σε 352,653 κιλοβατώρες, το έτος 2024 σε σύγκριση με το έτος 2023.

Το Συγκρότημα ενσωματώνει σταδιακά τους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς (Κ&Π) κινδύνους στην επιχειρηματική του στρατηγική. Η Τράπεζα ήταν η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και έχει εκτιμήσει και γνωστοποιήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό και επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο καθώς επίσης και τις εκπομπές ΑΤΘ που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρησιμοποιώντας τα πρότυπα, τη μεθοδολογία και τους υποκατάστατους δείκτες του PCAF. Σε συνέχεια της εκτίμησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 3 που προκύπτουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα έχει θέσει στόχο απαλλαγής από τον άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων. Ο στόχος απαλλαγής από τον άνθρακα στο στεγαστικό της χαρτοφυλάκιο έχει τεθεί, εφαρμόζοντας το σενάριο της Διεθνούς Οργάνωσης Ενέργειας για Κάτω από 2 Βαθμούς Κελσίου (International Energy Agency's Below 2 Degree Scenario (IEA B2DS)). Προκειμένου να ευθυγραμμιστεί το χαρτοφυλάκιο των Στεγαστικών Δανείων της Τράπεζας με το σενάριο κλιματικής αλλαγής και ουσιαστικά να είναι εκθειμένο σε χαμηλότερους κινδύνους μετάβασης, το σημείο αναφοράς στις 31 Δεκεμβρίου 2022 των 53.5 kgCO₂e/m² θα πρέπει να μειωθεί κατά 43% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2030. Η ένταση άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024 υπολογίστηκε στα 47.19 kgCO₂e/m² πετυχαίνοντας περίπου 12% μείωση σε σχέση με το σημείο αναφοράς, λόγω αυξημένης εγκατάστασης φωτοβολταϊκών συστημάτων σε οικιστικά κτίρια το 2023 και 2024 και αύξηση στην χρηματοδότηση ενεργειακά αποδοτικών οικιστικών κτιρίων κατά την διάρκεια του έτους 2024. Στα τέλη του 2023 και κατά το τρίτο τρίμηνο του 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με κυμαινόμενο επιτόκιο και την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Περιβάλλον (συνέχεια)

προϊόντος με σταθερό επιτόκιο ευθυγραμμισμένο με τις Αρχές Πράσινου Δανεισμού (Green Loans Principles) της Ένωσης Αγοράς Δανεισμού (Loan Market Association) αντίστοιχα για να συμβάλει στην επίτευξη του στόχου απαλλαγής από τον άνθρακα στα στεγαστικά δάνεια και ουσιαστικά να μειώσει τον κλιματικό κίνδυνο μετάβασης στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει θέσει όρια δανεισμού και επενδύσεων σε κλάδους υψηλής συγκέντρωσης άνθρακα, οι οποίοι θεωρούνται κλάδοι υψηλού κινδύνου μετάβασης. Επίσης, έχοντας εισάγει και υλοποιώντας τη διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος (Business Environment Scan process), η Τράπεζα έχει θέσει στόχους νέας πράσινης χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης μετάβασης σε συγκεκριμένους τομείς για να υποστηρίξει τη μετάβαση των πελατών της σε μια οικονομία χαμηλού άνθρακα, έτσι ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους μετάβασης.

Κατά τη διάρκεια του 2024, η Τράπεζα έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην ενσωμάτωση θεμάτων κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου στη διαχείριση κινδύνων και στην κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων. Κατά τη διάρκεια του 2024, η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει και ενισχύσει τη διαδικασία ανάλυσης σημαντικότητας στους Κ&Π κινδύνους. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει ενδελεχή αναγνώριση και αξιολόγηση Κ&Π κινδύνων ως παράγοντες υφιστάμενων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό προφίλ και τη σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της. Ως μέρος της διαδικασίας αυτής, η Τράπεζα έχει εντοπίσει τους παράγοντες κινδύνου, τόσο φυσικούς όσο και μετάβασης, που θα μπορούσαν δυνητικά να έχουν αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου και στις λειτουργίες της Τράπεζας και έχει αξιολογήσει τη σημαντικότητα του κάθε παράγοντα κινδύνου σε σχέση με τις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνου.

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

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων, καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Επιπρόσθετα, κατ' επέκταση της συλλογής Πιστοποιητικών ενεργειακής απόδοσης, μέσα στο 2024, η Τράπεζα εντόπισε μεικτά δάνεια ύψους €746.6 εκατ., στις 31 Δεκεμβρίου 2024, που είναι συνδεδεμένα (χρηματοδοτούν ή εξασφαλίζονται) με κτίρια με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α. Το ύψος των δανείων που είναι φιλικά προς το περιβάλλον (περιλαμβανομένου και δανείων που είναι συνδεδεμένα με κτίρια με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α) ανήλθε στα €780.1 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε σύγκριση με €528.2 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Κατά την Διάρκεια του 2024, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση σε όλο το προσωπικό, στα μέλη του προσωπικού των λειτουργιών ελέγχου, των θυγατρικών ασφαλιστικών εταιρειών, στην Ανώτερη Διεύθυνση και στο Διοικητικό Συμβούλιο και προγραμματίζει να ενισχύσει την διεξαγωγή εκπαιδεύσεων κατά την διάρκεια του 2025.

Κοινωνία

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

Κατά την διάρκεια του τρίτου τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 εγκαινιάστηκε η νέα έκθεση <Cyprus Insula> στις ανακαινισμένες εγκαταστάσεις και τα μουσεία του Πολιτιστικού Ιδρύματος. Η συνολική συμμετοχή στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος το 2024 ήταν 24,500 άτομα.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Κοινωνία (συνέχεια)

Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA επένδυσε περίπου €4,25 εκατ. σε νεοφυείς επιχειρήσεις από την ίδρυσή του, υποστήριξε τη δημιουργία 95 νέων εταιρειών μέχρι σήμερα, παρείχε υποστήριξη σε περισσότερους από 230 επιχειρηματίες από την ίδρυσή του, μέσα από το Πρόγραμμα Ανάπτυξης Καινοτόμων Επιχειρήσεων και παρείχε υποστήριξη για την δημιουργία πέραν των 120 νέων θέσεων εργασίας στην Κυπριακή Οικονομία. Μέλη του προσωπικού συνέχισαν να συμμετέχουν σε εθελοντικές δράσεις για υποστήριξη φιλανθρωπικών ιδρυμάτων, ανθρώπων που έχουν ανάγκη και σε δράσεις που στοχεύουν στην προστασία του περιβάλλοντος.

Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά το έτος 2024, οι υπάλληλοι της Τράπεζας παρακολούθησαν σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 75,631 ώρες εκπαίδευσης. Επίσης, το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού το 2024 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού, στα οποία έλαβαν μέρος περίπου 3,000 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος Well at Work.

Διακυβέρνηση

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

Ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030 έχει επιτευχθεί νωρίτερα, με 33% εκπροσώπηση στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα συνεχίζει να είναι στο 33% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Κατά την διάρκεια της μεταβατικής φάσης της σύνθεσης του Διοικητικού συμβουλίου στο α εξάμηνο του 2024, διορίστηκαν δύο άνδρες με μεγάλη εμπειρία στους τομείς ΠΚΔ και τεχνολογίας, με αποτέλεσμα η γυναικεία εκπροσώπηση να είναι στο 37.50% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές

Καθώς το Συγκρότημα μεταβαίνει σε μια περίοδο διευρυμένης νομισματικής πολιτικής, έχει θέσει βασικές προτεραιότητες για το μέλλον με σκοπό τη διατήρηση της ισχυρής κεφαλαιακής του θέσης και υψηλής κερδοφορίας για παροχή ισχυρών αποδόσεων στους μετόχους του, στηρίζοντας παράλληλα τα κύρια ενδιαφερόμενα μέρη του, καθώς και το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον.

Οι βασικές προτεραιότητες της στρατηγικής του Συγκροτήματος αναγράφονται οι πιο κάτω:

- **Δημιουργία νέων πρωτοβουλιών ανάπτυξης** στον τραπεζικό και μη-τραπεζικό τομέα (όπως στον τομέα διεθνών επιχειρήσεων και ψηφιακό τομέα) ώστε να συμπληρώσουν την εγχώρια ισχυρή θέση του Συγκροτήματος, διαχειρίζοντας παράλληλα τις επιπτώσεις από το σημερινό περιβάλλον επιτοκίων.
- **Διατήρηση ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**, μέσω συνεχής πειθαρχημένης διαχείρισης εξόδων, επανεπενδύοντας παράλληλα στην επιχείρηση
- **Διατήρηση της ισχυρής ποιότητας ισολογισμού**, μέσω διατήρησης αυστηρών πρακτικών δανειοδότησης, με σκοπό τη διασφάλιση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου σε επίπεδα παρόμοια με τον μέσο όρο της Ευρωζώνης.
- **Παροχή ισχυρών αποδόσεων στους μετόχους, σύμφωνα με τον μέσο όρο της Ευρωζώνης**, με έμφαση την συνετή διαχείριση πλεονάσματος κεφαλαίου και τη δημιουργία αξίας.
- **Ενίσχυση οργανωτικής ανθεκτικότητας και πολιτικής για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα (Environmental, Social and Governance, ESG)**, με το να εργάζεται στη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον, συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς.

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το Συγκρότημα συνέχισε να καταγράφει ισχυρά οικονομικά αποτελέσματα, δημιουργώντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) μεγαλύτερη από 20% για δεύτερο συνεχόμενο έτος, επωφελούμενη κυρίως από το ευνοϊκό περιβάλλον επιτοκίων. **Καθώς το Συγκρότημα μεταβαίνει σε ένα περιβάλλον ομαλοποιημένων επιτοκίων κοντά στο 2%, τόσο ο στόχος του για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε επίπεδα high-teens (υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%) όσο και ο στόχος του για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε επίπεδα mid-teens παραμένουν για το 2025, και αναλογούν σε δημιουργία οργανικού κεφαλαίου ύψους 300 μ.β., ενισχύοντας περαιτέρω τις μελλοντικές διανομές στους μετόχους.**

Ο στόχος για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) λαμβάνει υπόψη τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς σχετικά με την εξέλιξη του περιβάλλοντος επιτοκίων, με το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ και το Euribor 6 μηνών να αναμένεται να διαμορφωθούν κατά μέσο όρο σε 2.3% το καθένα για το 2025, σε σύγκριση με 3.7% και 3.5% αντίστοιχα για το 2024. Ως αποτέλεσμα, ο στόχος για τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2025 επικαιροποιείται, και αναμένεται να ανέλθει σε επίπεδα πιο κάτω από €700 εκατ., αντανακλώντας κυρίως τις τρέχουσες εκτιμήσεις επιτοκίων της αγοράς. Άλλοι παράγοντες που οδήγησαν στην επικαιροποίηση του στόχου για καθαρά έσοδα από τόκους περιλαμβάνουν:

- Αύξηση των δανείων κατά περίπου 4% το 2025, υποστηριζόμενη από τον ρυθμό ανάπτυξης της εγχώριας οικονομίας και την αύξηση του δανεισμού στον τομέα διεθνών επιχειρήσεων,
- Οι καταθέσεις αναμένεται να παραμείνουν περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση (δηλαδή περίπου €20 δις),
- Το κόστος των καταθέσεων αναμένεται να παραμείνει περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, αντανακλώντας την καθυστέρηση στην ανατιμολόγηση των καταθέσεων,
- Αύξηση στο χαρτοφυλάκιο ομολόγων, σε περίπου 18% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και περίπου το 20% μεσοπρόθεσμα, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς,
- Οι ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') θα συνεχιστούν για περαιτέρω μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity'), και
- Υψηλότερο κόστος χρηματοδότησης το 2025, αντικατοπτρίζοντας τη συνολική επίδραση που προκύπτει από την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας που πραγματοποιήθηκε το 2024 (με ετήσιο κουπόνι περίπου €15 εκατ.)

Με βάση τις τελευταίες εκτιμήσεις της αγοράς, τα επιτόκια αναμένεται να μειωθούν στο 2% τον Ιούνιο 2025 και να παραμείνουν περίπου στα ίδια επίπεδα το 2026. Επομένως, τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2026 αναμένεται να σταθεροποιηθούν σε επίπεδα πιο πάνω από €650 εκατ.

Το Συγκρότημα στοχεύει στη βελτίωση των καθαρών εσόδων από τόκους μέσω της αύξησης του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων κατά περίπου 4% ανά έτος, στο μεσοπρόθεσμο μέλλον. Το Συγκρότημα επικεντρώνεται στην αύξηση του δανειακού του χαρτοφυλακίου στον τομέα διεθνών επιχειρήσεων κατά περίπου 50%, με στόχο να ανέλθει σε περίπου €1.5 δις μεσοπρόθεσμα (από περίπου €1.0 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2024), αξιοποιώντας την πελατειακή του βάση από το Κέντρο Διεθνών Εργασιών ('IBU') και στοχεύοντας σε επιλεκτικούς τομείς, οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Το χαρτοφυλάκιο αυτό περιλαμβάνει δάνεια σε διεθνείς επιχειρηματικές εργασίες, τη χρηματοδότηση έργων και κοινοπραξίες δανείων και δάνεια στον τομέα ναυτιλίας. Ταυτόχρονα, το εγχώριο δανειακό χαρτοφυλάκιο αναμένεται να αυξηθεί, υποστηριζόμενο από την οικονομική ανάπτυξη καθώς και από την σταδιακή επιβράδυνση των αποπληρωμών σε ένα περιβάλλον ομαλοποιημένων επιτοκίων.

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα στοχεύει στην ενίσχυση των μη επιτοκιακών εσόδων του, μέσω πρωτοβουλιών με χαμηλότερες απαιτήσεις κεφαλαίου, με έμφαση στα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες και στα έσοδα από τις ασφαλιστικές του εταιρείες. Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, τα μη επιτοκιακά έσοδα του Συγκροτήματος μειώθηκαν ελαφρώς κατά 9% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως των υψηλότερων ασφαλιστικών απαιτήσεων, της επαναβαθμονόμησης των ασφαλιστικών μοντέλων καθώς και της μείωσης στις αμοιβές από υπηρεσίες που αφορούν συναλλαγές. Παρόλα αυτά, τα μη επιτοκιακά έσοδα παραμένουν σημαντικοί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος, καλύπτοντας σχεδόν το 75% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Για το 2025 και μεσοπρόθεσμα, το Συγκρότημα αναμένει ετήσια αύξηση ύψους περίπου 4% στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες. Η αύξηση στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αναμένεται να υποστηριχθεί από την οικονομική ανάπτυξη και τον αυξημένο όγκο συναλλαγών, ενώ παράλληλα υπάρχουν πρωτοβουλίες σε εξέλιξη για την ενίσχυση και περαιτέρω διαφοροποίηση τους, κυρίως μέσω της ψηφιακής πελατοκεντρικής πλατφόρμας Jinius, αξιοποιώντας κυρίως τις ισχυρές ψηφιακές δυνατότητες και την ισχυρή πελατειακή βάση του Συγκροτήματος. Το Συγκρότημα στοχεύει στην περαιτέρω προβολή της πλατφόρμας, στην ενίσχυση της εμπειρίας των πελατών, στην εισαγωγή νέων προϊόντων ('lifestyle') και στην περαιτέρω βελτιστοποίηση των λειτουργιών των επιχειρήσεων. Ως αποτέλεσμα, τα έσοδα της πλατφόρμας αναμένονται να αυξηθούν. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα παρέχει χρηματοοικονομικές λύσεις υψηλής ποιότητας σε πελάτες υψηλής εισοδηματικής τάξης με κεφάλαια για επένδυση, και στοχεύει στην αύξηση των περιουσιακών στοιχείων υπό τη διαχείριση του Private and Affluent Banking σε €1.2 δις μεσοπρόθεσμα (από τα σημερινά επίπεδα ύψους €0.5 δις).

Η ανάπτυξη στα έσοδα των ασφαλειών αναμένεται να επιτευχθεί μέσω της συνεχής ενίσχυσης του δικτύου των ασφαλιστικών αντιπροσώπων, της αξιοποίησης του μοντέλου προώθησης προϊόντων μέσω του δικτύου της Τράπεζας, της περαιτέρω ενίσχυσης των πωλήσεων ψηφιακών προϊόντων και της βελτιστοποίησης των συνεργειών μεταξύ των δύο ασφαλιστικών εταιρειών. Τα συνολικά εισοδήματα (total regular income) από τον ασφαλιστικό κλάδο ζωής αναμένονται να αυξηθούν περισσότερο από 6% μεσοπρόθεσμα, ενώ τα έσοδα από μεικτά ασφάλιστρα για τον κλάδο γενικών ασφαλειών αναμένονται να αυξηθούν κατά περίπου 6% για την αντίστοιχη περίοδο.

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στη πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων αναμένεται να ανέλθει σε περίπου 40% το 2025, καθώς το Συγκρότημα μεταβαίνει σε ένα περιβάλλον ομαλοποιημένων επιτοκίων, κοντά στο 2%. Αυτό θα επιτευχθεί μέσω της συνεχούς βελτιστοποίησης του αριθμού του προσωπικού μετριαζοντας έτσι τις πληθωριστικές πιέσεις στα έξοδα προσωπικού, καθώς και με τις παροχές σχεδίων επιβράβευσης του προσωπικού, με στόχο την παροχή κινήτρων για βελτίωση της ατομικής τους απόδοσης. Ταυτόχρονα, το Συγκρότημα θα συνεχίσει να επαναεπενδύει στην επιχείρηση και στον ψηφιακό μετασχηματισμό, με στόχο την ενίσχυση των ψηφιακών προϊόντων, τη βελτίωση της εμπειρίας των πελατών και την επιτάχυνση των πωλήσεων. Τέλος, η χρήση της τεχνολογίας Τεχνητής Νοημοσύνης στοχεύει στην ενίσχυση της αποδοτικότητας και επομένως της εμπειρίας των πελατών.

Όσο αφορά την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου με το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να ανέρχεται σε επίπεδα πιο κάτω από 2%, η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) αναμένεται να κινηθεί ως προς το χαμηλότερο όριο των ομαλοποιημένων επιπέδων 40-50 μ.β. για το 2025.

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

Το Συγκρότημα στοχεύει στη δημιουργία σταθερής απόδοσης στους μετόχους του και αναβαθμίζει την πολιτική διανομής του, ώστε να αντανάκλα τη σταθερή και συνεχή πρόοδο που έχει επιτευχθεί τα τελευταία χρόνια, το προφίλ κερδοφορίας και τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές του Συγκροτήματος. Η συνήθης διανομή ανά έτος αναμένεται να κυμαίνεται **μεταξύ 50-70% ('payout ratio')** της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εξετάσει επίσης την εισαγωγή ενδιάμεσων μερισμάτων.

Τέλος, ο στόχος του Συγκροτήματος για δημιουργία Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε επίπεδα high-teens, υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, παραμένει για το 2026 και μετά.

Οι στόχοι βασίζονται στις τρέχουσες εκτιμήσεις της Διεύθυνσης σχετικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον και τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος οι οποίες ενδέχεται να αλλάξουν.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)

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

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%

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

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

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

Δάνεια

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

Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην υπολειμματική εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση κυρίως σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) συνολικού ύψους €59 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με €61 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €69 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

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 €129 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με €129 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με €138 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

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) Αρ. 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι ο δείκτης του συνόλου των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό. Τα ενσώματα ίδια κεφάλαια αποτελούνται από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας και τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.
Δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE)	Ο δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε.
Δείκτης Πράσινων Ενυπόθηκων Δανείων	Το ποσοστό του μεριδίου των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν ενυπόθηκες (αγορά, κατασκευή ή ανακαίνιση κτιρίων) οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της ΕΕ, ως μέρος του συνόλου των ενυπόθηκων στοιχείων ενεργητικού.
Δείκτης Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού	Το ποσοστό του μεριδίου των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν και επενδύονται σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της Ε.Ε., ως μέρος του συνόλου των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψουν όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο, τις συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ), τις συνεισφορές στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ), καθώς και το τέλος για ΑΦΠ, όπου εφαρμόζεται.
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή	Υπολογισμένη ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (ΑΤ1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία ως προς τις συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος (μείον των ιδίων μετοχών) που κατέχονται κατά το τέλος της περιόδου/του τριμήνου.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	Υπολογισμένη ως προς τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (ΑΤ1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία και των ποσών που εγκρίθηκαν/προτάθηκαν για μέρισμα σε μετρητά ως προς τις συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος (μείον των ιδίων μετοχών) που κατέχονται κατά το τέλος της περιόδου/του τριμήνου.
Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού	Αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: (i) το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Ετήσια Βάση	Αλλαγές σε ετήσια βάση.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας αποτελούνται από το σύνολο ιδίων κεφαλαίων προσαρμοσμένα για τα δικαιώματα μειοψηφίας και τους Λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους.
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα Δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (όπως ορίζονται, αλλά μη περιλαμβανομένων των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στις άλλες υποχρεώσεις).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (όπως ορίζεται).
Καθαρό μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net zero emissions)	Η μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέσω μέτρων μείωσης και επενδύσεων αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρών μηδενικών εκπομπών.
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των 'μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (ως ορίζονται).
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων (όπως ορίζονται, εκτός από τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά').
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπησή (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από ίδιες δραστηριότητες.
Λειτουργικά κέρδη	Τα λειτουργικά κέρδη αποτελούνται από τα κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ορίζονται), τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τις προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές), τη φορολογία, τα (κέρδη)/ζημιά που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τρίμηνου, όπου ισχύει.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της ΚΤΚ. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 43.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με 43.2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 42.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2023). Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με 37.6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 και με 37.7% στις 31 Δεκεμβρίου 2023).

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων

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

Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)

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

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)

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

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

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

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

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)
(συνέχεια)

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

Για μη ιδιώτες οφειλέτες, όταν το άνοιγμα πληροί τα κριτήρια ΜΕΔ που αναφέρονται πιο πάνω, τότε το συνολικό άνοιγμα του πελάτη ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενο. Σημαντικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις ορίζονται ως εξής: (α) Έκθεση σε ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €100, (β) Έκθεση σε μη ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €500 και το ποσό σε καθυστέρηση/υπέρβαση να είναι τουλάχιστον 1% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη.

Τα ΜΕΔ αναφέρονται πριν από την αφαίρεση των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων (όπως ορίζεται).

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' αφορούν: Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά'.

Μη επιτοκιακά έσοδα

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

Νέος δανεισμός

Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμειωθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών (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.

Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ προς δάνεια

Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (όπως ορίζονται).

Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ

Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (όπως ορίζονται).

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 αφορούν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.

Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

Τα προσαρμοσμένα κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένο για τις κοινές μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (συνέχεια)	του Συγκροτήματος βάσει των Μακροπρόθεσμων Σχεδίων Παροχής Κινήτρων (LTIP).
Προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1.
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 14 Φεβρουαρίου 2025.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο λειτουργικών εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, λοιπά λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά', όπου εφαρμόζονται. Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά' ήταν μηδενικά για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (σε σύγκριση με €2 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023).
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)

Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται), (ii) 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 όπου εφαρμόζεται), (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις και (iv) συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τριμηνιαία βάση

Αλλαγές σε τριμηνιαία βάση

Υποκείμενη βάση

Αναφέρεται στα οικονομικά αποτελέσματα στην βάση ως απαιτείται από την νομοθεσία μετά την προσαρμογή για επαναταξινόμηση ορισμένων στοιχείων όπως επεξηγείται στη Βάση Παρουσίασης.

Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων

Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από τα Δάνεια (ως ορίζεται), εξαιρουμένων των δανείων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.

Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων

Το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από το σύνολο των καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ορίζεται) εξαιρουμένων των καθαρών δανείων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.

Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk)

Η χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk) (από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) υπολογίζεται ως οι ετησιοποιημένες 'πιστωτικές ζημιές δανείων' (όπως ορίζονται) ως προς τον μέσο όρο των δανείων. Ο μέσος όρος των δανείων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου των δανείων (ως ορίζεται), για την περίοδο/για το έτος.

MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση

Η χρήση από την Εταιρία και την Τράπεζα οποιωνδήποτε στοιχείων από την MSCI ESG Research LLC ή των συνεργατών της ('MSCI'), και η χρήση λογότυπων, εμπορικών σημάτων, σημάτων υπηρεσίας ή ευρετήριο ονομάτων της MSCI, δεν αποτελούν χορηγία, endorsement, σύσταση ή προβολή της Εταιρίας ή της Τράπεζας, από την MSCI. Οι Υπηρεσίες της MSCI, καθώς και τα δεδομένα είναι περιουσία της MSCI ή των παροχών πληροφοριών της και δηλώνονται 'όπως-είναι' και χωρίς εγγύηση. Τα ονόματα και λογότυπα της MSCI είναι εμπορικά σήματα ή σήματα υπηρεσιών της MSCI.

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 PCL', και μαζί με τις θυγατρικές της, το 'Συγκρότημα', για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών ('ΧΑ'). 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 στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ. Στις 19 Σεπτεμβρίου 2024, η Εταιρία διέγραψε το συνολικό της μετοχικό κεφάλαιο από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και ακύρωσε την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου. Στις 23 Σεπτεμβρίου 2024, η Εταιρία προχώρησε στην εισαγωγή των συνήθων μετοχών της στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των προκαταρκτικών οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές και δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για Εταιρείες του 2014. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (κατά την ημερομηνία αυτής της ανακοίνωσης, οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της BOC Holdings δεν έχουν εκδώσει έκθεση αναφορικά με αυτές τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές Καταστάσεις). Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις στις 17 Φεβρουαρίου 2025. Οι πιο πρόσφατες απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings για σκοπούς του Κεφαλαίου 4 του Μέρους 6 της νομοθεσίας για εταιρίες 2014 της Ιρλανδίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, δημοσιεύθηκαν στις 28 Μαρτίου 2024 και έχουν προσαρτηθεί στην ετήσια έκθεση και κατατεθεί στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 4-5. Ωστόσο, διάφοροι παράγοντες έχουν επηρεάσει σημαντικά τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα παρουσιάζονται επίσης σε υποκείμενη βάση.

Υποκείμενη βάση: Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στην υποκείμενη βάση παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, 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 Μέρος Β.1), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος.

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

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Προκαταρκτικών Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

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

Τα Προκαταρκτικά Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 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 σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις, λειτουργικά αποτελέσματα και αποτελέσματα από τις δραστηριότητες της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (μαζί με τη θυγατρική της, Bank of Cyprus Public Company Limited (η 'Τράπεζα'), και μαζί με τις θυγατρικές της Τράπεζας, το 'Συγκρότημα'). Επίσης, περιέχει αναφορές σχετικά με τους στόχους και εκτιμήσεις του Συγκροτήματος που αφορούν τις μελλοντικές οικονομικές του καταστάσεις και αποδόσεις, τις αγορές που δραστηριοποιείτε και τις μελλοντικές του κεφαλαιακές απαιτήσεις. Αυτές οι αναφορές για το μέλλον μπορούν να εντοπιστούν από το γεγονός ότι δεν αφορούν μόνο ιστορικά ή τρέχοντα γεγονότα. Οι αναφορές για το μέλλον μπορούν συνήθως να εντοπιστούν υπό τις ορολογίες 'επιτυχάνει', 'στοχεύει', 'προβλέπει', 'υποθέτει', 'πιστεύει', 'συνεχίσει', 'θα μπορούσε', 'εκτιμά', 'στόχος', 'προτίθεται', 'μπορεί', 'σχεδιάζει', 'προγραμματίζει', 'επιδιώκει', 'πρέπει', 'θα' και παρόμοιες εκφράσεις ή παραλλαγές τους, ή την αρνητική μεταβολή τους, αλλά η απουσία τους δεν σημαίνει ότι η αναφορά δεν αναφέρεται στο μέλλον. Οι αναφορές για το μέλλον μπορούν να γίνονται γραπτώς, αλλά και προφορικά από τους διευθυντές, στελέχη και προσωπικό του Συγκροτήματος (συμπεριλαμβανομένων των παρουσιάσεων) σε σχέση με το παρόν έγγραφο. 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, τα αναμενόμενα επίπεδα ανάπτυξης, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις ευκαιρίες, τη δημιουργία κεφαλαίου και διανομές (συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής διανομής), την απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων και τις δεσμεύσεις και στόχους (συμπεριλαμβανομένων των δεσμεύσεων και στόχων για το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση (ESG)) του Συγκροτήματος. Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπριέχουν 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, σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) και σε παγκόσμιο επίπεδο, διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, νομοθετικές, δημοσιονομικές και κανονιστικές εξελίξεις και κινδύνους σχετικά με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους, δυσμενείς συνθήκες της αγοράς, αντίκτυπο εξάρσεων, επιδημιών ή πανδημιών και γεωπολιτικών εξελίξεων. Αυτό δημιουργεί σημαντικά αυξημένη αβεβαιότητα σε σχέση με τις προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον. Σε περίπτωση που συμβεί κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες, ή εάν οι υποκείμενες υποθέσεις αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένονται αυτήν την περίοδο όπως αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Οι δηλώσεις που αναφέρονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιοδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιοδήποτε προβλέψεις που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζει οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση. Αλλαγές στα λογιστικά πρότυπα που μπορεί να έχουν σημαντική επίδραση στο τρόπο παρουσίασης των οικονομικών μας καταστάσεων. Κατά τον καθορισμό των μελλοντικών στόχων και προοπτικών, το Συγκρότημα έχει προβεί σε ορισμένες παραδοχές σχετικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον και τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος, οι οποίες ενδέχεται να αλλάξουν.

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 ασφαλείες γενικού κλάδου και ζωής. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 57 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 2 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,880 άτομα διεθνώς. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €26.5 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.8 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.