

Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση 2025

Bank of Cyprus Holdings



Περιεχόμενα	Σελίδα
Διοικητικό Συμβούλιο και Εκτελεστική Διεύθυνση	1
Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον και Σημειώσεις	2
Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης	4
Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου	40
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	84
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων	85
Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός	86
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	87
Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	89
Σημειώσεις στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	
1. Πληροφορίες για την Εταιρία	91
2. Μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις	91
3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών	91
4. Συνεχιζόμενη δραστηριότητα	94
5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές	95
6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα	102
7. Έσοδα από τόκους και έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	108
8. Έξοδα από τόκους και έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	109
9. Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	109
10. Δαπάνες προσωπικού	110
11. Λοιπά λειτουργικά έξοδα	111
12. Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	113
13. Φορολογία	113
14. Κέρδη ανά μετοχή	116
15. Επενδύσεις	116
16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	122
17. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας	125
18. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	132
19. Αποθέματα ακινήτων	134
20. Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	135
21. Καταθέσεις πελατών	136
22. Ομολογιακά δάνεια και Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	137
23. Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	138
24. Μετοχικό κεφάλαιο	138
25. Διανομές	140
26. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	140
27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις	146
28. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	146
29. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης	148
30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος	149
31. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς	165
32. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης	171
33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα	176
34. Εταιρείες του Συγκροτήματος	178
35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς	180
Ανεξάρτητη Έκθεση Επισκόπησης προς την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company	181
Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης	183

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

Το παρόν έγγραφο περιέχει ορισμένες αναφορές για το μέλλον, οι οποίες συνήθως προσδιορίζονται με τη χρήση όρων όπως 'προσδοκά', 'θα πρέπει να είναι', 'θα είναι' και παρόμοιες εκφράσεις ή παραλλαγές τους ή αρνητικές παραλλαγές τους, αλλά η απουσία τους δεν σημαίνει ότι η αναφορά δεν αναφέρεται στο μέλλον. Παραδείγματα αναφορών για το μέλλον περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται μόνο σε δηλώσεις σχετικά με τις μελλοντικές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες κεφαλαιακές απαιτήσεις και δείκτες του Συγκροτήματος Bank of Cyprus Holdings (το 'Συγκρότημα'), προθέσεις, πεποιθήσεις ή τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά αποτελέσματα των δραστηριοτήτων, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα επίπεδα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος, τη ρευστότητα, την επίδοση, την απόδοση ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων, τις εκτιμήσεις για τον ρυθμό ανάπτυξης, τις προοπτικές για το επίπεδο διανομών (συμπεριλαμβανομένου και της πολιτικής για διανομές μερισμάτων και επαναγορές μετοχών), την αναμενόμενη ανάπτυξη, τις προβλέψεις, τις απομειώσεις, τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις ευκαιρίες του Συγκροτήματος, καθώς και τις δεσμεύσεις και στόχους (συμπεριλαμβανομένων δεσμεύσεις και στόχοι για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση θέματα). Από τη φύση τους, οι προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητα επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν ή πιθανόν να συμβούν στο μέλλον. Παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να επιφέρουν ουσιαστική διαφορά μεταξύ των πραγματικών εργασιών, της στρατηγικής και/ή των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος και των πλάνων, των στόχων, των προσδοκιών, των εκτιμήσεων και των προθέσεων του Συγκροτήματος, οι οποίοι εκφράστηκαν σε δηλώσεις προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον από το Συγκρότημα, περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε: τις γενικές οικονομικές και πολιτικές συνθήκες στην Κύπρο και σε άλλα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ), διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών, νομοθετικές, δημοσιονομικές και κανονιστικές εξελίξεις και κινδύνους σε σχέση με την τεχνολογία και πληροφορική, επιδικίες και άλλους λειτουργικούς κινδύνους, δυσμενείς συνθήκες αγοράς, επιδράσεις εξάρσεων, επιδημιών ή πανδημιών και γεωπολιτικές εξελίξεις καθώς και αβεβαιότητα σχετικά με το εύρος των ενεργειών που μπορεί να απαιτηθούν από εμάς, τις κυβερνήσεις και άλλους για την επίτευξη στόχων που σχετίζονται με κλιματικά, περιβαλλοντικά και κοινωνικά θέματα, καθώς και την εξελισσόμενη φύση της υποκείμενης επιστήμης και βιομηχανίας και κυβερνητικών προτύπων και κανονισμών. Αυτό δημιουργεί σημαντικά αυξημένη αβεβαιότητα σε σχέση με τις προβλέψεις και αναφορές για το μέλλον. Σε περίπτωση που κάποιος ή περισσότεροι από αυτούς ή άλλοι παράγοντες επισυμβούν, ή εάν οι υποκείμενες παραδοχές αποδειχθούν λανθασμένες, τα πραγματικά αποτελέσματα ή τα γεγονότα ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από εκείνα που αναμένεται και αντικατοπτρίζονται σε τέτοιες αναφορές προβλέψεων και αναφορών για το μέλλον. Επιπλέον, οι αναφορές για το μέλλον μπορεί να επηρεαστούν από αλλαγές στα πλαίσια αναφοράς και στα λογιστικά πρότυπα, συμπεριλαμβανομένων πρακτικών όσον αφορά την ερμηνεία και την εφαρμογή τους, και τα αναδυόμενα και υπό ανάπτυξη πρότυπα αναφοράς για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση θέματα. Οι αναφορές για το μέλλον που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο ισχύουν μόνο κατά την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος εγγράφου. Εκτός εάν απαιτείται από οποιονδήποτε ισχύοντα νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιεσδήποτε αναφορές για το μέλλον που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, ώστε να αντικατοπτρίζουν οποιαδήποτε αλλαγή στις προσδοκίες του Συγκροτήματος ή οποιαδήποτε αλλαγή γεγονότων, συνθηκών ή περιστάσεων στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση.

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

Η διοίκηση της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (η 'Εταιρία') πιστεύει ότι τα μέτρα απόδοσης εκτός των μέτρων με βάση τα ΔΠΧΑ Λογιστικά Πρότυπα που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο παρέχουν πολύτιμες πληροφορίες στους αναγνώστες της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης καθώς επιτρέπουν στους αναγνώστες να προσδιορίσουν μια πιο συνεπή βάση για τη σύγκριση των αποδόσεων του Συγκροτήματος μεταξύ οικονομικών περιόδων και παρέχουν περισσότερες λεπτομέρειες σε σχέση με τα στοιχεία της απόδοσης τα οποία η διοίκηση είναι άμεσα σε θέση να επηρεάσει ή έχουν σημασία για την αξιολόγηση του Συγκροτήματος. Επίσης, αντικατοπτρίζουν μια σημαντική πτυχή του τρόπου με τον οποίο ορίζονται οι επιχειρησιακοί στόχοι και παρακολουθείται η απόδοση από τη διοίκηση του Συγκροτήματος. Ωστόσο, οποιαδήποτε τέτοια μέτρα απόδοσης στο παρόν έγγραφο δεν αντικαθιστούν τα μέτρα με βάση τα ΔΠΧΑ Λογιστικά Πρότυπα και οι αναγνώστες πρέπει να θεωρούν τα μέτρα με βάση τα ΔΠΧΑ ως τα βασικά μέτρα για τη θέση στις 30 Ιουνίου. Περαιτέρω πληροφορίες και υπολογισμοί των μέτρων απόδοσης εκτός των μέτρων με βάση τα ΔΠΧΑ Λογιστικά Πρότυπα που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο και η συμφιλίωση τους με τα άμεσα συγκρίσιμα μέτρα με βάση τα ΔΠΧΑ που περιλαμβάνονται στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, περιλαμβάνονται στο μέρος 'Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης' στις σελίδες 183 μέχρι 200 της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025.

Η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα) (ιστοσελίδα Συγκροτήματος).

Η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 εκδίδεται στα Αγγλικά και είναι διαθέσιμη στο εγγεγραμμένο γραφείο της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company και στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα). Αυτή η Ελληνική έκδοση αποτελεί μετάφραση της Αγγλικής έκδοσης. Σε περίπτωση διαφοράς ή ασυνέπειας της μετάφρασης στην Ελληνική έκδοση από την Αγγλική έκδοση, υπερισχύει η Αγγλική έκδοση.

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ

2025

Η Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης αφορά την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (η Εταιρία) και μαζί με τις θυγατρικές της, το Συγκρότημα. Η Εταιρία ήταν εισηγμένη στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών ('ΧΑ') και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ('ΧΑΚ') στις 30 Ιουνίου 2025.

Δραστηριότητες

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

Όλες οι εταιρείες και τα υποκαταστήματα του Συγκροτήματος παρατίθενται στη Σημείωση 34 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Το Συγκρότημα έχει ιδρύσει υποκαταστήματα στην Ελλάδα. Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 δεν υπήρχαν εξαγορές θυγατρικών και σημαντικές πωλήσεις θυγατρικών. Πληροφόρηση για τις εταιρείες του Συγκροτήματος και τις εξαγορές και πωλήσεις κατά τη διάρκεια της περιόδου αναλύονται στη Σημείωση 34 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Επιπρόσθετα, πληροφορίες σχετικά με την εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ που ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο 2025 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 35 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση*Σχόλια για την υποκείμενη βάση*

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 στην 'υποκείμενη βάση', για την οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία και επιπρόσθετα περιλαμβάνει ορισμένες επαναταξινομήσεις στοιχείων, εκτός των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων, οι οποίες γίνονται για λόγους παρουσίασης στην υποκείμενη βάση με σκοπό την ευθυγράμμιση της παρουσίασης τους με στοιχεία παρόμοιας φύσης.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση, περιλαμβάνονται πιο κάτω στο μέρος 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' και στο μέρος 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης' της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης 2025.

Τα κύρια οικονομικά στοιχεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 παρουσιάζονται πιο κάτω:

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων στην υποκείμενη βάση

€ εκατ.	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025 ¹	2024 ¹
Καθαρά έσοδα από τόκους	368	420
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	88	86
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	18	13
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	24	23
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5	2
Λοιπά έσοδα	6	5
Σύνολο εσόδων	509	549
Δαπάνες προσωπικού	(105)	(96)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(76)	(71)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(16)	(19)
Σύνολο εξόδων	(197)	(186)
Λειτουργικά κέρδη	312	363
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(19)	(16)
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(14)	(25)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(1)	(3)
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(34)	(44)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	278	319
Φορολογία	(42)	(48)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(1)
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	235	270
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	235	270
1. Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση εξάγεται από και πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με τις συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.		

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

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.05%	3.66%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο εξαιρώντας τη χρηματοδότηση ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ (ετησιοποιημένη βάση)	3.05%	3.79%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	39%	34%
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	36%	30%
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.3%	2.8%
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€) ¹	0.54	0.61
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) (ετησιοποιημένη βάση)	18.4%	23.7%
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% ² (ετησιοποιημένη βάση)	26.0%	29.6%
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ³ (€)	5.80	5.27
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένου του μερίσματος σε μετρητά, όπου εφαρμόζεται	5.60	5.27
1. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €0.53 (30 Ιουνίου 2024: €0.60). 2. Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (σε ετησιοποιημένη βάση – 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 Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στο τέλος κάθε τριμήνου. 3. Η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή υπολογίζεται με βάση τον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών. ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα		

Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση (συνέχεια)**Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στην υποκείμενη βάση**

€ εκατ.	30 Ιουνίου 2025 ¹	31 Δεκεμβρίου 2024 ¹
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,401	7,601
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	1,005	821
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,015	1,010
Επενδύσεις σε ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και μετοχές	4,832	4,358
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,578	10,114
Αποθέματα ακινήτων	433	649
Επενδύσεις σε ακίνητα	33	36
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,807	1,872
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	23
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	27,104	26,484
Καταθέσεις από τράπεζες	502	364
Καταθέσεις πελατών	20,903	20,519
Ομολογιακά δάνεια	992	989
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	316	307
Λοιπές υποχρεώσεις	1,576	1,475
Σύνολο υποχρεώσεων	24,289	23,654
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,574	2,590
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,794	2,810
Δικαιώματα μειοψηφίας	21	20
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,815	2,830
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	27,104	26,484

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

Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση (συνέχεια)**Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός στην υποκείμενη βάση (συνέχεια)**

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Μεικτά δάνεια (€ εκατ.)	10,794	10,374
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	234	254
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	20,903	20,519
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	51%	49%
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	1.7%	2.5%
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	124%	100%
Δείκτης μόχλευσης	10.1%	10.4%

Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	30 Ιουνίου 2025 (για εποπτικούς σκοπούς)¹	31 Δεκεμβρίου 2024 (για εποπτικούς σκοπούς)²
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	20.6%	19.2%
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων (με μεταβατικές διατάξεις)	25.8%	24.0%
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,300	10,834

1. Περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό (payout ratio) 70% (βλέπε μέρος 'Κεφαλαιακή Βάση').
2. Περιλαμβάνουν κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, μειωμένα για διανομή όπως αποφασίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο σε ποσοστό (payout ratio) 50% (βλέπε μέρος 'Κεφαλαιακή Βάση').

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

Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση (συνέχεια)

Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Επαναταξινομήσεις	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	368	-	368
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	88	-	88
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	18	(1)	17
Καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	(2)	(2)
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	24	-	24
Καθαρή κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5	-	5
Λοιπά έσοδα	6	-	6
Σύνολο εσόδων	509	(3)	506
Σύνολο εξόδων	(197)	(1)	(198)
Λειτουργικά κέρδη	312	(4)	308
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(19)	19	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(14)	14	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(1)	1	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(30)	(30)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	278	-	278
Φορολογία	(42)	-	(42)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	235	-	235

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

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

- Καθαρές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €1 εκατ. περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, ενώ στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα'. Η ταξινόμησή τους στην υποκείμενη βάση έχει γίνει ώστε να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος.
- 'Καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ύψους €2 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση (συνέχεια)

Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)

- *‘Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)’ που ανέρχονται σε €1 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 €16 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις ‘Πιστωτικές ζημιές δανείων’ στην υποκείμενη βάση, και ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €0.3 εκατ. και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €14 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.*

Ανάλυση Ισολογισμού

Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας ανήλθε σε €2,794 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με €2,810 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,574 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με €2,590 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 20.6% στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 19.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Σε αυτή την Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης, οι δείκτες κεφαλαίων στις 30 Ιουνίου 2025 περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, 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, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά (οι δείκτες αυτοί αναφέρονται ως εποπτικοί). Η πρόβλεψη για διανομή από τα κέρδη του 2025 δεν αποτελεί δέσμευση για οποιαδήποτε καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή διανομής. Από τον Σεπτέμβριο 2023, αφαιρείται επιβάρυνση από τα ίδια κεφάλαια και αφορά τις προληπτικές προβλέψεις της ΕΚΤ για Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια, η οποία ανήλθε σε 19 μ.β. στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 26 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Εποπτική επιβάρυνση, σε σχέση με μια επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021, η επίπτωση της οποίας δεν είναι σημαντική και ανέρχεται σε 1 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 3 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επίπεδου κεφαλαίου έναντι 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 30 Ιουνίου 2025, η επίπτωση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 70 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 51 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. 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 25.8% στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 24.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

Στις 30 Ιουνίου 2025, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε 11.39%, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.9375% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.90%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε 16.09%, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.9375% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.90%. Η μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ παραμένει στα ίδια επίπεδα για το 2025 σε σύγκριση με το 2024.

Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)**

Με βάση την ετήσια ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2025, και σύμφωνα με την προκαταρκτική απόφαση ΔΕΕΑ του 2025 που λήφθηκε τον Αύγουστο 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 με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένεται να μειωθούν, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026 (υπόκεινται στη λήψη τελικής επιβεβαίωσης από την ΕΚΤ), εξαιρώντας τη σταδιακή εφαρμογή του Αντικυκλικού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) και του Αποθέματος Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII), αντικατοπτρίζοντας τη μείωση των απαιτήσεων του Πυλώνα II. Οι απαιτήσεις του Πυλώνα II αναμένεται να μειωθούν κατά 25 μ.β. σε 2.50%, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026. Η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένεται να καθοριστεί σε 11.91%, ο οποίος θα αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.41%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 2.00% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.50%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένεται να καθοριστεί σε 16.50%, 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 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 2.00% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.50%. Επιπρόσθετα, με βάση την προκαταρκτική απόφαση ΔΕΕΑ του 2025, η ΕΚΤ έχει 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.

Τον Ιούνιο 2023, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ), σε συνέχεια αναθεωρημένης μεθοδολογίας όπως περιλαμβάνεται στη μακροπροληπτική πολιτική της, έχει καθορίσει 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 0.90% στις 30 Ιουνίου 2025. Τον Ιανουάριο 2025, η ΚΤΚ, βασισμένη 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 ανήλθε σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024, μετά από αναθεώρηση τον Οκτώβριο 2023. Τον Απρίλιο 2024, η ΚΤΚ έχει καθορίσει το Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) που πρέπει να τηρείται από το Συγκρότημα από την 1 Ιανουαρίου 2026 στο 2.00%, με σταδιακή αύξηση κατά 6.25 μ.β. ετησίως, στο 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και στο 2.00% από 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.

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%, ο οποίος αποτελείτο 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%, ο οποίος αποτελείτο 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%.

Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)**Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)****Διανομές****Πολιτική διανομής από το 2025**

Το Συγκρότημα στοχεύει στη δημιουργία σταθερής απόδοσης στους μετόχους του. Τον Φεβρουάριο 2025, το Συγκρότημα αναβάθμισε 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. Οι συνήθεις διανομές ανά έτος αναμένεται να κυμαίνονται μεταξύ 50-70% ('payout ratio') (από 30-50%) της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά (συμπεριλαμβανομένης της εισαγωγής ενδιάμεσου μερίσματος) και επαναγορά ιδίων μετοχών. Η προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία του Συγκροτήματος προσδιορίζεται ως τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1.

Η απόφαση για μελλοντικές τελικές ή ενδιάμεσες διανομές, 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.

Στόχος για ποσοστό διανομής ('payout ratio') για το έτος 2025 ύψους 70%

Το Συγκρότημα προχώρησε στην καταβολή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0.20 ανά συνήθη μετοχή, αντιστοιχώντας συνολικά σε περίπου €87 εκατ. (το 'Ενδιάμεσο Μέρισμα'). Αυτό αντιπροσωπεύει ποσοστό διανομής ύψους περίπου 40% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, και ισοδυναμεί με απόδοση μερίσματος ('dividend yield') ύψους 3% (με βάση την τιμή μετοχής στις 30 Ιουνίου 2025). Το Ενδιάμεσο Μέρισμα αντανάκλα την επιτυχή πραγματοποίηση της συνεχιζόμενης δέσμευσης του Συγκροτήματος για παροχή σταθερών αποδόσεων στους μετόχους, υποστηριζόμενη από την ισχυρή οικονομική του επίδοση. Το Ενδιάμεσο Μέρισμα θα καταβληθεί σε μετρητά στις 20 Οκτωβρίου 2025 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων της Εταιρίας κατά τις 23 Σεπτεμβρίου 2025 ('Ημερομηνία Αρχείου'), ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') έχει ορισθεί η 22^η Σεπτεμβρίου 2025.

Υποστηριζόμενο από τις ισχυρές οικονομικές του επιδόσεις, το Συγκρότημα στοχεύει σε ποσοστό διανομής ύψους 70% από την κερδοφορία του έτους που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025, στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της πολιτικής διανομής του (50-70%), συμβάλλοντας περαιτέρω στη συνεχή δημιουργία ισχυρών αποδόσεων για τους μετόχους.

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

Το Μάιο 2025, η Εταιρία πρότεινε συνολική διανομή ύψους €241 εκατ. σε σχέση με τα κέρδη για το έτος 2024, η οποία περιλάμβανε μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €30 εκατ. (μαζί, η 'Διανομή 2024').

Επιπρόσθετη πληροφόρηση για τη Διανομή 2024, καθώς και για διανομές σε σχέση με τα κέρδη προηγούμενων ετών παρατίθεται στο μέρος 'Διανομές' πιο κάτω σε αυτήν την Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 30 Ιουνίου 2025, οι συνολικές εκδομένες συνήθεις μετοχές, με ονομαστική αξία ύψους €0.10 ανά μετοχή, ανέρχονταν σε 440,828,633, σε σύγκριση με 440,502,243 στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η αύξηση από την αρχή του έτους σχετίζεται με την έκδοση συνήθων μετοχών της Εταιρίας σε σχέση με το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων και το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων της Εταιρίας. Επιπλέον, στις 30 Ιουνίου 2025, η Εταιρία κατείχε 5,142,602 συνήθεις μετοχές ως ίδιες μετοχές, που εξαγοράστηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών που ανακοινώθηκε τον Φεβρουάριο 2025, και οι οποίες ακυρώθηκαν τον Ιούλιο 2025.

Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

Στις 30 Ιουνίου 2025, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου AT1) και ανήλθαν σε €220 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €220 εκατ.).

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 εκδοθεί σε τιμή ίση με την ονομαστική τους αξία. Φέρουν αρχικό ετήσιο επιτόκιο ύψους 11.875%, το οποίο 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 AT1 οποιαδήποτε ημερομηνία από 21 Ιουνίου 2028 μέχρι 21 Δεκεμβρίου 2028 (συμπεριλαμβανομένων των πιο πάνω ημερομηνιών) και σε κάθε επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκων, υπό τη αίρεση εποπτικών εγκρίσεων και των σχετικών όρων εξόφλησης.

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

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

Μετά από ορισμένες νομοθετικές τροποποιήσεις τον Μάιο 2022, το ετήσιο τέλος θα καθορίζεται από το Υπουργείο Οικονομικών 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 μεταβάλλονται σε ετήσια βάση, όπως θα καθοριστεί από το Υπουργείο Οικονομικών.

Κανονισμοί και Οδηγίες

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

Κατά τη διάρκεια του 2024, οι νομοθέτες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ολοκλήρωσαν, υιοθέτησαν και δημοσίευσαν τη δέση μεταρρυθμίσεων που αφορά στους κανονισμούς πιστωτικών ιδρυμάτων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με την οποία ολοκληρώθηκε η εφαρμογή της Βασιλείας III στην Ευρώπη, και η οποία τροποποιεί τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III) και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI)), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025. Οι περισσότερες 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 είχε ως αποτέλεσμα θετική επίδραση ύψους περίπου 1% στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025, κυρίως λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον λειτουργικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και σε μικρότερο βαθμό λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. 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.

Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Κανονισμοί και Οδηγίες (συνέχεια)

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

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

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 29.19% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 30 Ιουνίου 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' όπως αυτός προσδιορίζεται στον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR)). Οι αναθεωρημένες απαιτήσεις της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) τέθηκαν σε εφαρμογή με άμεση ισχύ αντικαθιστώντας την προηγούμενη απαίτηση ύψους 25.00% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και την απαίτηση ύψους 5.91% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE).

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Ιουνίου 2025, υπολογισμένος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, ανήλθε στο 35.9% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 13.8% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα εποπτικά Συνολικά Ίδια Κεφάλαια κατά τις 30 Ιουνίου 2025), διατηρώντας ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας σε σχέση με το επίπεδο των εποπτικών απαιτήσεων.

Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανήλθε στο 5.34% στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 5.30% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 0.50% στο 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026 καθώς και την αναμενόμενη αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από τον Ιανουάριο 2026, όπως επεξηγείται παραπάνω.

Σε αυτή την Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης, οι δείκτες Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Ιουνίου 2025 περιλαμβάνουν κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, 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.

Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €20,903 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με €20,519 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Κατά τις 30 Ιουνίου 2025, οι καταθέσεις πελατών είναι ως επί το πλείστον από ιδιώτες και περίπου 55% των καταθέσεων είναι προστατευμένες από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Οι καταθέσεις πελατών ανέρχονται σε 77% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 86% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 77% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και 87% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 51% στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 49% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 30 Ιουνίου 2025, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθε σε €316 εκατ., σε σύγκριση με €307 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης (Όμολογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου). Επιπρόσθετη πληροφόρηση για τις υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης παρατίθεται στη Σημείωση 22 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Ομολογιακά δάνεια

Στις 30 Ιουνίου 2025, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθε σε €992 εκατ., σε σύγκριση με €989 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, και αφορούν ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Επιπρόσθετη πληροφόρηση για τα ομολογιακά δάνεια παρατίθεται στη Σημείωση 22 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

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

Ρευστότητα

Στις 30 Ιουνίου 2025, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 304%, σε σύγκριση με 309% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε €8.1 δις, περίπου στα ίδια επίπεδα με την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Στις 30 Ιουνίου 2025, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 169%, σε σύγκριση με 162% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

Δάνεια

Τα μεικτά δάνεια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,794 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με €10,374 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αυξημένα κατά 4% από την αρχή του έτους, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών και για δάνεια σε επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων του Συγκροτήματος αυξήθηκε κατά 5% από την αρχή του έτους και ανήλθε σε €10.66 δις.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε €1,602 εκατ. και προέρχεται κυρίως από δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών και από δάνεια σε επιχειρήσεις. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 αποτελείτο από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €709 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €425 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €255 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €141 εκατ. και δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών ύψους €327 εκατ.

Στις 30 Ιουνίου 2025, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,578 εκατ., σε σύγκριση με €10,114 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αυξημένα κατά 5% από τον Δεκέμβριο 2024.

Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος εστιάζουν κυρίως στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποτροπή επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων ανέρχονται σε €19 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ) μειώθηκαν σε €188 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με €255 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ αντιπροσωπεύουν το 1.7% του συνόλου των μεικτών δανείων στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 2.5% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 124% στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 100% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Συμφωνία για πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων

Τον Σεπτέμβριο 2024, η Τράπεζα σύναψε συμφωνία με ταμεία συνδεδεμένα με την Cerberus Global Investments B.V. για την πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία αφορούν κυρίως εξασφαλισμένα δάνεια σε επιχειρήσεις. Τον Δεκέμβριο 2024, η Τράπεζα σύναψε μια ακόμη συμφωνία με ταμεία συνδεδεμένα με την Cerberus Global Investments B.V. για πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία κυρίως αφορούσαν εξασφαλισμένα δάνεια σε ιδιώτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, τα χαρτοφυλάκια κατηγοριοποιούνταν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση και η μεικτή λογιστική τους αξία και η καθαρή λογιστική τους αξία ανέρχονταν σε €55 εκατ. και €23 εκατ. αντίστοιχα.

Η πώληση ολοκληρώθηκε κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 με ουδέτερη επίπτωση τόσο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όσο και στην κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος.

Χαρτοφυλάκιο ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €4,650 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με €4,212 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αυξημένο κατά 10% από τις 31 Δεκεμβρίου 2024. Στις 30 Ιουνίου 2025, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 17% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €4,237 εκατ. (91%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και επενδύσεις ύψους €413 εκατ. (9%) 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 κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση Αα2. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 30 Ιουνίου 2025 έχει μη-πραγματοποιηθέντα κέρδη εύλογης αξίας ύψους €51 εκατ.

Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων

Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ανήλθαν σε €1,015 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με €1,010 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων αποτελούν μέρος των ενεργειών αντιστάθμισης ('hedging') που πραγματοποιεί το Συγκρότημα, με σκοπό τη μείωση της ευαισθησίας μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('interest rate sensitivity'). Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων φέρουν μέσο ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους περίπου 3.0% και η εναπομένουσα μέση διάρκεια τους εκτιμάται σε περίπου 1.5 έτη.

Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις των ανακτηθέντων ακινήτων από την αρχή του 2019 ανέρχονται σε περίπου €1.3 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €0.5 δις.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, η ΔΔΑ ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €211 εκατ., με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €8 εκατ., σε σύγκριση με €57 εκατ. πωλήσεις ακινήτων κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 με κέρδη περίπου €3 εκατ.

Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

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

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, η ΔΔΑ προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 189 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €227 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 258 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €65 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου μεταφοράς ύψους €3 εκατ.) κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΑ βρίσκεται σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €34 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 30 Ιουνίου 2025, εκ των οποίων τα €19 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες, σε σύγκριση με €42 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, εκ των οποίων τα €24 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες.

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €8 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €14 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 30 Ιουνίου 2025, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €442 εκατ., σε σύγκριση με €660 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η ΔΔΑ πέτυχε ήδη τον στόχο της για μείωση αυτού του χαρτοφυλακίου σε περίπου €500 εκατ. μέχρι το τέλος του 2025.

Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Συνολικά Έσοδα

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €368 εκατ., σε σύγκριση με €420 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, μειωμένα κατά 12% σε ετήσια βάση. Η ετήσια μεταβολή αντανακλά κυρίως τη μείωση των επιτοκίων αναφοράς, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από τις ενέργειες αντιστάθμισης που πραγματοποιήθηκαν, από τη συνεχιζόμενη αύξηση της ρευστότητας ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων, καθώς και από την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε €24,285 εκατ., σε σύγκριση με €23,064 για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε 3.05%, σε σύγκριση με 3.66% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, μειωμένο κατά 61 μ.β. σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της μείωσης των επιτοκίων αναφοράς.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €141 εκατ., σε σύγκριση με €129 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €88 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €18 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €24 εκατ., καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €5 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €6 εκατ. Όλα τα στοιχεία που απαρτίζουν τα μη επιτοκιακά έσοδα αυξήθηκαν σε ετήσια βάση, με την μεγαλύτερη ετήσια αύξηση να προκύπτει από τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €88 εκατ., σε σύγκριση με €86 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, κυρίως λόγω των υψηλότερων αμοιβών από υπηρεσίες που δεν αφορούν συναλλαγές.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €18 εκατ., σε σύγκριση με €13 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €15 εκατ. (που περιλαμβάνουν περίπου €8 εκατ. καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών) και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €3 εκατ. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στα υψηλότερα κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών παρέχουν επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στο Συγκρότημα, ενώ τα υπόλοιπα στοιχεία των καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρών κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα θεωρούνται ως ασταθείς συντελεστές κέρδους.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €24 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με €23 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Τα καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €5 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €7.5 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €2.0 εκατ.), σε σύγκριση με €2 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα συνολικά έσοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €509 εκατ., σε σύγκριση με €549 εκατ. για εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, κυρίως λόγω της μείωσης στα καθαρά έσοδα από τόκους όπως επεξηγείται πιο πάνω.

Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Συνολικά έξοδα

Τα συνολικά έξοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €197 εκατ., σε σύγκριση με €186 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, εκ των οποίων 53% αφορά το κόστος προσωπικού (€105 εκατ.), 39% αφορά τα λοιπά λειτουργικά έξοδα (€76 εκατ.) και 8% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€16 εκατ.). Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στο υψηλότερο κόστος προσωπικού και στα υψηλότερα λοιπά λειτουργικά έξοδα.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε €181 εκατ., σε σύγκριση με €167 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024. Η ετήσια αύξηση οφείλεται τόσο στο ψηλότερο κόστος προσωπικού όσο και στα υψηλότερα λοιπά λειτουργικά έξοδα.

Το κόστος προσωπικού για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε €105 εκατ., σε σύγκριση με €96 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους €6 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους €4 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης ύψους περίπου €5 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά 4% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις μισθολογικές αυξήσεις και τις αναπροσαρμογές για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ)), που συνήθως λαμβάνουν χώρα κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους.

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.

Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ) εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 20 Μαΐου 2022. Το ΜΣΠΚ περιλαμβάνει τη χορήγηση 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 μετράτε σε περίοδο τριών ετών 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. Οι ετήσιοι κύκλοι των απονομών ΜΣΠΚ με τριετή περίοδο απόδοσης έχουν παραχωρηθεί από το 2022, με την τελευταία να είναι τον Μάρτιο του 2025 για τον κύκλο ΜΣΠΚ του 2025, με μέγιστο αριθμό μετοχών ύψους 278,440 που παραχωρήθηκαν σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού, που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Μάρτιο 2025 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2025-2027) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της 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, ενώ οι όροι κατοχύρωσης συνεχίζουν να ισχύουν κατά τη διάρκεια της περιόδου αυτής.

Στις 30 Ιουνίου 2025 το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,858 άτομα σε σύγκριση με 2,880 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €76 εκατ., σε σύγκριση με €71 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, επηρεασμένα κυρίως από τα υψηλότερα έξοδα σε θέματα τεχνολογίας και άλλων επαγγελματικών εξόδων.

Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Συνολικά έξοδα (συνέχεια)

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €16 εκατ., σε σύγκριση με €19 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024. Η μείωση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως λόγω μείωσης της συνεισφοράς της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (TEK). Η Τράπεζα υπόκειται σε εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (DGF) σε εξαμηνιαία βάση μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024, όταν επιτεύχθηκε το επίπεδο-στόχος ύψους τουλάχιστον 0.8% επί των εγγυημένων καταθέσεων όπως ζητήθηκε από την διαχειριστική επιτροπή των σχεδίων Εγγύησης και Επίλυσης Πιστωτικών και άλλων ιδρυμάτων (DGS). Τον Ιούλιο 2025, το Συγκρότημα έλαβε ειδοποίηση ότι η Διαχειριστική Επιτροπή του ΣΕΚ αποφάσισε να αυξήσει το επίπεδο-στόχο για τις εγγυημένες καταθέσεις από 0.8% σε 1.25% και ως εκ τούτου θα απαιτήσει την καταβολή εισφορών σε εξαμηνιαία βάση από εξουσιοδοτημένα ιδρύματα για την επίτευξη του επιπέδου-στόχου σε διάστημα 5 ετών (δηλαδή, έως τον Ιούνιο 2030) με σημείο εκκίνησης από το δεύτερο εξάμηνο του 2025.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε 36%, σε σύγκριση με 30% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, αντανakλώντας κυρίως το χαμηλότερο σύνολο εσόδων λόγω της μείωσης των επιτοκίων, όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

Τα λειτουργικά κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €312 εκατ., σε σύγκριση με €363 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, μειωμένα κατά 14% σε ετήσια βάση, αντανakλώντας κυρίως τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους, όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €19 εκατ., σε σύγκριση με €16 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, αυξημένες κατά 21% σε ετήσια , κυρίως λόγω των πιο συντηρητικών υποθέσεων για το δυσμενές σενάριο που λαμβάνει υπόψη την παγκόσμια οικονομική αβεβαιότητα, που εφαρμόστηκαν από το πρώτο τρίμηνο 2025.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε 36 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 31 μ.β. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, αυξημένη κατά 5 μ.β. σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις πιο συντηρητικές μακροοικονομικές υποθέσεις για το δυσμενές σενάριο όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Στις 30 Ιουνίου 2025, 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 'Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης' της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης για τον ορισμό), ανήλθαν σε €234 εκατ., σε σύγκριση με €254 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, συμπεριλαμβανομένων του χαρτοφυλακίου που κατέχονταν για πώληση, και αναλογούν σε 2.2% του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 2.5% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, υπολογισμένα στην ίδια βάση).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €14 εκατ., σε σύγκριση με €25 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, μειωμένες κατά 43% σε ετήσια βάση, και αφορούν κυρίως τα ακίνητα της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €1 εκατ., σε σύγκριση με €3 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €278 εκατ., σε σύγκριση με €319 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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

Η χρέωση φορολογίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε €42 εκατ. σε σύγκριση με €48 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την χαμηλότερη κερδοφορία.

Το Συγκρότημα εμπίπτει στις μεταβατικές διατάξεις του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα (Νόμος 151(1)/2024), που προνοεί για ελάχιστο πραγματικό φορολογικό συντελεστή ύψους 15% για τις παγκόσμιες δραστηριότητες μεγάλων πολυεθνικών ομίλων. Το Συγκρότημα εμπίπτει στις μεταβατικές διατάξεις του Άρθρου 12 για σκοπούς του Εγχώριου Ελάχιστου Συμπληρωματικού φόρου (‘ΕΕΣΦ’) και του Άρθρου 55 για σκοπούς του κανόνα σχετικά με τη συμπερίληψη του εισοδήματος (‘κανόνας IIR’) του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα, με αποτέλεσμα να μηδενίζεται οποιοσδήποτε συμπληρωματικός φόρος που υπολογίζεται σύμφωνα με τους κανόνες του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το Συγκρότημα δεν αναμένει να προκύψει οποιοσδήποτε συμπληρωματικός φόρος από χώρες εκτός Κύπρου όπου διατηρεί θυγατρικές εταιρείες. Το Συγκρότημα παρακολουθεί τις εξελίξεις σε σχέση με τις προτάσεις φορολογικής μεταρρύθμισης που ανακοινώθηκαν από το Υπουργείο Οικονομικών κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €235 εκατ., σε σύγκριση με €270 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €235 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.4%, σε σύγκριση με €270 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 23.7% αντίστοιχα. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 αυξάνεται σε 26.0%, σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 29.6% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, υπολογισμένη στην ίδια βάση. Η προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία που χρησιμοποιείται στην πολιτική διανομής του Συγκροτήματος (δηλαδή, που ορίζεται ως τα κέρδη του Συγκροτήματος 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), ανέρχεται σε €222 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με €257 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Λειτουργικό Περιβάλλον

Η κυπριακή οικονομία έχει επιδείξει αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα και σημαντική αύξηση του ΑΕΠ τα τελευταία χρόνια, κατατάσσοντας τη χώρα σταθερά μεταξύ των χωρών με τις καλύτερες επιδόσεις στην ευρωζώνη, παρά τη συνεχιζόμενη αύξηση της αβεβαιότητας σε παγκόσμιο επίπεδο και τις πρόσφατες γεωπολιτικές προκλήσεις που έχουν ξεσπάσει στην περιοχή.

Η απόδοση της Κύπρου υποστηρίζεται περαιτέρω από τις σταθερές δημοσιονομικές εξελίξεις και τις διαρκείς βελτιώσεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα. Ως αποτέλεσμα, η πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου συνεχίζει να αναβαθμίζεται, με τους κύριους οίκους αξιολόγησης να της απονέμουν βαθμολογία 'Α-' ή ισοδύναμη, τρεις βαθμίδες πάνω από το επενδυτικό επίπεδο, αναγνωρίζοντας την σημαντική ανάπτυξη, τη σταθερή δημοσιονομική πολιτική και τη μείωση του δημόσιου χρέους, καθώς και τη σημαντική βελτίωση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Το 2024, η οικονομία σημείωσε ρυθμό ανάπτυξης του ΑΕΠ ύψους 3.4%, όπως είχε προβλέψει το Υπουργείο Οικονομικών. Η ανάπτυξη το 2024 ήταν αποτέλεσμα της αύξησης των εξαγωγών και της ισχυρής οικονομικής δραστηριότητας σε βασικούς τομείς, κυρίως στον τομέα της πληροφορικής και των επικοινωνιών, των επιχειρηματικών και επαγγελματικών υπηρεσιών, του τουρισμού, και των κατασκευών. Η ανάπτυξη του ΑΕΠ κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών ανέδειξε το εύρος και τον βαθμό της οικονομικής διαφοροποίησης της Κυπριακής οικονομίας, η οποία διαθέτει ποικίλους πυλώνες για τη διατήρηση της οικονομικής ανάπτυξης στο μέλλον.

Η θετική δυναμική αναμένεται να συνεχιστεί μεσοπρόθεσμα, με την οικονομική ανάπτυξη να προβλέπεται ότι θα κυμανθεί κατά μέσο όρο γύρω στο 3.0% το 2025, σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να παραμείνει ο βασικός μοχλός ανάπτυξης, ενώ οι εξαγωγικές επιδόσεις προβλέπεται επίσης να συνεχίσουν να επωφελούνται από τα αυξανόμενα έσοδα από τον τουρισμό και τις δυναμικές προοπτικές για τις υπηρεσίες, ιδίως στον τομέα των Τεχνολογιών Πληροφοριών και Επικοινωνιών. Οι επενδύσεις αναμένεται να επιταχυνθούν, επωφελούμενες από τα κονδύλια του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, μετά και την τρίτη δόση (€77 εκατ.) που λήφθηκε τον Απρίλιο του 2025. Η συγκράτηση των τιμών των βασικών εμπορευμάτων αναμένεται επίσης να στηρίξει την εγχώρια ζήτηση, δεδομένης της υψηλής εξάρτησης της Κύπρου από τις εισαγωγές πετρελαίου, καθώς και να μετριάσει τον εγχώριο πληθωρισμό. Η χαλάρωση των χρηματοοικονομικών συνθηκών εκτιμάται ότι θα αποτελέσει περαιτέρω κίνητρο. Τα πιο πρόσφατα στοιχεία για το ΑΕΠ του πρώτου τριμήνου του 2025 επιβεβαιώνουν τις ανωτέρω προσδοκίες, με την αύξηση του ΑΕΠ να διαμορφώνεται στο 3.0% το πρώτο τρίμηνο 2025, στηριζόμενη στην ιδιωτική κατανάλωση, τη δυναμική των επενδύσεων και τη σημαντική βελτίωση των καθαρών εξαγωγών σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του 2024.

Η αύξηση της απασχόλησης ανήλθε κατά μέσο όρο σε 2.1% το 2024, ενώ η αύξηση της παραγωγικότητας εργασίας διαμορφώθηκε στο 1.3%, με την τελευταία να συμβάλλει σημαντικά στη συνολική ανάπτυξη της οικονομίας, λόγω της βελτίωσης της αποδοτικότητας, όπως αποδεικνύεται από την αυξημένη ικανότητα παραγωγής ανά εργαζόμενο. Το πρώτο τρίμηνο του 2025, η απασχόληση συνέχισε να αυξάνεται, κατά 1.6% σε ετήσια βάση, με την αύξηση της παραγωγικότητας να αυξάνεται κατά το ίδιο ποσοστό (μέσος όρος τεσσάρων τριμήνων). Το ποσοστό ανεργίας, μετά την αύξηση που σημείωσε κατά τη διάρκεια της πανδημίας, μειώνεται έκτοτε, με μέσο όρο ύψους 4.9% το 2024, και περαιτέρω μείωση στο 4.6% το πρώτο τρίμηνο του 2025.

Ο πληθωρισμός, όπως μετράται με τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, μειώνεται συνεχώς από το υψηλό επίπεδο που κατέγραψε τον Ιούλιο-Αύγουστο του 2022, φθίνοντας στο 3.9% το 2023 και περαιτέρω στο 2.3% το 2024. Το πρώτο εξάμηνο του 2025, ο πληθωρισμός παρουσίασε νέα μείωση, με τον μέσο όρο του να ανέρχεται στο 1.6%, η οποία οφείλεται κυρίως στην πτώση των τιμών ενέργειας. Ο δομικός πληθωρισμός, δηλαδή εξαιρουμένων των τιμών της ενέργειας και των τροφίμων, ήταν πιο σταθερός, στο 2.6% το 2024 και στο 2.3% το πρώτο εξάμηνο του 2025. Ο πληθωρισμός στον τομέα των υπηρεσιών παραμένει υψηλός.

Στα δημόσια οικονομικά, το πλεόνασμα του προϋπολογισμού έφθασε το 4.3% του ΑΕΠ το 2024, από πλεόνασμα 1.7% του ΑΕΠ το 2023, χάρη στην αύξηση των εσόδων, ως αποτέλεσμα των υψηλότερων φορολογικών εισπράξεων. Κατά την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου 2025, το πλεόνασμα του προϋπολογισμού διαμορφώθηκε στο 3.9%, σημειώνοντας μικρή βελτίωση σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Η ισχυρή αύξηση των εσόδων, η μεγάλη μέση διάρκεια χρέους και οι περιορισμένες χρηματοδοτικές ανάγκες αναμένεται να συνεχίσουν να συμβάλλουν στις σταθερές δημοσιονομικές επιδόσεις.

Τα ισχυρά πλεονάσματα του προϋπολογισμού και η υγιής οικονομική ανάπτυξη οδήγησαν στη μείωση του δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ στο 65% το 2024, από 74% το προηγούμενο έτος, και στο 64% το Μάρτιο 2025. Το ποσοστό μείωσης του δημόσιου χρέους αποτελεί μία από τις καλύτερες επιδόσεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση και συνεχίστηκε στο 2025.

Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Οι κίνδυνοι για το χρηματοπιστωτικό σύστημα έχουν επίσης μειωθεί τα τελευταία χρόνια, όπως αντανακλάται στη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του ιδιωτικού και του τραπεζικού τομέα. Το χρέος του ιδιωτικού τομέα στους ισολογισμούς των τραπεζών έχει μειωθεί κατά περισσότερο από το ήμισυ την τελευταία δεκαετία και είναι πλέον από τα χαμηλότερα στην Ευρώπη. Τα συνολικά εγχώρια δάνεια, εξαιρουμένων των δανείων προς τον δημόσιο τομέα, αυξήθηκαν ελαφρά κατά τους πρώτους πέντε μήνες του 2025 και ανήλθαν σε €20.4 δις τον Μάιο του 2025, ή στο 60% του ΑΕΠ. Τα δάνεια προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανήλθαν σε περίπου 26% του ΑΕΠ και τα δάνεια προς νοικοκυριά σε περίπου 31%, με τα στεγαστικά δάνεια να αντιπροσωπεύουν το 25% του ΑΕΠ.

Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων στον τραπεζικό τομέα διαμορφώθηκε σε 6.2% του συνόλου των δανείων, ή €1.5 δις τον Φεβρουάριο του 2025, ενώ ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων αντιπροσώπευε το 63% των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Ταυτόχρονα, περίπου το 44% των μη εξυπηρετούμενων δανείων αφορούσε αναδιρθρωμένες διευκολύνσεις. Η σταθερή πρόοδος στον τραπεζικό τομέα συνεχίζει να ενισχύει την ικανότητα του τομέα να απορροφά πιθανούς οικονομικούς κραδασμούς.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών παραμένει υψηλό, λόγω των ανισορροπιών στο πρωτογενή εισόδημα. Το έλλειμμα διαμορφώθηκε στο 6.8% του ΑΕΠ το 2024 και αναμένεται να διαμορφωθεί στο 7.3% το 2025, σύμφωνα με την εαρινή έκθεση του ΔΝΤ για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές.

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι για την Κυπριακή οικονομία είναι κυρίως εξωτερικοί και με αρνητικό πρόσημο, συμπεριλαμβανομένης της ύφεσης σε βασικές τουριστικές αγορές η οποία συνδέεται με την κλιμάκωση των περιφερειακών συγκρούσεων, και των καθυστερήσεων στην εφαρμογή του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Σε διεθνές επίπεδο, οι πρόσφατες εξελίξεις στις εμπορικές πολιτικές των ΗΠΑ έχουν αυξήσει σημαντικά την αβεβαιότητα στο παγκόσμιο εμπόριο και αναμένεται ευρέως ότι θα έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία, καθώς και ότι θα αυξήσουν τις πιέσεις επί των τιμών, ιδίως στις Ηνωμένες Πολιτείες. Η πρόσφατη εμπορική συμφωνία μεταξύ των ΗΠΑ και της ΕΕ, η οποία περιλαμβάνει δασμολογικό συντελεστή 15% επί των ευρωπαϊκών προϊόντων που εξάγονται στις ΗΠΑ, χωρίς αντίποινα από την ΕΕ, μειώνει σημαντικά την αβεβαιότητα όσον αφορά την εμπορική πολιτική και δημιουργεί ένα πιο σταθερό περιβάλλον. Ωστόσο, η εμπορική συμφωνία καθιστά τα προϊόντα της ΕΕ λιγότερο ανταγωνιστικά στις ΗΠΑ, γεγονός που υποδηλώνει μείωση κερδών για πολλούς εξαγωγείς. Αυτό, σε συνδυασμό με τις υψηλότερες εισαγωγές αμυντικού εξοπλισμού από τις ΗΠΑ, είναι πιθανό να ενισχύσει τις πιέσεις για ύφεση και να ωθήσει τη συναλλαγματική ισοτιμία του ευρώ προς τα κάτω. Παρόλο που η Κύπρος έχει περιορισμένες εξαγωγές αγαθών προς τις ΗΠΑ, η οικονομία ενδέχεται να υποστεί έμμεσες επιπτώσεις μέσω της χαμηλότερης ανάπτυξης στην Ευρώπη και τις ΗΠΑ, καθώς και των συνολικά περιορισμένων εμπορικών ροών.

Οι μεσοπρόθεσμοι κίνδυνοι προέρχονται από τις πρωτοβουλίες για την κλιματική αλλαγή και την πιθανή περαιτέρω επιδείνωση των γεωπολιτικών προοπτικών σε παγκόσμιο επίπεδο. Η ψηφιακή και η πράσινη μετάβαση παραμένουν βασικές μεσοπρόθεσμες προκλήσεις, με την εφαρμογή του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας να απαιτεί διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για την περαιτέρω ενίσχυση της διακυβέρνησης και της οικονομικής ανθεκτικότητας.

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι αξιολογήσεις κρατικής πιστοληπτικής ικανότητας της κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανακλώντας τη μείωση των κινδύνων στον τραπεζικό τομέα, τη βελτίωση της οικονομικής ανθεκτικότητας και τη συνεπή δημοσιονομική υπεραπόδοση. Η Κύπρος έχει επιδείξει πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών, καθώς και μέσω της μεταρρύθμισης και της αναδιάρθρωσης του τραπεζικού της συστήματος.

Τον Μάιο του 2025, η S&P Global Ratings επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κύπρου για το δημόσιο χρέος σε τοπικό και ξένο νόμισμα στο A-, διατηρώντας σταθερή την προοπτική, μετά την αναβάθμισή της από BBB- τον Δεκέμβριο του 2024. Η επιβεβαίωση της αξιολόγησης της Κύπρου αντανακλά τις συνεχιζόμενες βελτιώσεις των οικονομικών μεγεθών, συμπεριλαμβανομένων των διαδοχικών ισχυρών δημοσιονομικών πλεονασμάτων, καθώς και των εισροών κεφαλαίων και εργατικού δυναμικού από γειτονικές ζώνες συγκρούσεων εν μέσω αυξανόμενων γεωπολιτικών εντάσεων.

Επιπλέον, τον Μάιο του 2025, η Fitch Ratings επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου στο A- με σταθερή προοπτική, μετά την αναβάθμιση από BBB+ τον Δεκέμβριο του 2024. Ο οίκος αξιολόγησης επικαλείται τα υψηλά επίπεδα κατά κεφαλήν εισοδήματος, τα ισχυρά δημοσιονομικά αποτελέσματα, την ανθεκτική ανάπτυξη, τη δυναμική της αγοράς εργασίας και τη σταθερότητα του τραπεζικού τομέα.

Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις (συνέχεια)

Ομοίως, η Moody's Investors Service επιβεβαίωσε τον Μάιο του 2025 τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κυπριακής Κυβέρνησης ως εκδότη και την αξιολόγηση των ανώτερων μη εξασφαλισμένων ομολόγων σε A3, με σταθερή προοπτική. Όπως αναφέρεται από τον οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης, αυτό αντανakλά τη συνεχή βελτίωση των δημοσιονομικών δεικτών και των δεικτών χρέους, τη μείωση του δείκτη δημόσιου χρέους και τις σταθερές μεσοπρόθεσμες οικονομικές προοπτικές που οφείλονται στη σταθερή επέκταση των τομέων υπηρεσιών υψηλής παραγωγικότητας.

Η DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar) αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου από BBB (υψηλή) σε A (χαμηλή) τον Μάρτιο του 2025, διατηρώντας τη θετική τάση. Ο οίκος αξιολόγησης σημειώνει ότι η αναβάθμιση και η θετική τάση αντανakλούν τη σημαντική μείωση του δημόσιου χρέους τα τελευταία χρόνια και την προσδοκία του οίκου αξιολόγησης ότι οι δείκτες δημόσιου χρέους θα συνεχίσουν να βελτιώνονται σημαντικά τα επόμενα χρόνια. Αυτό υποστηρίζεται περαιτέρω από ένα σταθερό πολιτικό περιβάλλον και έναν συγκριτικά ισχυρό ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης.

Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Μάιο 2025, ο οίκος Moody's Investors Service αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε A3 (από Baa1) και αναθεώρησε την προοπτική σε σταθερή από θετική. Η αναβάθμιση αντικατοπτρίζει τη συνεχή βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, καθώς και τις εκτιμήσεις για σταθερή κερδοφορία και ισχυρούς δείκτες κεφαλαίων, με συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής της ισχύος. Αυτή είναι η υψηλότερη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας από το 2011. Τον Μάρτιο 2025, ο οίκος Fitch Ratings αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας στην επενδυτική βαθμίδα BBB- από BB+, διατηρώντας παράλληλα τη θετική προοπτική. Η αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα αντικατοπτρίζει την ενισχυμένη κεφαλαιοποίηση της Τράπεζας, το μειωμένο απόθεμα περιουσιακών στοιχείων απομόχλευσης καθώς και τη σταθερή και υγιή κερδοφορία, που αναμένεται να παραμένει σε ικανοποιητικά επίπεδα παρά τη μείωση των επιτοκίων. Τέλος, 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.

Χρηματοοικονομική επίδοση

Το Συγκρότημα είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός και τεχνολογικός οργανισμός στην Κύπρο, λειτουργώντας με ένα διαφοροποιημένο και βιώσιμο επιχειρηματικό μοντέλο. Εντός του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα κατέγραψε κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €235 εκατ., δημιουργώντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.4%. Αυτή η ισχυρή οικονομική επίδοση είναι αποτέλεσμα της καλής διαχείρισης της μείωσης των καθαρών εσόδων από τόκους, παρά την ομαλοποίηση του περιβάλλοντος επιτοκίων, της πειθαρχημένης διαχείρισης εξόδων και της καλής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, και τροφοδοτεί την ισχυρή αύξηση της ενσώματης λογιστικής αξίας ανά μετοχή του Συγκροτήματος. Από τον Ιούνιο 2024, η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή του Συγκροτήματος βελτιώθηκε κατά 10% σε €5.80 (πριν την αναγνώριση του ενδιάμεσου μερίσματος), επιταχύνοντας τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

Περιβάλλον επιτοκίων

Η ρευστότητα στον ισολογισμό του Συγκροτήματος παραμένει υψηλή. Στις 30 Ιουνίου 2025, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ ανήλθαν σε €7.4 δις., και το 42% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος τιμολογείται με βάση το επιτόκιο Euribor. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 παρουσίασαν διαχειρίσιμη μείωση και ανήλθαν σε €368 εκατ., καθώς η υψηλή αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και η θετική τάση στις καταθέσεις μετρίασαν την επίπτωση από το περιβάλλον χαμηλότερων επιτοκίων.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα συνέχισε τις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging'), με σκοπό τη περαιτέρω μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity'). Οι ενέργειες αντιστάθμισης περιλαμβάνουν τη συμμετοχή σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου), την επένδυση σε ομόλογα, την συμμετοχή σε συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ('reverse repos') και την παροχή δανεισμού με σταθερά επιτόκια.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα πραγματοποίησε επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ύψους €1.4 δις, οι οποίες ανέρχονται συνολικά σε €10.3 δις στο τέλος του εξαμήνου, αντιπροσωπεύοντας το 42% 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 σταθερό επιτόκιο ύψους 2.8%. Επιπρόσθετα, 22% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους των καταθέσεων προθεσμίας ή με προειδοποίηση των νοικοκυριών. 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 €53 εκατ. από τις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Χρηματοοικονομική επίδοση (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στη Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 καταγράφηκε ισχυρός νέος δανεισμός ύψους €1.6 δις, αυξημένος κατά 31% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της ζήτησης για δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών και για δάνεια σε επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 5% από την αρχή του έτους, σε €10.66 δις, συμπεριλαμβάνοντας την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου στον τομέα διεθνών εργασιών κατά 16%, σε περίπου €1.1 δις. Η αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου αναμένεται να ξεπεράσει τον στόχο του 2025 για αύξηση ύψους περίπου 4%, με τη μεγαλύτερη αύξηση να παρατηρείται εντός του πρώτου εξαμήνου του έτους που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και ανήλθε σε €4,650 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 17% 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 30 Ιουνίου 2025 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €51 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 50 μ.β. του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών κατηγορίας 1 (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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, τα μη επιτοκιακά έσοδα ανήλθαν σε €141 εκατ., αυξημένα κατά 10% σε ετήσια βάση. Όλα τα στοιχεία που απαρτίζουν τα μη επιτοκιακά έσοδα αυξήθηκαν σε ετήσια βάση, με την μεγαλύτερη ετήσια αύξηση να προκύπτει από τα υψηλότερα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα. Τα μη επιτοκιακά έσοδα παραμένουν σημαντικοί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος, καλύπτοντας σχεδόν το 80% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €88 εκατ., αυξημένα κατά 2% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως της αύξησης στις αμοιβές από εργασίες που δεν 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 για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 αποτελούν το 10% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €14 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, αντανakλώντας την αύξηση των συναλλαγών, η οποία αντισταθμίστηκε από τις υψηλότερες προμήθειες που χρεώθηκαν από τρίτο μέρος.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος, η EuroLife και οι Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ ('GI'), κατέχουν σημαντική θέση στο κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα έσοδα, παραμένοντας σημαντικοί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος. Τα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 αποτελούν το 17% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €24 εκατ. Τον Ιούλιο 2025, η πυρκαγιά στην επαρχία Λεμεσού προκάλεσε σημαντικές ζημιές σε οικιστικές μονάδες. Αν και είναι ακόμη πολύ νωρίς για να προσδιοριστούν οι ακριβείς οικονομικές επιπτώσεις, η θυγατρική ασφαλιστική εταιρεία γενικού κλάδου του Συγκροτήματος εκτιμά ότι το καθαρό κόστος (πριν τη φορολογία) της πρόσφατης πυρκαγιάς δεν θα ξεπεράσει τα €5 εκατ., αλλά οι ακριβείς επιπτώσεις θα εκτιμηθούν μόλις ολοκληρωθεί η αξιολόγηση των ζημιών και των απαιτήσεων και εφόσον δεν υπάρξουν απρόβλεπτες πρόσθετες εξελίξεις.

Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Χρηματοοικονομική επίδοση (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Στο πλαίσιο της στρατηγικής του Συγκροτήματος για την επέκταση των ασφαλιστικών του δραστηριοτήτων και την περαιτέρω βελτίωση του διαφοροποιημένου επιχειρηματικού του μοντέλου, τον Απρίλιο 2025 υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία για εξαγορά του 100% της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ (η 'Συναλλαγή'). Με τη λήψη όλων των εποπτικών εγκρίσεων, η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο 2025. Το τίμημα για τη Συναλλαγή ανέρχεται σε €29.3 εκατ. σε μετρητά, και η επίπτωση της στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος ανέρχεται σε περίπου 15 μ.β. με αναφορά τους κεφαλαιακούς δείκτες στις 30 Ιουνίου 2025.

Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ κατέχει μια εδραιωμένη θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, με μερίδια αγοράς ύψους 3% και 4% αντίστοιχα, και συνολική κερδοφορία ύψους περίπου €4 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η εξαγορά θα ενισχύσει περαιτέρω την υφιστάμενη θέση του Συγκροτήματος στον ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, διατηρώντας την ηγετική του θέση.

Η Συναλλαγή είναι ευθυγραμμισμένη με τον στρατηγικό στόχο του Συγκροτήματος για την επέκταση των ασφαλιστικών του δραστηριοτήτων και της πελατειακής του βάσης, επενδύοντας σε μικρές Συγχωνεύσεις και Εξαγορές με σκοπό τη δημιουργία αξίας στους μετόχους του. Εκτιμάται πως τα έσοδα από μεικτά ασφάλιστρα και το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες του Συγκροτήματος θα αυξηθούν κατά 15% και 10% αντίστοιχα, αυξάνοντας έτσι τη συμβολή των μη επιτοκιακών εσόδων στα συνολικά έσοδα του Συγκροτήματος.

Τέλος, το Συγκρότημα με την Πλατφόρμα Ψηφιακής Οικονομίας (Jinius) ('η Πλατφόρμα') στοχεύει να υποστηρίξει την ψηφιακή οικονομία της χώρας βελτιστοποιώντας τις διαδικασίες με ένα αποδοτικότερο τρόπο, να ενδυναμώσει τις σχέσεις της Τράπεζας με τους πελάτες της, να δημιουργήσει ευκαιρίες περαιτέρω 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 2,700 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην πλατφόρμα και περίπου €1.1 δις μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 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, 232 πωλητές λιανικού εμπορίου εντάχθηκαν στην πλατφόρμα σε συνολικά 13 κατηγορίες προϊόντων, όπως μόδα, τεχνολογία, μικροσυσκευές, παιχνίδια, ομορφιά, υγεία και ευεξία, συσκευές προσωπικής φροντίδας, αποσκευές και ταξιδιωτικός εξοπλισμός, DIY, σπίτι και κήπος, κλιματισμός και θέρμανση, λευκές συσκευές και βιβλιοπωλείο, ενώ περίπου 355 χιλ. 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 στην ψηφιακή μεταμόρφωση και την επένδυση στο λειτουργικό μοντέλο του Συγκροτήματος.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε €181 εκατ., αυξημένο κατά 8% σε ετήσια βάση, λόγω των κυρίως πληθωριστικών πιέσεων κυρίως στο κόστος προσωπικού καθώς και των υψηλότερων εξόδων τεχνολογίας και επαγγελματικών εξόδων. Αναμένεται χαμηλή μονοψήφια ετήσια αύξηση των λοιπών λειτουργικών εξόδων για το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 παρέμεινε χαμηλός στο 36%, αντικατοπτρίζοντας τα ανθεκτικά έσοδα και τη πειθαρχημένη διαχείριση κόστους.

Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Χρηματοοικονομική επίδοση (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

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, (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 ενδυναμώσει 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 σε κάτι πιο διαισθητικό, που ανταποκρίνεται και ευθυγραμμίζεται με τις 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 του.

Η χρήση των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος συνεχίζει να αυξάνεται. Στις 30 Ιουνίου 2025, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος αυξήθηκε σε 493 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές στα ψηφιακά κανάλια 'Internet Banking και 'BoC Mobile App', σημειώνοντας ετήσια αύξηση ύψους 5.6%. Ομοίως, στις 30 Ιουνίου 2025, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά 460 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, σημειώνοντας αύξηση ύψους 7.1% σε ετήσια βάση.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Το νέο καινοτόμο προϊόν μικρού δανεισμού 'Fleksy' που ήταν διαθέσιμο στο Mobile App, είναι πλέον διαθέσιμο και στο Internet Banking, δίνοντας πλέον τη δυνατότητα στους πελάτες να υποβάλουν αίτηση, και στα δυο ψηφιακά κανάλια, για πίστωση έως και €3,000 για αγορές μέσω διαδικτύου και στο κατάστημα, επιτρέποντάς τους να εξοφλήσουν σε δόσεις τριών, έξι ή εννέα μηνών. Επιπρόσθετα, το Digital Housing Loan που λανσαρίστηκε αρχικά στο Internet Banking είναι πλέον διαθέσιμο και στο Mobile App, παρέχοντας στους πελάτες τη δυνατότητα να υποβάλουν αίτηση και στα δυο ψηφιακά κανάλια, για στεγαστικό δάνειο ψηφιακά, να προτείνουν επιλογές αποπληρωμής με βάση το πιστωτικό προφίλ τους και να λάβουν άμεση απόφαση.

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. Στις 30 Ιουνίου 2025, τα ψηφιακά δάνεια και QuickLoans ανήλθαν σε €167 εκατ., αυξημένα κατά 24% από την αρχή του έτους.

Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App και στο Internet Banking, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε προνομιακές τιμές. Οι ψηφιακές πωλήσεις ασφαλιστικών σχεδίων κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθαν σε €370 χιλιάδες σε σύγκριση με €291 χιλιάδες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, αντικατοπτρίζοντας 1,118 νέα συμβόλαια εντός του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 σε σύγκριση με 925 νέα συμβόλαια για την περσινή αντίστοιχη περίοδο του 2024.

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

Η κλιματική αλλαγή και η μετάβαση στη βιώσιμη οικονομία αποτελεί μια από τις μεγαλύτερες προκλήσεις. Ως αναπόσπαστο μέρος του οράματος του να έχει ηγετική θέση στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Κύπρο, το Συγκρότημα είναι αποφασισμένο να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον. Το Συγκρότημα εξελίσσει συνεχώς τις δράσεις του σε Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα και συνεχίζει να εργάζεται για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς της λειτουργίας του. Εντός του 2025, η Τράπεζα έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings και αναβαθμίστηκε στη βαθμίδα C (σε κλίμακα A+ έως D-), η οποία θεωρείται 'Prime' στην αξιολόγηση ISS Corporate ESG Ratings.

Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Χρηματοοικονομική επίδοση (συνέχεια)

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

Επιβεβαιώνοντας την ισχυρή δέσμευσή της σε θέματα βιωσιμότητας και στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, 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).

Ευθυγραμμιζόμενη 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. Κατά την διάρκεια του 2025, η Τράπεζα δημοσίευσε την σχετική Έκθεση Πράσινου Ομολόγου. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του ομολόγου έχουν διατεθεί σε πράσινα επιλέξιμα έργα με βάση το Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν πράσινα κτίρια, αναβάθμιση ενεργειακής απόδοσης, συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Το Συγκρότημα κατά το 2025 εφάρμοσε την Οδηγία για την Αναφορά Εταιρικής Βιωσιμότητας και δημοσίευσε με επιτυχία τις πρώτες Γνωστοποιήσεις Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εκθέσεων Βιωσιμότητας, οι οποίες είναι μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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 στις πιο κάτω πρωταρχικές ΠΚΔ φιλοδοξίες, που καταδεικνύουν τον κομβικό ρόλο των ΠΚΔ θεμάτων στη στρατηγική του Συγκροτήματος:

- Επίτευξη Κλιματικής Ουδετερότητας μέχρι το 2050 με πρωταρχικό στόχο την μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) κατά 42% στις εκπομπές του Συγκροτήματος 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 Συγκροτήματος (οριζόμενα ως η Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή) έως το 2030, έχει επιτευχθεί νωρίτερα με 33% εκπροσώπηση γυναικών από τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Για να συνεχίσει να επιτυγχάνει τις πρωταρχικές ΠΚΔ φιλοδοξίες του και να ανταποκρίνεται στις εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις, το Συγκρότημα έχει ενισχύσει περαιτέρω, μέσα στο 2025, 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 τις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου 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 μέχρι το 2050. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει, το 2022, στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον πρωταρχικό στόχο της μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέχρι το 2030. Προκειμένου το Συγκρότημα να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050, το Συγκρότημα έχει θέσει ενδιάμεσο στόχο να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 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. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, η Τράπεζα πέτυχε 11% μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 σε σύγκριση με το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

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

Το Συγκρότημα 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. Η Τράπεζα πέτυχε μείωση ύψους περίπου 19% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 σε σύγκριση με το αντίστοιχο εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 από 3,780 τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO₂e) σε 3,359 τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO₂e). Το Συγκρότημα αναμένει ότι οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας στην Κύπρο αναπτυχθεί περαιτέρω. Επίσης, η Τράπεζα πέτυχε αύξηση ύψους 49% στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, από 149,031 κιλοβατώρες σε 222,618 κιλοβατώρες, το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 σε σύγκριση με το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

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 χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων έχει τεθεί εφαρμόζοντας το σενάριο της Διεθνούς Οργάνωσης Ενέργειας για Κάτω από 2 Βαθμούς Κελσίου (International Energy Agency's Below 2 Degree Scenario (IEA B2DS)). Προκειμένου να ευθυγραμμιστεί το χαρτοφυλάκιο των Στεγαστικών Δανείων της Τράπεζας με το σενάριο κλιματικής αλλαγής και ουσιαστικά να είναι εκτεθειμένο σε χαμηλότερους 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 30 Ιουνίου 2025 υπολογίστηκε στα 46.78 kgCO₂e/m² πετυχαίνοντας περίπου 13% 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 εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου του 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με κυμαινόμενο επιτόκιο και την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με σταθερό επιτόκιο ευθυγραμμισμένο με τις Αρχές Πράσινου Δανεισμού (Green Loans Principles) της Ένωσης Αγοράς Δανεισμού (Loan Market Association) 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 ανέπτυξε μετρήσεις 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 έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, η Τράπεζα έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην ενσωμάτωση θεμάτων κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου στη διαχείριση κινδύνων και στην κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων. Η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει και ενισχύσει τη διαδικασία ανάλυσης σημαντικότητας στους Κ&Π κινδύνους. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει ενδελεχή αναγνώριση και αξιολόγηση Κ&Π κινδύνων ως παράγοντες υφιστάμενων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό προφίλ και τη σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της. Ως μέρος της διαδικασίας αυτής, η Τράπεζα έχει εντοπίσει τους παράγοντες κινδύνου, τόσο φυσικούς όσο και μετάβασης, που θα μπορούσαν δυνητικά να έχουν αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου και στις λειτουργίες της Τράπεζας και έχει αξιολογήσει τη σημαντικότητα του κάθε παράγοντα κινδύνου σε σχέση με τις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνου.

Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Χρηματοοικονομική επίδοση (συνέχεια)

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

Περιβάλλον (συνέχεια)

Το 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 ενδεδειγμένη 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, στις 30 Ιουνίου 2025 η Τράπεζα είχε μεικτά δάνεια ύψους €418 εκατ. που χρηματοδοτούν την αγορά ή κατασκευή οικιστικών κτηρίων με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α (Πράσινα Στεγαστικά Δάνεια) σε σύγκριση με €321 εκατ. μεικτών δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το ύψος των δανείων που είναι φιλικά προς το περιβάλλον (περιλαμβανομένου και των Πράσινων Στεγαστικών Δανείων) ανήλθε στα €453 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 σε σύγκριση με €354 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Κοινωνία

Στο επίκεντρο του ηγετικού κοινωνικού ρόλου του Συγκροτήματος βρίσκονται οι συνεισφορές στο Ογκολογικό Κέντρο Τράπεζας Κύπρου (με συνολικό ποσό ύψους περίπου άνω των €70 εκατ. από το 1998, ενώ 55% των διαγνωσμένων περιπτώσεων καρκίνου στην Κύπρο νοσηλεύεται στο Κέντρο), η άμεση και αποτελεσματική ανταπόκριση του Δικτύου SupportCY της Τράπεζας, 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.

Η νέα έκθεση 'Cyprus Insula' η οποία ξεκίνησε κατά το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 στις ανακαινισμένες εγκαταστάσεις και τα μουσεία του Πολιτιστικού Ιδρύματος. Λόγω υψηλού ενδιαφέροντος από το κοινό, αποφασίστηκε όπως η έκθεση παραταθεί μέχρι τον Ιούνιο 2026. Η συνολική συμμετοχή στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ήταν 16,690 άτομα.

Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA επένδυσε περίπου €4.25 εκατ. σε νεοφυείς επιχειρήσεις από την ίδρυσή του, υποστήριξε τη δημιουργία 100 νέων εταιρειών μέχρι σήμερα, παρείχε υποστήριξη σε περισσότερους από 260 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 δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού το κατά την διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 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 825 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος 'Well at Work'.

Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Χρηματοοικονομική επίδοση (συνέχεια)

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

Διακυβέρνηση

Το Συγκρότημα συνεχίζει να λειτουργεί με επιτυχία μέσα σε ένα περίπλοκο ρυθμιστικό πλαίσιο. Η μητρική εταιρία είναι εγγεγραμμένη στην Ιρλανδία και εισηγμένη σε δύο Χρηματιστήρια με διαφορετικούς κανόνες και κανονισμούς. Οι δομές διακυβέρνησης και διοίκησης του Συγκροτήματος επιτρέπουν την επίτευξη τρέχουσας και μελλοντικής οικονομικής ανάπτυξης, περιβαλλοντικής ακεραιότητας και κοινωνικής ισότητας σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων του. Το Συγκρότημα λειτουργεί σε ένα πλαίσιο με επαρκείς μηχανισμούς ελέγχου που επιτρέπουν την αξιολόγηση και τη διαχείριση κινδύνων με βάση τις σχετικές πολιτικές που καθορίζει η ηγεσία του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Συγκρότημα έχει δημιουργήσει μια Δομή Διακυβέρνησης για την παρακολούθηση της ΠΚΔ ατζέντας του. Η πρόοδος στην εφαρμογή και εξέλιξη της στρατηγικής ΠΚΔ του Συγκροτήματος παρακολουθείται από την Επιτροπή Βιωσιμότητας, την Εκτελεστική Επιτροπή 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.

Κατά την διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 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 σε θέματα ΠΚΔ κατά την διάρκεια του έτους που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, οι υπάλληλοι της Τράπεζας παρακολούθησαν σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 30,187 ώρες εκπαίδευσης που κάλυπταν διάφορα θέματα, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς και Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την πολιτική και το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (που προσδιορίζονται ως η Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030 έχει επιτευχθεί νωρίτερα, με 33% εκπροσώπηση στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα από τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα συνεχίζει να είναι στο 33% κατά τις 30 Ιουνίου 2025. Κατά την διάρκεια του εξαμήνου που έληξε 30 Ιουνίου 2025, μια γυναικά μέλος με μεγάλη εμπειρία στην παροχή υπηρεσιών διασφάλισης και συμβουλευτικής στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, διορίστηκε ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και ως αποτέλεσμα, η γυναικεία εκπροσώπηση στο Διοικητικό Συμβούλιο ανήλθε στο 44% στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 37% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Στρατηγική και Προοπτικές

Το Συγκρότημα 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 το ψηφιακό τομέα αντίστοιχα) ώστε να ενισχύσουν περαιτέρω την εγχώρια ισχυρή θέση του Συγκροτήματος, βοηθώντας παράλληλα στη διαχείριση των επιπτώσεων από την ομαλοποίηση των 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 ελκυστικών αποδόσεων στους μετόχους, σύμφωνα με τον μέσο όρο της Ευρωζώνης, με έμφαση την συνετή διαχείριση πλεονάσματος κεφαλαίου και τη δημιουργία αξίας.
- Να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον και δημιουργία ενός οργανισμού με προοπτική, με όραμα για το μέλλον, συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα συνέχισε να καταγράφει ισχυρά οικονομικά αποτελέσματα, με τα κέρδη μετά τη φορολογία να ανέρχονται στα €235 εκατ., που ισοδυναμούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων ύψους 18.4%, αποδεικνύοντας τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού του μοντέλου. Λαμβάνοντας υπόψη τις ισχυρές του επιδόσεις κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα αναμένει να πετύχει Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων σε επίπεδα mid-teens για το 2025, η οποία τώρα αναμένεται να ανέλθει προς το υψηλότερο άκρο του εύρους αυτού. Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα αναμένει να ξεπεράσει τον στόχο που έθεσε για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένος σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% σε επίπεδα high-teens για το 2025. Ως εκ τούτου, ο στόχος για δημιουργία οργανικών κεφαλαίων ύψους περίπου 300 μ.β. για το οικονομικό έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025 αναμένεται να επηρεαστεί θετικά, υποστηρίζοντας τη δημιουργία ισχυρών αποδόσεων προς τους μετόχους.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 παραμένουν ανθεκτικά, με την ετήσια μείωση να περιορίζεται παρά την ομαλοποίηση των επιτοκίων, καθώς η ισχυρή αύξηση των εξυπηρετούμενων δανείων και η θετική τάση των καταθέσεων αντιστάθμισαν εν μέρει την επίπτωση από την μείωση των επιτοκίων. Σύμφωνα με τα πρόσφατα εκτιμώμενα επιτόκια της αγοράς, το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ και το Euribor 6-μηνών για το 2025 αναμένεται να ανέλθουν σε 2.2% και 2.1% κατά μέσο όρο, αντίστοιχα για το οικονομικό έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Παρά τα χαμηλότερα εκτιμώμενα επιτόκια της αγοράς, σε σύγκριση με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις τον Φεβρουάριο 2025, το Συγκρότημα αναμένει πως ο στόχος του 2025 για καθαρά έσοδα από τόκους ύψους <€700 εκατ. να επηρεαστεί θετικά, υποστηριζόμενος από την αύξηση στον όγκο των καταθέσεων και δανείων. Για το 2026, ο στόχος των καθαρών εσόδων από τόκους παραμένει, με το Συγκρότημα να αναμένει τα καθαρά έσοδα από τόκους να σταθεροποιηθούν σε επίπεδα πάνω από €650 εκατ.

Επιπρόσθετα, το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 5% από την αρχή του έτους, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις και δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών. Λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή αύξηση στον όγκο των δανείων κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα αναμένει να ξεπεράσει τον στόχο που έθεσε για το 2025 για αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου ύψους περίπου 4%, ενώ αναμένεται επιβράδυνση της αύξησης αυτής κατά το δεύτερο εξάμηνο 2025, επηρεασμένη από εποχικότητα. Λόγω της ισχυρής παρουσίας στην εγχώρια αγορά, το Συγκρότημα συνεχίζει να επικεντρώνεται στην επέκταση του χαρτοφυλακίου στον τομέα διεθνών εργασιών σε περίπου €1.5 δις μεσοπρόθεσμα (από περίπου €1.1 δις στις 30 Ιουνίου 2025, αυξημένο κατά 16% από τις 31 Δεκεμβρίου 2024). Το χαρτοφυλάκιο αυτό περιλαμβάνει δάνεια σε διεθνείς επιχειρηματικές εργασίες, τη χρηματοδότηση έργων και κοινοπραξίες δανείων και δάνεια στον τομέα ναυτιλίας, αξιοποιώντας την πελατειακή του βάση από το Κέντρο Διεθνών Εργασιών και Διεθνών Επιχειρήσεων και στοχεύοντας σε επιλεκτικούς τομείς, οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου του Συγκροτήματος.

Ταυτόχρονα, το Συγκρότημα στοχεύει στην αύξηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων, σε περίπου 18% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και σε περίπου 20% μεσοπρόθεσμα, ανάλογα με τις συνθήκες αγοράς, διατηρώντας την υψηλή ποιότητα και διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου.

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 εργασίες. Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, τα μη επιτοκιακά έσοδα του Συγκροτήματος παραμένουν σημαντικοί παράγοντες στην κερδοφορία του, καλύπτοντας σχεδόν το 80% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος. 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. Αυτές οι πρωτοβουλίες περιλαμβάνουν τη ψηφιακή πελατοκεντρική πλατφόρμα Jinius καθώς και την παροχή χρηματοοικονομικών λύσεων υψηλής ποιότητας σε πελάτες υψηλής εισοδηματικής τάξης με κεφάλαια για επένδυση, στοχεύοντας στην αύξηση των περιουσιακών στοιχείων υπό τη διαχείριση του Private and Affluent Banking σε €1.2 δις μεσοπρόθεσμα (από τα επίπεδα ύψους €0.5 δις το 31 Δεκεμβρίου 2024).

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στη πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων. Για το 2025, το Συγκρότημα αναμένει χαμηλή μονοψήφια ετήσια αύξηση των λοιπών λειτουργικών εξόδων. Συνολικά, ο στόχος του δείκτη κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές ύψους περίπου 40% για το 2025 παραμένει, καθώς το Συγκρότημα μεταβαίνει σε ένα περιβάλλον ομαλοποιημένων επιτοκίων, κοντά στο 2%, στοχεύοντας έτσι να παραμείνει μια από τις πιο αποδοτικές τράπεζες στην Ευρώπη. Αυτό θα επιτευχθεί μέσω της συνεχούς βελτιστοποίησης του αριθμού του προσωπικού μετριάζοντας έτσι τις πληθωριστικές πιέσεις στα έξοδα προσωπικού, καθώς και μέσω των παροχών 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 της αποδοτικότητας και επομένως την περαιτέρω βελτίωση της εμπειρίας των πελατών.

Όσο αφορά την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, με τη μείωση κινδύνου στον ισολογισμό να έχει ολοκληρωθεί και με το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να έχει μειωθεί στο 1.7% στις 30 Ιουνίου 2025, ο στόχος της χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) που αναμένεται να κινηθεί ως προς το χαμηλότερο όριο των ομαλοποιημένων επιπέδων 40-50 μ.β. για το 2025 παραμένει.

Τέλος, ευθυγραμμισμένο με τη συνεχή δέσμευση του για δημιουργία βιώσιμων αποδόσεων προς τους μετόχους, το Συγκρότημα προχώρησε στην καταβολή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0.20 ανά συνήθη μετοχή, το οποίο αντιστοιχεί σε περίπου €87 εκατ. (με αναφορά στον αριθμό των μετοχών που ήταν εκδομένες κατά την ημερομηνία της εν λόγω έκθεσης). Αυτό αντιπροσωπεύει ποσοστό διανομής ύψους περίπου 40% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Για το οικονομικό έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το Συγκρότημα στοχεύει σε ποσοστό διανομής ύψους 70%, στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της πολιτικής διανομής του (50-70%), συμβάλλοντας περαιτέρω στη συνεχή δημιουργία ισχυρών αποδόσεων για τους μετόχους, ενώ οποιαδήποτε απόφαση για τελική διανομή 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.

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

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

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

Κατά τη αξιολόγησή τους, οι Σύμβουλοι έλαβαν υπόψη ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών σε σχέση με παρούσες και μελλοντικές συνθήκες, που περιλαμβάνουν προβλέψεις κερδοφορίας, ταμειακών ροών, κεφαλαιακών απαιτήσεων και κεφαλαιακών πόρων, τη θέση ρευστότητας και χρηματοδότησης, λαμβάνοντας επίσης υπόψη το Χρηματοοικονομικό Πλάνο 2025-2028 του Συγκροτήματος που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο το Φεβρουάριο 2025 (το 'Πλάνο') καθώς και τις ασκήσεις επικαιροποίησης που έχουν πραγματοποιηθεί, και το λειτουργικό περιβάλλον. Το Συγκρότημα έχει προσαρμόσει στις προβλέψεις του την κάλυψη δυσμενούς σεναρίου και έχει χρησιμοποιήσει εύλογα οικονομικά δεδομένα για να διαμορφώσει τη μεσοπρόθεσμη στρατηγική του.

Κεφαλαιακή επάρκεια

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

Χρηματοδότηση και ρευστότητα

Οι Σύμβουλοι και η Διοίκηση εξέτασαν τη θέση χρηματοδότησης και ρευστότητας του Συγκροτήματος και είναι ικανοποιημένοι ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή χρηματοδότηση και ρευστότητα καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης. Το Συγκρότημα συνεχίζει να κατέχει ένα σημαντικό απόθεμα ρευστότητας στις 30 Ιουνίου 2025, το οποίο μπορεί να ρευστοποιηθεί εύκολα και άμεσα σε περίοδο ακραίων καταστάσεων.

Κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες - Διαχείριση και μετριασμός κινδύνων

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

Πληροφορίες σχετικά με τους κύριους κινδύνους που αντιμετωπίζει το Συγκρότημα και τη διαχείριση τους παρατίθενται στις Σημειώσεις 30 έως 32 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων και στην "Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου", οι οποίες είναι μέρος της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Επιπρόσθετα, σε σχέση με το νομικό κίνδυνο που προκύπτει από επιδικίες, έρευνες, απαιτήσεις και άλλα θέματα, περαιτέρω πληροφορίες γνωστοποιούνται στη Σημείωση 26 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Επιπρόσθετα, το Συγκρότημα εκτίθεται στον κίνδυνο μεταβολής της αξίας είτε των ακινήτων που χρησιμοποιούνται για ίδια χρήση είτε των αποθεμάτων ακινήτων ή των επενδύσεων σε ακίνητα. Τα αποθέματα ακινήτων αποκτούνται κυρίως από πελάτες στα πλαίσια διευθέτησης των υποχρεώσεων τους με σκοπό να πωληθούν σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος. Περισσότερες πληροφορίες αναφέρονται στη Σημείωση 19 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κύριοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες - Διαχείριση και μετριασμός κινδύνων (συνέχεια)

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

Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ

Τον Απρίλιο 2025, το Συγκρότημα ανακοίνωσε τη σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας για την εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ. Τον Ιούλιο 2025, με τη λήψη όλων των εποπτικών εγκρίσεων, το Συγκρότημα απέκτησε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ για συνολικό τίμημα ύψους €29.3 εκατ. σε μετρητά. Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ είναι η μητρική εταιρεία της Εθνικής Γενικών Ασφαλειών Κύπρου Λτδ (μαζί αναφέρονται ως Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου). Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου κατέχει μια εδραιωμένη θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο. Η εξαγορά είναι ευθυγραμμισμένη με τον στρατηγικό στόχο του Συγκροτήματος για την επέκταση των ασφαλιστικών του δραστηριοτήτων και την περαιτέρω βελτίωση του διαφοροποιημένου επιχειρηματικού του μοντέλου.

Πυρκαγιά στην Λεμεσό

Τον Ιούλιο 2025, η πυρκαγιά στην επαρχία Λεμεσού προκάλεσε σημαντικές ζημιές κυρίως σε οικιστικές μονάδες. Αν και είναι ακόμη πολύ νωρίς για να προσδιοριστούν οι ακριβείς οικονομικές επιπτώσεις, η θυγατρική ασφαλιστική εταιρεία γενικού κλάδου του Συγκροτήματος εκτιμά ότι το καθαρό κόστος (πριν τη φορολογία) της πρόσφατης πυρκαγιάς δεν θα ξεπεράσει τα €5 εκατ., αλλά οι ακριβείς επιπτώσεις θα εκτιμηθούν μόλις ολοκληρωθεί η αξιολόγηση των ζημιών και των απαιτήσεων και εφόσον δεν υπάρξουν απρόβλεπτες πρόσθετες εξελίξεις.

Ενδιάμεσο μέρισμα έναντι των κερδών του έτους 2025

Τον Αύγουστο του 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε την πληρωμή ενδιάμεσου μερίσματος από την Εταιρία ύψους €0.20 ανά συνήθη μετοχή σχετικά με την οικονομική απόδοση του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Το ενδιάμεσο μέρισμα, που θα πληρωθεί, ανέρχεται σε συνολικό ποσό ύψους €87 εκατ. σε μετρητά (που υπολογίστηκε με βάση τον αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες στις 30 Ιουνίου 2025 εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών που κατέχονται από την Εταιρία, οι οποίες στην συνέχεια έχουν ακυρωθεί τον Ιούλιο).

Δεν έχουν λάβει χώρα άλλα σημαντικά μη διορθωτικά γεγονότα από τις 30 Ιουνίου 2025.

Διανομές

Σύμφωνα με τις αποφάσεις ΔΕΕΑ που ήταν σε ισχύ το έτος 2024, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος στους μετόχους υπόκειται σε ρυθμιστική έγκριση, τόσο για την Εταιρία όσο και για την BOC PCL. Με βάση την απόφαση ΔΕΕΑ που λήφθηκε τον Δεκέμβριο 2024, η απαίτηση για εποπτική έγκριση για καταβολή μερίσματος έχει αρθεί με ημερομηνία έναρξη ισχύος από 1 Ιανουαρίου 2025.

Ενδιάμεση Διανομή 2025

Η ενδιάμεση διανομή η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Αύγουστο 2025 και βασίζεται στα κέρδη του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 γνωστοποιείται πιο πάνω.

Διανομή από τα κέρδη του έτους 2024

Το Φεβρουάριο 2025 η Εταιρία ανακοίνωσε την πρόταση της για διανομή από τα κέρδη του 2024, που αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.48 ανά συνήθη μετοχή και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €30 εκατ. (μαζί αναφέρονται ως η 'Διανομή 2024'). Η Ετήσια Γενική Συνέλευση, στις 16 Μαΐου 2025, ενέκρινε ψήφισμα για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.48 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το συνολικό μέρισμα σε μετρητά σχετικά με την διανομή μερισμάτων του 2024 ανήλθε σε €209 εκατ. βάσει του αριθμού μετοχών που ήταν εκδομένες κατά την σχετική ημερομηνία αρχείου.

Διανομές (συνέχεια)

Διανομή από τα κέρδη του έτους 2023

Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε την έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για πληρωμή μερίσματος σε μετρητά και εφαρμογή προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως '2023 Διανομή') από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η 2023 Διανομή ανήλθε συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείτο από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση, στις 17 Μαΐου 2024, ενέκρινε ψήφισμα για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Τα μερίσματα και η επαναγορά συνήθων μετοχών χρηματοδοτούνται από τα αποθεματικά που είναι διαθέσιμα για διανομή.

Δήλωση ευθύνης του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

- οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, οι οποίες ετοιμάστηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά' όπως υιοθετήθηκε από την ΕΕ, παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και της οικονομικής θέσης του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2025, και του κέρδους του Συγκροτήματος για την περίοδο που έληξε, και
- η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση περιλαμβάνει μια δίκαιη ανασκόπηση:
 - α. των σημαντικών γεγονότων που συνέβησαν κατά τους πρώτους έξι μήνες του οικονομικού έτους και τις επιπτώσεις τους στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις,
 - β. της περιγραφής των κύριων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για τους υπόλοιπους έξι μήνες του οικονομικού έτους,
 - γ. των λεπτομερειών για συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα που επηρέασαν σημαντικά την οικονομική θέση ή τις επιδόσεις του Συγκροτήματος κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, και
 - δ. των μεταβολών στις συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα που περιγράφονται στην τελευταία ετήσια έκθεση που θα μπορούσαν να είχαν σημαντική επίδραση στην οικονομική θέση ή επίδοση του Συγκροτήματος κατά τους πρώτους έξι μήνες του τρέχοντος οικονομικού έτους.

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

Ευστράτιος-Γεώργιος Αράπογλου
Πρόεδρος

Πανίκος Νικολάου
Διευθύνων Σύμβουλος

Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου

**30
Ιουνίου
2025**

Η προσέγγιση του Συγκροτήματος για τη διαχείριση κινδύνων

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

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ)

Το Διοικητικό Συμβούλιο (το 'ΔΣ' ή το 'Συμβούλιο'), μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων ('ΕΔΚ'), έχει την ευθύνη για τη θέσπιση ενός Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων (το 'Πλαίσιο' ή 'ΠΔΚ') με περιεκτικότητα και συνοχή ούτως ώστε να διασφαλίζεται ο εντοπισμός, η αξιολόγηση, η παρακολούθηση και ο έλεγχος όλων των κινδύνων. Το Πλαίσιο διασφαλίζει ότι υπάρχει σωστή διακυβέρνηση και διαδικασία για τον εντοπισμό των σημαντικών και αναδυόμενων κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς όμως περιορισμό, των κινδύνων που ενδέχεται να απειλήσουν το επιχειρηματικό μοντέλο, τη μελλοντική απόδοση, τη ρευστότητα και τη φερεγγυότητα του Συγκροτήματος. Οι κίνδυνοι αυτοί λαμβάνονται υπόψη κατά τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Συγκροτήματος, διασφαλίζοντας ότι η συνολική επιχειρηματική στρατηγική του Συγκροτήματος ευθυγραμμίζεται με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του Συγκροτήματος και παραμένει εντός της ικανότητας ανάληψης κινδύνων, διατηρώντας πάντα ικανοποιητικά επίπεδα κεφαλαίων και ρευστότητας.

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

1.1 Διακυβέρνηση σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για τη διακυβέρνηση σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων στο Συγκρότημα και την τελική ευθύνη για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και για το σύστημα εσωτερικών ελέγχων του Συγκροτήματος. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και η Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου (ΕΔΚ και ΕΕ αντίστοιχα) και σε εκτελεστικό επίπεδο η Εκτελεστική Επιτροπή (ΕΧΕΟ), η Επιτροπή Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ΑΛΕΟ), η Επιτροπή Διάθεσης Περιουσιακών Στοιχείων (ΑΔΕ), η Επιτροπή Τεχνολογίας, η Επιτροπή Βιωσιμότητας, η επιτροπή Ποιότητας & Διακυβέρνησης Δεδομένων και η Επιτροπή Δανείων βοηθούν το Συμβούλιο στις αρμοδιότητες του όσον αφορά τη διακυβέρνηση σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων.

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

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

Επιπλέον, οι ρόλοι του Διευθύνοντος Συμβούλου και του ΔΔΔΚ είναι κρίσιμοι, καθώς φέρουν συγκεκριμένες ευθύνες σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων. Οι ρόλοι αυτοί περιλαμβάνουν:

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)**1.1 Διακυβέρνηση σε σχέση με τη διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)****Διευθύνων Σύμβουλος (CEO)**

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

Διευθυντής Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΔΚ)

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

1.2 Μοντέλο Οργάνωσης

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τον εντοπισμό και τη διαχείριση κινδύνων του Συγκροτήματος σε καθημερινή βάση. Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων είναι ενσωματωμένη στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου του Συγκροτήματος. Η ΔΔΚ αποτελείται από διάφορα τμήματα, καθένα από τα οποία εξειδικεύεται σε μία ή περισσότερες κατηγορίες κινδύνων. Η οργάνωση της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων αντικατοπτρίζει τους τύπους κινδύνων που υπάρχουν στο Συγκρότημα.



*Ο Διευθυντής Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου και Ανάλυσης Κινδύνου και ο Διευθυντής Δεδομένων αναφέρονται επίσης απευθείας στην Επιτροπή Ποιότητας & Διακυβέρνησης Δεδομένων.

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

1.2 Μοντέλο Οργάνωσης (συνέχεια)

Οργανωτικό μοντέλο της ΔΔΚ

Η ΔΔΚ λειτουργεί ανεξάρτητα μέσω:

- Οργανωτικής ανεξαρτησίας από τις δραστηριότητες ελέγχου.
- Απρόσκοπτης και άμεσης πρόσβασης στην εκτελεστική διοίκηση και στο Διοικητικό Συμβούλιο, είτε μέσω της ΕΔΚ είτε απευθείας.
- Άμεσης και άνευ όρων πρόσβασης σε όλες τις επιχειρηματικές γραμμές που έχουν τη δυνατότητα να δημιουργήσουν σημαντικό κίνδυνο για το Συγκρότημα. Οι διευθυντές πρώτης γραμμής είναι υποχρεωμένοι να συνεργάζονται με τους Διευθυντές της ΔΔΚ και να παρέχουν πρόσβαση σε όλα τα αρχεία του Συγκροτήματος, καθώς και σε οποιαδήποτε άλλη πληροφορία χρειαστεί.
- Ξεχωριστής και ανεξάρτητης διαδικασίας προϋπολογισμού της ΔΔΚ όπου υποβάλλεται ο προϋπολογισμός στην ΕΔΚ για έγκριση.
- Ο ΔΔΔΚ είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής (ΕΧCO) και έχει δικαίωμα ψήφου καθώς και δικαίωμα αρνησικυρίας σε βασικές εκτελεστικές και λειτουργικές επιτροπές.

Επιπλέον, η ανεξαρτησία αυτή διασφαλίζεται ως εξής:

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

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

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

1.3 Προσδιορισμός Κινδύνων

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

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

1.3 Προσδιορισμός Κινδύνων (συνέχεια)

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

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

1.4 Τρεις Γραμμές Άμυνας

Το Συγκρότημα συμμορφώνεται με τις κανονιστικές κατευθυντήριες γραμμές για την εταιρική διακυβέρνηση και έχει εφαρμόσει το μοντέλο των Τριών Γραμμών Άμυνας ως πλαίσιο για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και της συμμόρφωσης. Το μοντέλο καθορίζει με σαφήνεια τις αρμοδιότητες και τα καθήκοντα σε ολόκληρο το Συγκρότημα, προωθώντας την αποτελεσματική εποπτεία, τον έλεγχο και τη διαβεβαίωση, μέσω του επαρκή διαχωρισμού καθηκόντων κατά τη διαδικασία διαχείρισης των κινδύνων.



1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΑΚ) (συνέχεια)

1.4 Τρεις Γραμμές Άμυνας (συνέχεια)

Πρώτη Γραμμή Άμυνας

Η πρώτη γραμμή άμυνας περιλαμβάνει λειτουργίες που κατέχουν και διαχειρίζονται κινδύνους στο πλαίσιο της ευθύνης τους για την επίτευξη των στόχων και είναι υπεύθυνες για την εφαρμογή διορθωτικών μέτρων για την αντιμετώπιση, επεξεργασία και έλεγχο των ελλείψεων που εντοπίζονται στις διαδικασίες τους. Αποτελείται από τη διοίκηση και το προσωπικό των επιχειρηματικών γραμμών και των υποστηρικτικών λειτουργιών που είναι άμεσα υπεύθυνοι για την παράδοση προϊόντων ή/και υπηρεσιών. Οι υποστηρικτικές λειτουργίες περιλαμβάνουν, ενδεικτικά, την Υπηρεσία Ανθρώπινου Δυναμικού, τη Νομική Υπηρεσία, την Υπηρεσία Πληροφορικής, τις κεντρικές λειτουργίες, κ.λ.π. Η πρώτη γραμμή άμυνας διασφαλίζει ότι οι σχεδιάζονται και ενσωματώνονται έλεγχοι σε συστήματα και διαδικασίες υπό την καθοδήγηση της δεύτερης γραμμής άμυνας.

Δεύτερη Γραμμή Άμυνας

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

Τρίτη Γραμμή Άμυνας

Η τρίτη γραμμή άμυνας είναι η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου (ΔΕΕ), η οποία παρέχει ανεξάρτητη διαβεβαίωση στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) σχετικά με την επάρκεια του σχεδιασμού και τη λειτουργική αποτελεσματικότητα του πλαισίου εσωτερικού ελέγχου του Συγκροτήματος, της εταιρικής διακυβέρνησης και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο η πρώτη και η δεύτερη γραμμή άμυνας επιτυγχάνουν τους στόχους διαχείρισης και ελέγχου του κινδύνου. Τα ευρήματα κοινοποιούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου και της ανώτερης διοίκησης και άλλων ενδιαφερομένων μερών, με την παρακολούθηση σχεδίων αποκατάστασης σε σχέση με τις συμφωνημένες ημερομηνίες ολοκλήρωσης.

1.5 Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων

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

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

Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων είναι ένα από τα κύρια στοιχεία του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων το οποίο περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, μια σειρά από πλαίσια, πολιτικές και εγκυκλίους για την αντιμετώπιση των σημαντικών κινδύνων του Συγκροτήματος.

Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων ενημερώνεται ετησίως και κατά περίπτωση όταν οι οικονομικές συνθήκες, οι σημαντικές εσωτερικές εξελίξεις ή οι κανονιστικές οδηγίες το απαιτούν. Η τελική έγκριση του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων δίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν σχετικής σύστασης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων εξετάζει, θέτει υπό αμφισβήτηση και εισηγείται την έγκρισή του στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) λαμβάνει το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Συγκροτήματος για επικύρωση και σχόλια, πριν την υποβολή του στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

1.5 Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (συνέχεια)

Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Statement – RAS)

Η Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων είναι η διατύπωση, σε γραπτή μορφή, του συνολικού επιπέδου και των τύπων κινδύνου που το Συγκρότημα είναι πρόθυμο να αποδεχθεί κατά την εκτέλεση των επιχειρηματικών του στόχων και της στρατηγικής του. Περιλαμβάνει ποιοτικές δηλώσεις καθώς και ποσοτικές μετρήσεις που εκφράζονται σε σχέση με Χρηματοοικονομικούς, Μη Χρηματοοικονομικούς και Στρατηγικούς κινδύνους. Οι επιλεγμένοι ποσοτικοί δείκτες παρακολουθούν κατάλληλα τους υποκείμενους κινδύνους, ενώ ταυτόχρονα μεταφέρουν αποτελεσματικά τις απαραίτητες πληροφορίες. Οι ποιοτικές δηλώσεις διατυπώνουν τη λογική πίσω από την ανάληψη ή αποφυγή ορισμένων τύπων κινδύνου και καλύπτουν περιοχές που δεν μπορούν να προσδιοριστούν πλήρως ποσοτικά. Ως μέρος του πλαισίου διακυβέρνησης για τη διαχείριση κινδύνων, η Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων αποτελεί προϋπόθεση οριοθέτησης για την επίτευξη της στρατηγικής του Συγκροτήματος και κατευθύνει το Συγκρότημα σε σχέση με την ανάληψη κινδύνων και τις σχετικές επιχειρηματικές του δραστηριότητες.

Επιπλέον, ορισμένοι δείκτες της Δήλωσης Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων λειτουργούν ως σημεία αναφοράς για τον καθορισμό συγκεκριμένων λειτουργικών ορίων στις αντίστοιχες Επιχειρηματικές Μονάδες, διασφαλίζοντας τη συνέπεια με τη συνολική διάθεση ανάληψης κινδύνου του Συγκροτήματος, όπως αυτή έχει διατυπωθεί και προσδιοριστεί ποσοτικά στους δείκτες της Δήλωσης Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων.

Διάθεση ανάληψης κινδύνων και αλληλεπίδραση με το Χρηματοοικονομικό Πλάνο

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

Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων και Λήψη Αποφάσεων Στρατηγικής

Οι εισηγήσεις στρατηγικής που υποβάλλονται στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση πρέπει να συνοδεύονται από σχετική αξιολόγηση κινδύνου, ώστε να ενημερώνεται το Διοικητικό Συμβούλιο για τους σχετικούς κινδύνους.

1.6 Ταξινόμηση κινδύνων

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

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

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

1.7 Παρακολούθηση και Αναφορά Κινδύνων

Η αναφορά κινδύνων διασφαλίζει ότι τόσο η Εκτελεστική Διοίκηση όσο και το Διοικητικό Συμβούλιο μπορούν να παρακολουθούν τους κύριους κινδύνους του Συγκροτήματος. Συντάσσονται ειδικές μηνιαίες, τριμηνιαίες και ετήσιες αναφορές με στόχο:

- Την αξιολόγηση της συμμόρφωσης του Συγκροτήματος με τη Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων, επισημαίνοντας τυχόν παραβιάσεις δεικτών καθώς και τις διορθωτικές ενέργειες.
- Την ενημέρωση για τους κύριους και αναδυόμενους κινδύνους, βασικά ζητήματα κινδύνου και την απόδοση σε σχέση με τους καθορισμένους Βασικούς Δείκτες Κινδύνου (KRIs), με δομημένο και συνεπή τρόπο.
- Την παρακολούθηση της προόδου σχετικά με τη βελτίωση της ποιότητας δεδομένων στο Συγκρότημα.

Ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

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

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

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

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

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

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

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

1.7 Παρακολούθηση και Αναφορά Κινδύνων (συνέχεια)

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

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

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

Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP)

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

Η ετήσια αναθεώρηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) εγκρίνεται από το ΔΣ εφόσον έχει προηγηθεί εισήγηση για έγκριση από την EXCO/ALCO και την ΕΔΚ. Το Συγκρότημα ετοιμάζει τριμηνιαίες αναθεωρήσεις των αποτελεσμάτων της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP), καθώς και εκτάκτως εάν χρειάζεται, οι οποίες υποβάλλονται στην ALCO και στην ΕΔΚ λαμβάνοντας υπόψη τις πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Κατά τη διάρκεια των τριμηνιαίων αναθεωρήσεων, το προφίλ κινδύνου του Συγκροτήματος επανεξετάζεται και τυχόν ουσιώδεις μεταβολές/εξελίξεις από την ετήσια άσκηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) αξιολογούνται ως προς την κεφαλαιακή επάρκεια.

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

1.7 Παρακολούθηση και Αναφορά Κινδύνων (συνέχεια)

Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) (συνέχεια)

Η ετήσια Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) για το 2024 υποβλήθηκε στην ΕΚΤ τον Μάρτιο του 2025, υποδεικνύοντας ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια και μέτρα μετριασμού κινδύνων για να υποστηρίξει το προφίλ κινδύνου και τις δραστηριότητές του και να μπορέσει να ανταποκριθεί στις εποπτικές του απαιτήσεις, κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις.

Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP)

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

Η ετήσια αναθεώρηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) εγκρίνεται από το ΔΣ εφόσον έχει προηγηθεί εισήγηση για έγκριση από την EXCO/ALCO και την ΕΔΚ. Το Συγκρότημα ετοιμάζει τριμηνιαίες αναθεωρήσεις των αποτελεσμάτων της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP), μέσω τριμηνιαίων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας, οι οποίες υποβάλλονται στην ALCO και στην ΕΔΚ λαμβάνοντας υπόψη πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Τυχόν ουσιώδεις μεταβολές/εξελίξεις από την ετήσια άσκηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) αξιολογούνται σε σχέση με τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση.

Η ετήσια Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) για το 2024 υποβλήθηκε στην ΕΚΤ το Μάρτιο του 2025, υποδεικνύοντας ότι το Συγκρότημα διατηρεί αποθέματα ρευστότητας τα οποία είναι επαρκή για να διασφαλίσουν την ικανότητά του να τηρεί τις υποχρεώσεις του όπως προκύπτουν, κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις.

Σημειώνεται επίσης ότι η ΔΔΚ έχει θεσπίσει ένα πλαίσιο διακυβέρνησης και επικύρωσης μοντέλων, με σκοπό την αντιμετώπιση των κινδύνων που προκύπτουν από τη χρήση μοντέλων.

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)**1.8 Πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (EU-wide stress test) 2025**

Το Συγκρότημα συμμετείχε στην Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων του 2025 της ΕΚΤ. Η άσκηση παρέχει πολύτιμη πληροφόρηση για να αξιολογηθεί ο τρόπος με τον οποίο η ανθεκτικότητα των τραπεζών θα επηρεαστεί από ένα υποθετικό σενάριο αντίξων μακροοικονομικών συνθηκών. Δεν είναι μια άσκηση 'επιτυχίας ή αποτυχίας' ('pass-or-fail') και δεν έχει τεθεί κάποιο όριο που να καθορίζει την αποτυχία ή την επιτυχία των τραπεζών. Η ΕΚΤ δημοσίευσε την 1 Αυγούστου 2025 τα αποτελέσματα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Σύμφωνα με το σχετικό δελτίο τύπου της ΕΚΤ, 'η μείωση κεφαλαίου ήταν χαμηλότερη από ότι στις προηγούμενες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Αυτό το ηπιότερο αποτέλεσμα όσον αφορά τη μείωση κεφαλαίου οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι οι τράπεζες συμμετέχουν στην άσκηση με μεγαλύτερη κερδοφορία, λόγω των υψηλότερων επιτοκίων και της σταθερής ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού.'

Σύμφωνα με τις τυπικές διαδικασίες της, η ΕΚΤ λαμβάνει υπόψη την ποσοτική απόδοση στο δυσμενές σενάριο ως παράμετρο κατά την επανεξέταση του επιπέδου κατευθύνσεων του Πυλώνα 2 κάθε τράπεζας στο πλαίσιο της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) και την ποιοτική απόδοση ως μία πτυχή κατά την ολιστική αναθεώρηση των απαιτήσεων του Πυλώνα II. Η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων βασίστηκε σε μια προσέγγιση στατικού ισολογισμού, χρησιμοποιώντας την χρηματοοικονομική και κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ως σημείο εκκίνησης. Τα αποτελέσματα για το Συγκρότημα, όπως δημοσιεύθηκαν από την ΕΚΤ, παρουσιάζονται πιο κάτω:

		Συνοπτικά αποτελέσματα του οργανισμού, ανά εύρος			Σενάρια ευαισθησίας: Προβλέψεις 2025-2027		
		δυσμενές σενάριο, χωρίς μεταβατικές διατάξεις			(μεταβολή της έκθεσης σε κίνδυνο, χωρίς μεταβατικές διατάξεις σε σχέση με το 2024)		
Ίδρυμα	Δείγμα	Μέγιστη μείωση του δείκτη CET1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) ανά εύρος	Ελάχιστος δείκτης CET1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) ανά εύρος	Ελάχιστος δείκτης μόχλευσης Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) ανά εύρος	Μεταβολή προβλεπόμενων καθαρών εσόδων από τόκους (NII) στο δυσμενές σενάριο έναντι του βασικού σεναρίου (σε %)	Μεταβολή προβλεπόμενων δανειακού χαρτοφυλακίου (LLPs) στο δυσμενές σενάριο έναντι του βασικού σεναρίου (σε %)	Μεταβολή προβλεπόμενου κέρδους / ζημίας στο δυσμενές σενάριο έναντι του βασικού σεναρίου (σε %)
Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company	Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (Single Supervisory Mechanism – SSM)	< 300μ.β.	CET1R ≥ 14%	LR ≥ 6%	-1,7%	-5,4%	-7,5%

1. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (ΠΔΚ) (συνέχεια)

1.8 Πανευρωπαϊκή άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (EU-wide stress test) 2025 (συνέχεια)

Όσον αφορά τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος, η μείωση του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) χωρίς μεταβατικές διατάξεις στον τριετή ορίζοντα στο δυσμενές σενάριο εμπίπτει στην κατηγορία κάτω των 300 μονάδων βάσης, σε σύγκριση με το εύρος 300 έως 599 μονάδων βάσης στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2023, και συγκρίνεται ευνοϊκά με τις 329 μονάδες βάσης (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) που είναι ο μέσος όρος για τις 96 τράπεζες της ΕΚΤ που έχουν συμμετάσχει στην άσκηση.

2. Σχεδιασμός ανάκαμψης και εξυγίανσης

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

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

3. Κουλτούρα Κινδύνου

Μια ισχυρή κουλτούρα κινδύνου είναι ένας σημαντικός καθοριστικός παράγοντας για το κατά πόσον το Συγκρότημα θα είναι σε θέση να εφαρμόσει με επιτυχία τη στρατηγική του στο πλαίσιο της καθορισμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Η ΔΔΚ έχει δεσμευτεί να ενθαρρύνει μια ισχυρή διακυβέρνηση και κουλτούρα κινδύνου που ευθυγραμμίζεται με τους στρατηγικούς στόχους και την ανάληψη κινδύνων του Συγκροτήματος. Αυτό περιλαμβάνει τη διασφάλιση ότι οι πρακτικές διαχείρισης κινδύνων ενσωματώνονται σε όλες τις πτυχές της επιχείρησης, προάγοντας μια κουλτούρα επίγνωσης κινδύνου και διατηρώντας αποτελεσματική επικοινωνία και ανάληψη ευθύνης σε ολόκληρο το Συγκρότημα.

Σε ολόκληρο το Συγκρότημα εφαρμόζεται ένα σχέδιο δράσης για την υιοθέτηση μιας εταιρικής κουλτούρας κινδύνου, στο οποίο συμμετέχουν διάφορα ενδιαφερόμενα μέρη συμπεριλαμβανομένων όλων των υπηρεσιών ελέγχου, του Ανθρώπινου Δυναμικού, της Νομικής Υπηρεσίας, του Γραφείου Γραμματείας της Εταιρείας και άλλα. Το σχέδιο δράσης τελεί υπό την αιγίδα του ΔΔΔΚ και της Εκτελεστικής Διευθύντριας Ανθρώπινου Δυναμικού και Μετασχηματισμού, και το Διοικητικό Συμβούλιο διατηρεί στενή εποπτεία μέσω του κ. Adrian John Lewis, Ανώτερου Ανεξάρτητου Διοικητικού Συμβούλου.

Η ΔΔΚ έχει ηγετικό ρόλο στο σχέδιο δράσης το οποίο περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη μέτρηση της κουλτούρας κινδύνου, τόσο στο επίπεδο της Τράπεζας όσο και στο επίπεδο των Διευθύνσεων, μέσω ενός Πίνακα Αναφοράς Κουλτούρας Κινδύνου (Risk Culture Dashboard), την επικοινωνία μιας σειράς θεμάτων με στόχο την ενίσχυση της κουλτούρας κινδύνου και την παροχή ειδικής κατάρτισης για τομείς όπως η παροχή πιστωτικών διευκολύνσεων και άλλα θέματα που σχετίζονται με τη διαχείριση κινδύνων.

Άλλες ενέργειες περιλαμβάνουν την εισαγωγή και επισημοποίηση του ρόλου των Έπιχειρηματικών Λειτουργιών Κινδύνων και Ελέγχου, αποκλειστικών συνδέσμων των υπηρεσιών ελέγχου για μη- χρηματοοικονομικούς κινδύνους, εντός των επιχειρηματικών γραμμών.

4. Κύριοι Κίνδυνοι

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

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

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

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

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

- Αναπτύσσει πολιτικές, κατευθυντήριες γραμμές και όρια έγκρισης που είναι απαραίτητα για τη διαχείριση και τον έλεγχο ή τον μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου συγκέντρωσης στο Συγκρότημα. Αυτά τα έγγραφα εξετάζονται και επικαιροποιούνται τουλάχιστον ετησίως, ή πιο συχνά εάν κριθεί απαραίτητο, ώστε να αντικατοπτρίζουν τυχόν αλλαγές στη διάθεση ανάληψης κινδύνων και τη στρατηγική του Συγκροτήματος και να λαμβάνουν υπόψη το περιβάλλον της αγοράς ή οποιοσδήποτε άλλες σημαντικές αλλαγές από εξωτερικούς ή εσωτερικούς παράγοντες που τίθενται σε ισχύ.
- Αξιολογεί αιτήσεις πιστωτικών διευκολύνσεων υιοθετώντας μια ανεξάρτητη άποψη σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο, πριν από την υποβολή τους για έγκριση στην Επιτροπή Δανείων 3, στην ΕΔΚ ή στο Διοικητικό Συμβούλιο. Αυτό διασφαλίζει την συμμόρφωση με την διάθεση ανάληψης κινδύνων, τις πολιτικές και τις κατευθυντήριες γραμμές του Συγκροτήματος, προκειμένου να υποστηρίξει τον ρόλο του παρατηρητή ο οποίος έχει δικαίωμα αρνησικυρίας.
- Συμμετέχει ως παρατηρητής στην Επιτροπή Δανείων 3 και σε συγκεκριμένες περιπτώσεις που υποβάλλονται για έγκριση στην Υπηρεσία Αξιολόγησης/Έγκρισης Δανειοδοτήσεων (Credit Sanctioning), όπως εξουσιοδοτήθηκε από τον ΔΔΔΚ.
- Καθορίζει βασικούς δείκτες μέτρησης κινδύνου (KRIs) για την παρακολούθηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων και υιοθετεί μια προληπτική προσέγγιση παρακολούθησης αυτών των κινδύνων.
- Επιμετρά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές με κατάλληλο τρόπο, ούτως ώστε να υπάρχει δίκαιη απεικόνιση του χαρτοφυλακίου δανείων στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

Με στόχο τον εντοπισμό του πιστωτικού κινδύνου σε πρώιμο στάδιο, ετοιμάζονται διάφορες βασικές εκθέσεις σε μηνιαία, εξαμηνιαία και ετήσια βάση και υποβάλλονται στην EXCO, στην ΕΔΚ ή/και στο Διοικητικό Συμβούλιο. Οι εκθέσεις παρέχουν πληροφορίες για διάφορους δείκτες που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο, όπως η συνολική απόδοση του χαρτοφυλακίου δανείων, οι διευκολύνσεις υπό ρύθμιση, η απόδοση των νέων χορηγήσεων, συγκεκριμένων προϊόντων ή χαρτοφυλακίων, οι νέες ρυθμίσεις και τροποποιήσεις και άλλοι βασικοί δείκτες επίδοσης (KPIs) σε επίπεδο ποιότητας χαρτοφυλακίου.

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Κίνδυνος Χώρας

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

Το Συγκρότημα παρακολουθεί τον κίνδυνο χώρας και αναφέρει στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) σε τριμηνιαία βάση, τα ανοίγματα ανά χώρα και τη σύγκριση τους με τα εγκεκριμένα όρια χώρας. Το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της ΕΔΚ, ενημερώνεται επίσης σε τακτική βάση και τουλάχιστον ετησίως. Τυχόν παραβιάσεις των ορίων περιλαμβάνονται στην τακτική αναφορά στην ALCO, την EXCO και την ΕΔΚ. Τα όρια ανά χώρα κατανέμονται με βάση τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, την πιστοληπτική ικανότητα της χώρας και την εσωτερική βαθμολόγηση.

Μετριάσμός Πιστωτικού Κινδύνου

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

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

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

- Τη Δανειοδοτική Πολιτική
- Την Πολιτική Διαγραφών
- Την Πολιτική Συγκέντρωσης Κινδύνου
- Την Πολιτική Εκτιμήσεων
- Την Πολιτική Παρακολούθησης Πιστωτικού Κινδύνου
- Την Περιβαλλοντική & Κοινωνική Πολιτική
- Την Πολιτική Απόκτησης και Διάθεσης Περιουσιακών Στοιχείων για Διακανονισμό Χρεών
- Την Πολιτική για Κοινοπραξίες Δανείων
- Την Πολιτική Πράσινου Δανεισμού
- Την Πολιτική Ναυτιλιακής Χρηματοδότησης
- Την Πολιτική Έγκαιρου Εντοπισμού Κινδύνων

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Συστήματα

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

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την ανάλυση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σύμφωνα με τα πρότυπα της EAT.

30 Ιουνίου 2025	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ^{1,2}	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες								
Γενικές κυβερνήσεις	71,095	-	-	-	3	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	471,415	582	34,870	486	6,116	404	1,660	328
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,260,358	67,303	208,519	49,009	69,620	33,123	29,664	24,956
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	2,806,064	54,324	102,970	38,584	37,700	22,318	16,120	14,531
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ³	3,485,314	57,650	187,015	46,785	51,651	26,680	27,849	23,797
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	456,765	3,886			3,473			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	896,633	14,575			11,916			
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,212,805	1,799			4,902			
Ακίνητα	893,987	21,695			15,207			
Μεταφορές και φύλαξη	503,046	249			3,211			
Άλλοι κλάδοι	1,297,122	25,099			30,911			
Νοικοκυριά	4,937,915	120,629	103,344	48,875	87,176	62,389	23,885	20,122
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ³	3,800,304	86,976	91,516	41,220	53,036	38,243	19,147	15,772
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	658,070	24,847	10,585	6,479	21,687	16,435	3,645	3,338
Σύνολο στον ισολογισμό	10,740,783	188,514	346,733	98,370	162,915	95,916	55,209	45,406

¹Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων.

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

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2024	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ^{1,2}	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες								
Γενικές κυβερνήσεις	68,892	-	-	-	3	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	296,345	545	34,871	475	3,904	377	1,297	308
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,033,827	75,589	209,835	57,040	58,681	36,952	33,041	29,324
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	2,900,947	62,950	113,932	46,764	35,447	26,482	20,551	19,208
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ³	3,463,617	66,202	188,182	54,506	46,462	30,978	31,142	27,954
Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	483,832	1,862			9,069			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	891,437	16,086			8,565			
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,149,973	1,614			3,002			
Ακίνητα	892,563	21,252			12,666			
Μεταφορές και φύλαξη	551,168	194			1,131			
Άλλοι κλάδοι	1,064,854	34,581			24,248			
Νοικοκυριά	4,862,349	125,955	122,133	52,747	84,431	57,501	24,152	19,055
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ³	3,761,702	94,107	107,516	44,065	53,360	36,164	19,172	14,554
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	638,798	24,218	13,526	7,304	20,278	14,643	3,967	3,404
	10,261,413	202,089	366,839	110,262	147,019	94,830	58,490	48,687
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	54,921	54,921	15,221	15,221	31,778	31,778	7,562	7,562
Σύνολο στον ισολογισμό	10,316,334	257,010	382,060	125,483	178,797	126,608	66,052	56,249

¹Μη συμπεριλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από κεντρικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (συμπεριλαμβανομένου ποσού €6,865 χιλ. μετρητών που δόθηκαν ως εξασφαλίσεις).

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

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.2 Κίνδυνος Αγοράς

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

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

Ο κάθε ένας από τους πιο πάνω κινδύνους ορίζεται και αναλύεται περαιτέρω στις πιο κάτω υπο-ενότητες. Επιπλέον, επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τον Κίνδυνο Αγοράς παρατίθενται στη Σημείωση 31 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Η διαχείριση του κινδύνου αγοράς ορίζεται από τη Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων και την Πολιτική Κινδύνων Αγοράς που εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Αυτά συμπληρώνονται από ένα φάσμα εγκεκριμένων ορίων και ελέγχων που επίσης εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Συγκρότημα έχει μια εδραιωμένη δομή διακυβέρνησης για τον κίνδυνο αγοράς. Η επιμέτρηση του κινδύνου αγοράς γίνεται στη βάση αναλύσεων ευαισθησίας χαρτοφυλακίου, με τη χρήση της μεθόδου Μέγιστης Δυνητικής Ζημίας (Value at Risk - VaR), με ανάλυση σεναρίων και ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Η επιμέτρηση και η αναφορά στις επιτροπές γίνεται σε συχνή βάση.

Κίνδυνος Επιτοκίου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο

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

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί χαρτοφυλάκιο προς εμπορία και συνεπώς όλη η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων προκύπτει από το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο.

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

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος Συναλλάγματος/Τιμών Ξένου Συναλλάγματος

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

Προκειμένου να περιοριστεί ο κίνδυνος απώλειας από δυσμενείς διακυμάνσεις στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος, έχουν οριστεί συνολικά όρια σε ανοιχτές συναλλαγματικές θέσεις κατά τη διάρκεια της μέρας και στο κλείσιμο της μέρας. Αυτά τα εσωτερικά όρια είναι χαμηλότερα σε σχέση με τα μέγιστα όρια που επιτρέπουν οι εποπτικές αρχές. Τα εσωτερικά όρια χρησιμεύουν ως προειδοποίηση για την αποφυγή παραβιάσεων των κανονιστικών ορίων. Λόγω του ότι δεν διατηρείται χαρτοφυλάκιο ξένου συναλλάγματος προς εμπορία, η Μέγιστη Δυνητική Ζημία (Value at Risk - VaR) υπολογίζεται σε τριμηνιαία βάση επί της θέσης για την οποία γίνεται αναφορά στην ΚΤΚ. Τα όρια της θέσης συναλλάγματος κατά τη διάρκεια της μέρας και στο κλείσιμο της μέρας παρακολουθούνται καθημερινά και η ανοικτή συναλλαγματική θέση ή τυχόν παραβιάσεις ακολουθούν την διαδικασία κλιμάκωσης και συμπεριλαμβάνονται στις τακτές εκθέσεις στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και στην ΕΔΚ.

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

Κίνδυνος Τιμής Μετοχών

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

Το Συγκρότημα διαθέτει ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών και συλλογικών επενδυτικών ταμείων στον ισολογισμό του. Το χαρτοφυλάκιο αυτό αφορά κυρίως ορισμένες μετοχές που αποκτήθηκαν μέσω δραστηριοτήτων αναδιάρθρωσης δανείων και συγκεκριμένα μέσω ανταλλαγής δανείων με μετοχές, ενώ το χαρτοφυλάκιο των συλλογικών επενδυτικών ταμείων αφορά κυρίως επενδύσεις που κατέχονται από τις ασφαλιστικές δραστηριότητες του Συγκροτήματος. Η πολιτική που ακολουθείται για το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο μετοχών είναι η διαχείρισή του με σκοπό την πώληση των θέσεων για τις οποίες υπάρχει αγορά. Δεν επιτρέπονται νέες αγορές μετοχών χωρίς την έγκριση της Επιτροπής Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων. Γίνεται αναφορά της ανάλυσης των θέσεων στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων σε τριμηνιαία βάση. Η ανάλυση των θέσεων που διατηρεί το Συγκρότημα στις 30 Ιουνίου 2025 παρουσιάζεται στη Σημείωση 15 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κίνδυνος Τιμής Ομολόγων

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

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.2 Κίνδυνος Αγοράς (συνέχεια)

Κίνδυνος Τιμής Ομολόγων (συνέχεια)

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

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου ομολόγων γίνεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων του Συγκροτήματος και διέπεται από την Πολιτική Επενδύσεων σε Ομόλογα. Η ετήσια επενδυτική στρατηγική ομολόγων προτείνεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και εγκρίνεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και τελικά από το Διοικητικό Συμβούλιο ως μέρος της έγκρισης του Χρηματοοικονομικού Πλάνου του Συγκροτήματος. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων προβαίνει σε εγκεκριμένες επενδύσεις σε ομόλογα που είναι εντός της Πολιτικής Επενδύσεων σε Ομόλογα και εντός των ορίων και παραμέτρων που καθορίζονται στις διάφορες πολιτικές και πλαίσια. Η ανάλυση των θέσεων που διατηρεί το Συγκρότημα στις 30 Ιουνίου 2025 παρουσιάζεται στη Σημείωση 15 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Κίνδυνος Τιμής Ακινήτων

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

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

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

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

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης

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

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

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση κινδύνου του Συγκροτήματος σε σχέση με τον κίνδυνο ρευστότητας και χρηματοδότησης παρατίθενται στη Σημείωση 32 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων. Επιπρόσθετα, πληροφορίες για τα επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία και τα αποθεματικά ρευστότητας παρουσιάζονται πιο κάτω.

4.3.1 Επιβαρυμένα και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία

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

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως επιβαρυμένο εάν έχει εκχωρηθεί ως εξασφάλιση έναντι εγγυημένων χρηματοδοτήσεων και άλλων υποχρεώσεων που απαιτούν εξασφαλίσεις και, ως εκ τούτου, δεν είναι πλέον διαθέσιμο στο Συγκρότημα για περαιτέρω απαιτήσεις εξασφάλισης ή ρευστότητας.

Ένα περιουσιακό στοιχείο κατηγοριοποιείται ως μη επιβαρυμένο εάν δεν έχει εκχωρηθεί ως εξασφάλιση έναντι εγγυημένων χρηματοδοτήσεων και άλλων υποχρεώσεων που απαιτούν εξασφαλίσεις. Τα μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία αναλύονται περαιτέρω σε περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα και μπορούν ενδεχομένως να εκχωρηθούν και σε αυτά που δεν είναι άμεσα διαθέσιμα στη παρούσα τους μορφή για να εκχωρηθούν ως εξασφάλιση για απαιτήσεις χρηματοδότησης.

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)**4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης (συνέχεια)****4.3.1 Επιβαρυμένα και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)**

30 Ιουνίου 2025	Επιβαρυμένα	Μη επιβαρυμένα		Σύνολο
	Εκχωρημένα ως εξασφάλιση	Ενδεχομένως διαθέσιμα ως εξασφάλιση	Μη άμεσα διαθέσιμα ως εξασφάλιση	
	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα	62,474	8,124,536	1,233,427	9,420,437
Επενδύσεις	100,527	4,689,083	41,945	4,831,555
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	3,570,218	6,915,037	92,613	10,577,868
Ακίνητα	-	681,155	25,851	707,006
Σύνολο στον ισολογισμό	3,733,219	20,409,811	1,393,836	25,536,866

31 Δεκεμβρίου 2024				
Μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα	55,434	8,373,595	1,002,441	9,431,470
Επενδύσεις	39,958	4,298,155	20,320	4,358,433
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	3,470,859	6,536,252	107,283	10,114,394
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	-	23,143	23,143
Ακίνητα	-	911,121	14,072	925,193
Σύνολο στον ισολογισμό	3,566,251	20,119,123	1,167,169	24,852,633

Τα επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία αποτελούνται κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και επενδύσεις σε ομόλογα. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν κυρίως εκχωρηθεί στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) για να είναι δυνατή η πιθανή χρήση του προγράμματος χρηματοδότησης της ΕΚΤ και για το καλυμμένο ομόλογο (Σημείωση 32 των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025). Τα επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν μετρητά και άλλα ρευστά διαθέσιμα περιουσιακά στοιχεία τα οποία τοποθετούνται σε τράπεζες ως εξασφάλιση σύμφωνα με συμβάσεις ISDA, τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για χρήση από το Συγκρότημα, αλλά αποδεσμεύονται με τη λήξη των συναλλαγών. Τα μετρητά χρησιμοποιούνται κυρίως για να καλύψουν εξασφαλίσεις που χρειάζονται για (i) παράγωγα και (ii) εμπορικές συναλλαγές και εγγυητικές. Μπορούν επίσης να χρησιμοποιηθούν ως μέρος των συμπληρωματικών περιουσιακών στοιχείων για το καλυμμένο ομόλογο.

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)**4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης (συνέχεια)****4.3.1 Επιβαρυμένα και μη επιβαρυμένα περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)**

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

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

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

Η λογιστική και εύλογη αξία των επιβαρυμένων και μη επιβαρυμένων επενδύσεων του Συγκροτήματος κατά τις 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 είναι ως ακολούθως:

30 Ιουνίου 2025	Λογιστική αξία επιβαρυμένων επενδύσεων	Εύλογη αξία επιβαρυμένων επενδύσεων	Λογιστική αξία μη επιβαρυμένων επενδύσεων	Εύλογη αξία μη επιβαρυμένων επενδύσεων
	€000	€000	€000	€000
Μετοχές	-	-	149,946	149,946
Ομόλογα	100,527	102,588	4,581,082	4,630,491
Σύνολο επενδύσεων	100,527	102,588	4,731,028	4,780,437

31 Δεκεμβρίου 2024				
Μετοχές	-	-	135,464	135,464
Ομόλογα	39,958	40,870	4,182,921	4,214,146
Σύνολο επενδύσεων	39,958	40,870	4,318,385	4,349,610

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)**4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης (συνέχεια)****4.3.2 Ρύθμιση ρευστότητας**

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

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

Στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 30 Ιουνίου 2025, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 304% (σε σύγκριση με 309% στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 169% (σε σύγκριση με 162% στις 31 Δεκεμβρίου 2024).

4.3.3 Αποθεματικά ρευστότητας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα αποθεματικά ρευστότητας του Συγκροτήματος:

Σύνθεση αποθεματικών ρευστότητας	30 Ιουνίου 2025			31 Δεκεμβρίου 2024		
	Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61		Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61	
		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,141,460	7,141,460	-	7,341,141	7,341,141	-
Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες	805,788	-	-	658,154	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	5,141,583	4,390,255	503,166	4,787,396	4,206,223	377,572
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	2,045,897	-	-	1,999,540	-	-
Σύνολο	15,134,728	11,531,715	503,166	14,786,231	11,547,364	377,572

Τα Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας παρουσιάζουν τα αποθεματικά ρευστότητας σύμφωνα με τον εσωτερικό ορισμό της Τράπεζας. Τα αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 παρουσιάζουν τα ρευστά περιουσιακά στοιχεία βάσει του ορισμού στον προαναφερόμενο κανονισμό, δηλαδή Υψηλής Ποιότητας Ρευστοποιήσιμα Περιουσιακά Στοιχεία (ΥΠΡΠΣ).

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας και Χρηματοδότησης (συνέχεια)

4.3.3 Αποθεματικά ρευστότητας (συνέχεια)

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

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

4.4 Λειτουργικός Κίνδυνος

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

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

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

Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου

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

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

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

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

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.4 Λειτουργικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου (συνέχεια)

Τα βασικά στοιχεία του Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου περιλαμβάνουν τα εξής:

Διάθεση Ανάληψης Λειτουργικού Κινδύνου

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

Αυτοαξιολόγηση Ελέγχου Κινδύνων (Risk Control Self-Assessment - RCSA)

Έχει θεσπιστεί μεθοδολογία Αυτοαξιολόγησης Ελέγχου Κινδύνων (RCSA) η οποία εφαρμόζεται σε ολόκληρο το Συγκρότημα. Σύμφωνα με τη μεθοδολογία Αυτοαξιολόγησης Ελέγχου Κινδύνων, οι υπεύθυνοι των επιχειρηματικών μονάδων καλούνται να αναγνωρίσουν τους κινδύνους που προκύπτουν βάσει των περιοχών κινδύνου σύμφωνα με την Ταξινόμηση Κινδύνων (Risk Taxonomy) του Συγκροτήματος. Η επικαιροποίηση/εμπλουτισμός του μητρώου κινδύνων όσον αφορά τους υφιστάμενους και δυνητικούς νέους κινδύνους που εντοπίζονται και ο μετριασμός τους είναι μια συνεχής διαδικασία, η οποία προκύπτει από την Αυτοαξιολόγηση Ελέγχου Κινδύνων, αλλά και από άλλες αξιολογήσεις ελέγχου κινδύνων (Risk Control Assessments - RCAs) που διενεργούνται.

Καταγραφή και ανάλυση περιστατικών

Ένα περιστατικό λειτουργικού κινδύνου ορίζεται ως κάθε περιστατικό κατά το οποίο, λόγω της αποτυχίας ή της έλλειψης ελέγχου, το Συγκρότημα θα μπορούσε πραγματικά ή δυνητικά να υποστεί ζημιά/κέρδος, ή θα μπορούσε να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη φήμη του ή κανονιστικές επιπτώσεις.

Τα περιστατικά ζημιών λόγω λειτουργικού κινδύνου ταξινομούνται και καταγράφονται στο σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης (RCMS) του Συγκροτήματος, το οποίο χρησιμεύει ως ένα επιχειρηματικό εργαλείο που ενσωματώνει όλα τα δεδομένα ελέγχου κινδύνων (π.χ. κινδύνους, περιστατικά ζημιών, Βασικούς Δείκτες Κινδύνου) για να παρέχει μια ολιστική εικόνα όσον αφορά τον εντοπισμό κινδύνων, τη λήψη διορθωτικών δράσεων και τη στατιστική ανάλυση.

Βασικοί Δείκτες Κινδύνου

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

Κεφαλαιακές απαιτήσεις λειτουργικού κινδύνου και Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP)

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

Εκπαίδευση και επίγνωση

Το Συγκρότημα καταβάλλει προσπάθεια για συνεχή ενδυνάμωση της κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων και την βελτίωση της επίγνωσης των μελών του προσωπικού για τα θέματα που αφορούν τους λειτουργικούς κινδύνους, μέσω συνεχούς εκπαίδευσης του προσωπικού (τόσο μέσω φυσικής παρουσίας σε εργαστήρια, όσο και μέσω ηλεκτρονικής πλατφόρμας μάθησης).

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.4 Λειτουργικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου (συνέχεια)

Αναφορές

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

4.4.1 Διαχείριση Κινδύνου Απάτης (FRM)

Η μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου Απάτης (FRM) είναι η εξειδικευμένη ομάδα του Τμήματος Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου του Συγκροτήματος, που είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση των κινδύνων εσωτερικής και εξωτερικής απάτης μέσα από την:

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

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

4.4.2 Διαχείριση Κινδύνου Ανάθεσης Εργασιών σε Τρίτα Μέρη

Ο κίνδυνος που πηγάζει από ανάθεση εργασιών σε τρίτους ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκαλείται στον οργανισμό από εξωτερικά μέρη στο οικοσύστημά του ή στην αλυσίδα εφοδιασμού του. Τέτοια μέρη περιλαμβάνουν πωλητές, προμηθευτές, συνεργάτες, εργολάβους ή παρόχους υπηρεσιών που έχουν πρόσβαση σε εσωτερικά εταιρικά δεδομένα ή δεδομένα των πελατών, συστήματα, διαδικασίες ή άλλες προνομιακές πληροφορίες. Ο Κίνδυνος Ανάθεσης Εργασιών σε Τρίτα Μέρη παραμένει σημαντικής σημασίας, και αυτό οφείλεται κυρίως στην ύπαρξη συμβάσεων εξωτερικής ανάθεσης και στους κινδύνους που εντοπίζονται μέσω των αξιολογήσεων κινδύνου Τρίτων Μερών.

4. Κύριοι Κίνδυνοι (συνέχεια)

4.4 Λειτουργικός Κίνδυνος (συνέχεια)

4.4.2 Διαχείριση Κινδύνου Ανάθεσης Εργασιών σε Τρίτα Μέρη (συνέχεια)

Για μετριασμό του κινδύνου αυτού, έχουν καθορισθεί έλεγχοι που περιλαμβάνουν τακτικές αξιολογήσεις κινδύνου για τα συμβόλαια ανάθεσης εργασιών σε τρίτους ή σε εταιρείες του Συγκροτήματος και για τις ICT συμβάσεις, αξιολογήσεις απόδοσης τρίτων μερών, και καθιερωμένες εκπαιδεύσεις για τους κινδύνους ανάθεσης εργασιών σε τρίτους για τη διασφάλιση της επίγνωσης του κινδύνου για αναθέσεις σε τρίτους από το προσωπικό του Συγκροτήματος. Οι συμφωνίες εξωτερικής ανάθεσης του Συγκροτήματος και οι ICT συμβάσεις πρέπει να ευθυγραμμίζονται πλήρως με τις Κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και τον Κανονισμό DORA για τις Συμφωνίες Εξωτερικής Ανάθεσης/ICT συμβάσεις ή/και την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων Τρίτων Μερών και Εξωτερικών Αναθέσεων. Στις περιπτώσεις όπου οι συμβάσεις δεν είναι ευθυγραμμισμένες με τις Κατευθυντήριες γραμμές της EAT, τον Κανονισμό DORA ή/και τις πολιτικές του Συγκροτήματος, οι κίνδυνοι εντοπίζονται και τίθενται σε εφαρμογή έλεγχοι μετριασμού. Παραδείγματα πιθανών κινδύνων περιλαμβάνουν ανεπαρκείς συμβατικές ρήτρες, την ανθεκτικότητα τρίτων μερών/ανεπαρκή δέουσα επιμέλεια και τη μεγάλη εξάρτηση από τρίτα μέρη.

4.4.3 Διαχείριση Κινδύνων Επιχειρησιακής Συνέχειας (BCRM)

Το Συγκρότημα διαθέτει μια εξειδικευμένη μονάδα κάτω από το Τμήμα Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, τη Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων Επιχειρησιακής Συνέχειας, η οποία παρέχει καθοδήγηση και καθορίζει το γενικό πλαίσιο για τις επιμέρους επιχειρησιακές μονάδες, ώστε να μετριάζονται οι κίνδυνοι επιχειρησιακής συνέχειας και να ελαχιστοποιείται ο αντίκτυπος σοβαρών ανατρεπτικών συμβάντων, όπως φυσικές καταστροφές, απώλεια του Κέντρου Πληροφορικής, διακοπή ρεύματος, πανδημίες, κυβερνοεπιθέσεις, αποτυχίες υπηρεσιών από τρίτα μέρη κ.λ.π.

5. Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

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

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

Οι κίνδυνοι που περιγράφονται πιο κάτω δεν θα πρέπει να θεωρούνται ως μια πλήρης και περιεκτική δήλωση όλων των δυνητικών κινδύνων, αβεβαιοτήτων ή μηχανισμών μετριασμού, καθώς άλλοι παράγοντες που είτε δεν έχουν ακόμη προσδιοριστεί είτε δεν είναι επί του παρόντος σημαντικοί, ενδέχεται επίσης να επηρεάσουν αρνητικά το Συγκρότημα.

5. Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

5.1 Κίνδυνος Επιχειρηματικού Μοντέλου και Στρατηγικοί Κίνδυνοι

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

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

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

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

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

5.2 Γεωπολιτικός Κίνδυνος

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

Οι γεωπολιτικές εντάσεις παραμένουν υψηλές λόγω του συνεχιζόμενου πολέμου στην Ουκρανία και της στρατιωτικής σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή. Η συνέχιση αυτών των συγκρούσεων προσθέτει σημαντική αβεβαιότητα στις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας, με τον αντίκτυπο να εξαρτάται από τον τρόπο επίλυσης αυτών των συγκρούσεων. Μια κλιμάκωση του πολέμου στην Ουκρανία με πιο άμεση εμπλοκή χωρών του NATO θα αυξήσει τους κινδύνους για τον πληθωρισμό, τις ελλείψεις και την οικονομική δυσχέρεια, κυρίως στην Ευρώπη.

5. Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

5.2 Γεωπολιτικός Κίνδυνος (συνέχεια)

Η επανέναρξη του πολέμου μεταξύ Ισραήλ και Ιράν, που ενδέχεται να εμπλέξει και άλλες δυνάμεις, συμπεριλαμβανομένων των Ηνωμένων Πολιτειών, θα αυξήσει τον κίνδυνο παρατεταμένης σύγκρουσης, διαταραχών στην εφοδιαστική ροή του πετρελαίου, πληθωριστικών πιέσεων και στασιμοπληθωριστικών συνεπειών για την παγκόσμια οικονομία. Ξεκινώντας από σχετικά υψηλά επίπεδα χρέους σε πολλές χώρες – τις Ηνωμένες Πολιτείες, την Ιαπωνία και την Ευρώπη – ο κίνδυνος παγκόσμιας οικονομικής δυσχέρειας αυξάνεται.

Μια αλλαγή στις εμπορικές πολιτικές των ΗΠΑ μπορεί ενδεχομένως να φέρει αλλαγές στο παγκόσμιο εμπόριο. Η πιθανότητα εισαγωγής υψηλότερου δασμολογικού καθεστώτος από αυτό που έχει συμφωνηθεί επί του παρόντος από την Αμερικανική κυβέρνηση με άλλες χώρες, μπορεί να οδηγήσει σε πληθωριστικές και νομισματικές αντιδράσεις από τους εμπορικούς εταίρους των ΗΠΑ. Η πρόσφατη εμπορική συμφωνία μεταξύ των ΗΠΑ και της ΕΕ, με βάση την οποία εφαρμόζεται δασμολογικός συντελεστής ύψους 15% στα ευρωπαϊκά αγαθά που εξάγονται στις ΗΠΑ, χωρίς αντίποινα από την ΕΕ, μειώνει σημαντικά την αβεβαιότητα της εμπορικής πολιτικής και παρέχει ένα πιο σταθερό περιβάλλον. Παρ' όλα αυτά, η εμπορική συμφωνία καθιστά τα προϊόντα της ΕΕ λιγότερο ανταγωνιστικά στις ΗΠΑ, υποδηλώνοντας χαμηλότερα εταιρικά κέρδη για πολλούς εξαγωγείς. Αυτό, σε συνδυασμό με τις υψηλότερες εισαγωγές αμυντικού υλικού από τις ΗΠΑ, είναι πιθανό να αυξήσει τις υφιστάμενες πιέσεις και να ωθήσει τη συναλλαγματική ισοτιμία του ευρώ προς τα κάτω. Ταυτόχρονα, πολλές χώρες παγκοσμίως δεν έχουν υπογράψει εμπορικές συμφωνίες, με τις ΗΠΑ να αυξάνουν τους δασμολογικούς συντελεστές σε ορισμένες περιπτώσεις. Οι κίνδυνοι ύφεσης στην Ευρώπη έχουν αυξηθεί και, παρόλο που η Κύπρος έχει οριακή έκθεση στο εμπόριο αγαθών με τις Ηνωμένες Πολιτείες, η χώρα ενδέχεται να αντιμετωπίσει έμμεσες επιπτώσεις μέσω της Ευρωπαϊκής οικονομίας.

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

Παρά το ότι υπήρξαν σαφείς βελτιώσεις στο προφίλ κινδύνου της Κύπρου μετά την τραπεζική κρίση, οι κίνδυνοι παραμένουν δεδομένης της ανοικτής δομής της Κυπριακής οικονομίας. Μέχρι σήμερα, η Κυπριακή οικονομία έχει αποδειχθεί ανθεκτική και ευέλικτη σε εξωτερικούς κραδασμούς και έχει επιδείξει την ικανότητα να διαφοροποιεί επαρκώς το εισόδημα προκειμένου να διατηρεί την ανάπτυξη του ΑΕΠ και να καταστέλλει την ανεργία.

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

5.3 Νομικός Κίνδυνος

Το Συγκρότημα ενδέχεται, από καιρό εις καιρό, να εμπλακεί σε δικαστικές διαδικασίες ή διαδικασίες διαιτησίας οι οποίες πιθανόν να επηρεάσουν τις εργασίες και τα αποτελέσματά του. Ο νομικός κίνδυνος πηγάζει από δικαστικές διαδικασίες που εκκρεμούν ή που ενδέχεται να εγερθούν και από εποπτικές έρευνες εναντίον του Συγκροτήματος. Στις περιπτώσεις όπου δεν ακολουθηθεί ο ενδεδειγμένος χειρισμός των νομικών ζητημάτων από το Συγκρότημα, αυτό μπορεί να επιφέρει χρηματοοικονομική ζημιά ή/και ζημιά στη φήμη του Συγκροτήματος. Πληροφορίες για τις προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα γνωστοποιούνται στη Σημείωση 26 των Ενοποιημένων Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

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

5. Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

5.3 Νομικός Κίνδυνος (συνέχεια)

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

5.4 Κίνδυνος Τεχνολογίας

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

Το Συγκρότημα έχει θέσει σε εφαρμογή μια Στρατηγική Τεχνολογίας σχεδιασμένη να υποστηρίξει την επιχειρηματική στρατηγική και την πελατοκεντρική άποψη. Η στρατηγική περιλαμβάνει επενδύσεις σε δεξιότητες και τεχνολογίες για την ελαχιστοποίηση των χρόνων διακοπής λειτουργίας των συστημάτων και των κινδύνων ασφάλειας, τον εκσυγχρονισμό των παλαιών εφαρμογών, την προσέγγιση βάσει κινδύνου για την αξιοποίηση των πλεονεκτημάτων των τεχνολογιών Cloud και τις επενδύσεις σε νέες και καινοτόμες εφαρμογές για την υποστήριξη των επιχειρηματικών απαιτήσεων. Το Συγκρότημα εφαρμόζει ένα μοντέλο συνεργασίας για την υλοποίηση των τεχνολογικών πρωτοβουλιών που υποστηρίζουν την επιχειρηματική στρατηγική και την ψηφιακή ατζέντα. Το λειτουργικό μοντέλο περιλαμβάνει τη σύσταση διαλειτουργικών ομάδων που συνδυάζουν τεχνικές και επιχειρηματικές δεξιότητες και δεξιότητες σε θέματα κινδύνου για επιτάχυνση των αποτελεσμάτων. Όπου είναι απαραίτητο, το Συγκρότημα συνεργάζεται με κατάλληλους εξωτερικούς εμπειρογνώμονες για την αύξηση της παραγωγικότητας και την κάλυψη της αιχμής στη ζήτηση για τεχνικές πρωτοβουλίες, διατηρώντας πάντα ένα καλό επίπεδο εσωτερικών δεξιοτήτων και ικανοτήτων.

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

5.5 Κίνδυνος Ψηφιακού Μετασχηματισμού

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

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

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

5. Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

5.6 Κίνδυνος ασφάλειας πληροφοριών και κυβερνοχώρου

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

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

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

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

5.7 Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Το Συγκρότημα διεξάγει τις εργασίες του υπό το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τους σχετικούς κανονιστικούς κινδύνους, που απορρέουν από την εφαρμογή και τις αλλαγές σε νομοθεσίες, κανονισμούς, πολιτικές, κώδικες συμπεριφοράς κ.α. Ο κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης είναι ο κίνδυνος πρόκλησης ζημιάς στη λειτουργία, στη φήμη και στην οικονομική κατάσταση του Συγκροτήματος από τη μη τήρηση των νόμων και των κανονισμών, των εσωτερικών προτύπων και πολιτικών. Αυτός ο κίνδυνος μπορεί επίσης να επηρεάσει τις προσδοκίες των άμεσα ενδιαφερομένων μερών, όπως οι μέτοχοι, οι επόπτες, οι πελάτες, οι εργαζόμενοι και η κοινωνία. Μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου ή αποτυχία να εντοπίσει και να προετοιμαστεί για τις αναδυόμενες απαιτήσεις, μπορεί να οδηγήσει, μεταξύ άλλων, σε αυξημένα κόστη για το Συγκρότημα, πρόστιμα από επόπτες, περιορισμό στις τραπεζικές δραστηριότητες της BOC PCL και θα μπορούσε να έχει σημαντική αρνητική επίδραση στις εργασίες, την χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα, τις δραστηριότητες και τις προοπτικές του Συγκροτήματος.

Η διοίκηση του Συγκροτήματος διατηρεί μια συνεχή και διαφανή επικοινωνία με τις Εποπτικές Αρχές του Συγκροτήματος (συμπεριλαμβανομένης της EKT, της KTK και άλλους, όπως η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, το ΧΑΚ και το ΧΑ). Η Κανονιστική Συντονιστική Ομάδα, της οποίας προεδρεύει ο Διευθύνων Σύμβουλος και αποτελείται από μέλη της εκτελεστικής διοίκησης, ενημερώνεται τακτικά για θέματα Κινδύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης, μέσω του Τμήματος Ρυθμιστικών Υποθέσεων και του τμήματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η Διεύθυνση Συμμόρφωσης του Συγκροτήματος παρακολουθεί την πρόοδο στο καθεστώς των επερχόμενων νόμων και τροποποιήσεων σε υφιστάμενους νόμους, για να διασφαλίσει ότι όλες οι κανονιστικές εξελίξεις και απαιτήσεις αντιμετωπίζονται έγκαιρα από το Συγκρότημα.

Οι κίνδυνοι κανονιστικής συμμόρφωσης εντοπίζονται και αξιολογούνται χρησιμοποιώντας έναν συνδυασμό μεθόδων και πηγών όπως αυτές περιγράφονται στην Πολιτική Συμμόρφωσης του Συγκροτήματος. Αυτή η πολιτική περιγράφει λεπτομερώς το πλαίσιο συμμόρφωσης που ισχύει για το Συγκρότημα, καλύπτοντας το επιχειρηματικό και νομικό περιβάλλον του και αναθέτοντας ευθύνες για συμμόρφωση τόσο σε επίπεδο Συγκροτήματος όσο και σε επίπεδο οντότητας. Επιπλέον, διασφαλίζει ότι η BOC PCL συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της Οδηγίας για την Εσωτερική Διακυβέρνηση της KTK και τις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για την Εσωτερική Διακυβέρνηση. Οι κίνδυνοι κανονιστικής συμμόρφωσης αναφέρονται έγκαιρα στην ανώτερη διοίκηση και στο Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της Οδηγίας Εσωτερικής Διακυβέρνησης της KTK.

5. Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

5.7 Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης (συνέχεια)

Το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης ακολουθεί τη Μεθοδολογία Αξιολόγησης Κινδύνων (ORM Risk Assessment Scoring Methodology) που έχει θεσπιστεί από το Τμήμα Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου σε σχέση με τη διαδικασία ταξινόμησης κινδύνων. Το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης εντοπίζει και ενημερώνει τις επιχειρηματικές περιοχές σχετικά με νέους ή επικαιροποιημένους κανονισμούς, δίνοντας τους τη δυνατότητα να διεξάγουν αξιολογήσεις επιπτώσεων ή/και αναλύσεις ρυθμιστικών κενών, τις οποίες το Τμήμα Συμμόρφωσης εξετάζει και αμφισβητεί ενεργώντας ως δεύτερη γραμμή άμυνας.

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

- Την αξιολόγηση των περιοδικών εκθέσεων που υποβάλλονται από τους λειτουργούς συμμόρφωσης του Συγκροτήματος,
- Τη χρήση συγκεντρωτικών μετρήσεων κινδύνου, για την παρακολούθηση των σχετικών κινδύνων κανονιστικής συμμόρφωσης μέσω της δημιουργίας Βασικών Δεικτών Κινδύνου (KRIs) ,
- Την επίβλεψη και αξιολόγηση των κανονιστικών κινδύνων που εντοπίζονται από τους συντονιστές συμμόρφωσης και τους λειτουργούς συμμόρφωσης των θυγατρικών μέσω της ανάλυσης κενών για νέους ή τροποποιημένους κανονισμούς, διαδικασίες, έργα, προϊόντα/υπηρεσίες και επιβλέπει οποιεσδήποτε άλλες αξιολογήσεις, για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής διαχείρισης των κινδύνων συμμόρφωσης εντός του Συγκροτήματος και προτείνει πρόσθετους ελέγχους και διορθωτικές ενέργειες, όπου χρειάζεται.
- Την επίβλεψη της διαδικασίας αξιολόγησης του κινδύνου συμμόρφωσης που ακολουθείται από τους συντονιστές συμμόρφωσης και τους λειτουργούς συμμόρφωσης των θυγατρικών και την παρακολούθηση της εφαρμογής μέτρων μετριασμού για τη διαχείριση των προσδιορισμένων κινδύνων.
- Την επίβλεψη της διαδικασίας παραπόνων και την αξιοποίηση των παραπόνων πελατών ως πηγή σχετικής πληροφόρησης στο πλαίσιο των γενικών της αρμοδιοτήτων παρακολούθησης.
- Συνεργασία και ανταλλαγή πληροφοριών με άλλες υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων των ομάδων διαχείρισης κινδύνου, για θέματα συμμόρφωσης, αξιολόγηση περιστατικών συμμόρφωσης, παρακολούθηση των μέτρων μετριασμού για αποφυγή της επανάληψης, διαχείριση του κινδύνου και αναφορά περιστατικών μη συμμόρφωσης στις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με τους σχετικούς κανονισμούς.
- Τη διεξαγωγή περιοδικών επιτόπιων/εξωτερικών θεματικών ελέγχων σε σχέση με τους ισχύοντες νόμους, κανόνες, κανονισμούς και πρότυπα και την παροχή συστάσεων/συμβουλών στη διοίκηση σχετικά με τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν για διασφάλιση της συμμόρφωσης,
- Τη διερεύνηση πιθανών παραβάσεων της πολιτικής συμμόρφωσης και του κανονιστικού πλαισίου και τη διεξαγωγή σχετικής έρευνας σύμφωνα με τις απαιτήσεις των αρμόδιων αρχών με τη βοήθεια εσωτερικών εμπειρογνομόνων και των υπηρεσιών ελέγχου, όπου εφαρμόζεται.

5.8 Ασφαλιστικός κίνδυνος και κίνδυνος αντασφάλισης

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

Το Συγκρότημα μετριάξει την έκθεσή του στον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω της διασποράς του χαρτοφυλακίου σε μεγάλο αριθμό ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Η μεταβλητότητα του κινδύνου μειώνεται επίσης μέσω της σωστής επιλογής και εφαρμογής στρατηγικής ανάληψης και εκτίμησης κινδύνου (underwriting) καθώς και της χρήσης αντασφαλιστικών διευθετήσεων.

5. Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

5.8 Ασφαλιστικός κίνδυνος και κίνδυνος αντασφάλισης (συνέχεια)

Παρόλο που το Συγκρότημα κατέχει αντασφαλιστική κάλυψη, δεν απαλλάσσεται από τις άμεσες υποχρεώσεις του προς τους ασφαλιζόμενους και κατά συνέπεια το Συγκρότημα είναι εκτεθειμένο σε πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση όπου οι αντασφαλιστές αδυνατούν να τηρήσουν τις συμβατικές τους υποχρεώσεις στα πλαίσια της αντασφάλισης.

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

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

5.9 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη κλιματική αλλαγή και το περιβάλλον

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

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

- **Ο φυσικός κίνδυνος** αναφέρεται στις οικονομικές επιπτώσεις από τις μεταβαλλόμενες κλιματολογικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των συχνότερων ακραίων καιρικών φαινομένων και σταδιακών κλιματικών αλλαγών, καθώς και την υποβάθμιση του περιβάλλοντος, όπως από τη ρύπανση του αέρα, των υδάτων και της γης, τη καταπόνηση των υδάτων, την απώλεια βιοποικιλότητας και την αποψίλωση των δασών. Ο φυσικός κίνδυνος κατηγοριοποιείται ως 'οξύς' όταν προκύπτει από ακραία γεγονότα, όπως ξηρασίες, πλημμύρες και καταιγίδες, και 'χρόνιος' όταν προκύπτει από προοδευτικές μεταβολές, όπως η αύξηση της θερμοκρασίας, η άνοδος της στάθμης της θάλασσας, η καταπόνηση των υδάτων, η απώλεια βιοποικιλότητας, η αλλαγή χρήσης της γης, η καταστροφή των βιότοπων και η έλλειψη πόρων. Ο φυσικός κίνδυνος μπορεί να οδηγήσει άμεσα, για παράδειγμα, σε ζημιά σε περιουσία ή μειωμένη παραγωγικότητα, ή έμμεσα να οδηγήσει σε μεταγενέστερα γεγονότα, όπως η διακοπή των αλυσίδων εφοδιασμού.
- **Ο κίνδυνος μετάβασης** αναφέρεται στη χρηματοοικονομική ζημιά που προκύπτει, άμεσα ή έμμεσα, από τη διαδικασία προσαρμογής προς μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα και πιο περιβαλλοντικά βιώσιμη. Αυτό θα μπορούσε να προκληθεί, για παράδειγμα, από μια σχετικά απότομη υιοθέτηση πολιτικών για τη κλιματική και περιβαλλοντική αλλαγή, τη τεχνολογική πρόοδο ή αλλαγές στην ευαισθησία και τις προτιμήσεις της αγοράς.

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

5. Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες (συνέχεια)

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

Το Συγκρότημα έχει θέσει στόχους που θέτουν διαφανείς φιλοδοξίες όσο αφορά την στρατηγική του για το κλίμα και την απαλλαγή από το διοξείδιο του άνθρακα, τόσο στις δραστηριότητες του όσο και στο χαρτοφυλάκιο. Κατά συνέπεια, έχει καταρτιστεί Στρατηγική για Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και θέματα Διακυβέρνησης και σχέδιο δράσης ούτως ώστε να ενισχύσουν την επίτευξη αυτών των φιλοδοξιών και των απαιτήσεων της ΕΚΤ.

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

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

Περισσότερες πληροφορίες για τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον και τη διαχείρισή τους παρέχονται στη Δήλωση Βιωσιμότητας, η οποία συντάσσεται σύμφωνα με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εκθέσεων Βιωσιμότητας και είναι μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης του Συγκροτήματος για το έτος 2024.

6. Διαχείριση κεφαλαίου

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

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

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

6. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Κατά τη διάρκεια του 2024, τα νομοθετικά όργανα της ΕΕ ολοκλήρωσαν, υιοθέτησαν και δημοσίευσαν το εκτενές πακέτο μεταρρυθμίσεων των τραπεζικών κανόνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το οποίο εφαρμόζει το τελικό, διεθνές πλαίσιο μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III, αλλάζοντας τον τρόπο με τον οποίο τα τραπεζικά ιδρύματα υπολογίζουν τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία (RWAs) (Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III)) και Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025. Οι περισσότερες διατάξεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III) τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή θα εφαρμοστούν σταδιακά. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εγκρίνουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν τα εν λόγω μέτρα στην πλειονότητά τους από τις 11 Ιανουαρίου 2026. Η εφαρμογή του CRR III είχε θετική επίδραση περίπου 1% στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025 κυρίως λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον λειτουργικό κίνδυνο (Operational Risk RWAs) και σε μικρότερο βαθμό λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Credit Risk RWAs). Ωστόσο, κατά τη διάρκεια του 2025, η δημοσίευση κατευθυντήριων γραμμών από την ΕΚΤ σχετικά με τις επιλογές και τις διακριτικές ευχέρειες καθώς και εντολών της ΕΑΤ, μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα πρόσθετες επιπτώσεις στους δείκτες CET1 ολόκληρου του τραπεζικού κλάδου.

Στις 30 Ιουνίου 2025 ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 20.6% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 25.8%. Οι δείκτες στις 30 Ιουνίου 2025 περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ως περιγράφεται περαιτέρω στο Μέρος 'Διανομές' κάτω από το Μέρος 'Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση' της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης.

6. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Συγκροτήματος παρουσιάζονται παρακάτω:

Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Πυλώνας I – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	4.50%	4.50%
Πυλώνας II – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	1.55%	1.55%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) **	1.9375%	1.875%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	0.90%	0.92%
Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	11.39%	11.34%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

** Αναμενόμενη αύξηση 0.0625% την 1 Ιανουαρίου 2026 στο 2.00%.

Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Πυλώνας I – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	8.00%	8.00%
Πυλώνας II – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	2.75%	2.75%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) **	1.9375%	1.875%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	0.90%	0.92%
Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	16.09%	16.05%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

** Αναμενόμενη αύξηση 0.0625% την 1 Ιανουαρίου 2026 στο 2.00%.

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

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

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 30 Ιουνίου 2025 υπερβαίνει τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα I όσο και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R). Ωστόσο, οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα II (P2R) γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

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

6. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Στις 2 Ιουνίου 2023, η ΚΤΚ ανακοίνωσε την απόφασή της να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 0.50% σε 1.00% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο, με ισχύ από τις 2 Ιουνίου 2024. Το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2025 έχει υπολογιστεί σε περίπου 0.90% (2024: 0.92%). Τον Ιανουάριο 2025, η ΚΤΚ, στη βάση της μακροπροληπτικής της πολιτικής, αποφάσισε να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο με ισχύ από τον Ιανουάριο 2026. Με βάση τα παραπάνω, το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω.

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

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

Σε συνέχεια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2024, και με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ που λήφθηκε τον Δεκέμβριο 2024 και τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025 οι απαιτήσεις για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και για Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος, παρέμειναν στα ίδια επίπεδα για το 2025, μη λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη σταδιακή εφαρμογή του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII. Η μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα II (P2G) επίσης διατηρήθηκε στο ίδιο επίπεδο σε σχέση με το 2024. Επιπλέον, με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2024, η υποχρέωση για εποπτική έγκριση πριν την καταβολή μερίσματος έχει αρθεί, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025.

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

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

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

6. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Εποπτικά κεφάλαια	Συγκρότημα		BOC PCL	
	30 Ιουνίου 2025 ¹	31 Δεκεμβρίου 2024 ³	30 Ιουνίου 2025 ²	31 Δεκεμβρίου 2024 ³
	€000	€000	€000	€000
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ⁴	2,124,493	2,075,484	2,043,740	2,015,685
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	220,000	220,000	220,000	220,000
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	316,445	307,138	317,039	307,955
Μεταβατικά Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	2,660,938	2,602,622	2,580,779	2,543,640
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁵	9,061,345	9,172,397	9,147,774	9,228,404
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,239,018	1,661,691	1,200,462	1,601,470
Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων	10,300,363	10,834,088	10,348,236	10,829,874
Με μεταβατικές διατάξεις	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	20.6	19.2	19.7	18.6
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	25.8	24.0	24.9	23.5
Δείκτης Μόχλευσης	8.7	8.8	8.5	8.5

1. Περιλαμβάνει επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.
2. Περιλαμβάνει μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.
3. Περιλαμβάνει κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 ύψους €241 εκατ., μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο για να προβεί σε επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας έναντι συνολικού τιμήματος έως και €30 εκατ. και σύμφωνα με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Παρομοίως, για την BOC PCL περιλαμβάνονται κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €241 εκατ.
4. Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €21,355 χιλ. για το Συγκρότημα και €13,606 χιλ. για την BOC PCL στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €25,231 χιλ. για το Συγκρότημα και €16,039 χιλ. για την BOC PCL).
5. Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA).

6. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Χωρίς μεταβατικές διατάξεις	Συγκρότημα		BOC PCL	
	30 Ιουνίου 2025 ^{1,5}	31 Δεκεμβρίου 2024 ^{3,4}	30 Ιουνίου 2025 ^{2,5}	31 Δεκεμβρίου 2024 ^{3,4}
	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	20.3	19.1	19.4	18.6
Δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων	25.4	24.0	24.5	23.5
Δείκτης Μόχλευσης	8.7	8.7	8.5	8.5
1. Περιλαμβάνει επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή. 2. Περιλαμβάνει μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή. 3. Περιλαμβάνει κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 ύψους €241 εκατ., μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο για να προβεί σε επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας έναντι συνολικού τιμήματος έως και €30 εκατ. και σύμφωνα με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Παρομοίως, για την BOC PCL περιλαμβάνονται κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €241 εκατ. 4. Χωρίς τις ισχύουσες μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9. Οι μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9 έπαυσαν να ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2025. 5. Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις που αναφέρονται στα άρθρα 495α, 495β, 495δ και 500α του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR).				

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, ο εποπτικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε κυρίως από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις, τις προβλέψεις και απομειώσεις, την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1, την πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, και τη μείωση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων κατά κύριο λόγο ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων ΙΙΙ (CRR ΙΙΙ). Η εφαρμογή του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR ΙΙΙ) είχε θετική επίδραση περίπου 1% στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025 κυρίως λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον λειτουργικό κίνδυνο (Operational Risk RWAs) και σε μικρότερο βαθμό λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Credit Risk RWAs). Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) αυξήθηκε κατά περίπου 140 μονάδες βάσης κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, ενώ ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) αυξήθηκε κατά περίπου 120 μονάδες βάσης.

6. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Επιβάρυνση, ύψους 19 μονάδων βάσης στις 30 Ιουνίου 2025, αφαιρείται από ίδια κεφάλαια σε σχέση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις για ΜΕΔ. Επιπρόσθετα, εποπτική επιβάρυνση σε σχέση με επιτόπια επιθεώρηση που αφορούσε την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο του 2021, η επίδραση της οποίας είναι 1 μονάδα βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος κατά τις 30 Ιουνίου 2025. 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 που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 30 Ιουνίου 2025, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανερχόταν σε περίπου 70 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος σε σύγκριση με περίπου και 51 μονάδες βάσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Σε συνέχεια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2025, και με βάση την προκαταρκτική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2025 που λήφθηκε τον Αύγουστο 2025, οι απαιτήσεις για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και για Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένονται να μειωθούν με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2026 (υπό τη λήψη τελικής επιβεβαίωσης από την ΕΚΤ), μη λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη αύξηση του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) και την σταδιακή εφαρμογή του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII που αναφέρονται πιο πάνω, αντικατοπτρίζοντας τη μείωση της απαίτησης Πυλώνα II. Η απαίτηση Πυλώνα II αναμένεται να μειωθεί κατά 25 μονάδες βάσης σε 2.50%, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026. Η απαίτηση για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένεται να καθοριστεί σε 11.91%, αποτελούμενο από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ύψους 1.41%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας O-SII ύψους 2.00% και Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.50%. Παρομοίως, η απαίτηση για ελάχιστο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος με μεταβατικές διατάξεις αναμένεται να καθοριστεί σε 16.50%, αποτελούμενο 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 (P2R) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας O-SII ύψους 2.00% και Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.50%. Το ποσοστό μη δημόσιας καθοδήγησης για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα II (P2G) έχει επίσης αναθεωρηθεί προς τα κάτω σε σύγκριση με το 2025, βάσει της προκαταρκτικής απόφασης ΔΕΕΑ για το 2025.

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις θυγατρικών εταιρειών

Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος, οι Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ και η EuroLife Ltd, συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών, συμπεριλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας. Η εποπτευόμενη Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) του Συγκροτήματος, ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), συμμορφώνεται με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Το 2021 τέθηκε σε ισχύ το νέο καθεστώς προληπτικής εποπτείας για τις Εταιρείες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) με την έναρξη της ισχύος του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 (‘IFR’) σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των ΕΠΕΥ και της Οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 (‘IFD’) σχετικά με την προληπτική εποπτεία των ΕΠΕΥ. Με βάση το νέο καθεστώς η CISCO έχει ταξινομηθεί ως μη συστημική εταιρεία ‘Κατηγορίας 2’ και υπόκειται πλήρως στο νέο καθεστώς IFR/IFD. Η θυγατρική εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληρωμών του Συγκροτήματος, η JCC Payment Systems Ltd, η οποία είναι αδειοδοτημένη ως Ίδρυμα Ηλεκτρονικού Χρήματος, συμμορφώνεται με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις δυνάμει των περί Ηλεκτρονικού Χρήματος Νόμων του 2012 (Ν. 81(Ι)/2012), όπως αυτοί τροποποιήθηκαν.

6. Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Από τον Ιανουάριο 2016, τα κράτη μέλη της ΕΕ έχουν την υποχρέωση να εφαρμόζουν τις διατάξεις της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), η οποία απαιτεί από τα πιστωτικά ιδρύματα της ΕΕ και ορισμένες επιχειρήσεις επενδύσεων να τηρούν την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1450. Στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης για την ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και εξυγίανσης των Ευρωπαϊκών τραπεζών, τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II), η οποία έπρεπε να ενσωματωθεί στην εθνική νομοθεσία. Η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II) ενσωματώθηκε στην Κυπριακή νομοθεσία και τέθηκε σε εφαρμογή το Μάιο 2021. Επιπρόσθετα, ορισμένες από τις πρόνοιες της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) έχουν ενταχθεί 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 2025, η BOC PCL έλαβε 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 πλέον στο 23.85% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 29.19% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά την 30 Ιουνίου 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). Το αναθεωρημένο ποσοστό της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) έχει άμεση εφαρμογή.

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Ιουνίου 2025, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανερχόταν στο 35.9% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 13.8% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφαλαία κατά τις 30 Ιουνίου 2025) καταδεικνύοντας ότι δημιουργήθηκε ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας πάνω από τις τελικές απαιτήσεις. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανερχόταν στο 5.34% στις 30 Ιουνίου 2025, σε σύγκριση με 5.30% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αντανakλώντας τη σταδιακή εφαρμογή του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII κατά 6.25 μονάδες βάσης την 1 Ιανουαρίου 2025. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της σταδιακής εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.9375% σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026 καθώς και της αναμενόμενης αύξησης του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από τον Ιανουάριο 2026, ως προαναφέρθηκε.

**Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες
Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που
έληξε στις**

**30
Ιουνίου
2025**

	Σημ.	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
		2025 €000	2024 €000
Έσοδα από τόκους	7	429,320	514,292
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	7	3,501	5,537
Έξοδα από τόκους	8	(65,242)	(99,110)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	8	(124)	(836)
<i>Καθαρά έσοδα από τόκους</i>		367,455	419,883
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		91,790	89,872
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες		(3,608)	(3,657)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος		14,666	13,034
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	9	1,932	729
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποσυναγώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος		(2,171)	1,106
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης		(269)	(311)
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες		39,881	34,949
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες		(15,191)	(11,863)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα		(1,794)	(1,257)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων		7,652	2,584
Λοιπά έσοδα		5,543	5,218
<i>Συνολικά λειτουργικά έσοδα</i>		505,886	550,287
Δαπάνες προσωπικού	10	(104,869)	(96,135)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	11	(15,519)	(18,784)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	26	(1,353)	(2,562)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	11	(76,391)	(70,989)
<i>Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση</i>		307,754	361,817
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	12	(15,901)	(17,471)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	12	(14,009)	(24,760)
Κέρδη πριν τη φορολογία		277,844	319,586
Φορολογία	13	(42,069)	(48,203)
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο		235,775	271,383
Αναλογούνται σε:			
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας		234,639	270,353
Δικαιώματα μειοψηφίας		1,136	1,030
Κέρδη για την περίοδο		235,775	271,383
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	14	53.5	60.6
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	14	53.3	60.4

		Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
		2025	2024
	Σημ.	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο		235,775	271,383
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		160	(1,202)
Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)		213	(1,194)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επενδύσεις σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων		213	(1,194)
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος		(53)	(8)
Ζημιές από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές του εξωτερικού		(53)	(8)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους		649	1,481
Αποθεματικό εύλογης αξίας (συμμετοχικοί τίτλοι)		493	180
Καθαρά κέρδη από επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων		493	180
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων		5	100
Αναβαλλόμενη φορολογία πίστωση	13	5	100
Αναλογιστικά κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		151	1,201
Κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		151	1,201
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο μετά τη φορολογία		809	279
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο		236,584	271,662
Αναλογούντα σε:			
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας		235,447	270,654
Δικαιώματα μειοψηφίας		1,137	1,008
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο		236,584	271,662

		30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	Σημ.	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία			
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	28	7,401,060	7,600,726
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	28	1,004,664	820,574
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	30	1,014,713	1,010,170
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	122,032	95,273
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	15	171,931	136,629
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	15	422,799	416,077
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	15	4,236,825	3,805,637
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	18	10,577,868	10,114,394
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους		806,817	772,757
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	20	362,369	479,199
Αποθέματα ακινήτων	19	432,575	648,757
Επενδύσεις σε ακίνητα		33,147	36,251
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	13	164,570	166,844
Ακίνητα και εξοπλισμός		305,273	307,414
Άυλα περιουσιακά στοιχεία		46,870	49,747
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	18	-	23,143
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		27,103,513	26,483,592
Υποχρεώσεις			
Καταθέσεις από τράπεζες		502,187	364,231
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	16	15,549	4,664
Καταθέσεις πελατών	21	20,903,113	20,519,276
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	16	49,309	44,074
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων		749,783	743,684
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	23	666,815	556,459
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	26	60,520	92,620
Ομολογιακά δάνεια	22	992,138	989,435
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	22	316,445	307,138
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	13	32,745	31,943
Σύνολο υποχρεώσεων		24,288,604	23,653,524
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	24	44,083	44,050
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	24	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και λοιπά αποθεματικά		56,940	86,139
Αδιανέμητα κέρδη		1,878,197	1,865,327
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας		2,573,578	2,589,874
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	24	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας		21,331	20,194
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		2,814,909	2,830,068
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		27,103,513	26,483,592

κ. Ε. Γ. Αράπογλου
Πρόεδρος

κ. Π. Νικολάου
Διευθύνων Σύμβουλος

κα. Ε. Ψάλτη
Ανεξάρτητη Σύμβουλος

κα. Ε. Λειβαδιώτου
Εκτελεστική Διευθύντρια
Οικονομικής Διεύθυνσης

	Αναλογούνται στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας										Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι (Σημ. 24)	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 24)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 24)	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου (Σημ. 24)	Ίδιες μετοχές (Σημ. 24)	Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου (Σημ. 10)	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2025	44,050	594,358	570	(21,463)	1,849	1,865,327	84,869	3,623	16,691	2,589,874	220,000	20,194	2,830,068
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	-	234,639	-	-	-	234,639	-	1,136	235,775
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	151	4	706	(53)	808	-	1	809
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	234,790	4	706	(53)	235,447	-	1,137	236,584
Μερίσματα (Σημ. 25)	-	-	-	-	-	(209,443)	-	-	-	(209,443)	-	-	(209,443)
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	763	-	-	-	-	763	-	-	763
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (Σημ. 24)	-	-	-	-	-	(13,063)	-	-	-	(13,063)	-	-	(13,063)
Έκδοση μετοχών για σχέδια παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 24)	33	-	-	-	(619)	586	-	-	-	-	-	-	-
Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών - επαναγορά ιδίων μετοχών (Σημ. 24)	-	-	-	(30,000)	-	-	-	-	-	(30,000)	-	-	(30,000)
30 Ιουνίου 2025	44,083	594,358	570	(51,463)	1,993	1,878,197	84,873	4,329	16,638	2,573,578	220,000	21,331	2,814,909

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας										Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι (Σημ. 24)	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο (Σημ. 24)	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (Σημ. 24)	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου (Σημ. 24)	Ίδιες μετοχές (Σημ. 24)	Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου (Σημ. 10)	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2024	44,620	594,358	-	(21,463)	917	1,518,182	84,239	9,553	16,674	2,247,080	220,000	21,261	2,488,341
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	-	270,353	-	-	-	270,353	-	1,030	271,383
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	1,201	122	(1,014)	(8)	301	-	(22)	279
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	271,554	122	(1,014)	(8)	270,654	-	1,008	271,662
Μερίσματα (Σημ. 25)	-	-	-	-	-	(111,550)	-	-	-	(111,550)	-	-	(111,550)
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	493	-	-	-	-	493	-	-	493
Μεταφορά στα αδιανέμητα κέρδη	-	-	-	-	-	583	-	(583)	-	-	-	-	-
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (Σημ. 24)	-	-	-	-	-	(13,063)	-	-	-	(13,063)	-	-	(13,063)
Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών - επαναγορά ιδίων μετοχών και ακύρωση (Σημ. 24)	(139)	-	139	(441)	-	(5,790)	-	-	-	(6,231)	-	-	(6,231)
30 Ιουνίου 2024	44,481	594,358	139	(21,904)	1,410	1,659,916	84,361	7,956	16,666	2,387,383	220,000	22,269	2,629,652

		Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
		2025	2024
	Σημ.	€000	€000
Κέρδη πριν τη φορολογία		277,844	319,586
Αναπροσαρμογές για:			
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων		17,400	17,706
Απομείωση μετά την αναστροφή μη- χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		14,009	24,760
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		15,901	17,471
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποανagnώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος		2,171	(1,106)
Αποσβέσεις διαφορών προεξοφλήσεων/υπέρ το άρτιο και τόκοι ομολόγων		(61,266)	(47,663)
Έσοδα από μερίσματα		(73)	(166)
Ζημιές/(Κέρδη) από τη μεταβολή στην εύλογη αξία αντισταθμισμένων χρηματοοικονομικών μέσων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας		1,115	(24,660)
Τόκοι από υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και ομολογιακά δάνεια		34,767	29,447
Τόκοι από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων		(15,095)	(11,666)
Τόκοι για χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες		-	21,842
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	10	632	493
Καθαρά κέρδη από πωλήσεις αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα		(7,633)	(2,725)
Κέρδη από πωλήσεις και διαγραφές ακινήτων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(16)	(26)
Τόκοι από υποχρεώσεις μίσθωσης		553	482
Φόρος ασφαλιστών που περιλαμβάνεται στο καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές υπηρεσίες ως καταλογιζόμενη δαπάνη		1,305	1,195
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα		1,775	1,398
Καθαρές συναλλαγματικές διαφορές		33,184	(8,454)
		316,573	337,914
Μεταβολή σε:			
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες		86,748	32,333
Καταθέσεις από τράπεζες		137,956	(66,118)
Υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες		(81,121)	(60,247)
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες για επικουρικά συστήματα		(2,484)	-
Καταθέσεις πελατών		383,837	385,777
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους και υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων		(27,961)	(29,598)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		(484,881)	(291,420)
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία		102,975	(20,761)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα		(34,994)	(20,033)
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις		66,015	50,403
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα		(15,874)	(12,071)
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων		(10,893)	16,074
Αποθέματα ακινήτων		217,964	48,368
		653,860	370,621
Φόροι που πληρώθηκαν		(7,813)	(5,188)
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες		646,047	365,433
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορές ομολόγων, κρατικών αξιογράφων και συμμετοχικών τίτλων		(828,756)	(787,525)
Αγορές συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων		-	(600,000)
Εισπράξεις από πωλήσεις/αποπληρωμές επενδύσεων σε ομόλογα και συμμετοχικούς τίτλους		373,586	525,909
Τόκοι που εισπράχθηκαν από επενδύσεις σε ομόλογα		49,281	36,207
Τόκοι που εισπράχθηκαν από συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων		10,552	-
Είσπραξη μερισμάτων από επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους		73	166
Αγορές ακινήτων και εξοπλισμού		(5,153)	(4,378)
Προσθήκες άυλων περιουσιακών στοιχείων		(5,796)	(6,268)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων		75	33
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα		1,311	7,697
Καθαρή ταμειακή ροή μετρητών σε επενδυτικές δραστηριότητες		(404,827)	(828,159)
Ταμειακές ροές μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1	24	(13,063)	(13,063)
Επαναγορά ιδίων μετοχών	24	(30,000)	(6,231)
Αποπληρωμή χρηματοδότησης από κεντρικές τράπεζες		-	(2,065,710)
Καθαρές εισπράξεις από έκδοση ομολογιακών δανείων (μετά τα έξοδα συναλλαγής)		-	297,767
Πληρωμή μερίσματος συνήθων μετοχών		(181,783)	(92,750)
Τόκοι από ομολογιακά δάνεια		(22,500)	(7,500)
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων		(6,317)	(5,675)
Καθαρή ταμειακή μετρητών σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(253,663)	(1,893,162)
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχα μετρητών		(12,443)	(2,355,888)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών την 1 Ιανουαρίου		7,723,845	9,838,321
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στις 30 Ιουνίου	28	7,711,402	7,482,433

Μη ταμειακές συναλλαγές

Ανάκτηση εξασφαλίσεων

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα απέκτησε αποθέματα ακινήτων μέσω ανάκτησης εξασφαλίσεων από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €4,610 χιλ. (30 Ιουνίου 2024: €12,156 χιλ.).

Αναγνώριση του δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων και των αντίστοιχων υποχρεώσεων μίσθωσης

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα αναγνώρισε δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και αντίστοιχες υποχρεώσεις μίσθωσης ύψους €338 χιλ. (30 Ιουνίου 2024: €895 χιλ.).

1. Πληροφορίες για την Εταιρία

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

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

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

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

Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών (ΧΑ).

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 (οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις) εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 4 Αυγούστου 2025.

2. Μη ελεγχμένες οικονομικές καταστάσεις

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

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

3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών

3.1 Βάση ετοιμασίας

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τα ακίνητα που κρατούνται για ίδια χρήση και τις επενδύσεις σε ακίνητα, τις επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και επενδύσεων) σε εύλογη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και παράγωγα χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων τα οποία επιμετρούνται στην εύλογη αξία, τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης που επιμετρούνται στην αξία εκπλήρωσής τους σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση που επιμετρούνται σε εύλογη αξία, μείον το κόστος πώλησης και τα αποθέματα ακινήτων που επιμετρούνται στην καθαρή ανακτήσιμη αξία όταν αυτή είναι χαμηλότερη από το κόστος. Οι λογιστικές αξίες των αναγνωρισμένων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που είναι αντισταθμισμένα στοιχεία σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας και σε διαφορετική περίπτωση θα είχαν επιμετρηθεί στο κόστος, αναπροσαρμόζονται με τις μεταβολές στην εύλογη αξία που προκύπτουν από τους κινδύνους που αντισταθμίζονται.

Παρουσίαση των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

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

3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

3.1 Βάση ετοιμασίας (συνέχεια)

Το Συγκρότημα παρουσιάζει τον ισολογισμό του γενικά κατά σειρά ρευστότητας. Ανάλυση σχετικά με την αναμενόμενη είσπραξη ή διακανονισμό των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε περίοδο μικρότερη και μεγαλύτερη των δώδεκα μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού παρουσιάζεται στη Σημείωση 29.

Αλλαγή στην παρουσίαση

Το Συγκρότημα στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του 2024, έχει προβεί σε αλλαγή στην παρουσίαση των εσόδων/εξόδων από τόκους από παράγωγα σε σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας, την οποία θεωρεί πιο αντιπροσωπευτική για την απεικόνιση της επίδρασης της σχέσης αντιστάθμισης. Ως αποτέλεσμα τα καθαρά έσοδα/έξοδα από τόκους από παράγωγα σε σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας, παρουσιάζονται στο στοιχείο 'έσοδα από τόκους' για παράγωγα που χρησιμοποιούνται σε σχέσεις αντιστάθμισης περιουσιακών στοιχείων και ως 'έξοδα από τόκους' για παράγωγα που χρησιμοποιούνται σε σχέσεις αντιστάθμισης υποχρεώσεων και παρουσιάζονται υπό το στοιχείο 'Παράγωγα που δεν κατέχονται προς εμπορία-αντισταθμιστική λογιστική'. Πριν από την αλλαγή, τα έσοδα/έξοδα από τόκους από παράγωγα σε σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας παρουσιάζονταν στα 'έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους' και 'έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους'. Η συγκριτική πληροφόρηση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024 έχει επαναπαρουσιαστεί για να συνάδει με την νέα παρουσίαση.

3.2 Δήλωση συμμόρφωσης

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

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν αποτελούν οικονομικές καταστάσεις που απαιτούνται από τη Νομοθεσία για Εταιρείες 2014 της Ιρλανδίας. Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για σκοπούς του Κεφαλαίου 4 του Μέρους 6 της Νομοθεσίας για Εταιρείες του 2014 της Ιρλανδίας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, επί των οποίων οι ελεγκτές έχουν εκφράσει γνώμη χωρίς επιφύλαξη, εκδόθηκαν στις 27 Μαρτίου 2025 και αναμένεται να παραδοθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλη την πληροφόρηση και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και θα πρέπει να αναγνωσθούν σε συνάρτηση με τις Ετήσιες Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος Bank of Cyprus Holdings για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι οποίες έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τις απαιτήσεις ESEF, και οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος (www.bankofcyprus.com).

3.3 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές, παρουσιάσεις και γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν και οι μέθοδοι υπολογισμού συνάδουν με αυτές που εφαρμόστηκαν για την ετοιμασία των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και περιγράφονται στη Σημείωση 2 των εν λόγω ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, εκτός από την υιοθέτηση νέων και τροποποιημένων προτύπων και διερμηνειών, τα οποία δεν είχαν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις όπως επεξηγείται στη Σημείωση 3.3.1.

3.3.1 Νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες

Το Συγκρότημα εφάρμοσε για πρώτη φορά ορισμένα πρότυπα και τροποποιήσεις, τα οποία εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025 και όπως περιγράφονται πιο κάτω. Το Συγκρότημα δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα οποιοδήποτε άλλο πρότυπο, διερμηνεία ή τροποποίηση που έχει εκδοθεί αλλά δεν έχει τεθεί σε ισχύ.

3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)**3.3 Αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές, παρουσιάσεις και γνωστοποιήσεις (συνέχεια)****3.3.1 Νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες (συνέχεια)**

ΔΛΠ 21 Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: Έλλειψη ανταλλαξιμότητας (τροποποιήσεις)

Αυτές οι τροποποιήσεις βοηθούν τις οντότητες να αξιολογήσουν την ανταλλαξιμότητα μεταξύ δύο νομισμάτων και να καθορίσουν την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία, όταν δεν υπάρχει δυνατότητα ανταλλαγής. Μια οικονομική οντότητα επηρεάζεται από τις τροποποιήσεις όταν έχει μια συναλλαγή ή μια λειτουργία σε ξένο νόμισμα που δεν είναι ανταλλάξιμη σε άλλο νόμισμα σε ημερομηνία επιμέτρησης για συγκεκριμένο σκοπό. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 δεν παρέχουν λεπτομερείς απαιτήσεις για τον τρόπο εκτίμησης της άμεσης συναλλαγματικής ισοτιμίας. Αντίθετα, θέτουν ένα πλαίσιο υπό το οποίο μια οικονομική οντότητα μπορεί να προσδιορίσει την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Κατά την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων, δεν επιτρέπεται η αναπροσαρμογή των συγκριτικών πληροφοριών. Αντίθετα, απαιτείται η μετατροπή των επηρεαζόμενων ποσών σε εκτιμώμενες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής, με προσαρμογή στα αδιανέμητα κέρδη ή στο αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν είχαν επίδραση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

3.4 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν τεθεί σε ισχύ**3.4.1 Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ**

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (τροποποιήσεις)

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

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις (τροποποιήσεις)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε στοχευμένες τροποποιήσεις για να αναφέρει τις οικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων ηλεκτρικής ενέργειας που εξαρτώνται από τη φύση, οι οποίες συχνά διαρθρώνονται ως συμφωνίες αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας (power purchase agreements - PPAs). Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν διευκρίνιση της εφαρμογής των απαιτήσεων 'ίδίας χρήσης', επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης εάν αυτές οι συμβάσεις χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης και προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης για να μπορέσουν οι επενδυτές να κατανοήσουν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στην οικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές μιας εταιρείας. Οι τροποποιήσεις θα ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι αυτές οι τροποποιήσεις θα έχουν επίδραση στα αποτελέσματα και την οικονομική του θέση.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα Λογιστικά Πρότυπα ΔΠΧΠ — Τόμος 11

Οι τροποποιήσεις που περιέχονται στις Ετήσιες Βελτιώσεις αφορούν:

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

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

3. Περίληψη λογιστικών πολιτικών (συνέχεια)

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

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

ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις (νέο πρότυπο)

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

ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές χωρίς δημόσια λογοδοσία: Γνωστοποιήσεις (νέο πρότυπο)

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο λογιστικό πρότυπο για τις θυγατρικές. Το ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Λογοδοσία θα επιτρέψει στις θυγατρικές να τηρούν μόνο ένα σύνολο λογιστικών αρχείων προκειμένου να καλύψουν τις ανάγκες τόσο της μητρικής τους εταιρείας όσο και των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων τους. Επιπλέον, το ΔΠΧΑ 19 θα επιτρέψει μειωμένες γνωστοποιήσεις που αντιστοιχούν καλύτερα στις ανάγκες των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, διατηρώντας παράλληλα τη χρησιμότητα των πληροφοριών. Το νέο πρότυπο θα ισχύει για περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027. Το νέο πρότυπο δεν εφαρμόζεται στις οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος.

4. Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

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

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

Κατά την αξιολόγησή τους, οι Σύμβουλοι έλαβαν υπόψη ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών σε σχέση με παρούσες και μελλοντικές συνθήκες, που περιλαμβάνουν προβλέψεις κερδοφορίας, ταμειακών ροών, κεφαλαιακών απαιτήσεων και κεφαλαιακούς πόρους, τη θέση ρευστότητας και χρηματοδότησης, λαμβάνοντας επίσης υπόψη το Χρηματοοικονομικό Πλάνο του Συγκροτήματος που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο το Φεβρουάριο 2025 (το 'Πλάνο') και τυχόν ασκήσεις επικαιροποίησης του χρηματοοικονομικού πλάνου που πραγματοποιήθηκαν και το λειτουργικό περιβάλλον. Το Συγκρότημα έχει προσαρμόσει στις προβλέψεις του την κάλυψη δυσμενούς σεναρίου και έχει χρησιμοποιήσει εύλογα οικονομικά δεδομένα για να διαμορφώσει τη μεσοπρόθεσμη στρατηγική του.

Κεφαλαιακή επάρκεια

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

Χρηματοδότηση και ρευστότητα

Οι Σύμβουλοι και η διοίκηση εξέτασαν τη θέση χρηματοδότησης και ρευστότητας του Συγκροτήματος και είναι ικανοποιημένοι ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή χρηματοδότηση και ρευστότητα καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης. Το Συγκρότημα συνεχίζει να κατέχει ένα σημαντικό απόθεμα ρευστότητας στις 30 Ιουνίου 2025, το οποίο μπορεί να ρευστοποιηθεί σε περίοδο ακραίων καταστάσεων.

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

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

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

Οι σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές αφορούν τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), την εκτίμηση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων ακινήτων και τις προβλέψεις για επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές, και παρουσιάζονται στις Σημειώσεις 5.1 μέχρι 5.3 πιο κάτω. Άλλες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές γνωστοποιούνται στις Σημειώσεις 5.4 μέχρι 5.13 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

5.1 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

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

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

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

Αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR)

Το ΔΠΧΑ 9 δεν περιλαμβάνει ορισμό για τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Το Συγκρότημα αξιολογεί κατά πόσο έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, χρησιμοποιώντας κυρίως ποσοτικές και σε ορισμένες περιπτώσεις ποιοτικές πληροφορίες και δείκτες ασφαλείας (backstop). Ο προσδιορισμός των σχετικών κριτηρίων για να προσδιοριστεί κατά πόσο υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου βασίζεται σε στατιστικές μετρήσεις και μπορεί να υπόκειται στην κρίση της διοίκησης. Τα σχετικά κριτήρια καθορίζονται, παρακολουθούνται και ενημερώνονται σε ετήσια βάση, από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων και επικυρώνονται από την Επιτροπή Προβλέψεων του Συγκροτήματος. Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής εφαρμόζονται όταν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε ατομική ή συλλογική βάση.

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

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

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

5.1 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)

Σενάρια και μακροοικονομικοί παράγοντες

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

Η Κυπριακή οικονομία έχει επιδείξει αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα και ανάπτυξη τα τελευταία χρόνια, ξεπερνώντας τις παγκόσμιες αβεβαιότητες και τις περιφερειακές προκλήσεις. Το 2024, η οικονομία σημείωσε ρυθμό ανάπτυξης 3.4%, που οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εξαγωγών και της ισχυρής οικονομικής δραστηριότητας σε βασικούς τομείς όπως ο τουρισμός, ο τομέας της πληροφορικής και επικοινωνιών, ο κατασκευαστικός τομέας και το εμπόριο. Αυτό ακολουθεί μια περίοδο ισχυρής ανάπτυξης με ετήσιο μέσο όρο 5.1% την περίοδο 2015-2023. Το ποσοστό ανεργίας παρέμεινε χαμηλό, υποχωρώντας στο 4.9% το 2024, υποδηλώνοντας συνθήκες σχεδόν πλήρους απασχόλησης. Ο πληθωρισμός σταθεροποιήθηκε με τα ποσοστά να μειώνονται από 3.9% το 2023 σε 2.3% το 2024. Οι μετρήσεις του χρέους της γενικής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια. Ο λόγος του δημόσιου χρέους προς το ΑΕΠ μειώθηκε στο 65% το Δεκέμβριο 2024 από 73.6% το 2023 και 113.6% στο τέλος του 2020. Όσον αφορά το μέλλον, τα συνεχιζόμενα δημοσιονομικά πλεονάσματα και η ευνοϊκή δυναμική του χρέους αναμένεται να μειώσουν περαιτέρω τον δείκτη του χρέους που πιθανώς να μειωθεί κάτω από το 60% έως το 2026. Η ανάπτυξη μεσοπρόθεσμα αναμένεται να συνεχίσει να είναι μεγαλύτερη από άλλα κράτη μέλη της ευρωζώνης. Η ανάπτυξη αναμένεται να είναι κατά μέσο όρο περίπου 3% ετησίως το 2025-2027, λόγω των εξαγωγών υπηρεσιών και της ιδιωτικής κατανάλωσης από την πλευρά των δαπανών και από τις διεθνείς επιχειρηματικές υπηρεσίες και τον τομέα των τεχνολογιών, πληροφορικής και τηλεπικοινωνιών από την πλευρά της παραγωγής.

Το πιστοληπτικό προφίλ της Κύπρου βελτιώθηκε σημαντικά την πρόσφατη περίοδο, αντανakλώντας σταθερές μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης, καλή θεσμική ισχύ και αποτελεσματική χάραξη πολιτικής.

Ωστόσο, παραμένουν σημαντικοί κίνδυνοι ως προς το εγχώριο λειτουργικό περιβάλλον, καθώς και το εξωτερικό περιβάλλον από το οποίο εξαρτάται. Το δημόσιο χρέος έχει μειωθεί σε σχέση με το ΑΕΠ, αλλά οι κρατικές δαπάνες χρειάζονται περαιτέρω ορθολογισμό. Στον τραπεζικό τομέα τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα πρέπει να μειωθούν περαιτέρω. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών παραμένει σημαντικό. Ταυτόχρονα, οι μακροπρόθεσμες αποδόσεις μπορεί να παραμείνουν υψηλές για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα, παρά τις μειώσεις των επιτοκίων από τη νομισματική πολιτική, εάν αυξηθούν οι πληθωριστικές πιέσεις και κλιμακωθούν οι γεωπολιτικές αβεβαιότητες. Οι εντάσεις μετά τον πρόσφατο πόλεμο Ισραήλ-Ιράν, παραμένουν υψηλές και ο κίνδυνος επανέναρξης των εχθροπραξιών παραμένει σημαντικός. Ταυτόχρονα, ενώ η εμπορική πολιτική των ΗΠΑ δεν αναμένεται να έχει σημαντικές άμεσες επιπτώσεις στην Κυπριακή οικονομία, ενδέχεται να υπάρξουν ορισμένες έμμεσες δευτερογενείς επιπτώσεις λόγω του πιο αβέβαιου παγκόσμιου μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Η Κύπρος παραμένει εκτεθειμένη σε ταξιδιωτικές, ενεργειακές και άλλες διαταραχές που μπορούν να επηρεάσουν την οικονομία της.

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

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)**5.1 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)**

Για τους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί μια αμερόληπτη και σταθμισμένη εκτίμηση πιθανοτήτων που προσδιορίζεται με την αξιολόγηση μιας σειράς πιθανών αποτελεσμάτων, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.17.5 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η προσέγγιση που χρησιμοποιείται, περιλαμβάνει τη δημιουργία σεναρίων, όπου τα σενάρια που εφαρμόζει το Συγκρότημα συνδέονται με το βασικό σενάριο. Όλα τα σενάρια αναθεωρούνται σε τριμηνιαία βάση για τους σκοπούς του υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών παράλληλα με το βασικό σενάριο. Οι αναθεωρημένες μακροοικονομικές μεταβλητές (που περιλαμβάνουν τυχόν αβεβαιότητες και δυσμενείς κινδύνους) ενσωματώνονται στις παραμέτρους του σεναρίου, ξεκινώντας από το βασικό σενάριο και στη συνέχεια αναθεωρούνται για το αρνητικό και θετικό σενάριο αναλόγως. Εάν το βασικό σενάριο γίνει πιο απαισιόδοξο, τότε τόσο το θετικό όσο και το αρνητικό σενάριο θα προσαρμοστούν ανάλογα, αντανακλώντας το γεγονός ότι οι οικονομικές μεταβλητές που χρησιμοποιούνται στα σενάρια δεν είναι σταθερές αλλά εξαρτώνται από το στάδιο του οικονομικού κύκλου στο οποίο βρίσκεται η οικονομία. Ακολουθείται μια προσέγγιση δυναμικού σεναρίου όπως εξηγείται πιο πάνω, όπου οι παράμετροι του σεναρίου που προκύπτουν αντικατοπτρίζουν την άποψη του Συγκροτήματος για τις οικονομικές συνθήκες. Οι σταθμίσεις πιθανότητας που εφαρμόζονται στα σενάρια είναι συνάρτηση της σχετικής τους θέσης στην κατανομή, με χαμηλότερη στάθμιση πιθανότητας για τα σενάρια που εκτιμήθηκαν ότι είναι πιο απομακρυσμένα από το κέντρο της κατανομής. Το βασικό σενάριο ορίζεται στο εύρος των τιμών που αντιστοιχούν σε 50% πιθανότητα ίσων αποκλίσεων γύρω από το μέσο όρο της ιστορικής κατανομής. Τα θετικά και αρνητικά σενάρια ορίζονται στο εύρος των τιμών της κατανομής στα δεξιά και αριστερά αντίστοιχα, και το καθένα αντιστοιχεί σε πιθανότητα 25%.

Οι πιο σημαντικές μακροοικονομικές μεταβλητές που χρησιμοποίησε το Συγκρότημα στις 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 αντίστοιχα για κάθε σενάριο παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες. Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί τρία διαφορετικά μακροοικονομικά σενάρια για τον υπολογισμό των πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης και των προβλέψεων. Τα σενάρια ενσωματώνουν επικαιροποιημένες μακροοικονομικές παραδοχές και άλλες νομισματικές και δημοσιονομικές εξελίξεις με βάση γεγονότα κατά την ημερομηνία αναφοράς. Το Συγκρότημα υιοθέτησε τους συντελεστές στάθμισης 30-50-20 για το αρνητικό, το βασικό και το θετικό σενάριο αντίστοιχα, αντί τις σταθμίσεις 25-50-25 που υπολογίστηκαν από την εφαρμογή της μεθόδου όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.17.5 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Αυτό αντικατοπτρίζει τις εκτιμήσεις της διοίκησης για συγκεκριμένα χαρακτηριστικά της Κυπριακής οικονομίας που την καθιστούν πιο ευάλωτη σε εξωτερικούς και εσωτερικούς κραδασμούς.

30 Ιουνίου 2025

Έτος	Σενάριο	Συντελεστής στάθμισης %	Πραγματικό ΑΕΠ (% αλλαγή)	Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	Δείκτης τιμών καταναλωτή (μέση τιμή % αλλαγή)	Δείκτης RICS ακινήτων (μέση τιμή % αλλαγή)
2026	Αρνητικό	30.0	-2.8	6.8	-1.4	-4.2
	Βασικό	50.0	2.6	4.5	2.2	2.4
	Θετικό	20.0	3.6	4.1	3.9	3.1
2027	Αρνητικό	30.0	-2.3	6.8	-0.1	-0.4
	Βασικό	50.0	2.5	4.5	2.1	2.4
	Θετικό	20.0	2.6	4.1	1.3	2.7
2028	Αρνητικό	30.0	0.6	6.2	1.6	1.1
	Βασικό	50.0	2.3	4.5	2.2	2.3
	Θετικό	20.0	2.4	4.1	2.8	2.5
2029	Αρνητικό	30.0	3.2	5.9	2.1	2.4
	Βασικό	50.0	2.2	4.5	2.2	2.2
	Θετικό	20.0	2.3	4.1	1.8	2.3
2030	Αρνητικό	30.0	2.7	5.9	2.2	3.7
	Βασικό	50.0	2.2	4.5	2.3	2.2
	Θετικό	20.0	2.2	4.1	2.7	2.2

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)**5.1 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)****31 Δεκεμβρίου 2024**

Έτος	Σενάριο	Συντελεστής στάθμισης %	Πραγματικό ΑΕΠ (% αλλαγή)	Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	Δείκτης τιμών καταναλωτή (μέση τιμή % αλλαγή)	Δείκτης RICS ακινήτων (μέση τιμή % αλλαγή)
2025	Αρνητικό	30.0	-1.4	5.4	-0.7	-3.9
	Βασικό	50.0	3.0	4.5	1.8	2.2
	Θετικό	20.0	4.2	4.4	2.5	3.8
2026	Αρνητικό	30.0	-0.9	5.6	1.2	-0.2
	Βασικό	50.0	2.9	4.5	2.2	2.3
	Θετικό	20.0	3.1	4.3	2.1	2.7
2027	Αρνητικό	30.0	2.0	5.3	1.8	2.3
	Βασικό	50.0	2.8	4.5	2.0	2.2
	Θετικό	20.0	2.5	4.4	2.0	2.6
2028	Αρνητικό	30.0	3.4	5.2	1.9	2.9
	Βασικό	50.0	2.6	4.5	1.9	2.3
	Θετικό	20.0	2.4	4.4	1.9	2.6
2029	Αρνητικό	30.0	2.8	5.2	1.9	2.5
	Βασικό	50.0	2.5	4.5	1.8	2.2
	Θετικό	20.0	2.4	4.4	1.9	2.3

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

Το βασικό σενάριο επικαιροποιήθηκε για την ημερομηνία αναφοράς 30 Ιουνίου 2025, λαμβάνοντας υπόψη τις διαθέσιμες πληροφορίες και τις σχετικές μέχρι τότε εξελίξεις, όπως περιγράφονται στη συνέχεια. Η ανάπτυξη ανέκαμψε το 2024 μετά από επιβράδυνση το 2023 και παρέμεινε πάνω από τον μέσο όρο της ζώνης του Ευρώ, υποστηριζόμενη από τη συνεχιζόμενη ανάκαμψη του τουρισμού και την επέκταση της δραστηριότητας του τομέα των υπηρεσιών. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2.6% κατά μέσο όρο το 2023 και η ανάπτυξη επιταχύνθηκε το 2024, φθάνοντας κατά μέσο όρο 3.4%, και διαμορφώθηκε στο 3.0% για το πρώτο τρίμηνο του 2025. Οι αφίξεις τουριστών στην Κύπρο ξεπέρασαν τα 4 εκατ. το 2024, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 5.1% και συνέχισαν να αυξάνονται το 2025, σημειώνοντας αύξηση 14.9% τους πρώτους 5 μήνες του έτους. Στο βασικό σενάριο, η οικονομία αναμένεται να σημειώσει ανάπτυξη 2.9% το 2025, και ο πληθωρισμός τιμών καταναλωτή θα αυξηθεί στο 2.3% από 1.8% το 2024. Οι τιμές των ακινήτων αναμένεται να αυξηθούν κατά 2.3% το 2025 μετά από ισχυρές αυξήσεις το 2022-2024.

Το αρνητικό σενάριο συνάδει με τις παραδοχές για επιβράδυνση της παγκόσμιας οικονομίας λόγω των γεωπολιτικών εντάσεων, αύξηση του πληθωρισμού και της συνεχιζόμενης αυστηρής νομισματικής πολιτικής. Η Κυπριακή οικονομία βασίζεται στις υπηρεσίες, ιδιαίτερα στον τουρισμό, τις διεθνείς επιχειρήσεις και τις υπηρεσίες πληροφορικής και επικοινωνίας με εξωστρεφή οικονομικό προσανατολισμό. Αυτό καθιστά την Κυπριακή οικονομία πιο εκτεθειμένη από άλλες οικονομίες στο διεθνές περιβάλλον και στους κραδασμούς στους όρους εμπορίου. Η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση θα οδηγήσει σε επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας. Το αρνητικό σενάριο προϋποθέτει βαθύτερο αντίκτυπο αυτών των συνθηκών στην πραγματική οικονομία σε σχέση με το βασικό σενάριο. Στο αρνητικό σενάριο, ο ρυθμός ανάπτυξης του πραγματικού ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί στο 0.4% το 2025 και να μειωθεί κατά 2.8% το 2026 και να μειωθεί περαιτέρω κατά 2.3% το 2027. Αναφορικά με την αγορά εργασίας, το ποσοστό ανεργίας θα αυξηθεί στο 5.5% το 2025 και στο 6.8% το 2026. Ο πληθωρισμός θα είναι αρνητικός στο -1.4% το 2026 και με τον αποπληθωρισμό να παραμένει το 2027. Οι τιμές ακινήτων θα συρρικνωθούν επίσης σύμφωνα με τη συρρίκνωση του πραγματικού ΑΕΠ.

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

5.1 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)

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

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

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

Οι παραπάνω παραδοχές επηρεάζονται επίσης από τον συνεχιζόμενο διάλογο για ρυθμιστικά θέματα που διατηρεί η BOC PCL με τον κύριο επόπτη της, την EKT και από άλλες ρυθμιστικές οδηγίες και διερμηνείες που εκδίδονται από διάφορους κανονιστικούς φορείς όπως η EKT και η EAT.

Οποιοσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές ή διαφορά μεταξύ των παραδοχών που έγιναν και των πραγματικών αποτελεσμάτων θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές αλλαγές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

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

Αξιολόγηση ζημιάς από αθέτηση υποχρέωσης (LGD)

Για την εκτίμηση της ζημιάς από αθέτηση υποχρέωσης (LGD) βασικές εκτιμήσεις είναι το χρονικό πλαίσιο και το καθαρό ανακτήσιμο ποσό από την ανάκτηση ή πώληση των εξασφαλίσεων (συμπεριλαμβανομένων πωλήσεων χαρτοφυλακίου) που περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα περιουσιακά στοιχεία, καθώς και το ελάχιστο ποσοστό LGD το οποίο προβλέπει ένα ελάχιστο ποσοστό ζημιάς που λειτουργεί ως κατώτατο όριο.

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

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

5.1 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)

Στις 30 Ιουνίου 2025, η μεσοσταθμισμένη έκπτωση τιμών (συμπεριλαμβανομένης της έλλειψης ρευστότητας και των εξόδων πωλήσεων) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (τόσο για τα ανοίγματα Σταδίου 1 και Σταδίου 2 όσο και για τα ανοίγματα του Σταδίου 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση για σκοπούς των προβλέψεων) ανέρχεται περίπου στο 42% στο βασικό σενάριο, (31 Δεκεμβρίου 2024: περίπου 42%, εξαιρουμένων των δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση).

Στις 30 Ιουνίου 2025, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της πρόβλεψης των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (τόσο για τα ανοίγματα Σταδίου 1 και Σταδίου 2 όσο και για τα ανοίγματα Σταδίου 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση για σκοπούς των προβλέψεων) εκτιμάται ότι είναι κατά μέσο όρο 7.5 έτη για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2024: μέσος όρος επτά έτη, εξαιρουμένων των δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση).

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

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

Προσαρμογές μοντέλων

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

Βαθμονόμηση μοντέλων ΔΠΧΑ 9 κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα πραγματοποίησε βαθμονόμηση της παραμέτρου πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PDs) και συγκεκριμένα σε σχέση με τον συντελεστή προσαρμογής (PD adjustment factor) της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD). Πρόκειται για μια δυναμική προσαρμογή για τη βαθμονόμηση των προβλέψεων του μοντέλου στη βάση της σχέσης των ιστορικών προβλέψεων του μοντέλου και των πραγματικών παρατηρούμενων δεδομένων αθέτησης. Η παράμετρος επικαιροποιήθηκε ώστε να περιλαμβάνει παρατηρήσιμα δεδομένα μεγαλύτερης χρονικής περιόδου, ούτως ώστε να ενισχυθεί περαιτέρω η σταθερότητα και η ικανότητα πρόβλεψης του μοντέλου. Η επίδραση αυτής της βαθμονόμησης ήταν η αύξηση των τιμών της παραμέτρου πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PDs) για όλα τα στάδια και χρέωση ύψους €4.9 εκατ. στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025.

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

Το Συγκρότημα κατέβαλε βέλτιστη προσπάθεια κατά την άσκηση κρίσης ούτως ώστε να εξετάσει όλες τις εύλογες και βάσιμες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 30 Ιουνίου 2025. Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές σε τριμηνιαία βάση, ούτως ώστε οποιεσδήποτε αλλαγές προκύπτουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, να αντικατοπτρίζονται έγκαιρα.

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

5.1 Υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (συνέχεια)

Τμηματοποίηση χαρτοφυλακίου

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

Περισσότερες πληροφορίες για τις προβλέψεις για απομείωση και σχετική πληροφόρηση παρουσιάζονται στη Σημείωση 30.

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω σημαντικές κρίσεις και παραδοχές που έγιναν για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, το Συγκρότημα εφαρμόζει κρίση και για τα ακόλουθα:

Αναμενόμενη διάρκεια ζωής των ανακυκλούμενων διευκολύνσεων

Η αναμενόμενη διάρκεια ζωής των ανακυκλούμενων διευκολύνσεων βασίζεται σε ένα μοντέλο ανάλυσης συμπεριφοράς (behavioural maturity model) για ανακυκλούμενες διευκολύνσεις βάση διαθέσιμων ιστορικών δεδομένων της BOC PCL όπου η αναμενόμενη λήξη της κάθε ανακυκλούμενης διευκόλυνσης βασίστηκε στο προφίλ του πελάτη.

Πιστωτικές εκθέσεις εκτός ισολογισμού

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

5.2 Αποθέματα ακινήτων - εκτίμηση της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας

Τα αποθέματα ακινήτων αποτιμώνται στο χαμηλότερο του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία καθορίζεται με τεχνικές αποτίμησης, που απαιτούν σημαντική κρίση, λαμβάνοντας υπόψη όλα τα διαθέσιμα σημεία αναφοράς, όπως οι εκθέσεις των εκτιμητών, οι τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, η εφαρμογή ποσοστού έκπτωσης ρευστότητας όπου κρίνεται αναγκαίο λαμβάνοντας υπόψη τις πωλήσεις που πραγματοποιήθηκαν, την περίοδο που κατέχεται ένα περιουσιακό στοιχείο, τη στρατηγική πραγματοποίησης και άλλες σχετικές παραμέτρους. Τα έξοδα πώλησης αφαιρούνται από την ρευστοποιήσιμη αξία.

Περισσότερες πληροφορίες για τα αποθέματα ακινήτων παρουσιάζονται στη Σημείωση 19.

5.3 Προβλέψεις για επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές

Η λογιστική πολιτική για προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα περιγράφεται στη Σημείωση 2.36 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

5. Σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές (συνέχεια)

5.3 Προβλέψεις για επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)

Λεπτομερής περιγραφή για τη φύση της αβεβαιότητας και των παραδοχών καθώς και την επίδραση στο ποσό και τη χρονική περίοδο για επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές παρουσιάζεται στη Σημείωση 26.

6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα

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

Οι επιχειρηματικοί τομείς αναλύονται πιο κάτω:

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

6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

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

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

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

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

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

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

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

6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

Ανάλυση ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη

	Επιχειρήσεις	Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	Ιδιώτες	Αναδιάρθρωσεις και ανακτήσεις χρεών	ΔΔΑ	Ασφαλιστικές εργασίες	Διαχείριση διαθεσίμων	Υπηρεσίες πληρωμών	Λοιπά	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025											
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από τόκους	68,088	64,395	26,494	176,708	5,063	(4,612)	482	37,185	-	(6,348)	367,455
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) από αμοιβές και προμήθειες	10,346	23,937	5,224	32,684	1,070	(34)	(4,419)	2,189	14,188	2,997	88,182
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	811	4,199	428	1,264	17	-	-	8,122	(298)	123	14,666
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	(940)	-	-	-	-	598	1,108	-	314	852	1,932
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποσυναγώγιση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(2,916)	(100)	(510)	(1,629)	2,998	-	-	-	-	(14)	(2,171)
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	-	-	-	-	-	-	24,421	-	-	-	24,421
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	-	-	-	-	-	(403)	-	-	-	(1,391)	(1,794)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	-	-	-	-	-	7,228	-	-	-	424	7,652
Λοιπά έσοδα	<u>7</u>	<u>1</u>	<u>7</u>	<u>76</u>	<u>9</u>	<u>1,833</u>	<u>268</u>	<u>2</u>	<u>2,448</u>	<u>892</u>	<u>5,543</u>
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	75,396	92,432	31,643	209,103	9,157	4,610	21,860	47,498	16,652	(2,465)	505,886
Δαπάνες προσωπικού	(4,240)	(7,337)	(3,199)	(28,161)	(4,350)	(1,854)	(1,967)	(1,951)	(3,750)	(48,060)	(104,869)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(1,866)	(3,213)	(910)	(9,382)	(14)	-	-	(134)	-	-	(15,519)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπο διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,353)	(1,353)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	<u>(14,871)</u>	<u>(10,779)</u>	<u>(7,508)</u>	<u>(50,837)</u>	<u>(4,565)</u>	<u>(5,761)</u>	<u>(2,498)</u>	<u>(6,001)</u>	<u>(7,264)</u>	<u>33,693</u>	<u>(76,391)</u>
Λειτουργικά κέρδη/(ζημιές) πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	54,419	71,103	20,026	120,723	228	(3,005)	17,395	39,412	5,638	(18,185)	307,754
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	1,400	(2,554)	(6,055)	(6,020)	(2,491)	(36)	(18)	(124)	-	(3)	(15,901)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	-	-	-	-	(13,935)	-	-	-	(74)	(14,009)
Κέρδη/(ζημιές) πριν τη φορολογία	55,819	68,549	13,971	114,703	(2,263)	(16,976)	17,377	39,288	5,638	(18,262)	277,844
Φορολογία	<u>(6,978)</u>	<u>(8,569)</u>	<u>(1,746)</u>	<u>(14,338)</u>	<u>283</u>	<u>(4,132)</u>	<u>(1,068)</u>	<u>(4,911)</u>	<u>(580)</u>	<u>(30)</u>	<u>(42,069)</u>
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία	48,841	59,980	12,225	100,365	(1,980)	(21,108)	16,309	34,377	5,058	(18,292)	235,775
Δικαιώματα μειοψηφίας-(κέρδη)/ζημιές	-	-	-	-	-	84	-	-	(1,264)	44	(1,136)
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	<u>48,841</u>	<u>59,980</u>	<u>12,225</u>	<u>100,365</u>	<u>(1,980)</u>	<u>(21,024)</u>	<u>16,309</u>	<u>34,377</u>	<u>3,794</u>	<u>(18,248)</u>	<u>234,639</u>

6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

Ανάλυση ανά πελατειακό τομέα υφιστάμενης διαχείρισης του πελάτη (συνέχεια)

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

6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

Ανάλυση συνόλου εσόδων

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

	Επιχειρήσεις	Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Ιδιώτες	Αναδιάρθρωσεις και ανακτήσεις χρεών	ΔΔΑ	Ασφαλιστικές εργασίες	Διαχείριση διαθεσίμων	Υπηρεσίες πληρωμών	Λοιπά	Σύνολο
Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Έσοδα από τρίτους	81,000	52,300	28,357	121,205	9,424	9,688	26,216	160,610	14,314	2,772	505,886
(Έξοδα)/έσοδα μεταξύ τομέων	(5,604)	40,132	3,286	87,898	(267)	(5,078)	(4,356)	(113,112)	2,338	(5,237)	-
Σύνολο εσόδων	75,396	92,432	31,643	209,103	9,157	4,610	21,860	47,498	16,652	(2,465)	505,886

Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024											
Έσοδα από τρίτους	99,544	60,485	29,311	126,532	16,416	4,735	23,088	174,509	13,325	2,342	550,287
(Έξοδα)/έσοδα μεταξύ τομέων	(13,198)	47,646	4,181	120,897	(762)	(14,178)	(4,031)	(141,356)	2,516	(1,715)	-
Σύνολο εσόδων	86,346	108,131	33,492	247,429	15,654	(9,443)	19,057	33,153	15,841	627	550,287

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

	Επιχειρήσεις	Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Ιδιώτες	Αναδιάρθρωσεις και ανακτήσεις χρεών	ΔΔΑ	Ασφαλιστικές εργασίες	Διαχείριση διαθεσίμων	Υπηρεσίες πληρωμών	Λοιπά	Σύνολο
30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία											
Περιουσιακά στοιχεία	3,734,064	1,231,779	977,418	4,639,601	63,646	691,159	1,092,392	14,076,341	148,931	725,730	27,381,061
Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων	(68,640)	-	-	-	-	(102,728)	(15,215)	-	(21,195)	(69,770)	(277,548)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3,665,424	1,231,779	977,418	4,639,601	63,646	588,431	1,077,177	14,076,341	127,736	655,960	27,103,513

31 Δεκεμβρίου 2024											
Περιουσιακά στοιχεία											
Περιουσιακά στοιχεία	3,506,922	1,078,202	960,321	4,544,575	113,338	742,194	1,053,971	13,640,957	133,198	914,216	26,687,894
Περιουσιακά στοιχεία μεταξύ τομέων	(65,959)	-	-	-	-	(67,834)	(19,446)	-	(24,883)	(26,180)	(204,302)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	3,440,963	1,078,202	960,321	4,544,575	113,338	674,360	1,034,525	13,640,957	108,315	888,036	26,483,592

6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)

Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (συνέχεια)

	Επιχειρήσεις	Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις	Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις	Ιδιώτες	Αναδιάρθρωσεις και ανακτήσεις χρεών	ΔΔΑ	Ασφαλιστικές εργασίες	Διαχείριση διαθεσίμων	Υπηρεσίες πληρωμών	Λοιπά	Σύνολο
30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Υποχρεώσεις											
Υποχρεώσεις	2,484,435	4,217,499	1,256,418	12,973,818	18,483	23,739	918,799	2,061,498	117,134	494,296	24,566,119
Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων	(172,829)	-	-	-	-	(12,429)	(2,190)	(33,847)	(29,500)	(26,720)	(277,515)
	2,311,606	4,217,499	1,256,418	12,973,818	18,483	11,310	916,609	2,027,651	87,634	467,576	24,288,604
31 Δεκεμβρίου 2024											
Υποχρεώσεις											
Υποχρεώσεις	2,445,790	4,313,738	1,161,464	12,600,526	20,139	21,366	895,120	1,818,808	104,856	476,019	23,857,826
Υποχρεώσεις μεταξύ τομέων	(135,625)	-	-	-	-	(14,636)	(2,275)	-	(27,895)	(23,871)	(204,302)
	2,310,165	4,313,738	1,161,464	12,600,526	20,139	6,730	892,845	1,818,808	76,961	452,148	23,653,524

Οι οικονομικές πληροφορίες κατά τομέα για καταθέσεις και δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες παρουσιάζονται στη Σημείωση 21 και στις Σημειώσεις 18, 30.2 και 30.4 αντίστοιχα.

6. Οικονομική πληροφόρηση κατά τομέα (συνέχεια)**Ανάλυση κύκλου εργασιών**

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους	367,455	419,883
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	88,182	86,215
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	14,666	13,034
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	1,932	729
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(2,171)	1,106
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	24,421	22,775
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(1,794)	(1,257)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	7,652	2,584
Λοιπά έσοδα	5,543	5,218
	505,886	550,287

7. Έσοδα από τόκους και έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους*Έσοδα από τόκους*

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος:		
- Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	241,731	272,311
- Δανεία και απαιτήσεις από τράπεζες και κεντρικές τράπεζες	102,808	164,060
- Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	15,095	11,666
- Ομόλογα	57,162	43,488
- Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3,079	8,630
Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	4,104	4,175
Παράγωγα που δεν κατέχονται προς εμπορία - αντισταθμιστική λογιστική:		
- Ομόλογα σε αποσβεσμένο κόστος	671	1,686
- Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	4,670	8,276
	429,320	514,292

Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	3,377	4,678
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	124	859
	3,501	5,537

8. Έξοδα από τόκους και έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους*Έξοδα από τόκους*

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025 €000	2024 €000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε αποσβεσμένο κόστος:		
- Καταθέσεις πελατών	32,567	31,318
- Καταθέσεις από τράπεζες	3,560	4,296
- Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες	-	21,842
- Ομολογιακά δάνεια	24,689	19,341
- Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	10,078	10,106
Παράγωγα που δεν κατέχονται προς εμπορία - αντισταθμιστική λογιστική:		
- Καταθέσεις πελατών	(2,966)	7,284
- Ομολογιακά δάνεια	(1,978)	3,602
- Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	(1,145)	987
Έξοδα από τόκους μισθώσεων	437	334
	65,242	99,110

Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025 €000	2024 €000
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	124	836

9. Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025 €000	2024 €000
Χρηματοοικονομικά μέσα προς εμπορία:		
- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	12	22
Άλλες επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:		
- λοιποί τίτλοι	758	63
- αμοιβαία κεφάλαια	1,180	193
- συμμετοχικοί τίτλοι	422	(85)
Καθαρά κέρδη από λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	500	-
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	(940)	536
Μεταβολή στην εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας:		
- αντισταθμιστικά μέσα	3,500	(17,788)
- αντισταθμισμένα μέσα	(3,500)	17,788
	1,932	729

10. Δαπάνες προσωπικού**Δαπάνες προσωπικού**

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Μισθοί	75,380	71,996
Εισφορές εργοδότη	13,663	13,250
Μεταβλητές αποδοχές:		
Δεδουλευμένο για παροχές που αφορούν στο βραχυπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων	4,947	4,455
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών (Σημ. 10.1)	632	493
Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης	5,995	5,781
Κόστος αποχώρησης και άλλες παροχές τερματισμού	4,252	160
	104,869	96,135

10.1 Σχέδιο για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Κατά την διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, η Εταιρία παραχώρησε 278,440 μετοχές που αντιπροσωπεύουν τον μέγιστο αριθμό παροχών σε 21 μέλη της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής του Συγκροτήματος. Οι παροχές έχουν ως προϋπόθεση την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για την περίοδο 2025-2027 (με όλους τους όρους απόδοσης να είναι όροι απόδοσης που δεν σχετίζονται με την αγορά (δηλ. δεν αποτελούν συνθήκη αγοράς)) για το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (Long Term Incentive Plan (ΜΣΠΚ)) του 2025, βάσει της πολιτικής του Συγκροτήματος για το ΜΣΠΚ.

Επίσης, κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, εκδόθηκαν και διανεμήθηκαν 289,253 μετοχές σε μέλη της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής του Συγκροτήματος που αφορά παροχές υπό το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρου (ΜΣΠΚ) 2022 που κατοχυρώθηκαν το 2025, και αντιπροσωπεύουν το 40% των μετοχών που κατανεμήθηκαν στο πλαίσιο του 2022 ΜΣΠΚ κύκλου απονομών.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των μετοχών από σχέδια παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

	30 Ιουνίου 2025		31 Δεκεμβρίου 2024	
	Αριθμός μετοχών	Μέση σταθμισμένη αξία κατά την ημερομηνία παραχώρησης €	Αριθμός μετοχών	Μέση σταθμισμένη αξία κατά την ημερομηνία παραχώρησης €
1 Ιανουαρίου	1,652,030	2.54	1,209,036	2.15
Παραχωρήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους	278,440	5.86	403,990	3.70
Μεταβολή στην εκτίμηση του αριθμού μετοχών που θα καταχωρωθούν	(56,921)	δ/ε	39,004	-
Κατοχυρώθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους	(289,253)	1.69	-	-
Κατέπεσαν κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους	-	δ/ε	-	δ/ε
30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου	1,584,296		1,652,030	

11. Λοιπά λειτουργικά έξοδα

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Έξοδα τεχνολογίας και συστημάτων	19,189	16,150
Έξοδα ακινήτων	6,853	6,995
Συμβουλευτικές, νομικές και άλλες επαγγελματικές αμοιβές	9,752	8,970
Ασφάλειες	2,940	3,137
Έξοδα διαφήμισης και προβολής	3,970	3,539
Αποσβέσεις ακινήτων και εξοπλισμού (Σημ. 11.1)	8,004	7,705
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων (Σημ. 11.1)	7,312	7,345
Έξοδα επικοινωνίας	3,227	2,924
Εκτυπωτικά έξοδα και έξοδα γραφικής ύλης	575	924
Έξοδα μεταφοράς μετρητών	1,738	1,562
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	12,831	11,738
	76,391	70,989

Το Συγκρότημα στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 είχε προβεί σε αλλαγή της περιγραφής του πρώτου στοιχείου του πίνακα ώστε να είναι πιο αντιπροσωπευτική της φύσης των εξόδων και ως αποτέλεσμα έχει μετονομαστεί σε "Έξοδα τεχνολογίας και συστημάτων" από "Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης". Για ευθυγράμμιση των συγκριτικών πληροφοριών με αυτήν την αλλαγή, έξοδα ύψους €1,635 χιλ. έχουν συμπεριληφθεί στα "Έξοδα ακινήτων" και έξοδα ύψους €16,150 χιλ. στα "Έξοδα τεχνολογίας και συστημάτων".

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, το Συγκρότημα, αναγνώρισε €251 χιλ. σε σχέση με ενοίκια για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις που συμπεριλαμβάνονται στα "Έξοδα ακινήτων" (30 Ιουνίου 2024: €25 χιλ.).

Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές όπως παρουσιάζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο	15,519	14,481
Εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων	-	4,303
	15,519	18,784

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο (Ειδικός Φόρος) επιβάλλεται στις καταθέσεις κατά το τέλος του προηγούμενου τριμήνου με ποσοστό ύψους 0.0375% ανά τρίμηνο.

Η BOC PCL υπόκειτο σε εισφορά στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (DGF) σε εξαμηνιαία βάση μέχρι τις 3 Ιουλίου 2024, όταν επιτεύχθηκε το επίπεδο-στόχος τουλάχιστον 0.8% στις εγγυημένες καταθέσεις όπως ζητήθηκε από την διαχειριστική επιτροπή των σχεδίων Εγγύησης και Επίλυσης Πιστωτικών και άλλων ιδρυμάτων (DGS). Τον Ιούλιο του 2025, το Συγκρότημα έλαβε ειδοποίηση ότι η Επιτροπή Διαχείρισης του DGS αποφάσισε να αυξήσει το επίπεδο-στόχο για τις εγγυημένες καταθέσεις από 0.8% σε 1.25% και ως εκ τούτου θα απαιτήσει την καταβολή εισφορών σε εξαμηνιαία βάση από εξουσιοδοτημένα ιδρύματα για την επίτευξη του στόχου σε περίοδο 5 ετών (δηλαδή έως τον Ιούνιο 2030) με σημείο εκκίνησης το δεύτερο εξάμηνο του 2025.

11. Λοιπά λειτουργικά έξοδα (συνέχεια)**11.1 Ανάλυση εξόδων με τη μέθοδο λειτουργίας του εξόδου**

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

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025				
	Άμεσα καταλογιζόμενες δαπάνες	Κεφαλαιοποιημένο ως λογισμικό πρόγραμμα που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά	Δαπάνες προσωπικού (Σημ. 10)	Λοιπά λειτουργικά έξοδα (Σημ. 11)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	5,618	992	89,043	-	95,653
Μεταβλητές αποδοχές					
Δεδουλευμένο για παροχές που αφορούν στο βραχυπρόθεσμο σχέδιο παροχής κινήτρων	-	-	4,947	-	4,947
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	632	-	632
Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης	632	-	5,995	-	6,627
Κόστος αποχώρησης και άλλες παροχές τερματισμού	-	-	4,252	-	4,252
Αποσβέσεις	229	-	-	4,014	4,243
Αποσβέσεις δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	552	-	-	3,990	4,542
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	1,303	-	-	7,312	8,615
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	1,892	-	-	61,075	62,967
Σύνολο	10,226	992	104,869	76,391	192,478

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024				
	Άμεσα καταλογιζόμενες δαπάνες	Κεφαλαιοποιημένο ως λογισμικό πρόγραμμα που έχει αναπτυχθεί εσωτερικά	Δαπάνες προσωπικού (Σημ. 10)	Λοιπά λειτουργικά έξοδα (Σημ. 11)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μισθοί και εισφορές εργοδότη	5,117	1,146	85,246	-	91,509
Μεταβλητές αποδοχές:					
Δεδουλευμένο για παροχή κινήτρων για μη αναβαλλόμενες αποδοχές σε μετρητά	-	-	4,455	-	4,455
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	493	-	493
Επιβάρυνση για ωφελήματα αφυπηρέτησης	496	-	5,781	-	6,277
Κόστος αποχώρησης και άλλες παροχές τερματισμού	-	-	160	-	160
Αποσβέσεις	212	-	-	3,733	3,945
Αποσβέσεις δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	581	-	-	3,972	4,553
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	1,863	-	-	7,345	9,208
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	1,812	-	-	55,939	57,751
Σύνολο	10,081	1,146	96,135	70,989	178,351

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

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

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες		
Απομείωση μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 30.4)	22,745	25,734
Ανακτήσεις από προηγούμενως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(4,244)	(5,509)
Μεταβολές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	(3,588)	(2,206)
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	697	(874)
	15,610	17,145
Πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών μέσων		
Ομόλογα σε αποσβεσμένο κόστος	123	260
Ομόλογα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(6)	(25)
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	10	(2)
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	(3)	(86)
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	-	7
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	167	172
	291	326
	15,901	17,471

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Απομείωση μετά την αναστροφή μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων		
Αποθέματα ακινήτων (Σημ. 19)	13,657	24,760
Λοιπά μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	352	-
	14,009	24,760

13. Φορολογία

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Τρέχουσα φορολογία:		
- Κύπρος	35,815	47,360
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα της Κυπριακής Δημοκρατίας	11	38
Αναβαλλόμενη φορολογία	3,081	(721)
Αναπροσαρμογή φορολογίας προηγούμενων ετών	1,505	453
Λοιπές φορολογικές χρεώσεις	1,657	1,073
	42,069	48,203

Η εταιρική φορολογία στην Κύπρο υπολογίζεται με συντελεστή 12.5% στο φορολογητέο εισόδημα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι φορολογικοί συντελεστές που ίσχυαν για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 στις χώρες όπου το Συγκρότημα έχει εγγεγραμμένες εταιρείες ήταν: Ελλάδα 22%, Ρουμανία 16% και Ρωσία 20%.

13. Φορολογία (συνέχεια)

Για τις ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής καταβάλλεται ελάχιστη φορολογία με συντελεστή 1.5% στα μεικτά ασφαλιστικά (αυτή η χρέωση συμπεριλαμβάνεται στα Έκτακτα αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες), που ανέρχεται σε ποσό ύψους €1,287 χιλ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 (30 Ιουνίου 2024: €1,168 χιλ.). Η έκτακτη εισφορά για την άμυνα στα εισοδήματα από το 75% των ενοικίων είναι 3% και στα έσοδα από τόκους από τη διεξαγωγή μη συνήθων εργασιών είναι 17% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Το Συγκρότημα υπόκειται σε φορολογία στις διάφορες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται και ο υπολογισμός της φορολογικής χρέωσης, του συμπληρωματικού φόρου σύμφωνα με την Κυπριακή Νομοθεσία για τους Κανόνες του Δεύτερου Πυλώνα (Οδηγία (ΕΕ) 2022/2523 με τη ψήφιση του Νόμου 151(Ι)/2024) και των φορολογικών προβλέψεων του Συγκροτήματος περιλαμβάνει ένα βαθμό εκτιμήσεων και παραδοχών. Υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός φορολογικός χειρισμός είναι αβέβαιος και δεν μπορεί να προσδιοριστεί μέχρι να επιτευχθεί συμφωνία με την αρμόδια φορολογική αρχή. Το Συγκρότημα έχει αριθμό ανοικτών φορολογικών δηλώσεων με διάφορες φορολογικές αρχές και υποχρεώσεις που συνδέονται με θέματα που χρήζουν κρίση, οι οποίες βασίζονται σε εκτιμήσεις κατά πόσο θα προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Σε περίπτωση που το τελικό φορολογητέο αποτέλεσμα αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν καταχωρηθεί αρχικά, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν τις τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την περίοδο στην οποία γίνεται αυτός ο προσδιορισμός.

Το Συγκρότημα εμπίπτει στις μεταβατικές διατάξεις του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα (Νόμος 151(Ι) 2024), που προνοεί για ελάχιστο πραγματικό φορολογικό συντελεστή ύψους 15% για τις παγκόσμιες δραστηριότητες μεγάλων πολυεθνικών ομίλων. Το Συγκρότημα εμπίπτει στις μεταβατικές διατάξεις του Άρθρου 12 για σκοπούς του Εγχώριου Ελάχιστου Συμπληρωματικού φόρου (ΕΕΣΦ) και του Άρθρου 55 για σκοπούς του κανόνα σχετικά με τη συμπερίληψη του εισοδήματος («κανόνας IIR») του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα, με αποτέλεσμα να μηδενίζεται οποιοσδήποτε συμπληρωματικός φόρος που υπολογίζεται σύμφωνα με τους κανόνες του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το Συγκρότημα δεν αναμένει οποιοδήποτε συμπληρωματικό φόρο να προκύψει από χώρες εκτός Κύπρου όπου διατηρεί θυγατρικές εταιρείες.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αποτελούνται από:

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	164,570	166,844
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(32,745)	(31,943)
Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	<u>131,825</u>	<u>134,901</u>

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

Η κίνηση των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	134,901	168,962
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων - χρέωση	(3,081)	(34,081)
Αναβαλλόμενη φορολογία που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων - πίστωση	5	20
30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου	<u>131,825</u>	<u>134,901</u>

13. Φορολογία (συνέχεια)

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

Ο Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμος Τροποποίηση 28 (Ι) του 2019

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

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

Ως αποτέλεσμα του πιο πάνω Νόμου, το Συγκρότημα είχε ΑΦΑ ύψους €151,637 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €151,637 χιλ.) οι οποίες πληρούν τα κριτήρια της Νομοθεσίας και η ανάκτηση των οποίων είναι εγγυημένη. Σε ετήσια βάση, ένα ποσό μετατρέπεται σε ετήσια φορολογική πίστωση και επαναταξινομείται από τις ΑΦΑ στους τρέχων επιστρεπτέους φόρους ή χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του φορολογητέου εισοδήματος του αντίστοιχου έτους, καθώς η ετήσια δόση μπορεί να διεκδικηθεί ως εκπιπόμενη δαπάνη. Η ετήσια δόση απεικονίζεται ως χρέωση στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

Οι ΑΦΑ που υπόκεινται στη Νομοθεσία λογιστικοποιούνται στην ίδια βάση, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 2.11 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές

Οι συσσωρευμένες φορολογικές ζημιές παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

	Συνολικές φορολογικές ζημιές	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση
30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000
Λήξη εντός 5 ετών	670	-	670
Χρήση υπό ετήσιες δόσεις μέχρι το 2028	1,213,091	1,213,091	-
	1,213,761	1,213,091	670
31 Δεκεμβρίου 2024			
Λήξη εντός 5 ετών	464	-	464
Χρήση υπό ετήσιες δόσεις μέχρι το 2028	1,213,091	1,213,091	-
	1,213,555	1,213,091	464

14. Κέρδη ανά μετοχή**Βασικά κέρδη ανά μετοχή**

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
Κέρδη για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.) (βασικά)	234,639	270,353
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλιάδες)	438,528	445,760
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	53.5	60.6

Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
Κέρδη για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ χιλ.)	234,639	270,353
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένος για τη μειωτική επίδραση όλων των δικαιωμάτων επί των μετοχών (χιλιάδες)	440,088	447,308
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	53.3	60.4

Για τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή ο μεσοσταθμικός αριθμός των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες προσαρμόζεται για τις συνήθεις μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών που έχουν παραχωρηθεί σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του Συγκροτήματος βάσει του Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (LTIP) για τα έτη απόδοσης 2022-2024, 2023-2025, 2024-2026 και 2025-2027 και βάσει του Βραχυπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (STIP) για το έτος απόδοσης 2023.

15. Επενδύσεις

Ανάλυση των επενδύσεων του Συγκροτήματος παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	171,931	136,629
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	422,799	416,077
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	4,236,825	3,805,637
	4,831,555	4,358,343

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

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	
Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση		
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	100,527	39,958
	100,527	39,958

Επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση στις 30 Ιουνίου 2025 χρησιμοποιούνται κυρίως ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για το καλυμμένο ομόλογο και ως εξασφάλιση για την εκκαθάριση συναλλαγών σε σχέση με παράγωγα επιτοκίων από κεντρικούς οίκους εκκαθάρισης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφαλίσεις χρησιμοποιήθηκαν κυρίως ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για το καλυμμένο ομόλογο (Σημ. 32).

Η μέση πιστοληπτική διαβάθμιση των επενδύσεων σε ομόλογα του Συγκροτήματος σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση της Moody's Investors Service στις 30 Ιουνίου 2025 είναι Aa3 (31 Δεκεμβρίου 2024: Aa2).

15. Επενδύσεις (συνέχεια)

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο για τα ομόλογα παρουσιάζεται στη Σημείωση 30.1.

Η αύξηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2025 συνάδει με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου ομολόγων.

Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Λοιποί τίτλοι	32,014	10,702
Συμμετοχικοί τίτλοι	4,227	837
Αμοιβαία κεφάλαια	135,690	125,090
	171,931	136,629

Οι λοιποί τίτλοι περιλαμβάνουν ένα συμμετοχικό τίτλο με ενσωματωμένο παράγωγο δικαίωμα προαίρεσης αγοράς ύψους €24,409 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: δ/ε) και έναν μη-συμμετοχικό τίτλο ύψους €7,605 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €10,702 χιλ.).

Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Ομόλογα	412,770	406,540
Συμμετοχικοί τίτλοι	10,029	9,537
	422,799	416,077

Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Ομόλογα	4,236,825	3,805,637

15. Επενδύσεις (συνέχεια)

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

Συμμετοχικοί τίτλοι

	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σύνολο
	€000	€000	€000
30 Ιουνίου 2025			
Εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-	266	266
Εισηγμένοι σε άλλα χρηματιστήρια	4,227	62	4,289
Μη εισηγμένοι	-	9,701	9,701
	4,227	10,029	14,256

	Εύλογη Αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σύνολο
	€000	€000	€000
31 Δεκεμβρίου 2024			
Εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-	6	6
Εισηγμένοι σε άλλα χρηματιστήρια	837	60	897
Μη εισηγμένοι	-	9,471	9,471
	837	9,537	10,374

Το Συγκρότημα προέβη αμετάκλητα σε επιλογή να ταξινομήσει τις επενδύσεις του σε συμμετοχικούς τίτλους ως επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων βάσει του γεγονότος ότι δεν κατέχονται προς εμπορία. Η λογιστική τους αξία ανέρχεται σε €10,029 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €9,537 χιλ) και ισούται με την εύλογη αξία τους.

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

Τα έσοδα από μερίσματα ανήλθαν σε €73 χιλ., έχουν εισπραχθεί και αναγνωριστεί κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 στα λοιπά έσοδα (30 Ιουνίου 2024: €166 χιλ.).

Για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, δεν έγιναν πωλήσεις επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (31 Δεκεμβρίου 2024: €812 χιλ.).

15. Επενδύσεις (συνέχεια)*Αμοιβαία Κεφάλαια*

	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €000
30 Ιουνίου 2025	
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	32,729
Μη εισηγμένα	102,961
	135,690

	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €000
31 Δεκεμβρίου 2024	
Εισηγμένα σε άλλα χρηματιστήρια	30,740
Μη εισηγμένα	94,350
	125,090

Η πλειονότητα των μη εισηγμένων αμοιβαίων κεφαλαίων αφορά επενδύσεις των οποίων τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια και επομένως παρουσιάζονται στην ιεραρχία Επιπέδου 2 στη Σημείωση 17.

Ομόλογα και λοιποί τίτλοι

Ανάλυση ανά τύπο εκδότη	Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000	€000
Κυπριακή κυβέρνηση	-	290,668	806,409	1,097,077
Άλλες κυβερνήσεις	-	25,747	1,141,323	1,167,070
Τραπεζικοί οργανισμοί	-	66,225	1,217,640	1,283,865
Άλλοι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	7,605	-	62,019	69,624
Υπερεθνικοί οργανισμοί	-	25,170	744,535	769,705
Άλλοι μη χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	24,409	4,995	265,754	295,158
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(35)	(855)	(890)
	32,014	412,770	4,236,825	4,681,609

	Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2024	€000	€000	€000	€000
Κυπριακή κυβέρνηση	-	287,590	735,617	1,023,207
Άλλες κυβερνήσεις	-	24,735	1,056,915	1,081,650
Τραπεζικοί οργανισμοί	-	65,822	1,084,888	1,150,710
Άλλοι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	10,702	-	57,258	67,960
Υπερεθνικοί οργανισμοί	-	23,462	696,260	719,722
Άλλοι μη χρηματοοικονομικοί οργανισμοί	-	4,972	175,431	180,403
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(41)	(732)	(773)
	10,702	406,540	3,805,637	4,222,879

15. Επενδύσεις (συνέχεια)

Γεωγραφική κατανομή με βάση την έδρα του εκδότη	Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	24,409	290,668	808,471	1,123,548
Ελλάδα	-	10,798	101,637	112,435
Γερμανία	-	2,965	237,653	240,618
Γαλλία	-	23,114	323,469	346,583
Άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης	-	32,365	1,318,593	1,350,958
Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	18,779	18,779
ΗΠΑ και Καναδάς	7,605	4,127	305,038	316,770
Άλλες χώρες	-	23,598	379,505	403,103
Υπερεθνικοί οργανισμοί	-	25,170	744,535	769,705
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(35)	(855)	(890)
	32,014	412,770	4,236,825	4,681,609

	Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2024	€000	€000	€000	€000
Κύπρος	-	287,590	737,640	1,025,230
Ελλάδα	-	11,097	78,492	89,589
Γερμανία	-	2,934	217,589	220,523
Γαλλία	-	23,140	344,597	367,737
Άλλες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης	-	31,201	1,129,546	1,160,747
Ηνωμένο Βασίλειο	-	-	18,094	18,094
ΗΠΑ και Καναδάς	10,702	4,091	291,982	306,775
Άλλες χώρες	-	23,066	292,169	315,235
Υπερεθνικοί οργανισμοί	-	23,462	696,260	719,722
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(41)	(732)	(773)
	10,702	406,540	3,805,637	4,222,879

Οι "Άλλες χώρες" περιλαμβάνουν έκθεση στο Ισραήλ ύψους €30,659 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €31,065 χιλ.).

Ανάλυση ανά νόμισμα	Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000	€000
Ευρώ	24,409	395,458	3,977,215	4,397,082
Δολάριο Αμερικής	7,605	17,347	236,775	261,727
Αγγλική Στερλίνα	-	-	23,690	23,690
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(35)	(855)	(890)
	32,014	412,770	4,236,825	4,681,609

15. Επενδύσεις (συνέχεια)

	Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2024	€000	€000	€000	€000
Ευρώ	-	387,000	3,510,264	3,897,264
Δολάριο Αμερικής	10,702	19,581	283,963	314,246
Αγγλική Στερλίνα	-	-	12,142	12,142
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(41)	(732)	(773)
	<u>10,702</u>	<u>406,540</u>	<u>3,805,637</u>	<u>4,222,879</u>

Ανάλυση ανά Χρηματιστήριο	Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000	€000
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-	-	27,649	27,649
Εισηγμένες σε άλλα χρηματιστήρια	-	412,805	4,210,031	4,622,836
Μη εισηγμένες	32,014	-	-	32,014
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(35)	(855)	(890)
	<u>32,014</u>	<u>412,770</u>	<u>4,236,825</u>	<u>4,681,609</u>

	Στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	Σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2024	€000	€000	€000	€000
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	-	-	33,884	33,884
Εισηγμένες σε άλλα χρηματιστήρια	-	406,581	3,772,485	4,179,066
Μη εισηγμένες	10,702	-	-	10,702
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	-	(41)	(732)	(773)
	<u>10,702</u>	<u>406,540</u>	<u>3,805,637</u>	<u>4,222,879</u>

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας για τη διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου σε σχέση με τα ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (Σημ. 16).

Δεν υπήρξαν αναταξινομήσεις επενδύσεων κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

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

	30 Ιουνίου 2025			31 Δεκεμβρίου 2024		
	Αξία συμβολαίων €000	Εύλογη αξία		Αξία συμβολαίων €000	Εύλογη αξία	
		Περιουσιακά στοιχεία €000	Υποχρεώσεις €000		Περιουσιακά στοιχεία €000	Υποχρεώσεις €000
Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας						
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	29,951	423	360	23,232	171	126
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	632,771	63	10,047	926,195	7,662	517
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	598	-	598	472	455	17
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	20,088	869	742	18,130	945	945
	683,408	1,355	11,747	968,029	9,233	1,605
Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική						
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	1,637,500	68,750	3,246	1,637,500	58,299	2,918
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	3,888,658	51,924	556	2,914,362	27,741	140
Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	765	3	-	985	-	1
	5,526,923	120,677	3,802	4,552,847	86,040	3,059
Σύνολο	6,210,331	122,032	15,549	5,520,876	95,273	4,664

Αντισταθμιστική λογιστική

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

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

Τα παράγωγα που προσδιορίστηκαν πιο πάνω ως παράγωγα για σκοπούς εμπορίας αφορούν παράγωγα που χρησιμοποιούνται για σκοπούς οικονομικής αντιστάθμισης κινδύνων ή θέσεις σε παράγωγα που προκύπτουν από δραστηριότητες με πελάτες. Τα παράγωγα που προσδιορίστηκαν πιο πάνω ως παράγωγα που πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική είναι μόνο τα παράγωγα στα οποία το Συγκρότημα εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης.

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)*Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας*

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

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

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

Στην περίπτωση αντισταθμίσεων εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, οι μεταβολές της εύλογης αξίας που σχετίζονται με αυτά τα αντισταθμισμένα χαρτοφυλάκια αναγνωρίζονται στις υποχρεώσεις στον ενοποιημένο ισολογισμό στο στοιχείο 'Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων'. Το συσσωρευμένο ποσό της εύλογης αξίας των αναπροσαρμογών της αντιστάθμισης επί του αντισταθμισμένου χαρτοφυλακίου στις 30 Ιουνίου 2025 ανερχόταν σε €49,309 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €44,074 χιλ.).

Αντισταθμίσεις καθαρής επένδυσης

Ο ενοποιημένος ισολογισμός του Συγκροτήματος επηρεάζεται από συναλλαγματικές διαφορές μεταξύ του Ευρώ και των άλλων νομισμάτων λειτουργίας των θυγατρικών εξωτερικού και άλλων δραστηριοτήτων του εξωτερικού. Το Συγκρότημα αντισταθμίζει τον δομικό συναλλαγματικό κίνδυνο όταν κρίνει ότι το κόστος αυτής της αντιστάθμισης είναι εντός αποδεκτών πλαισίων (σε σχέση με τον υποκείμενο κίνδυνο). Αυτές οι αντισταθμίσεις πραγματοποιούνται μέσω προθεσμιακών συμβολαίων συναλλάγματος.

Στις 30 Ιουνίου 2025, προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος ύψους €765 χιλ. (30 Ιουνίου 2024: €1,136 χιλ.), έχουν προσδιοριστεί ως αντισταθμιστικά μέσα από τα οποία προέκυψε ζημιά περίπου μηδέν (30 Ιουνίου 2024: ζημιά περίπου μηδέν) η οποία αναγνωρίστηκε στο 'Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος' στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εισοδημάτων έναντι των κερδών ή ζημιών από την μετατροπή της αντίστοιχης καθαρής θέσης των θυγατρικών εξωτερικού και άλλων δραστηριοτήτων του εξωτερικού.

16. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (συνέχεια)

Η συσσωρευμένη αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας που προκύπτει από τις σχέσεις αντιστάθμισης παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Λογιστική αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων		Συσσωρευμένο ποσό της εύλογης αξίας των αναπροσαρμογών κερδών/(ζημιών) της αντιστάθμισης επί του αντισταθμισμένου στοιχείου	
	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις
30 Ιουνίου 2025				
Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική	€000	€000	€000	€000
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων				
- ομόλογα - επενδύσεις	384,178	-	(24,337)	-
- ομολογιακά δάνεια	-	992,138	-	(18,848)
- υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	-	316,445	-	(3,372)
- καταθέσεις πελατών (λογιστική αντιστάθμισης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου)	-	3,888,658	-	(49,309)
Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος				
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία/υποχρεώσεις	765	-	3	-
Σύνολο	384,943	5,197,241	(24,334)	(71,529)

	Λογιστική αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων		Συσσωρευμένο ποσό της εύλογης αξίας των αναπροσαρμογών κερδών/(ζημιών) της αντιστάθμισης επί του αντισταθμισμένου στοιχείου	
	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις
31 Δεκεμβρίου 2024				
Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική	€000	€000	€000	€000
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων				
- ομόλογα - επενδύσεις	379,937	-	(28,498)	-
- ομολογιακά δάνεια	-	989,435	-	(18,335)
- υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	-	307,138	-	(4,144)
- καταθέσεις πελατών (λογιστική αντιστάθμισης σε επίπεδο χαρτοφυλακίου)	-	2,914,362	-	(44,074)
Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος				
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία/υποχρεώσεις	-	985	-	1
Σύνολο	379,937	4,211,920	(28,498)	(66,552)

Για τα περιουσιακά στοιχεία που αντισταθμίζονται χρησιμοποιώντας αντισταθμίσεις εύλογης αξίας το μέσο σταθερό επιτόκιο είναι 2.35% στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: 2.35%). Για τις υποχρεώσεις που αντισταθμίζονται χρησιμοποιώντας αντισταθμίσεις εύλογης αξίας το μέσο σταθερό επιτόκιο είναι 3.29% στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: 3.55%).

17. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική και εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του Συγκροτήματος.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	30 Ιουνίου 2025		31 Δεκεμβρίου 2024	
	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,401,060	7,401,060	7,600,726	7,600,726
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	1,004,664	996,171	820,574	813,239
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,014,713	1,029,458	1,010,170	1,026,046
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	122,032	122,032	95,273	95,273
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	171,931	171,931	136,629	136,629
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	422,799	422,799	416,077	416,077
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	4,236,825	4,288,295	3,805,637	3,837,774
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,577,868	10,600,981	10,114,394	10,114,750
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	795,647	795,647	761,127	761,127
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	195,556	195,556	295,632	300,606
Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση	-	-	23,143	23,143
	25,943,095	26,023,930	25,079,382	25,125,390
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες	502,187	476,260	364,231	334,156
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	15,549	15,549	4,664	4,664
Καταθέσεις πελατών	20,903,113	20,881,537	20,519,276	20,494,544
Ομολογιακά δάνεια	992,138	1,020,478	989,435	1,024,400
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	316,445	321,605	307,138	314,195
Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και υποχρεώσεις μίσθωσης	532,620	532,620	441,445	441,445
	23,262,052	23,248,049	22,626,189	22,613,404

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στον πιο πάνω πίνακα παρουσιάζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς και δεν αντιπροσωπεύει οποιεσδήποτε εκτιμήσεις ως προς τη μελλοντική τους αξία.

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί την ακόλουθη ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας:

Επίπεδο 1: επενδύσεις που επιμετρούνται με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Επίπεδο 2: επενδύσεις που επιμετρούνται με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Επίπεδο 3: επενδύσεις που επιμετρούνται με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Για περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις στην εύλογη αξία, το Συγκρότημα καθορίζει εάν έχουν γίνει μεταφορές μεταξύ των επιπέδων στην ιεραρχία με την εκ νέου αξιολόγηση της κατηγοριοποίησης στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

17. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Οι τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία και των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία αλλά για τα οποία γνωστοποιείται η εύλογη αξία μέσω μοντέλων αποτίμησης, περιγράφονται πιο κάτω. Τα μοντέλα αυτά περιλαμβάνουν τις εκτιμήσεις του Συγκροτήματος σχετικά με τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσε ένας επενδυτής για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς αποτελούνται από συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων, συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος, δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος, προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος και συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων. Τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται συχνότερα περιλαμβάνουν τα μοντέλα προθεσμιακής τιμολόγησης (forward pricing models) και μοντέλα ανταλλαγής ταμειακών ροών (swap models), χρησιμοποιώντας υπολογισμούς παρούσας αξίας. Τα μοντέλα χρησιμοποιούν διάφορα δεδομένα συμπεριλαμβανομένων της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων μερών, τρέχουσες ισοτιμίες συναλλάγματος και προθεσμιακές τιμές συναλλάγματος καθώς και καμπύλες επιτοκίων.

Προσαρμογές Πιστωτικής Αποτίμησης (CVA) και Προσαρμογές Χρεωστικής Αποτίμησης (DVA)

Οι προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA) και προσαρμογές χρεωστικής αποτίμησης (DVA) ενσωματώνονται σε εκτιμήσεις των παραγώγων, ώστε να αντικατοπτρίζουν στην εύλογη αξία την επίδραση του κινδύνου του αντισυμβαλλόμενου μέρους και την πιστωτική ποιότητα της BOC PCL αντίστοιχα.

Το Συγκρότημα υπολογίζει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA) εφαρμόζοντας την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD) του αντισυμβαλλόμενου μέρους, με προϋπόθεση τη μη αθέτηση υποχρέωσης του Συγκροτήματος, στην αναμενόμενη θετική έκθεση του Συγκροτήματος στον αντισυμβαλλόμενο και πολλαπλασιάζοντας το αποτέλεσμα με τη ζημιά που αναμένεται σε περίπτωση αθέτησης. Αντίθετα, το Συγκρότημα υπολογίζει τις προσαρμογές χρεωστικής αποτίμησης (DVA), εφαρμόζοντας τη πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης (PD) της BOC PCL, με προϋπόθεση τη μη αθέτηση υποχρέωσης του αντισυμβαλλόμενου, στην αναμενόμενη έκθεση του αντισυμβαλλόμενου στο Συγκρότημα και πολλαπλασιάζοντας το αποτέλεσμα με τη ζημιά που αναμένεται σε περίπτωση αθέτησης.

Η αναμενόμενη έκθεση των παραγώγων υπολογίζεται σύμφωνα με τους κανονισμούς κεφαλαιακών απαιτήσεων (CRR) και λαμβάνει υπόψη τις συμφωνίες συμψηφισμού, όπου υπάρχουν. Έχει υιοθετηθεί παραδοχή για ζημιά λόγω αθέτησης (LGD) σύμφωνα με τα πρότυπα του κλάδου. Εναλλακτικές παραδοχές για ζημιές λόγω αθέτησης (LGD) μπορούν να υιοθετηθούν όταν αυτό υποστηρίζεται από τον τύπο της έκθεσης και τα διαθέσιμα δεδομένα.

Το Συγκρότημα δεν έχει στην κατοχή του σημαντικά παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία αποτιμούνται με την χρήση μοντέλων αποτίμησης που βασίζονται σημαντικά σε μη παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς.

Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος

Οι επενδύσεις που επιμετρούνται με τη χρήση μοντέλων αποτίμησης ή τιμολόγησης, αποτελούνται κυρίως από μη εισηγμένες επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, λοιποί τίτλοι και ομόλογα. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία αποτιμούνται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης που άλλοτε περιλαμβάνουν δεδομένα βασισμένα σε παρατηρήσιμα στοιχεία αγοράς και άλλοτε βασισμένα τόσο σε παρατηρήσιμα όσο και μη παρατηρήσιμα στοιχεία. Οι υπόλοιπες επενδύσεις επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

Η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες βασίζεται στην παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν υπολογιστεί βάσει των αναμενόμενων ποσοστών ζημιών ανά δανειακό χαρτοφυλάκιο, λαμβάνοντας υπόψη την προσδοκώμενη πιστοληπτική ποιότητα των δανειοληπτών. Ο προεξοφλητικός συντελεστής περιλαμβάνει στοιχεία που λαμβάνουν υπόψη το επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate) για κάθε νόμισμα, το κόστος χρηματοδότησης, το κόστος εξυπηρέτησης και το κόστος κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπόψη τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου του κάθε δανείου.

17. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)*Καταθέσεις πελατών*

Η εύλογη αξία των καταθέσεων πελατών προσδιορίζεται με υπολογισμούς της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών. Ο συντελεστής προεξόφλησης λαμβάνει υπόψη το τρέχον επιτόκιο αγοράς και το πιστοληπτικό προφίλ της BOC PCL. Η εύλογη αξία των καταθέσεων πληρωτέων σε πρώτη ζήτηση και των καταθέσεων που προστατεύονται από το Σχέδιο Προστασίας Καταθέσεων προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία.

Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες

Τα δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες με λήξη πέραν του ενός έτους, προεξοφλούνται με ένα κατάλληλο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate) συν το κατάλληλο πιστωτικό περιθώριο. Για βραχυπρόθεσμο δανεισμό η εύλογη αξία προσεγγίζει τη λογιστική αξία.

Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων

Η εύλογη αξία των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων που δεν κατέχονται για εμπορία προσδιορίζεται με τους υπολογισμούς της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας ένα κατάλληλο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate) συν το κατάλληλο πιστωτικό περιθώριο.

Καταθέσεις από τράπεζες και χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες

Οι καταθέσεις από τράπεζες και η χρηματοδότηση από κεντρικές τράπεζες με λήξη πέραν του ενός έτους προεξοφλούνται με ένα κατάλληλο επιτόκιο χωρίς κίνδυνο (risk free rate) συν το κατάλληλο πιστωτικό περιθώριο. Για βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση, η εύλογη αξία προσεγγίζει τη λογιστική αξία.

Ομολογιακά δάνεια και Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης

Οι εκδόσεις ομολογιακών δανείων και υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης διαπραγματεύονται με χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργείς αγορές.

Στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τα μοντέλα αποτίμησης

Τα παρατηρήσιμα στοιχεία που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των μη εισηγμένων συμμετοχικών τίτλων και ομολόγων περιλαμβάνουν, όπου ισχύει, τρέχουσες και αναμενόμενες τιμές επιτοκίων της αγοράς, αναμενόμενα από την αγορά ποσοστά αθέτησης, τον πιστωτικό κίνδυνο της χώρας και του αντισυμβαλλόμενου μέρους που αναμένει η αγορά, καθώς και εκπτώσεις ρευστότητας της αγοράς.

17. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ιεραρχία επιμέτρησης της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Συγκροτήματος που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για τα οποία η εύλογη αξία γνωστοποιείται, κατά επίπεδο ιεραρχίας.

30 Ιουνίου 2025	Επίπεδο 1 €000	Επίπεδο 2 €000	Επίπεδο 3 €000	Σύνολο €000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία				
<i>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>	-	-	123,259	123,259
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	423	-	423
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	63	-	63
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	869	-	869
	-	1,355	-	1,355
<i>Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική</i>				
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	68,750	-	68,750
Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	51,924	-	51,924
Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	3	-	3
	-	120,677	-	120,677
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>	36,956	102,790	32,185	171,931
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων</i>	412,832	266	9,701	422,799
<i>Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</i>	-	-	26,000	26,000
	449,788	225,088	191,145	866,021
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία				
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	-	996,171	-	996,171
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	4,047,072	241,223	-	4,288,295
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	-	1,029,458	-	1,029,458
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	-	-	10,477,722	10,477,722
	4,047,072	2,266,852	10,477,722	16,791,646

Ο συντελεστής προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε στον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στις 30 Ιουνίου 2025 ήταν 5.65% (31 Δεκεμβρίου 2024: 6.79%).

Για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που κατηγοριοποιούνται σε Επίπεδο 3 στις 30 Ιουνίου 2025, μία αύξηση στο συντελεστή προεξόφλησης κατά 10%, θα είχε ως αποτέλεσμα μείωση στην εύλογη αξία ύψους €1,243 χιλ. και μία μείωση στο συντελεστή προεξόφλησης κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα αύξηση στην εύλογη αξία ύψους €833 χιλ.

Για μια επένδυση που συμπεριλαμβάνεται στους λοιπούς τίτλους που υποχρεωτικά επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της αξιολόγησης του κριτηρίου πληρωμών αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων (SPPI) που κατηγοριοποιείται σε Επίπεδο 3 με λογιστική αξία ύψους €7,605 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025, μία αλλαγή στο συντελεστή μετατροπής κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα μεταβολή στην εύλογη αξία των λοιπών τίτλων κατά €761 χιλ.

17. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Η εύλογη αξία μιας επένδυσης που συμπεριλαμβάνεται στους λοιπούς τίτλους και επιμετρείται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και κατηγοριοποιείται σε Επίπεδο 3 με λογιστική αξία €24,409 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: δ/ε) έχει προσδιοριστεί με αναφορά σε πρόσφατες συναλλαγές με συγκρίσιμα μέσα (Σημ. 19).

	Επίπεδο 1 €000	Επίπεδο 2 €000	Επίπεδο 3 €000	Σύνολο €000
30 Ιουνίου 2025				
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται σε εύλογη αξία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	360	-	360
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	10,047	-	10,047
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	598	-	598
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	742	-	742
	-	11,747	-	11,747
<i>Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική</i>				
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	3,246	-	3,246
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	556	-	556
	-	3,802	-	3,802
	-	15,549	-	15,549
Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία				
Καταθέσεις από τράπεζες	-	476,260	-	476,260
Καταθέσεις πελατών	-	-	20,881,537	20,881,537
Ομολογιακά δάνεια	1,020,478	-	-	1,020,478
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	321,605	-	-	321,605
	1,342,083	476,260	20,881,537	22,699,880

17. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2024	Επίπεδο 1 €000	Επίπεδο 2 €000	Επίπεδο 3 €000	Σύνολο €000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία				
<i>Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>	-	-	131,008	131,008
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	171	-	171
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	7,662	-	7,662
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	455	-	455
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	945	-	945
	-	9,233	-	9,233
<i>Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική</i>				
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	58,299	-	58,299
Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	27,741	-	27,741
	-	86,040	-	86,040
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</i>	31,577	94,350	10,702	136,629
<i>Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων</i>	406,600	6	9,471	416,077
<i>Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</i>	-	-	25,500	25,500
	<u>438,177</u>	<u>189,629</u>	<u>176,681</u>	<u>804,487</u>
Άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία				
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	-	813,239	-	813,239
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	3,604,367	233,407	-	3,837,774
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	-	1,026,046	-	1,026,046
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	-	-	9,983,742	9,983,742
	<u>3,604,367</u>	<u>2,072,692</u>	<u>9,983,742</u>	<u>15,660,801</u>

Για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων που κατηγοριοποιούνται σε Επίπεδο 3 στις 31 Δεκεμβρίου 2024, μία αύξηση στο συντελεστή προεξόφλησης κατά 10%, θα είχε ως αποτέλεσμα μείωση στην εύλογη αξία ύψους €2,460 χιλ. και μία μείωση στο συντελεστή προεξόφλησης κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα αύξηση στην εύλογη αξία ύψους €591 χιλ.

Για μια επένδυση που συμπεριλαμβάνεται στους λοιπούς τίτλους που υποχρεωτικά επιμετρείται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ως αποτέλεσμα της αξιολόγησης του κριτηρίου πληρωμών αποκλειστικά κεφαλαίου και τόκων (SPPI) που κατηγοριοποιείται σε Επίπεδο 3 με λογιστική αξία ύψους €10,702 χιλ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, μία αλλαγή στο συντελεστή μετατροπής κατά 10% θα είχε ως αποτέλεσμα μεταβολή στην εύλογη αξία των λοιπών τίτλων κατά €1,070 χιλ.

17. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2024	Επίπεδο 1 €000	Επίπεδο 2 €000	Επίπεδο 3 €000	Σύνολο €000
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία				
<i>Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας</i>				
Προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	126	-	126
Συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος	-	517	-	517
Δικαιώματα προαίρεσης συναλλάγματος	-	17	-	17
Συμβόλαια ανώτατου/κατώτατου ορίου επιτοκίων	-	945	-	945
	-	1,605	-	1,605
<i>Παράγωγα τα οποία πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική</i>				
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	2,918	-	2,918
Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου - συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων	-	140	-	140
Καθαρές επενδύσεις - προθεσμιακά συμβόλαια συναλλάγματος	-	1	-	1
	-	3,059	-	3,059
	-	4,664	-	4,664
Άλλες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν επιμετρούνται στην εύλογη αξία				
Καταθέσεις από τράπεζες	-	334,156	-	334,156
Καταθέσεις πελατών	-	-	20,494,544	20,494,544
Ομολογιακά δάνεια	1,024,400	-	-	1,024,400
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	314,195	-	-	314,195
	1,338,595	334,156	20,494,544	22,167,295

Τα μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες είναι χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η λογιστική αξία είναι μία λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας, επειδή έχουν από τη φύση τους ως επί το πλείστον μικρή διάρκεια ή αναπροσαρμόζονται τακτικά στις τρέχουσες τιμές της αγοράς. Η λογιστική αξία στα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και στις λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις είναι μια καλή προσέγγιση της εύλογής τους αξίας και κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 δεν υπήρχαν σημαντικές μεταφορές μεταξύ του Επιπέδου 1 και Επιπέδου 2.

Κινήσεις στο Επίπεδο 3 περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία

Μεταφορές από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2 πραγματοποιούνται όταν υπάρχει περισσότερη ρευστότητα στην αγορά κάποιων ομολόγων και εξαλείφεται η ανάγκη για χρήση απαιτούμενων σημαντικών μη παρατηρήσιμων στοιχείων αποτίμησης. Μετά την μεταφορά στο Επίπεδο 2, τα μέσα επιμετρούνται χρησιμοποιώντας μοντέλα επιμέτρησης που περιλαμβάνουν παρατηρήσιμα στοιχεία της αγοράς. Οι μεταφορές στο Επίπεδο 3 αντικατοπτρίζουν αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς όταν κάποια μέσα γίνονται λιγότερο ρευστοποιήσιμα και συνεπώς το Συγκρότημα χρησιμοποιεί σημαντικά μη παρατηρήσιμα στοιχεία για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας.

17. Επιμέτρηση της εύλογης αξίας (συνέχεια)

Η κίνηση των περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και που κατηγοριοποιούνται στο Επίπεδο 3 παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2025				31 Δεκεμβρίου 2024			
	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Χρηματοοικονομικά μέσα	Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Χρηματοοικονομικά μέσα	Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	131,008	20,173	25,500	176,681	138,727	15,177	-	153,904
Προσθήκες	-	24,580	-	24,580	-	-	25,500	25,500
Μετατροπή μέσων σε κοινές μετοχές	-	(3,069)	-	(3,069)	-	-	-	-
Κέρδη από επανεκτιμήσεις	-	988	500	1,488	-	4,847	-	4,847
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη στα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 9)	(940)	-	-	(940)	1,232	-	-	1,232
Αποαναγνώριση/ αποπληρωμή δανείων	(10,186)	-	-	(10,186)	(17,792)	-	-	(17,792)
Τόκοι σε δάνεια (Σημ. 7)	3,377	-	-	3,377	8,841	-	-	8,841
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(786)	-	(786)	-	149	-	149
30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου	123,259	41,886	26,000	191,145	131,008	20,173	25,500	176,681

Η επίδραση στα αποτελέσματα ή στα λοιπά συνολικά έσοδα από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ταξινομούνται στο Επίπεδο 3 στην ιεραρχία επιμέτρησης εύλογης αξίας, οφείλεται κυρίως στα μη παρατηρήσιμα στοιχεία, που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του συντελεστή προεξόφλησης και τις αναμενόμενες ταμειακές ροές και αφορά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

18. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Μικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	10,617,524	10,130,405
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (Σημ. 30.4)	(162,915)	(147,019)
	10,454,609	9,983,386
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	123,259	131,008
	10,577,868	10,114,394

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων τυγχάνουν διαχείρισης στην Κύπρο.

18. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

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

30 Ιουνίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) €000	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Επιχειρήσεις	3,149,736	405,012	20,753	9,349	3,584,850
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	111,044	14,651	129	74	125,898
- Διεθνείς επιχειρήσεις	1,092,997	19,105	-	8	1,112,110
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	901,018	73,503	10,253	4,072	988,846
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,415,234	159,242	17,521	9,795	3,601,792
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	968,408	80,416	8,676	10,295	1,067,795
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,975	282	3,313	10,802	16,372
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,208	2,054	7,343	1,674	14,279
- στεγαστικά	2,334	2,442	23,479	1,396	29,651
- λοιπά καταναλωτικά	791	189	11,525	700	13,205
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	3,499	348	3,847
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	6,951	976	7,927
- στεγαστικά	-	-	26,647	4,160	30,807
- λοιπά καταναλωτικά	10	-	17,170	2,965	20,145
	9,646,755	756,896	157,259	56,614	10,617,524

31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) €000	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Επιχειρήσεις	2,897,542	409,697	30,103	9,879	3,347,221
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	104,327	16,124	126	117	120,694
- Διεθνείς επιχειρήσεις	935,383	25,634	-	4	961,021
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	886,864	68,843	8,094	4,270	968,071
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,327,631	179,619	18,206	9,893	3,535,349
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	959,787	61,415	8,463	10,729	1,040,394
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,424	3,184	2,469	10,357	17,434
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	6,447	3,928	8,205	1,966	20,546
- στεγαστικά	5,062	5,898	24,281	1,143	36,384
- λοιπά καταναλωτικά	2,014	738	11,698	754	15,204
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	3,873	307	4,180
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	8,671	993	9,664
- στεγαστικά	-	-	30,358	4,494	34,852
- λοιπά καταναλωτικά	14	-	16,221	3,156	19,391
	9,126,495	775,080	170,768	58,062	10,130,405

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες τα οποία έχουν εκχωρηθεί ως εξασφάλιση παρουσιάζονται στη Σημείωση 32.

18. Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)

Επιπρόσθετη ανάλυση και πληροφορίες για τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και τις σχετικές αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές παρατίθενται στη Σημείωση 30.

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024, χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, γνωστό ως 'Project River' είχε κατηγοριοποιηθεί ως μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση. Δεν υπήρχαν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που να κατηγοριοποιούνται ως μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση στις 30 Ιουνίου 2025.

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (Σημ. 30.3)	-	54,921
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (Σημ. 30.4)	-	(31,778)
	-	23,143

Κατά την διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, το Συγκρότημα σύναψε συμφωνία με ταμεία συνδεδεμένα με την Cerberus Global Investments B.V. για την πώληση δύο χαρτοφυλακίων μη-εξυπηρετούμενων δανείων (Project River) με μεικτή λογιστική αξία ύψους περίπου €55 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 (η 'Συναλλαγή πώλησης'). Η Συναλλαγή πώλησης ολοκληρώθηκε εντός του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Το χαρτοφυλάκιο αποτελούνταν κυρίως ανοίγματα σε μεγάλες επιχειρήσεις και ιδιώτες του τομέα 'Αναδιάρθρωσεις και Ανακτήσεις χρεών'.

Η ανάλυση της μεικτής λογιστικής αξίας και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανά στάδιο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2024	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	49,589	5,332	54,921
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(29,003)	(2,775)	(31,778)
	20,586	2,557	23,143

19. Αποθέματα ακινήτων

Η λογιστική αξία των αποθεμάτων ακινήτων καθορίζεται ως η χαμηλότερη τιμή μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Αναγνωρίζεται απομείωση αν η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι χαμηλότερη του κόστους. Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ύψους €13,657 χιλ. (30 Ιουνίου 2024: €24,760 χιλ.) ως 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων. Στις 30 Ιουνίου 2025, αποθέματα ακινήτων ύψους €288,740 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €405,520 χιλ.) επιμετρούνται στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία.

Δεν υπάρχουν αποθέματα ακινήτων που εκχωρήθηκαν ως εξασφάλιση.

Η λογιστική αξία των αποθεμάτων ακινήτων αναλύεται στους πίνακες πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Καθαρή λογιστική αξία 1 Ιανουαρίου	648,757	826,115
Προσθήκες	7,787	30,488
Πωλήσεις	(210,312)	(152,234)
Απομείωση για την περίοδο/το έτος (Σημ. 12)	(13,657)	(55,612)
Καθαρή λογιστική αξία 30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου	432,575	648,757

19. Αποθέματα ακινήτων (συνέχεια)

Τον Ιούνιο του 2025, το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την πώληση του 80.1% της συμμετοχής του σε ορισμένες θυγατρικές εταιρείες ακινήτων, που αποτελούνται από οικόπεδα. Ως αποτέλεσμα αυτής της συναλλαγής, το Συγκρότημα αποαναγνώρισε τα σχετικά αποθέματα ακινήτων και το ποσοστό συμμετοχής 19.9% που διατηρεί το Συγκρότημα (το οποίο ο αγοραστής μπορεί να απαιτήσει από το Συγκρότημα να πωλήσει στον αγοραστή) στην εταιρεία ακινήτων που κατέχει τα οικόπεδα αυτά, αναγνωρίστηκε ως επένδυση που επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 15).

Ανάλυση ανά τύπο ακινήτου και χώρα 30 Ιουνίου 2025	Κύπρος €000	Ελλάδα €000	Σύνολο €000
Οικιστικά	43,170	2,938	46,108
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	47,070	3,670	50,740
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	11,352	4,856	16,208
Ξενοδοχεία	7,005	339	7,344
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	309,136	3,039	312,175
Σύνολο	417,733	14,842	432,575

31 Δεκεμβρίου 2024			
Οικιστικά	44,327	3,216	47,543
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	59,650	5,060	64,710
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	12,532	3,993	16,525
Ξενοδοχεία	7,005	339	7,344
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	509,547	3,088	512,635
Σύνολο	633,061	15,696	648,757

20. Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
<i>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</i>		
Χρεώστες	42,153	33,340
Εισπρακτέα από φόρους	1,961	2,772
Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης	-	143,604
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	151,442	115,916
	195,556	295,632
<i>Μη-χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</i>		
Περιουσιακά στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης	47,933	50,612
Φόροι επιστρεπτέοι	49,626	61,890
Προπληρωμένα έξοδα	1,377	1,222
Περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων αφυπηρέτησης	2,103	1,767
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	65,774	68,076
	166,813	183,567
	362,369	479,199

Δεν υπήρχαν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα στο Στάδιο 2 στις 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024. Επιπρόσθετα, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ύψους €26,000 χιλ. επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €25,500 χιλ.).

Στα λοιπά μη-χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνεται ποσό ύψους €18,550 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €18,550 χιλ.) που αφορά συμβατικά περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις με πελάτες.

20. Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία (συνέχεια)

Το ποσό του αναβαλλόμενου εισπρακτέου τιμήματος πώλησης που αφορούσε στην πώληση του Project Helix 2 ('DPP'), και ήταν πληρωτέο μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2025, έχει αποπληρωθεί κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Το αναβαλλόμενο εισπρακτέο τίμημα πώλησης ήταν κατηγοριοποιημένο ως Στάδιο 1 στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

21. Καταθέσεις πελατών

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
<i>Ανά κατηγορία κατάθεσης</i>		
Όψεως	11,361,921	10,737,484
Ταμιευτηρίου	3,212,448	3,091,475
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	6,328,744	6,690,317
	20,903,113	20,519,276
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>		
Κύπρος	16,930,801	16,422,089
Ελλάδα	1,503,242	1,558,482
Ηνωμένο Βασίλειο	383,621	396,972
ΗΠΑ	120,072	129,823
Γερμανία	72,520	80,796
Ρουμανία	25,951	38,408
Ρωσία	76,730	88,710
Ουκρανία	176,967	212,662
Λευκορωσία	1,438	1,583
Ισραήλ	211,416	214,547
Άλλες χώρες	1,400,355	1,375,204
	20,903,113	20,519,276

Οι καταθέσεις ανά γεωγραφικό τομέα παρουσιάζονται βάσει της χώρας διαμονής του τελικού δικαιούχου της κατάθεσης.

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
<i>Ανά νόμισμα</i>		
Ευρώ	19,125,782	18,559,339
Δολάριο Αμερικής	1,414,018	1,589,240
Αγγλική Στερλίνα	303,121	309,083
Ρωσικό Ρούβλι	950	1,080
Ελβετικό Φράγκο	9,036	8,315
Άλλα νομίσματα	50,206	52,219
	20,903,113	20,519,276

21. Καταθέσεις πελατών (συνέχεια)

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Ανά πελατειακό τομέα		
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,311,606	2,310,165
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις		
- Κέντρο διεθνών εργασιών	3,952,476	4,139,368
- Διεθνείς επιχειρήσεις	265,023	174,370
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,256,418	1,161,464
Ιδιώτες	12,973,818	12,600,526
Αναδιάρθρωσεις χρεών		
- μεγάλες επιχειρήσεις	9,244	10,000
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,465	2,854
- λοιποί ιδιώτες	4,892	6,306
Ανακτήσεις χρεών		
- Μεγάλες επιχειρήσεις	882	979
Διαχείριση Θεσμικών Κεφαλαίων και Θεματοφυλακή	125,289	113,244
	20,903,113	20,519,276

22. Ομολογιακά δάνεια και Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης

			30 Ιουνίου 2025		31 Δεκεμβρίου 2024	
			Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία	Ονομαστική αξία	Λογιστική αξία
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	Συμβατικό επιτόκιο	Εκδότης	€000	€000	€000	€000
Ομόλογο Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου - Απρίλιος 2021	6.625% μέχρι τις 23 Οκτωβρίου 2026	BOCH	300,000	316,445	300,000	307,138
Ομολογιακά δάνεια						
Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - Ιούνιος 2021	2.50% μέχρι τις 24 Ιουνίου 2026	BOC PCL	300,000	301,876	300,000	305,274
Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - Ιούλιος 2023	7.375% μέχρι τις 25 Ιουλίου 2027	BOC PCL	350,000	381,810	350,000	368,714
Πράσινο Ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας - Μάιος 2024	5% μέχρι τις 2 Μαΐου 2028	BOC PCL	300,000	308,452	300,000	315,447
			950,000	992,138	950,000	989,435

Η BOCH και η BOC PCL διατηρούν στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων με συνολική ονομαστική αξία ύψους μέχρι €4,000 εκατ.

Η εύλογη αξία των ομολογιακών δανείων στις 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 γνωστοποιείται στη Σημείωση 17.

23. Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Φόροι πληρωτέοι και σχετικές προβλέψεις	92,156	74,470
Πληρωτέα έκτακτη εισφορά για την άμυνα	607	1,322
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	18,590	17,893
Υποχρεώσεις για συμβόλαια επένδυσης χωρίς χαρακτηριστικά συμμετοχής	140,589	119,636
Δεδουλευμένα έσοδα και λοιπές προβλέψεις	73,510	93,538
Αναβαλλόμενα έσοδα	20,781	20,130
Υποχρεώσεις στη διαδικασία διακανονισμού	83,802	61,078
Υποχρεώσεις μίσθωσης	35,355	36,903
Λοιπές υποχρεώσεις	201,425	131,489
	666,815	556,459

Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν ποσό ύψους €10,385 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €10,385 χιλ.) που σχετίζεται με την πρόβλεψη για το εγγυητικό τέλος για την μετατροπή των ΑΦΑ σε φορολογικές πιστώσεις (Σημ. 13) και ποσό ύψους €20,735 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €13,367 χιλ.) που σχετίζεται με συναλλαγές επεξεργασίας καρτών. Στις 30 Ιουνίου 2025, οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν ποσό ύψους €37,231 χιλ. που αφορά μέρισμα που εγκρίθηκε από τα κέρδη για τις χρονιές 2022-2024 (31 Δεκεμβρίου 2024: €9,572 χιλ. σχετικά με τα κέρδη για τις χρονιές 2022-2023). Στις 30 Ιουνίου 2025, οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν ποσό €20,374 χιλ. για το λογαριασμό εγγυητικού κεφαλαίου επικουρικών συστημάτων (31 Δεκεμβρίου 2024: €19,495 χιλ.).

24. Μετοχικό κεφάλαιο

	30 Ιουνίου 2025		31 Δεκεμβρίου 2024	
	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000	Αριθμός μετοχών (χιλ.)	€000
<i>Εγκεκριμένο</i>				
Συνήθειες μετοχές €0.10 η κάθε μία	10,000,000	1,000,000	10,000,000	1,000,000
<i>Εκδοθέν</i>				
1 Ιανουαρίου	440,502	44,050	446,200	44,620
Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών - επαναγορά και ακύρωση μετοχών	-	-	(5,698)	(570)
Έκδοση μετοχών για σχέδια παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	327	33	-	-
30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου	440,829	44,083	440,502	44,050

Εγκεκριμένο και εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο

Όλες οι εκδομένες συνήθειες μετοχές φέρουν τα ίδια δικαιώματα.

Το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Εταιρίας είναι €1,000,000 χιλ. διαιρεμένο σε 10,000,000 χιλ. συνήθειες μετοχές ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μία. Δεν υπήρχαν αλλαγές στο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Στις 30 Ιουνίου 2025, η Εταιρία είχε 440,829 χιλ. εκδομένες συνήθειες μετοχές (31 Δεκεμβρίου 2024: 440,502 χιλ. εκδομένες μετοχές) ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μία.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, 327 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μία εκδόθηκαν και παραχωρήθηκαν σε επιλέξιμους υπαλλήλους του Συγκροτήματος στα πλαίσια σχεδίων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 10.

24. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)**Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο**

Δεν υπήρχαν αλλαγές στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών

Τον Φεβρουάριο του 2025, το Συγκρότημα προχώρησε στην έναρξη ενός προγράμματος επαναγοράς συνήθων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό κόστος επαναγοράς να ανέρχεται μέχρι €30 εκατ. ως μέρος της διανομής από τα κέρδη του έτους 2024. Το πρόγραμμα διεξαγόταν στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του ΧΑ και του ΧΑΚ. Σκοπός του προγράμματος ήταν η μείωση του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και επομένως οι μετοχές που αγοράστηκαν στα πλαίσια του Προγράμματος έχουν ακυρωθεί. Στα πλαίσια του προγράμματος επαναγοράς του 2025, το οποίο ολοκληρώθηκε στις 16 Ιουνίου 2025, αγοράστηκαν 5,143 χιλ. μετοχές σε συνολικό κόστος ύψους €30,000 χιλ. Τον Ιούλιο 2025 οι μετοχές που αγοράστηκαν, ακυρώθηκαν.

Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου

Το αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου είναι ένα αποθεματικό βάσει της νομοθεσίας που προκύπτει από την επαναγορά και ακύρωση ιδίων μετοχών της Εταιρίας στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών και αντιπροσωπεύει μεταφορές από το μετοχικό κεφάλαιο. Το αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου είναι μη διανεμητέο. Στις 30 Ιουνίου 2025 το αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου ανέρχεται στις €570 χιλ. που αντιπροσωπεύουν 5,698 χιλ. μετοχές (31 Δεκεμβρίου 2024: €570 χιλ. που αντιπροσωπεύουν 5,698 χιλ. μετοχές), της Εταιρίας οι οποίες ακυρώθηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς που ξεκίνησε τον Απρίλιο 2024 και ολοκληρώθηκε τον Νοέμβριο 2024 σχετικά με τη διανομή από τα κέρδη του έτους 2023.

Ίδιες μετοχές της Εταιρίας

Το τίμημα αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των άμεσα αποδοτέων επιπρόσθετων εξόδων (μετά τη φορολογία), για μετοχές της Εταιρίας που κατέχονται από την Εταιρία και από οντότητες που ελέγχονται από το Συγκρότημα αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας ως ίδιες μετοχές μέχρι την ακύρωσή τους ή την επανέκδοσή τους. Δεν αναγνωρίζεται οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων κατά την αγορά, πώληση, έκδοση ή ακύρωση αυτών των μετοχών.

Στις 30 Ιουνίου 2025, η θυγατρική εταιρεία του Συγκροτήματος που διεξάγει ασφαλιστικές εργασίες κλάδου ζωής είχε στην κατοχή της 142 χιλ. συνήθεις μετοχές της Εταιρίας ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μία (31 Δεκεμβρίου 2024 και 30 Ιουνίου 2024: 142 χιλ. συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μία), ως μέρος των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επενδύονται προς όφελος των ασφαλιζομένων. Η αξία κτήσεως των μετοχών αυτών ήταν €21,463 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024 και 30 Ιουνίου 2024: €21,463 χιλ.).

Επιπρόσθετα, 5,143 χιλ. μετοχές που επαναγοράστηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών σε συνολικό κόστος €30,000 χιλ. παρέμειναν ως ίδιες μετοχές στις 30 Ιουνίου 2025. Τον Ιούλιο 2025 οι εν λόγω ίδιες μετοχές ακυρώθηκαν.

Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
2023 Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1	220,000	220,000
	220,000	220,000

24. Μετοχικό κεφάλαιο (συνέχεια)

Τον Ιούνιο 2023, η Εταιρία έκδωσε Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 Σταθερού Επιτοκίου ύψους €220,000 χιλ. (Fixed Rate Reset Perpetual Additional Tier 1 Capital Securities) (τα 'Χρεόγραφα Κεφαλαίου'). Τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου δεν είναι εξασφαλισμένα και αποτελούν υποχρέωση μειωμένης εξασφάλισης της Εταιρίας, είναι αορίστου διάρκειας και έχουν εκδοθεί σε τιμή ίση με την ονομαστική τους αξία. Φέρουν αρχικό ετήσιο επιτόκιο ύψους 11.875%, πληρωτέο σε εξαμηνιαία βάση και επανακαθοριζόμενο στις 21 Δεκεμβρίου 2028 και μετέπειτα κάθε πενταετία. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα να ακυρώσει τις πληρωμές κουπονιού για αόριστη χρονική διάρκεια, και σε μη συσσωρευτική βάση, ενώ υπό συγκεκριμένες συνθήκες οι πληρωμές κουπονιού υπόκεινται σε υποχρεωτική ακύρωση. Τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου είναι αορίστου διάρκειας και δεν έχουν καθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής, αλλά μπορούν να εξοφληθούν (στο σύνολο τους, αλλά όχι εν μέρει), κατ' επιλογή της Εταιρίας από 21 Ιουνίου 2028 μέχρι και 21 Δεκεμβρίου 2028 (συμπεριλαμβανομένων και των πιο πάνω ημερομηνιών) και σε κάθε επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκων, υπό την αίρεση εποπτικών εγκρίσεων και των σχετικών όρων εξόφλησης. Τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου είναι εισηγμένα για διαπραγμάτευση στην αγορά Luxembourg Stock Exchange's Euro Multilateral Trading Facility (MTF).

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, έγινε πληρωμή κουπονιού συνολικού ποσού ύψους €13,063 χιλ. (30 Ιουνίου 2024: €13,063 χιλ.) στους κατόχους Χρεογράφων Κεφαλαίου 1, και έχει αναγνωριστεί στα αδιανέμητα κέρδη.

25. Διανομές

Σύμφωνα με τις αποφάσεις ΔΕΕΑ που ήταν σε ισχύ το έτος 2024, οποιαδήποτε διανομή μερίσματος στους μετόχους υπόκειται σε ρυθμιστική έγκριση, τόσο για την Εταιρία όσο και για την BOC PCL. Με βάση την απόφαση ΔΕΕΑ που λήφθηκε τον Δεκέμβριο 2024, η απαίτηση για εποπτική έγκριση για καταβολή μερίσματος έχει αρθεί με ημερομηνία έναρξη ισχύος από 1 Ιανουαρίου 2025.

Το Φεβρουάριο 2025, η Εταιρία ανακοίνωσε την πρόταση της για διανομή από τα κέρδη του 2024, που αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.48 ανά συνήθη μετοχή και επαναγορά ιδίων μετοχών με το συνολικό κόστος επαναγοράς να ανέρχεται μέχρι €30 εκατ. (μαζί αναφέρονται ως η 'Διανομή 2024'). Η Ετήσια Γενική Συνέλευση, στις 16 Μαΐου 2025, ενέκρινε ψήφισμα για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.48 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το συνολικό μέρισμα σε μετρητά σχετικά με την διανομή μερισμάτων του 2024 ανήλθε σε €209 εκατ. βάσει του αριθμού μετοχών που ήταν εκδομένες κατά την σχετική ημερομηνία αρχείου.

Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε την έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για πληρωμή μερίσματος σε μετρητά και εφαρμογή προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως '2023 Διανομή') από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η 2023 Διανομή ανήλθε συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείτο από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση, στις 17 Μαΐου 2024, ενέκρινε ψήφισμα για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

26. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

Το Συγκρότημα, στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του, εμπλέκεται σε διάφορες και νομικές διαδικασίες, και υπόκειται σε έρευνες και ανακρίσεις, αιτήματα για παροχή πληροφοριών, ελέγχους, έρευνες, και άλλες διαδικασίες από τις εποπτικές αρχές, κυβερνητικούς και άλλους δημόσιους φορείς, πραγματικές και επαπειλούμενες, που αφορούν την καταλληλότητα και την επάρκεια των συμβουλών που δόθηκαν στους πελάτες ή την μη παροχή συμβουλών, τις πρακτικές δανεισμού και τιμολόγησης, τις υποχρεώσεις του Συγκροτήματος σε σχέση με θέματα πωλήσεων και τη γνωστοποίηση πληροφοριών, σε σχέση με απαιτήσεις αναφοράς και θέματα ασφάλειας πληροφοριών και διάφορα άλλα θέματα. Επιπρόσθετα, ως αποτέλεσμα της επιδείνωσης της Κυπριακής οικονομίας και του τραπεζικού τομέα το 2012 και την μετέπειτα αναδιάρθρωση της BOC PCL το 2013 ως αποτέλεσμα των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα, η BOC PCL υπόκειται σε αριθμό νομικών διαδικασιών που είτε προηγούνται, ή προκύπτουν από γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της περιόδου των Διαταγμάτων Διάσωσης με Ίδια Μέσα.

26. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)

Εκτός από τα θέματα που περιγράφονται πιο κάτω, το Συγκρότημα δεν θεωρεί ότι οποιαδήποτε θέματα είναι σημαντικά είτε σε ατομική βάση είτε συλλογικά. Ωστόσο, έχουν γίνει προβλέψεις όπου: (α) υπάρχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαρτή) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος (β) πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για διακανονισμό της δέσμευσης, και (γ) μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της δέσμευσης. Το Συγκρότημα δεν γνωστοποίησε την εκτίμησή του για την πιθανή οικονομική επίδραση στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις που προκύπτουν από αυτά τα θέματα, όπου δεν είναι πρακτικά εφικτό, είτε επειδή τα θέματα βρίσκονται σε αρχικό στάδιο ή η έκβασή τους είναι αβέβαιη ή, σε περιπτώσεις όπου είναι πρακτικά εφικτό, η γνωστοποίησή τους θα μπορούσε να είναι επιζήμια για το χειρισμό των θεμάτων. Αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές με αξιοπιστία (Σημ. 5.3). Όταν μια πρόβλεψη σε ατομική βάση είναι σημαντική, το γεγονός ότι έγινε πρόβλεψη αναφέρεται, εκτός στο βαθμό που κάτι τέτοιο θα ήταν επιζήμιο. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος ή νομικής ευθύνης. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις όπου το Συγκρότημα μπορεί να συνάψει συμφωνία διακανονισμού. Αυτό μπορεί να συμβεί μόνο εάν αυτός ο διακανονισμός είναι προς το όφελος του Συγκροτήματος (ο διακανονισμός αυτός δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος) και πραγματοποιείται μόνο μετά από νομική συμβουλή και μετά από όλες τις εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα της διοίκησης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι εκ φύσεως αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες, τα κανονιστικά και άλλα θέματα στις 30 Ιουνίου 2025, και ως εκ τούτου δεν προβλέπεται ότι αυτά τα θέματα, όταν ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

26.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές

Έρευνες και δικαστικές υποθέσεις αναφορικά με τίτλους που εκδόθηκαν από την BOC PCL

Αριθμός θεσμικών και ιδιωτών πελατών έχουν καταχωρήσει διάφορες ξεχωριστές αγωγές εναντίον της BOC PCL ισχυριζόμενοι ότι είχαν παραπλανηθεί σε σχέση με την αγορά χρεωστικών τίτλων, που είχαν εκδοθεί από την BOC PCL μεταξύ του 2007 και 2011. Οι αποζημιώσεις που απαιτούνται περιλαμβάνουν την επιστροφή των χρημάτων που οι επενδυτές είχαν καταβάλει για αυτούς τους τίτλους. Επί του παρόντος, εκκρεμούν οι απαιτήσεις ενώπιον δικαστηρίων στην Κύπρο και στην Ελλάδα.

Τα χρεόγραφα και αξιόγραφα κεφαλαίου για τα οποία έχουν ασκηθεί αγωγές είναι τα ακόλουθα: Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2007, Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2008, Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ΜΑΚ) 2009 και Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Ενισχυμένου Κεφαλαίου (ΜΑΕΚ) 2011.

Η BOC PCL υπερασπίζεται αυτές τις απαιτήσεις, ιδίως όσον αφορά τους θεσμικούς επενδυτές και ιδιώτες αγοραστές που είχαν λάβει επενδυτικές συμβουλές από ανεξάρτητους συμβούλους επενδύσεων. Στην περίπτωση των ιδιωτών επενδυτών, αν μπορεί να τεκμηριωθεί ότι τα αρμόδια στελέχη της BOC PCL τους 'έπεισαν' να προχωρήσουν με την αγορά και/ή προσέφεραν 'επενδυτική συμβουλή', η BOC PCL πιθανόν να αντιμετωπίσει σημαντικές δυσκολίες.

Μέχρι σήμερα, αριθμός υποθέσεων έχουν εκδικαστεί στην Ελλάδα. Η BOC PCL άσκησε έφεση κατά εκείνων των υποθέσεων που δεν εκδικάστηκαν υπέρ της με εξαίρεση τις υποθέσεις που έχουν κριθεί σε επίπεδο Άρειου Πάγου (το Ανώτατο Δικαστήριο της Ελλάδας) και θεωρούνται ότι έχουν ολοκληρωθεί.

Παρομοίως, αριθμός υποθέσεων έχουν εκδικαστεί στην Κύπρο και για κάποιες έχει καταχωρηθεί έφεση που εκκρεμεί. Σημειώνεται ότι η προθεσμία για καταχώρηση αγωγών στα δικαστήρια της Κύπρου που αφορούν αξιόγραφα και άλλα θέματα των οποίων η βάση της αγωγής συμπληρώθηκε πριν από και μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2015, παρήλθε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Η ολοκλήρωση των διαδικασιών στα δικαστήρια της Ελλάδας και της Κύπρου αναμένεται να διαρκέσει αρκετά χρόνια.

Έχει γίνει πρόβλεψη στη βάση της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της διοίκησης για τις πιθανές εκροές σε σχέση με δικαστικές υποθέσεις για αξιόγραφα κεφαλαίου.

26. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)**26.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)***Δικαστικές υποθέσεις για Διάσωση με Ίδια Μέσα*
Καταθέτες

Αριθμός καταθετών της BOC PCL, που ισχυρίζονται ότι επηρεάστηκαν αρνητικά από το κούρεμα των καταθέσεων, καταχώρησαν αγωγές κατά της BOC PCL και άλλων μερών (όπως η ΚΤΚ και το Υπουργείο Οικονομικών της Κύπρου) καθώς και εναντίον της BOC PCL ως συνεχιστής της Λαϊκής Τράπεζας στη βάση, μεταξύ άλλων, ότι ο 'περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμος του 2013' και τα περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα Διατάγματα αντίκεινται στο Σύνταγμα της Κυπριακής Δημοκρατίας και στην Ευρωπαϊκή Σύμβαση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Οι καταθέτες ζητούν αποζημιώσεις για τις ζημιές που ισχυρίζονται ότι έχουν υποστεί από το κούρεμα των καταθέσεων. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις στην κατηγορία διάσωσης όπου οι ενάγοντες ισχυρίζονται ότι η BOC PCL δεν ακολούθησε τις οδηγίες τους, καθώς και περιπτώσεις όπου ισχυρίζονται ότι η διάσωση εφαρμόστηκε εσφαλμένα. Η BOC PCL υπερασπίζεται τη θέση της. Όσο αφορά στις υποθέσεις σε σχέση με το διάταγμα περί διάσωσης με ίδια μέσα το δικαστήριο αποφάσισε υπέρ της BOC PCL στη βάση ότι τα μέτρα που εφάρμοσε η κυβέρνηση ήταν απαραίτητα για να αποφευχθεί η κατάρρευση του χρηματοοικονομικού τομέα, η οποία θα είχε καταστροφικές συνέπειες για την οικονομία της χώρας. Κάτω από τις περιστάσεις η κυβέρνηση μπορούσε να βασιστεί στο δικαίωμα της ανάγκης κατά την εφαρμογή της Διάσωσης με Ίδια Μέσα. Μέχρι σήμερα, αριθμός υποθέσεων έχουν εκδικαστεί, ωστόσο η ολοκλήρωση των διαδικασιών στα δικαστήρια αναμένεται να διαρκέσει αρκετά χρόνια.

Έχει γίνει πρόβλεψη στη βάση της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της διοίκησης για τις πιθανές εκροές σε σχέση με δικαστικές υποθέσεις για καταθέσεις.

Μέτοχοι

Αριθμός αγωγών για αποζημιώσεις έχει καταχωρηθεί ενώπιον των Επαρχιακών Δικαστηρίων της Κύπρου ισχυριζόμενες είτε την αντισυνταγματικότητα του Νόμου περί Εξυγίανσης και των Περί διάσωσης με Ίδια Μέσα Διαταγμάτων, ή τη μη σωστή εκτέλεση από την BOC PCL (αναφορικά με τον τρόπο και τη μεθοδολογία με την οποία τα εν λόγω Διατάγματα έχουν εφαρμοστεί), ή ότι η BOC PCL απέτυχε να ακολουθήσει οδηγίες έγκαιρα πριν την εφαρμογή της διάσωσης με ίδια μέσα. Κατά την παρούσα ημερομηνία, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης, όσο και τα περί Διάσωσης με Ίδια Μέσα Διατάγματα δεν έχουν ακυρωθεί από τα δικαστήρια και έτσι παραμένουν νομικά έγκυρα και σε ισχύ. Η BOC PCL αμφισβητεί όλες αυτές τις απαιτήσεις.

Νομική θέση του Συγκροτήματος

Όλες οι πιο πάνω αγωγές αμφισβητούνται έντονα από το Συγκρότημα, σε στενή διαβούλευση με τις αρμόδιες πολιτειακές και κυβερνητικές αρχές. Η θέση του Συγκροτήματος είναι ότι ο Νόμος περί Εξυγίανσης και τα Διατάγματα υπερισχύουν όλων των άλλων νόμων. Ως έχουν τα πράγματα, τόσο ο Νόμος περί Εξυγίανσης όσο και τα Διατάγματα που εκδόθηκαν δυνάμει αυτού, είναι συνταγματικά και νόμιμα, δεδομένου ότι έχουν θεσπιστεί σωστά και δεν έχουν μέχρι στιγμής ακυρωθεί από οποιοδήποτε δικαστήριο.

Υπόθεση Ταμείου Προνοίας

Τον Δεκέμβριο 2015, το Ταμείο Προνοίας των Υπαλλήλων της BOC PCL (το Ταμείο Προνοίας) καταχώρησε αγωγή εναντίον της BOC PCL απαιτώντας την καταβολή ποσού €70 εκατ. το οποίο, ως ο ισχυρισμός του, οφείλεται ως μέρος της συνεισφοράς της BOC PCL βάσει συμφωνίας με την συντεχνία ημερομηνίας 31 Δεκεμβρίου 2011. Προς το τέλος του έτους 2024, το Συγκρότημα συμφώνησε για διακανονισμό της υπόθεσης, και αυτή αποσύρθηκε τελεσίδικα. Ως αποτέλεσμα το Συγκρότημα αναγνώρισε πρόβλεψη στα αποτελέσματα στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Ο διακανονισμός εκτελέστηκε στις αρχές του 2025. Η υπόθεση έχει ολοκληρωθεί και δεν υπάρχει οτιδήποτε που να εκκρεμεί στο δικαστήριο.

Δικαστικές υποθέσεις εργοδότησης

Πρώην υπάλληλοι του Συγκροτήματος έχουν κινήσει εναντίον της BOC PCL δικαστικές υποθέσεις για ισχυριζόμενη άδικη απόλυση. Το Συγκρότημα δεν θεωρεί ότι οι υποθέσεις εργοδότησης που συνεχίζουν να υφίστανται θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική του θέση. Έχει εκδοθεί απόφαση για μία υπόθεση άδικης απόλυσης κατά της BOC PCL. Η BOC PCL έχει καταχωρήσει έφεση σχετικά με την εν λόγω υπόθεση και ομοίως έχει ασκήσει έφεση και ο ενάγων. Τα δεδομένα αυτής της υπόθεσης είναι μοναδικά ως προς την υπόθεση και δεν αναμένεται να επηρεάσει τις υπόλοιπες υποθέσεις όπου ισχυρίζονται άδικη απόλυση. Και οι δύο εφέσεις απορρίφθηκαν από το δικαστήριο. Η υπόθεση αυτή θεωρείται πλέον ότι έχει ολοκληρωθεί.

Επιπλέον, αρκετοί πρώην υπάλληλοι κατέθεσαν αγωγές κατά της BOC PCL αμφισβητώντας τα ποσά που έλαβαν σχετικά με τα διάφορα σχέδια εθελούσιας εξόδου. Κατά την ημερομηνία αναφοράς η πλειοψηφία των υποθέσεων έχουν αποσυρθεί και μόνο δύο συνεχίζουν να υφίστανται. Το Συγκρότημα δεν αναμένει ότι αυτές οι ενέργειες θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική του θέση.

26. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)**26.1 Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (συνέχεια)***Υποθέσεις τραπεζικών εργασιών*

Υπάρχουν ορισμένες υποθέσεις που αφορούν τραπεζικές εργασίες όπου τα απαιτούμενα ποσά είναι σημαντικά. Αυτές οι υποθέσεις αφορούν κυρίως ισχυρισμούς σχετικά με τις τυποποιημένες πολιτικές και διαδικασίες της BOC PCL που φέρεται να έχουν ως αποτέλεσμα ζημιές και άλλες απώλειες για τους ενάγοντες (συμπεριλαμβανομένων και ισχυρισμούς παραπλάνησης των δανειοληπτών, και/ή ότι η BOC PCL έδωσε ανακριβή στοιχεία, παραβιάζοντας την ισχύουσα νομοθεσία για θέματα δανείων σε ξένα νομίσματα και παραπλανητική χορήγηση δανείων για αγορά ακινήτων στην Κύπρο από Βρετανούς υπηκόους). Περαιτέρω, υπάρχουν διάφορες άλλες υποθέσεις που αφορούν τραπεζικές εργασίες όπου τα σχετικά ποσά δεν είναι τόσο σημαντικά. Η διοίκηση έχει αξιολογήσει είτε την πιθανότητα απώλειας ως απομακρυσμένη και/ή δεν αναμένει ότι τυχόν μελλοντικές εκροές σε σχέση με αυτές τις υποθέσεις θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Τέτοια ζητήματα προκύπτουν ως αποτέλεσμα των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος και η διοίκηση αξιολογεί κατάλληλα τα γεγονότα και τους κινδύνους κάθε υπόθεσης ανάλογα.

Γενικές ποινικές έρευνες και διαδικασίες

Ο Γενικός Εισαγγελέας και η Κυπριακή Αστυνομία (η Αστυνομία) διεξάγουν διάφορες έρευνες και ανακρίσεις σε σχέση με την οικονομική κρίση, η οποία κορυφώθηκε τον Μάρτιο 2013. Η BOC PCL συνεργάζεται πλήρως με τον Γενικό Εισαγγελέα και την Αστυνομία και παρέχει όλη την απαιτούμενη πληροφόρηση. Σύμφωνα με τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες επί του παρόντος, το Συγκρότημα είναι της άποψης ότι περαιτέρω έρευνες ή απαιτήσεις που ενδέχεται να προκύψουν από τις εν λόγω έρευνες δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

Άλλες υποθέσεις

Βρίσκεται σε εξέλιξη έρευνα που σχετίζεται με δυνητικά υπερεκτιμημένες και/ή πλασματικές αξιώσεις που πληρώθηκαν από την ασφαλιστική θυγατρική εταιρεία γενικού κλάδου του Συγκροτήματος. Οι πληροφορίες που συνήθως απαιτούνται από το ΔΛΠ 37 'Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία' δεν παρουσιάζονται με την αιτιολογία ότι αναμένεται να επηρεαστεί σοβαρά το αποτέλεσμα της έρευνας και/ή η πιθανή ανάληψη νομικής δράσης. Βάσει των διαθέσιμων πληροφοριών επί του παρόντος, η διοίκηση θεωρεί ότι είναι απίθανο να υπάρχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική θέση και την κεφαλαιακή επάρκεια της ασφαλιστικής θυγατρικής εταιρείας γενικού κλάδου και, ως εκ τούτου, του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας επίσης υπόψη ότι είναι σχεδόν βέβαιο ότι θα ληφθούν αποζημιώσεις από σχετική ασφαλιστική κάλυψη, κατά τον διακανονισμό οποιασδήποτε υποχρέωσης που μπορεί να προκύψει.

26.2 Κανονιστικά θέματα*Έρευνα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ) Ελλάδος*

Η ΕΚ Ελλάδος βρίσκεται στη διαδικασία διερεύνησης θεμάτων που αφορούν την επένδυση του Συγκροτήματος σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου από το 2009 μέχρι το 2011, που περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, τη μη δημοσιοποίηση σημαντικών πληροφοριών για τα ΜΑΚ, και τα ΜΑΕΚ της BOC PCL και για τα ενημερωτικά δελτία έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης (παρακολουθώντας την έρευνα που διενεργήθηκε από την ΕΚ Κύπρου το 2013), την επαναταξινόμηση των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, τις γνωστοποιήσεις για τον Μηχανισμό Παροχής Έκτακτης Ρευστότητας (ΕΛΑ) και τους ισχυρισμούς ορισμένων επενδυτών όσον αφορά τη μη συμμόρφωση της BOC PCL με την Οδηγία για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (MiFID) σε σχέση με τις άμεσες επενδύσεις επενδυτών σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου.

Σε αυτό το στάδιο, δεν μπορεί να γίνει συγκεκριμένη εκτίμηση για το αποτέλεσμα των ερευνών ή για το ύψος των πιθανών προστίμων, παρόλο που δεν αναμένεται ότι οποιαδήποτε υποχρέωση ή αποζημίωση που θα προκύψει θα έχει σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος.

Κεντρική Τράπεζα Κύπρου (ΚΤΚ)

Η ΚΤΚ είχε προβεί στο παρελθόν σε έρευνα αναφορικά με την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου και κατέληξε ότι η BOC PCL ενήργησε κατά παράβαση συγκεκριμένων κανονιστικών απαιτήσεων σε σχέση με τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ΜΑΚ) 2009, αλλά όχι σε σχέση με τα ΜΑΕΚ 2011. Η ΚΤΚ είχε επιβάλει το 2013 πρόστιμο ύψους €4 χιλ. στην BOC PCL, η οποία καταχώρησε προσφυγή. Το 2020, το Διοικητικό Δικαστήριο ακύρωσε τόσο την απόφαση της ΚΤΚ όσο και το πρόστιμο που υποβλήθηκε στην BOC PCL. Το 2021 η ΚΤΚ αποφάσισε να επανεξετάσει αυτό το θέμα και να ξεκινήσει ξανά την έρευνα. Στις 30 Ιουνίου 2025, η υπόθεση εξακολουθεί να εκκρεμεί.

26. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)**26.2 Κανονιστικά θέματα (συνέχεια)***Έρευνες Επιτροπής Προστασίας Ανταγωνισμού (ΕΠΑ)*

Τον Απρίλιο 2014, μετά από έρευνα η οποία ξεκίνησε το 2010, η ΕΠΑ εξέδωσε πόρισμα ισχυριζόμενη παραβάσεις του Κυπριακού και του Ευρωπαϊκού Νόμου περί Ανταγωνισμού σχετικά με τις δραστηριότητες και/ή παραλείψεις σχετικά με συναλλαγές πληρωμών με κάρτες από, μεταξύ άλλων, την BOC PCL και την JCC Payment Systems Ltd (JCC), εταιρεία επεξεργασίας συναλλαγών με κάρτες που ανήκει στην BOC PCL κατά 75%. Υπήρχε επίσης ένας ισχυρισμός σχετικά με τις συμφωνίες της BOC PCL με την American Express, συγκεκριμένα ότι αυτές οι αποκλειστικές συμφωνίες παραβίαζαν το νόμο περί ανταγωνισμού της Κύπρου και της ΕΕ. Και για τα δύο θέματα, η ΕΠΑ κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η BOC PCL (από κοινού με άλλες τράπεζες και τη JCC) έχει παραβιάσει τις σχετικές διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας για την προστασία του ανταγωνισμού και επέβαλε πρόστιμο ύψους €18 εκατ. στην BOC PCL και η BOC PCL καταχώρησε προσφυγή σχετικά με την απόφαση και το πρόστιμο. Τον Ιούνιο 2018, το Διοικητικό Δικαστήριο αποδέχτηκε την θέση της BOC PCL και ακύρωσε την απόφαση όπως και το πρόστιμο που επιβλήθηκε στην BOC PCL. Κατά το 2018, ο Γενικός Εισαγγελέας καταχώρησε έφεση στο Ανώτατο Δικαστήριο σε σχέση με την εν λόγω απόφαση. Μετά την απόφαση του Εφετείου για την υπόθεση της ΕΚ Κύπρου που αναφέρεται πιο πάνω, ο Γενικός Εισαγγελέας ενεργώντας εκ μέρους της ΕΠΑ απέσυρε την εν λόγω έφεση. Τον Ιούλιο 2024, το Συγκρότημα έλαβε ενημέρωση ότι η ΕΠΑ αποφάσισε να μην ανοίξει ξανά την έρευνα και το θέμα θεωρείται πλέον λήξαν.

Υπηρεσία Προστασίας Καταναλωτών (ΥΠΚ)

Τον Ιούλιο του 2017, η ΥΠΚ επέβαλε πρόστιμο ύψους €170 χιλ. στην BOC PCL μετά την ολοκλήρωση αυτεπάγγελτης έρευνας σχετικά με ορισμένους όρους στα έγγραφα για την τεκμηρίωση των δανείων τόσο της BOC PCL όσο και της Marfin Popular Bank, όπου διαπιστώθηκε ότι ήταν αθέμιτες εμπορικές πρακτικές. Οι αποφάσεις της ΥΠΚ (σύμφωνα με τις αποφάσεις του Διοικητικού Δικαστηρίου) δεν είναι δεσμευτικές αλλά απλώς μια έκφραση γνώμης. Στο πλαίσιο αυτής της απόφασης, η BOC PCL υπέβαλε έφεση ενώπιον του Διοικητικού Δικαστηρίου. Το Διοικητικό Δικαστήριο εξέδωσε την απόφαση του το 2022 υπέρ της BOC PCL και η απόφαση της ΥΠΚ μαζί με το πρόστιμο ακυρώθηκαν. Έχει υποβληθεί έφεση από την ΥΠΚ σχετικά με αυτή την απόφαση, η οποία εκκρεμεί ακόμη κατά τις 30 Ιουνίου 2025.

Το Μάρτιο του 2020, επιδόθηκε στην BOC PCL αίτηση από τον διευθυντή της ΥΠΚ μέσω του Γενικού Εισαγγελέα ζητώντας διάταγμα δικαστηρίου, με άμεση ισχύ, που θα είχε ως αποτέλεσμα η BOC PCL να διακόψει τη χρήση ορισμένων κατ' ισχυρισμό καταχρηστικών όρων στις συμβάσεις της BOC PCL. Οι εν λόγω όροι αφορούν συμβάσεις που είχαν υπογραφεί κατά τη διάρκεια των ετών 2006-2007. Η αίτηση αποσύρθηκε τον Νοέμβριο του 2024 και το θέμα θεωρείται πλέον λήξαν.

Τον Απρίλιο 2021, ο Διευθυντής της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτών υπέβαλε αίτηση για την έκδοση δικαστικού διατάγματος εναντίον της BOC PCL, με το οποίο να απαγορεύεται στη BOC PCL η χρήση συγκεκριμένων ρητρών οι οποίες περιλαμβάνονται στις καταναλωτικές συμβάσεις της BOC PCL καθώς και απαιτώντας την τροποποίηση οποιονδήποτε τέτοιων συμβάσεων (υφιστάμενων και μελλοντικών) ούτως ώστε να διαγραφούν τέτοιες καταχρηστικές ρήτρες. Η υπόθεση εξακολουθεί να εκκρεμεί ενώπιον του δικαστηρίου κατά τις 30 Ιουνίου 2025.

Κυπριακός Σύνδεσμος Καταναλωτών (ΚΣΚ)

Το Μάρτιο του 2021 επιδόθηκε στη BOC PCL αίτηση από τον ΚΣΚ με την οποία αιτείται την έκδοση δικαστικού διατάγματος που να απαγορεύει τη χρήση συγκεκριμένων ρητρών οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στις καταναλωτικές συμβάσεις της BOC PCL καθώς και που απαιτεί την τροποποίηση οποιονδήποτε τέτοιων συμβάσεων (υφιστάμενων και μελλοντικών) ούτως ώστε να διαγραφούν οι εν λόγω ρήτρες οι οποίες θεωρούνται καταχρηστικές. Οι εν λόγω ρήτρες είχαν κριθεί ως καταχρηστικές σύμφωνα με αποφάσεις της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ενέργειας, Εμπορίου, Βιομηχανίας και Τουρισμού κατά τα έτη 2016 και 2017. Η BOC PCL προτίθεται να λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την προστασία των συμφερόντων της. Η υπόθεση εξακολουθεί να εκκρεμεί ενώπιον του δικαστηρίου στις 30 Ιουνίου 2025.

Ο Νόμος Περί Προστασίας Καταναλωτών του 2021 συγκεντρώνει κάτω από μια ομπρέλα την ισχύουσα νομοθεσία σε σχέση με αθέμιτους όρους και πρακτικές συμβάσεων και ενισχύει ορισμένες εξουσίες της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτή όπως για παράδειγμα την εξουσία επιβολής αυξημένων προστίμων που είναι άμεσα πληρωτέα. Ο Νόμος περί Προστασίας Καταναλωτών του 2021 έχει αναδρομική ισχύ όσον αφορά όλες τις συμβάσεις/πρακτικές που έχουν συναφθεί και/ή τερματίστηκαν πριν να τεθεί ο Νόμος σε ισχύ σε αντίθεση με τις συμβάσεις/πρακτικές οι οποίες εισάγονται/υιοθετούνται μόνο από την ημερομηνία δημοσίευσης του νέου Νόμου περί Προστασίας Καταναλωτών.

Υπάρχουν πολλοί παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν το εύρος των αποτελεσμάτων και η προκύπτουσα οικονομική επίπτωση αυτών των θεμάτων δεν μπορεί να προβλεφθεί.

26. Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (συνέχεια)**26.2 Κανονιστικά θέματα (συνέχεια)***Κανονιστική υπόθεση Ηνωμένου Βασιλείου*

Κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η υποχρέωση για την κανονιστική υπόθεση Ηνωμένου Βασιλείου που είχε αναλάβει το Συγκρότημα ως μέρος της συμφωνίας για την πώληση της Bank of Cyprus UK Ltd έχει λήξει και έχει τερματιστεί, και ως εκ τούτου το υπόλοιπο πρόβλεψης αποδεσμεύτηκε.

26.3 Άλλα θέματα

Τα άλλα θέματα περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων, προβλέψεις για διάφορα άλλα ανοικτά αιτήματα υπό εξέταση από κυβερνητικά και άλλα δημόσια σώματα, νομικά θέματα και προβλέψεις εγγυητικών και αποζημιώσεων που αφορούν την διαδικασία πώλησης ορισμένων δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα που περιγράφονται πιο πάνω και παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες δεν περιλαμβάνουν ασφαλιστικές απαιτήσεις που προκύπτουν κατά τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών των ασφαλιστικών θυγατρικών εταιρειών του Συγκροτήματος, καθώς αυτές περιλαμβάνονται στο στοιχείο 'Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις'.

26.4 Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα

	Επιδικίες και υπό διαιτησία διαφορές (Σημ. 26.1)	Κανονιστικά θέματα (Σημ. 26.2)	Άλλα θέματα (Σημ. 26.3)	Σύνολο
2025	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	68,512	3,109	20,999	92,620
Καθαρή αύξηση προβλέψεων περιλαμβανομένης προεξόφλησης	3,176	-	1,860	5,036
Χρήση προβλέψεων	(29,216)	-	(7,131)	(36,347)
Αποδέσμευση προβλέψεων	(3,683)	-	-	(3,683)
Μεταφορές	-	-	2,894	2,894
30 Ιουνίου	38,789	3,109	18,622	60,520
2024				
1 Ιανουαρίου	60,968	14,741	55,794	131,503
Καθαρή αύξηση προβλέψεων περιλαμβανομένης προεξόφλησης	12,686	-	7,871	20,557
Χρήση προβλέψεων	(20,190)	(29)	(5,598)	(25,817)
Αποδέσμευση προβλέψεων	(5,797)	(9,000)	-	(14,797)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	24	-	24
30 Ιουνίου	47,667	5,736	58,067	111,470

Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα που αναγνωρίστηκαν στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 ανέρχονται σε €1,353 χιλ. (30 Ιουνίου 2024: €2,562 χιλ. που περιλαμβάνουν πιστωτικό ποσό ύψους €3,198 χιλ. που αντιπροσωπεύει ποσά που εισπράχθηκαν από την ολοκλήρωση αιτημάτων που βρίσκονταν υπό εξέταση από κυβερνητικά σώματα, και ποσά από επιδικίες για τις οποίες έγινε διακανονισμός και αναγνωρίστηκαν απευθείας στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων).

Ορισμένες πληροφορίες που απαιτούνται από το ΔΛΠ 37 'Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις' δεν γνωστοποιούνται στη βάση του ότι αναμένεται να προκαταλάβουν σημαντικά το αποτέλεσμα της υπόθεσης ή της διαπραγμάτευσης σε σχέση με εγγυητικές και αποζημιώσεις που αφορούν τη διαδικασία πώλησης ορισμένων δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος.

27. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Ως μέρος των υπηρεσιών που προσφέρονται σε πελάτες, το Συγκρότημα εισέρχεται σε διάφορες ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις. Αυτές περιλαμβάνουν χρηματοοικονομικές εγγυήσεις, πιστωτικές επιστολές και άλλες δεσμεύσεις για μη-χρησιμοποιημένα όρια δανείων.

Παρόλο που αυτές οι υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στον ενοποιημένο ισολογισμό, εμπεριέχουν πιστωτικό κίνδυνο και ως εκ τούτου περιλαμβάνονται στη συνολική έκθεση του Συγκροτήματος σε πιστωτικό κίνδυνο (Σημ. 30.1).

27.1 Δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες σε ακίνητα, εξοπλισμό και άυλα περιουσιακά στοιχεία στις 30 Ιουνίου 2025 ανέρχονται σε €20,185 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €22,456 χιλ.).

27.2 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Το Συγκρότημα, ως μέρος της διαδικασίας πώλησης ορισμένων δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων του, παραχώρησε διάφορες διαβεβαιώσεις, εγγυητικές και αποζημιώσεις στους αγοραστές. Αυτές σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με την ιδιοκτησία των δανείων, την εγκυρότητα των δεσμεύσεων, τη φορολογική έκθεση και άλλα θέματα που έχουν συμφωνηθεί με τους αγοραστές. Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα μπορεί να υποχρεωθεί να αποζημιώσει τους αγοραστές σε περίπτωση που γίνει έγκυρη απαίτηση από τους αγοραστές σε σχέση με τις πιο πάνω διαβεβαιώσεις, εγγυητικές και αποζημιώσεις.

Έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη βάσει της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της διοίκησης για πιθανές εκροές, όπου εκτιμήθηκε ότι αυτές οι εκροές είναι πιθανές (Σημ. 26.3).

28. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Τα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών αποτελούνται από:

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,152,363	7,435,634
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών από την αρχική τους αναγνώριση	559,039	288,211
	<u>7,711,402</u>	<u>7,723,845</u>

Ανάλυση μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες και δανείων και απαιτήσεων από τράπεζες

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,152,363	7,435,634
Υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	198,823	117,702
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες για επικουρικά συστήματα (που υπόκεινται σε περιορισμούς)	49,874	47,390
Σύνολο μετρητών και καταθέσεων με κεντρικές τράπεζες	<u>7,401,060</u>	<u>7,600,726</u>
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες αποπληρωτέες εντός τριών μηνών από την αρχική τους αναγνώριση	559,039	288,211
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες αποπληρωτέες πέρα των τριών μηνών από την αρχική τους αναγνώριση	379,086	472,163
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες που υπόκεινται σε περιορισμούς	66,539	60,200
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων από τράπεζες	<u>1,004,664</u>	<u>820,574</u>

Τα δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες που υπόκεινται σε περιορισμούς περιλαμβάνουν ποσά ύψους €10,780 χιλ. για εξασφαλίσεις συναλλαγών σε παράγωγα (31 Δεκεμβρίου 2024: μηδέν), τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα για χρήση από το Συγκρότημα, αλλά γίνονται διαθέσιμα όταν οι συναλλαγές τερματίζονται. Στις 30 Ιουνίου 2025, ποσά ύψους €5,821 χιλ. είχαν δοθεί ως εξασφαλίσεις για τις συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (31 Δεκεμβρίου 2024: €6,685 χιλ.).

28. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών (συνέχεια)

Το μέσο υπόλοιπο των υποχρεωτικών καταθέσεων που θα πρέπει να διατηρούνται στις κεντρικές τράπεζες ορίστηκε σε €198,966 χιλ. για την περίοδο από τον Ιούνιο 2025 έως τον Ιούλιο 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €194,636 χιλ. για την περίοδο Δεκεμβρίου 2024 έως Φεβρουαρίου 2025).

29. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης

	30 Ιουνίου 2025			31 Δεκεμβρίου 2024		
	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο	Εντός ενός έτους	Πέραν του ενός έτους	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,152,363	248,697	7,401,060	7,435,634	165,092	7,600,726
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	938,125	66,539	1,004,664	760,374	60,200	820,574
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	-	1,014,713	1,014,713	-	1,010,170	1,010,170
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	24,282	97,750	122,032	8,742	86,531	95,273
Επενδύσεις	795,778	4,035,777	4,831,555	714,954	3,643,389	4,358,343
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	1,230,950	9,346,918	10,577,868	1,214,221	8,900,173	10,114,394
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	35,888	770,929	806,817	34,373	738,384	772,757
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	226,320	136,049	362,369	379,085	100,114	479,199
Αποθέματα ακινήτων	89,490	343,085	432,575	155,015	493,742	648,757
Επενδύσεις σε ακίνητα	5,744	27,403	33,147	11,985	24,266	36,251
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	37,909	126,661	164,570	37,909	128,935	166,844
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	352,143	352,143	-	357,161	357,161
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	-	-	23,143	-	23,143
	10,536,849	16,566,664	27,103,513	10,775,435	15,708,157	26,483,592
Υποχρεώσεις						
Καταθέσεις από τράπεζες	308,909	193,278	502,187	140,694	223,537	364,231
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	12,436	3,113	15,549	798	3,866	4,664
Καταθέσεις πελατών	6,671,739	14,231,374	20,903,113	6,528,640	13,990,636	20,519,276
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	-	49,309	49,309	-	44,074	44,074
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	94,693	655,090	749,783	100,390	643,294	743,684
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις, λοιπές προβλέψεις και προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	454,180	273,155	727,335	393,195	255,884	649,079
Ομολογιακά δάνεια και υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	618,321	690,262	1,308,583	-	1,296,573	1,296,573
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	32,745	32,745	-	31,943	31,943
	8,160,278	16,128,326	24,288,604	7,163,717	16,489,807	23,653,524

29. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης (συνέχεια)

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της αναμενόμενης ημερομηνίας λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων παρουσιάζονται πιο κάτω.

Τα μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες και συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων κατηγοριοποιούνται στην ανάλογη χρονική ζώνη βάσει της συμβατικής λήξης, με εξαίρεση τις υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, και υπόλοιπα με κεντρικές τράπεζες για επικουρικά συστήματα και υπόλοιπα με άλλες τράπεζες που υπόκεινται σε περιορισμούς τα οποία κατηγοριοποιούνται στη χρονική κατηγορία 'Πέραν του ενός έτους'.

Οι επενδύσεις και τα περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους κατηγοριοποιούνται στην ανάλογη χρονική ζώνη βάσει των εκτιμήσεων ρευστοποίησης. Στις περισσότερες περιπτώσεις αυτή είναι η ημερομηνία λήξης, εκτός αν υπάρχει ένδειξη ότι η λήξη τους θα παραταθεί ή υπάρχει πρόθεση για πώληση ή αντικατάστασή τους με παρόμοια μέσα.

Τα εξυπηρετούμενα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην Κύπρο κατηγοριοποιούνται βάσει του συμβατικού χρονοδιαγράμματος αποπληρωμής. Τα παρατραβήγματα κατηγοριοποιούνται στη χρονική κατηγορία 'Πέραν του ενός έτους'. Τα δάνεια του Σταδίου 3 κατηγοριοποιούνται στην κατηγορία 'Πέραν του ενός έτους' εκτός από τις αναμενόμενες εισπράξεις που συμπεριλαμβάνονται σε χρονικές ζώνες, με βάση τα ιστορικά ποσά που εισπράχθηκαν κατά τους τελευταίους μήνες.

Τα αποθέματα ακινήτων και οι επενδύσεις σε ακίνητα κατηγοριοποιούνται στην ανάλογη χρονική ζώνη βάσει των εκτιμήσεων ρευστοποίησης τους.

Ένα ποσοστό των καταθέσεων πελατών με συμβατική λήξη εντός ενός έτους κατηγοριοποιείται στην κατηγορία 'Πέραν του ενός έτους', βάσει της παρατηρήσιμης συμπεριφοράς των πελατών.

Οι καταθέσεις από τράπεζες κατηγοριοποιούνται βάσει της συμβατικής λήξης.

Η αναμενόμενη ημερομηνία λήξης των προπληρωμών, δεδουλευμένων εσόδων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων και των δεδουλευμένων, αναβαλλόμενων εσόδων και λοιπών υποχρεώσεων είναι η ίδια με τη συμβατική τους λήξη. Αν δεν έχουν συμβατική λήξη, η αναμενόμενη ημερομηνία λήξης είναι το χρονικό πλαίσιο που το περιουσιακό στοιχείο αναμένεται να ρευστοποιηθεί και η υποχρέωση αναμένεται να διακανονιστεί.

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την πιθανή αδυναμία ενός ή περισσότερων πελατών να εκπληρώσουν τις πιστωτικές υποχρεώσεις τους έναντι του Συγκροτήματος, μαζί με τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου που προκύπτει από επενδύσεις σε ομολογιακά δάνεια.

Στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων του, το Συγκρότημα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, ο οποίος παρακολουθείται με διάφορους μηχανισμούς ελέγχου σε όλες τις εταιρείες του Συγκροτήματος ώστε να εντοπίζεται και να επιμετράται ο πιστωτικός κίνδυνος, και να ελέγχεται η ανάληψη κινδύνου και να αποφεύγεται η υπερβολική συγκέντρωση κινδύνου.

Για τη διαχείριση αυτού του κινδύνου, η διοίκηση έχει θεσπίσει πολιτικές πιστωτικού κινδύνου στις οποίες βασίζονται οι διαδικασίες δανεισμού και επένδυσης του Συγκροτήματος. Οι πολιτικές πιστωτικού κινδύνου συμπληρώνονται με μεθόδους/μοντέλα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών (συστήματα πιστοληπτικής διαβάθμισης και πιστοληπτικής ικανότητας) όπως γνωστοποιείται στη Σημείωση 44.4 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Διαχείριση και δομή

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, αναπτύσσει και θέτει πολιτικές πιστωτικού κινδύνου, κατευθυντήριες γραμμές και εγκριτικά όρια, τα οποία είναι απαραίτητα για τη διαχείριση και τον έλεγχο ή και το μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου συγκέντρωσης του Συγκροτήματος. Η Υπηρεσία Ελέγχου και Παρακολούθησης Πιστωτικού Κινδύνου παρακολουθεί τη συμμόρφωση με τις πολιτικές πιστωτικού κινδύνου που ισχύουν σε κάθε πελατειακό τομέα καθώς και την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος. Ο πιστωτικός κίνδυνος από συνδεδεμένους λογαριασμούς ενοποιείται και παρακολουθείται σε ενοποιημένη βάση.

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου σε συνεργασία με την Υπηρεσία Ελέγχου και Παρακολούθησης Πιστωτικού Κινδύνου είναι οι θεματοφύλακες για την αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου σε όλα τα στάδια του πιστωτικού κύκλου, παρακολουθούν την ποιότητα των αποφάσεων και διαδικασιών και διασφαλίζουν ότι η λειτουργία έγκρισης πιστώσεων τυχάνει σωστής διαχείρισης.

Η έκθεση του πιστωτικού κινδύνου του Συγκροτήματος είναι διεσπαρμένη στους διάφορους κλάδους της οικονομίας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου καθορίζει τα όρια συγκέντρωσης για κάθε κλάδο, ορίζει απαγορευμένους τομείς και καθορίζει τομείς που ενδέχεται να απαιτούν έγκριση πριν από την υποβολή των αιτήσεων πίστωσης.

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο αναλύεται στη βάση της πιστολιπτικής ικανότητας των πελατών, του τομέα της οικονομίας που δραστηριοποιούνται και της χώρας συγκέντρωσης του κινδύνου.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαθεσίμων σύμφωνα με τα όρια και τις παραμέτρους που ορίζονται στις διάφορες πολιτικές και πλαίσια. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο που σχετίζεται με την έκθεση σε Πιστωτικά Ιδρύματα και Κυβερνήσεις και άλλων ομολόγων καθώς και των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων.

Το Συγκρότημα θέτει όρια ελέγχου πιστωτικού κινδύνου και όρια έκθεσης στον κίνδυνο χώρας για να μετριάσει τον κίνδυνο συγκέντρωσης.

Τα μοντέλα και τα όρια παρουσιάζονται στο και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της αρμόδιας αρχής βάσει των ορίων εξουσιοδότησης.

Οι σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές του Συγκροτήματος αναφορικά με τον καθορισμό των προβλέψεων για απομείωση παρατίθενται στη Σημείωση 5.

Διαδικασία παρακολούθησης και μετριασμός πιστωτικού κινδύνου**Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου καθορίζει τα πιστωτικά πρότυπα που απαιτούνται για τη χορήγηση νέων δανείων σε πελάτες. Η αξιολόγηση της οικονομικής θέσης/ικανότητας αποπληρωμής είναι ο καθοριστικός παράγοντας κατά την αξιολόγηση της χορήγησης ενός νέου δανείου. Επιπλέον, γίνεται παρακολούθηση μετά την έγκριση για τη διασφάλιση της τήρησης τόσο των όρων όσο και των προϋποθέσεων που ορίζονται κατά τη διαδικασία έγκρισης και από τις πολιτικές και διαδικασίες πιστωτικού κινδύνου. Μια βασική πτυχή του πιστωτικού κινδύνου είναι η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου, η οποία ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει από την άνιση κατανομή των ανοιγμάτων σε ιδιώτες δανειολήπτες, συγκεκριμένους κλάδους ή οικονομικούς τομείς, γεωγραφικές περιοχές, τύπους προϊόντων ή νομίσματα. Η παρακολούθηση και ο έλεγχος του κινδύνου συγκέντρωσης επιτυγχάνεται με τον καθορισμό ορίων (π.χ. όρια τομέα και ονόματος) και την αναφορά τους στην ανώτερη διεύθυνση. Επιπρόσθετα το Συγκρότημα λαμβάνει εξασφαλίσεις οι οποίες χρησιμοποιούνται για τον μετριασμό του κινδύνου καθώς μπορεί να χρησιμοποιηθούν ως δευτερεύουσα πηγή αποπληρωμής.

Οι κύριες κατηγορίες των εξασφαλίσεων που λαμβάνει το Συγκρότημα είναι υποθήκες σε ακίνητα, εξασφαλίσεις μετρητών/δεσμευμένες καταθέσεις, τραπεζικές εγγυήσεις, κυβερνητικές εγγυήσεις, ενεχυριάσεις συμμετοχικών τίτλων και χρεογράφων δημόσιων εταιρειών, σταθερές και κυμαινόμενες επιβαρύνσεις επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων, εκχώρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής, εκχώρηση δικαιωμάτων σε συμβόλαια πώλησης και προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

Το Συγκρότημα παρακολουθεί τις μεταβολές στην αγοραία αξία των εξασφαλίσεων σε τακτική βάση και όπου χρειάζεται, λαμβάνει επιπρόσθετες εξασφαλίσεις με βάση τη σχετική συμφωνία.

Οι απαιτήσεις του Συγκροτήματος για την απόκτηση εξασφαλίσεων, την εκτίμηση και τη διαχείριση των εξασφαλίσεων καθορίζονται στις σχετικές πολιτικές του Συγκροτήματος.

Εκθέσεις εκτός ισολογισμού

Το Συγκρότημα αναλαμβάνει διάφορες μη ανακτήσιμες δεσμεύσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις, προσφέροντας εγγυητικές, ενέγγυες πιστώσεις και άλλες ανειλημμένες δεσμεύσεις ως επέκταση πιστώσεων προς τους πελάτες του για την εξασφάλιση των αναγκών ρευστότητάς τους. Παρόλο που αυτές οι υποχρεώσεις μπορεί να μην αναγνωρίζονται στον ισολογισμό του Συγκροτήματος τέτοιες δεσμεύσεις εκθέτουν το Συγκρότημα σε κινδύνους παρόμοιους με αυτούς των δανείων και απαιτήσεων και ως εκ τούτου παρακολουθούνται σύμφωνα με τις ίδιες πολιτικές και διαδικασίες ελέγχου.

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Το Συγκρότημα προσφέρει στους πελάτες του εγγυητικές που ενδέχεται να απαιτούν από την Τράπεζα να πραγματοποιεί πληρωμές για λογαριασμό τους. Το Συγκρότημα αναλαμβάνει επίσης δεσμεύσεις, όπως ενέγγυες πιστώσεις που δεσμεύουν το Συγκρότημα να πραγματοποιεί πληρωμές για λογαριασμό πελατών υπό συγκεκριμένες περιπτώσεις, που συνήθως σχετίζονται με την εισαγωγή ή την εξαγωγή αγαθών.

Πολιτικές και διαδικασίες για τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τον μετριασμό του πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα εκτός ισολογισμού ισχύουν όπως και για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες.

Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι εξασφαλίσεις που λαμβάνονται για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και για ανοίγματα εκτός ισολογισμού, καθορίζονται ανάλογα με τη φύση του χρηματοοικονομικού μέσου. Συνήθως τα ομόλογα και άλλα χρεόγραφα δεν είναι εξασφαλισμένα, εκτός από τα ομόλογα που είναι διασφαλισμένα με περιουσιακά στοιχεία (asset-backed securities) και άλλα παρόμοια μέσα, τα οποία εξασφαλίζονται με χαρτοφυλάκια χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, κάποια ομόλογα φέρουν κυβερνητική εγγύηση. Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων εξασφαλίζονται συνήθως με ομόλογα.

Σύμφωνα με τους όρους των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων που κατείχε το Συγκρότημα λογιστικής αξίας €1,015 εκατ., (31 Δεκεμβρίου 2024: €1,010 εκατ.) που κατέχεται από το Συγκρότημα στις 30 Ιουνίου 2025, λαμβάνει εξασφαλίσεις τις οποίες έχει το δικαίωμα να πωλήσει. Στις 30 Ιουνίου 2025, η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων ανήλθε σε €970 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €1,007 εκατ.), με μέση πιστολιπτική διαβάθμιση Aa3 (31 Δεκεμβρίου 2024: Aa2) από τις οποίες κανένα μέρος δεν είχε πωληθεί ή επανεκχωρηθεί. Στις 30 Ιουνίου 2025, δόθηκαν εξασφαλίσεις μετρητών ύψους €6 εκατ. στους αντισυμβαλλόμενους, και €60 εκατ. λήφθηκαν από τους αντισυμβαλλόμενους (31 Δεκεμβρίου 2024: δόθηκαν εξασφαλίσεις μετρητών ύψους €7 εκατ. στους αντισυμβαλλόμενους, και €13 εκατ. λήφθηκαν από τους αντισυμβαλλόμενους). Η πραγματική απόδοση των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων είναι περίπου 3% ετησίως (31 Δεκεμβρίου 2024: 3% ετησίως) και η μέση διάρκεια εκτιμάται σε περίπου 1.6 χρόνια (31 Δεκεμβρίου 2024: 2.1 χρόνια).

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας είναι υπεύθυνο για την παρακολούθηση των ορίων σε ισχύ για ομόλογα και συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων για τη διαχείριση του επιπέδου κινδύνου του συνολικού χαρτοφυλακίου, καθώς και των πιστωτικών ορίων ανά εκδότη. Η ανάλυση των θέσεων του Συγκροτήματος ανά τύπο εκδότη του χαρτοφυλακίου ομολόγων του, και η μέση πιστολιπτική διαβάθμιση του χαρτοφυλακίου παρουσιάζονται στη Σημείωση 15.

Το Συγκρότημα έχει επιλέξει να χρησιμοποιεί τη σύμβαση ISDA Master Agreement για την καταχώρηση των συναλλαγών του σε παράγωγα. Η σύμβαση αυτή παρέχει το συμβατικό πλαίσιο το οποίο διέπει τη διεξαγωγή ενός πλήρους φάσματος συναλλαγών σε μη οργανωμένες αγορές (over-the-counter) και δεσμεύει συμβατικά τα αντισυμβαλλόμενα μέρη να συμψηφίζουν όλες τις ανοικτές συναλλαγές οι οποίες διέπονται από τη σύμβαση στην περίπτωση που κάποιο από τα αντισυμβαλλόμενα μέρη την αθετήσει. Στις περισσότερες περιπτώσεις τα αντισυμβαλλόμενα μέρη υπογράφουν σύμβαση Credit Support Annex (CSA) σε συνδυασμό με τη σύμβαση ISDA Master Agreement. Η σύμβαση CSA παρέχει εξασφαλίσεις στα αντισυμβαλλόμενα μέρη έτσι ώστε να μετριαστεί ο ενδεχόμενος κίνδυνος αγοράς που εμπεριέχεται στις ανοικτές τους θέσεις. Στις 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024, η πλειονότητα των ανοιγμάτων σε παράγωγα καλύπτεται από συμφωνίες συμψηφισμού ISDA. Η ανάλυση των θέσεων σε παράγωγα (περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων) παρουσιάζεται στη Σημείωση 16. Πληροφορίες σχετικά με τις εξασφαλίσεις του Συγκροτήματος στο πλαίσιο συναλλαγών παραγώγων παρέχονται στη Σημείωση 28.

30.1 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, προτού ληφθούν υπόψη οι εμπράγματα και μετρήσιμες εξασφαλίσεις και οι πιστωτικές αναβαθμίσεις που είχαν ληφθεί.

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.1 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις (συνέχεια)**

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,321,303	7,505,735
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	1,004,664	820,574
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,014,713	1,010,170
Λοιποί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (μη-συμμετοχικούς τίτλους)	7,605	10,702
Ομόλογα που ταξινομήθηκαν σε αποσβεσμένο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	4,649,595	4,212,177
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (Σημ. 16)	122,032	95,273
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 18)	10,577,868	10,114,394
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 18)	-	23,143
Χρεώστες (Σημ. 20)	42,153	33,340
Περιουσιακά στοιχεία από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης (Σημ. 20)	47,933	50,612
Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης (Σημ. 20)	-	143,604
Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (Σημ. 20)	153,403	118,688
Σύνολο στον ισολογισμό	24,941,269	24,138,412
<i>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις</i>		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	4,388	5,271
Εγγυητικές	687,433	705,774
<i>Ανειλημμένες υποχρεώσεις</i>		
Ενέγγυες πιστώσεις	6,562	14,768
Όρια δανείων και απαιτήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	2,065,434	2,009,698
Σύνολο εκτός ισολογισμού	2,763,817	2,735,511
	27,705,086	26,873,923

30.2 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση δανείων που επιβάλλονται από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο της Κύπρου, τις σχετικές Οδηγίες της ΚΤΚ και τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR). Η Δήλωση Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων του Συγκροτήματος μπορεί να επιβάλει αυστηρότερα όρια συγκέντρωσης τα οποία παρακολουθούνται από το Συγκρότημα.

Η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου, ανά κλάδο δραστηριότητας (οικονομική δραστηριότητα) και ανά πελατειακό τομέα, καθώς και ανά γεωγραφική περιοχή παρουσιάζεται πιο κάτω.

Η γεωγραφική ανάλυση, για σκοπούς της συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου, βασίζεται στην Πολιτική Κινδύνου Χώρας του Συγκροτήματος που ακολουθείται για την παρακολούθηση των ανοιγμάτων του Συγκροτήματος. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας είναι υπεύθυνο για την ανάλυση της έκθεσης στον κίνδυνο χώρας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) εξετάζει τον κίνδυνο έκθεσης ανά χώρα σε τριμηνιαία βάση και το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, εξετάζει την έκθεση στον κίνδυνο χώρας και τυχόν παραβιάσεις των ορίων κινδύνου χώρας σε τακτική βάση και τουλάχιστον ετησίως.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη γεωγραφική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στον κίνδυνο χώρας στη βάση της χώρας διαμονής για τα φυσικά πρόσωπα και της χώρας εγγραφής για τις εταιρείες.

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.2 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)**

30 Ιουνίου 2025	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	883,585	8,269	3	-	17,110	908,967
Βιομηχανία	261,925	134,094	229	-	63,666	459,914
Ξενοδοχεία και εστίαση	966,468	35,274	76,859	-	14,533	1,093,134
Κατασκευές	374,879	51,089	-	-	155	426,123
Ακίνητα	874,984	8,922	588	-	22,961	907,455
Ιδιώτες	4,751,433	7,854	31,329	6,285	37,438	4,834,339
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	675,009	558	5,145	6	63,462	744,180
Ναυτιλία	30,365	14,052	-	-	246,334	290,751
Λοιποί κλάδοι	672,220	215,464	-	7	64,970	952,661
	9,490,868	475,576	114,153	6,298	530,629	10,617,524

30 Ιουνίου 2025	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,518,413	66,051	229	-	157	3,584,850
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	99,844	1,443	4,305	4,004	16,302	125,898
- Διεθνείς επιχειρήσεις	134,051	403,454	81,861	-	492,744	1,112,110
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	985,639	321	1,016	-	1,870	988,846
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,565,652	2,781	20,269	75	13,015	3,601,792
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,064,697	1,502	914	-	682	1,067,795
Αναδιρθρώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	14,885	-	1,284	116	87	16,372
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	14,123	-	156	-	-	14,279
- στεγαστικά	28,985	-	270	120	276	29,651
- λοιπά καταναλωτικά	13,161	-	12	-	32	13,205
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	3,603	-	4	148	92	3,847
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	6,100	4	313	876	634	7,927
- στεγαστικά	22,496	6	3,121	872	4,312	30,807
- λοιπά καταναλωτικά	19,219	14	399	87	426	20,145
	9,490,868	475,576	114,153	6,298	530,629	10,617,524

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.2 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (συνέχεια)**

31 Δεκεμβρίου 2024	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	880,142	8,405	1	-	15,283	903,831
Βιομηχανία	275,779	9,691	193	-	31,412	317,075
Ξενοδοχεία και εστίαση	914,460	33,500	38,355	-	36,329	1,022,644
Κατασκευές	453,362	36,629	-	-	297	490,288
Ακίνητα	757,099	114,289	2	-	34,565	905,955
Ιδιώτες	4,670,608	7,842	34,513	7,534	40,083	4,760,580
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	568,294	567	5,171	6	61,550	635,588
Ναυτιλία	36,874	12	-	-	302,279	339,165
Λοιποί κλάδοι	606,598	106,116	-	5	42,560	755,279
	9,163,216	317,051	78,235	7,545	564,358	10,130,405

31 Δεκεμβρίου 2024	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,286,902	59,961	195	-	163	3,347,221
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	92,206	1,638	4,769	5,214	16,867	120,694
- Διεθνείς επιχειρήσεις	147,180	251,140	43,245	-	519,456	961,021
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	964,412	402	1,054	-	2,203	968,071
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,496,469	2,544	22,185	80	14,071	3,535,349
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,033,208	1,339	337	-	5,510	1,040,394
Αναδιαρθρώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	16,015	-	1,241	112	66	17,434
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	20,289	-	157	-	100	20,546
- στεγαστικά	35,644	-	534	126	80	36,384
- λοιπά καταναλωτικά	15,169	2	3	-	30	15,204
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	3,627	-	32	144	377	4,180
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7,760	4	390	876	634	9,664
- στεγαστικά	25,795	5	3,571	907	4,574	34,852
- λοιπά καταναλωτικά	18,540	16	522	86	227	19,391
	9,163,216	317,051	78,235	7,545	564,358	10,130,405

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα, λογιστικής αξίας ύψους €161,334 χιλ. κατά τις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €176,890 χιλ.).

Κατά τις 30 Ιουνίου 2025, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις "Άλλες χώρες" περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €0,5 εκατ. στην Ουκρανία (31 Δεκεμβρίου 2024: €0,6 εκατ.) και €4,6 εκατ. στο Ισραήλ (31 Δεκεμβρίου 2024: €4,9 εκατ.).

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.3 Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες**

Η κίνηση των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες:

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	9,126,495	775,080	220,357	63,394	10,185,326
Μεταφορές στο στάδιο 1	173,494	(173,494)	-	-	-
Μεταφορές στο στάδιο 2	(173,362)	179,875	(6,513)	-	-
Μεταφορές στο στάδιο 3	(7,544)	(8,955)	16,499	-	-
Διαγραφές	(217)	(112)	(8,747)	(457)	(9,533)
Δεδουλευμένοι τόκοι και άλλες προσαρμογές	137,376	20,095	17,904	3,514	178,889
Νέα δάνεια που δόθηκαν ή αγοράστηκαν και εκταμιεύσεις υφιστάμενων διευκολύνσεων	1,439,666	30,036	84	60	1,469,846
Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν (μη περιλαμβανομένων των διαγραφών)	(1,047,344)	(71,803)	(31,968)	(4,261)	(1,155,376)
Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές λόγω τροποποιήσεων	(1,809)	6,174	(482)	(295)	3,588
Πώληση χαρτοφυλακίου που κατέχεται προς πώληση (Project River)	-	-	(49,875)	(5,341)	(55,216)
30 Ιουνίου	9,646,755	756,896	157,259	56,614	10,617,524

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2024	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου	8,275,589	1,161,271	326,883	98,771	9,862,514
Μεταφορές στο στάδιο 1	565,289	(564,134)	(1,155)	-	-
Μεταφορές στο στάδιο 2	(228,889)	265,111	(36,222)	-	-
Μεταφορές στο στάδιο 3	(14,037)	(19,442)	33,479	-	-
Διαγραφές	(801)	(619)	(47,106)	(4,951)	(53,477)
Δεδουλευμένοι τόκοι και άλλες προσαρμογές	417,918	74,717	43,132	7,703	543,470
Νέα δάνεια που δόθηκαν ή αγοράστηκαν και εκταμιεύσεις υφιστάμενων διευκολύνσεων	2,252,251	69,200	1,877	11,336	2,334,664
Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν (μη περιλαμβανομένων των διαγραφών)	(2,140,595)	(212,439)	(100,651)	(49,241)	(2,502,926)
Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές λόγω τροποποιήσεων	(230)	1,415	120	(224)	1,081
31 Δεκεμβρίου	9,126,495	775,080	220,357	63,394	10,185,326

Για τις ανακυκλούμενες διευκολύνσεις, τα όρια τρεχούμενων λογαριασμών και τις πιστωτικές κάρτες, η καθαρή θετική θέση στο υπόλοιπο ανά στάδιο, μη περιλαμβανομένων των διαγραφών, παρουσιάζεται στα 'Νέα δάνεια που δόθηκαν' και η καθαρή αρνητική θέση παρουσιάζεται στα 'Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν'.

Η ανάλυση μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο και ανά πελατειακό τομέα παρουσιάζεται στη Σημείωση 18.

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

Η κίνηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβανομένων αυτών που κατέχονται προς πώληση παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
30 Ιουνίου 2025					
1 Ιανουαρίου	12,005	38,739	107,519	20,534	178,797
Μεταφορές στο στάδιο 1	10,341	(10,341)	-	-	-
Μεταφορές στο στάδιο 2	(352)	1,820	(1,468)	-	-
Μεταφορές στο στάδιο 3	(74)	(667)	741	-	-
Επίδραση από την μεταφορά μεταξύ των σταδίων κατά τη διάρκεια της περιόδου*	(9,787)	8,810	3,613	(193)	2,443
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	-	-	(205)	1	(204)
Διαγραφές	(217)	(113)	(8,747)	(456)	(9,533)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων	-	-	1,823	610	2,433
Νέα δάνεια που δόθηκαν ή αγοράστηκαν*	2,171	-	-	-	2,171
Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν (μη περιλαμβανομένων των διαγραφών)*	(2,009)	(634)	(4,118)	(240)	(7,001)
Διαγραφές*	209	96	3,120	108	3,533
Αλλαγές στα μοντέλα και παραμέτρους (αλλαγές στην πιθανότητα αθέτησης, ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης και άνοιγμα από αθέτηση) που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών*	12,699	2,536	6,569	1,160	22,964
Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές λόγω τροποποιήσεων που δεν αποτελούν αποαναγνώριση*	100	308	(1,774)	1	(1,365)
Πώληση χαρτοφυλακίου που κατέχεται προς πώληση (Project River)	-	-	(28,674)	(2,649)	(31,323)
30 Ιουνίου	25,086	40,554	78,399	18,876	162,915
Αξιολόγηση σε ατομική βάση	10,231	20,626	19,151	10,877	60,885
Αξιολόγηση σε συλλογική βάση	14,855	19,928	59,248	7,999	102,030
	25,086	40,554	78,399	18,876	162,915

* Περιλαμβάνονται στην 'Απομείωση μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' (Σημ. 12).

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)**

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
30 Ιουνίου 2024					
1 Ιανουαρίου	24,205	30,257	103,996	20,995	179,453
Μεταφορές στο στάδιο 1	9,120	(9,120)	-	-	-
Μεταφορές στο στάδιο 2	(634)	3,224	(2,590)	-	-
Μεταφορές στο στάδιο 3	(101)	(602)	703	-	-
Επίδραση από την μεταφορά μεταξύ των σταδίων κατά τη διάρκεια της περιόδου*	(6,726)	3,820	3,840	(133)	801
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	-	2	(22)	-	(20)
Διαγραφές	(306)	(431)	(30,409)	(3,555)	(34,701)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμών αποτελεσμάτων	-	-	1,989	561	2,550
Νέα δάνεια που δόθηκαν ή αγοράστηκαν*	1,593	-	-	250	1,843
Δάνεια που αποαναγνωρίστηκαν ή αποπληρώθηκαν (μη περιλαμβανομένων των διαγραφών)*	(3,126)	(559)	(6,576)	(320)	(10,581)
Διαγραφές*	235	285	6,022	185	6,727
Αλλαγές στα μοντέλα και παραμέτρους (αλλαγές στην πιθανότητα αθέτησης, ζημιά από αθέτηση υποχρέωσης και άνοιγμα από αθέτηση) που χρησιμοποιήθηκαν στους υπολογισμούς των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών*	(12,890)	11,617	27,169	909	26,805
Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές λόγω τροποποιήσεων που δεν αποτελούν αποαναγνώριση*	(119)	87	181	(10)	139
30 Ιουνίου	11,251	38,580	104,303	18,882	173,016
Αξιολόγηση σε ατομική βάση	3,127	14,379	45,446	12,864	75,816
Αξιολόγηση σε συλλογική βάση	8,124	24,201	58,857	6,018	97,200
	11,251	38,580	104,303	18,882	173,016

* Περιλαμβάνονται στην 'Απομείωση μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες' (Σημ. 12).

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)**

Η ανάλυση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ανά πελατειακό τομέα εξαιρουμένων αυτών που κατέχονται προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2024, παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
30 Ιουνίου 2025					
Μεγάλες επιχειρήσεις	13,216	19,613	9,762	94	42,685
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	54	227	55	4	340
- Διεθνείς επιχειρήσεις	4,893	996	-	-	5,889
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,770	5,539	3,964	155	11,428
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,072	8,997	4,804	545	17,418
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	2,002	4,861	4,984	721	12,568
Αναδιάρθρωσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	3	9	1,875	10,556	12,443
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	27	61	2,713	270	3,071
- στεγαστικά	29	238	10,959	526	11,752
- λοιπά καταναλωτικά	20	13	7,627	473	8,133
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	2,310	229	2,539
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	5,073	740	5,813
- στεγαστικά	-	-	12,582	2,898	15,480
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	11,691	1,665	13,356
	25,086	40,554	78,399	18,876	162,915

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
31 Δεκεμβρίου 2024					
Μεγάλες επιχειρήσεις	4,468	17,645	14,830	323	37,266
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	84	378	51	5	518
- Διεθνείς επιχειρήσεις	1,925	1,070	-	-	2,995
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	958	3,209	3,303	142	7,612
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	2,604	10,895	4,911	526	18,936
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,836	4,856	4,790	750	12,232
Αναδιάρθρωσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	2	127	1,627	10,178	11,934
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	47	123	2,997	515	3,682
- στεγαστικά	53	371	10,686	341	11,451
- λοιπά καταναλωτικά	28	65	7,524	475	8,092
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	2,053	158	2,211
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	4,714	470	5,184
- στεγαστικά	-	-	11,686	2,600	14,286
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	9,344	1,276	10,620
	12,005	38,739	78,516	17,759	147,019

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)**

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ανήλθαν σε €109 χιλ. (30 Ιουνίου 2024: €25,103 χιλ.). Το συμβατικό ποσό που είναι σε εκκρεμότητα για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και υπόκειται ακόμη σε εκτέλεση ανέρχεται σε €1,897 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €187,288 χιλ.).

Ανάλυση ευαισθησίας

Το Συγκρότημα έχει προβεί σε ανάλυση ευαισθησίας σχετικά με το δανειακό χαρτοφυλάκιο στην Κύπρο, το οποίο αντιπροσωπεύει περισσότερο από το 99% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος με ημερομηνία αναφοράς τις 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024.

Το Συγκρότημα έχει μεταβάλει για σκοπούς της ανάλυσης ευαισθησίας τις πιο κάτω παραμέτρους και η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, τόσο στις πιστωτικές ζημιές που αξιολογούνται σε ατομική βάση όσο και σε συλλογική, παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Αύξηση/(μείωση) στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος	
	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Αύξηση του συντελεστή στάθμισης του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και μείωση του θετικού σεναρίου κατά 5%	2,518	1,560
Μείωση του συντελεστή στάθμισης του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και αύξηση του θετικού κατά σεναρίου 5%	(2,471)	(1,677)
Αύξηση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος	2,152	1,965
Μείωση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος	(1,606)	(2,047)
Αύξηση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5%	5,128	4,429
Μείωση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5%	(3,879)	(3,771)
Αύξηση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%*	35,978	18,232
Μείωση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%*	(13,950)	(8,273)

Η αύξηση/(μείωση) στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος παρουσιάζεται ανά στάδιο στον πίνακα πιο κάτω:

	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
30 Ιουνίου 2025	€000	€000	€000	€000
Αύξηση του συντελεστή στάθμισης του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και μείωση του θετικού σεναρίου κατά 5%	823	821	874	2,518
Μείωση του συντελεστή στάθμισης του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και αύξηση του θετικού σεναρίου κατά 5%	(839)	(758)	(874)	(2,471)
Αύξηση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος	307	823	1,022	2,152
Μείωση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος	(241)	(590)	(775)	(1,606)
Αύξηση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5%	650	1,650	2,828	5,128
Μείωση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5%	(449)	(1,078)	(2,352)	(3,879)
Αύξηση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%*	2,957	33,021	-	35,978
Μείωση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%*	(5,130)	(8,820)	-	(13,950)

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.4 Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συνέχεια)**

31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1 €000	Στάδιο 2 €000	Στάδιο 3 €000	Σύνολο €000
Αύξηση του συντελεστή στάθμισης του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και μείωση του θετικού σεναρίου κατά 5%	186	931	443	1,560
Μείωση του συντελεστή στάθμισης του αρνητικού σεναρίου κατά 5% και αύξηση του θετικού σεναρίου κατά 5%	(213)	(522)	(942)	(1,677)
Αύξηση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος	139	870	956	1,965
Μείωση της αναμενόμενης περιόδου ανάκτησης κατά 1 έτος	(111)	(687)	(1,249)	(2,047)
Αύξηση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5%	265	1,579	2,585	4,429
Μείωση των εκπτώσεων στη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων κατά 5%	(182)	(1,067)	(2,522)	(3,771)
Αύξηση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%*	1,810	16,422	-	18,232
Μείωση των πιθανοτήτων αθέτησης των υποχρεώσεων των σταδίων 1 και 2 κατά 20%*	(2,059)	(6,214)	-	(8,273)

*Η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές περιλαμβάνει επίσης την μεταφορά μεταξύ σταδίων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες λόγω της αύξησης/μείωσης της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD).

30.5 Συγκέντρωση έκθεσης ανά νόμισμα δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Ο πιο κάτω πίνακας, παρουσιάζει την συγκέντρωση έκθεσης ανά νόμισμα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες του Συγκροτήματος σε αποσβεσμένο κόστος.

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος		
Ευρώ	9,926,132	9,475,479
Δολάριο Αμερικής	578,270	573,140
Αγγλική Στερλίνα	102,597	72,361
Ελβετικό φράγκο	9,957	8,935
Άλλα νομίσματα	568	490
	<u>10,617,524</u>	<u>10,130,405</u>

30.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση

Τα ρυθμισμένα/αναδιάρθρωμένα δάνεια προκύπτουν στις περιπτώσεις όπου ο πελάτης θεωρείται ότι δεν είναι σε θέση να ανταποκριθεί στους όρους και τις προϋποθέσεις της σύμβασης λόγω οικονομικών δυσκολιών. Λαμβάνοντας υπόψη αυτές τις δυσκολίες, το Συγκρότημα αποφασίζει να τροποποιήσει τους όρους της σύμβασης παραχωρώντας στον πελάτη τη δυνατότητα να εξυπηρετήσει το χρέος ή να αναχρηματοδοτήσει τη σύμβαση, είτε μερικώς, είτε συνολικά. Περιλαμβάνουν τις διευκολύνσεις για τις οποίες το Συγκρότημα έχει τροποποιήσει το πρόγραμμα αποπληρωμής (π.χ. παροχή περιόδου χάριτος, αναστολή της υποχρέωσης αποπληρωμής ενός ή περισσότερων δόσεων, μείωση του ποσού της δόσης ή/και εξάλειψη των ληξιπρόθεσμων δόσεων που αφορούν κεφάλαιο ή τόκο).

Η πρακτική της επέκτασης ρυθμιστικών/αναδιάρθρωτικών μέτρων συνιστά είτε προσωρινή, είτε μόνιμη παραχώρηση στον πελάτη. Η παραχώρηση μπορεί να περιλαμβάνει αλλαγές στους συμβατικούς όρους του δανείου ή την πληρωμή με κάποια μορφή εκτός από μετρητά, όπως μια συμφωνία διακανονισμού όπου ο δανειολήπτης μεταφέρει δεσμευμένες εξασφαλίσεις στο Συγκρότημα.

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)**

Ένας λογαριασμός για να πληροί τις προϋποθέσεις για ρύθμιση/αναδιάρθρωση πρέπει να πληροί συγκεκριμένα κριτήρια περιλαμβανομένου του κριτηρίου βιωσιμότητας του πελάτη. Ο βαθμός στον οποίο το Συγκρότημα προβαίνει σε αναδιάρθρωση λογαριασμών με βάση το πλαίσιο των υφιστάμενων πολιτικών του μπορεί να ποικίλει ανάλογα με την άποψή του για τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και άλλους παράγοντες που μπορεί να αλλάξουν από χρόνο σε χρόνο. Επιπλέον, μπορεί να επιτραπούν εξαιρέσεις από τις πολιτικές και τις πρακτικές σε συγκεκριμένες περιπτώσεις για τη συμμόρφωση με νομικές ή κανονιστικές απαιτήσεις.

Οι ρυθμίσεις/αναδιρθρώσεις μπορεί να περιλαμβάνουν μέτρα για την αναδιάρθρωση της επιχείρησης του δανειολήπτη (λειτουργική αναδιάρθρωση) και/ή μέτρα για την αναδιάρθρωση της χρηματοδότησης του δανειολήπτη (χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση).

Τα μέτρα ρύθμισης/αναδιάρθρωσης δύναται να είναι βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου χαρακτήρα ή συνδυασμός των δύο. Το Συγκρότημα έχει αναπτύξει και υλοποιήσει βιώσιμες λύσεις αναδιάρθρωσης, οι οποίες είναι κατάλληλες για τους δανειολήπτες και αποδεκτές από το Συγκρότημα.

Βραχυπρόθεσμες αναδιρθρώσεις ορίζονται ως οι λύσεις αναδιάρθρωσης με διάρκεια αποπληρωμής μικρότερη των δύο ετών. Στις περιπτώσεις δανείων για κατασκευή εμπορικών ακινήτων και για τη χρηματοδότηση έργων (project finance), η διάρκεια βραχυπρόθεσμων σχεδίων αναδιάρθρωσης δεν δύναται να υπερβεί το ένα έτος.

Οι βραχυπρόθεσμες λύσεις αναδιάρθρωσης μπορεί να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- i. Αναστολή κεφαλαίου ή κεφαλαίου και τόκων: χορήγηση στον δανειολήπτη μιας περιόδου χάριτος για την αποπληρωμή κεφαλαίου (δηλαδή κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου καταβάλλονται μόνο τόκοι) ή την αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο.
- ii. Μειωμένες πληρωμές: μείωση του ποσού των δόσεων αποπληρωμής για μια καθορισμένη βραχυπρόθεσμη περίοδο, προκειμένου να γίνει προσαρμογή στη νέα κατάσταση ταμειακών ροών του δανειολήπτη.
- iii. Κεφαλαιοποίηση καθυστερήσεων ή/και τόκων: κεφαλαιοποίηση των καθυστερημένων οφειλών και των μη καταβληθέντων τόκων για αποπληρωμή βάσει ενός αναθεωρημένου προγράμματος.

Οι μακροπρόθεσμες λύσεις αναδιάρθρωσης μπορεί να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- i. Μείωση επιτοκίου: μόνιμη ή προσωρινή μείωση του επιτοκίου (σταθερού ή κυμαινόμενου) σε ένα δίκαιο και βιώσιμο επιτόκιο.
- ii. Παράταση της διάρκειας αποπληρωμής: παράταση της διάρκειας αποπληρωμής του δανείου, η οποία επιτρέπει τη μείωση του ποσού των δόσεων με την επέκταση των αποπληρωμών σε μεγαλύτερη περίοδο.
- iii. Πώληση περιουσιακών στοιχείων: Μέρος της αναδιάρθρωσης μπορεί να είναι η συμφωνία με τον δανειολήπτη για άμεση ή σταδιακή πώληση περιουσιακών στοιχείων (κυρίως ακινήτων) για μείωση του δανεισμού.
- iv. Τροποποίηση υφιστάμενων όρων προηγούμενων αποφάσεων: Στα πλαίσια της νέας λύσης βιώσιμης αναδιάρθρωσης, τυχόν όροι προηγούμενων αποφάσεων που εκτιμάται ότι δεν είναι εφικτό να τηρηθούν, επανεξετάζονται.
- v. Ενοποίηση/αναχρηματοδότηση υφιστάμενων διευκολύνσεων: Στις περιπτώσεις όπου ο δανειολήπτης διατηρεί πολλά διαφορετικά δάνεια με διαφορετικές εξασφαλίσεις, αυτά μπορεί να ενοποιηθούν και να καθοριστεί νέο χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής και να εξασφαλιστεί το νέο δάνειο με όλες τις υπάρχουσες εξασφαλίσεις.
- vi. Όριο Βασικού Τρεχούμενου Λογαριασμού: Σε τέτοιες περιπτώσεις μπορεί να προσφερθεί δάνειο με μεγαλύτερη διάρκεια αποπληρωμής για αντικατάσταση/μείωση του ορίου τρεχούμενου λογαριασμού.
- vii. Διαχωρισμός και πάγωμα: το χρέος του πελάτη διαχωρίζεται σε βιώσιμο και μη βιώσιμο μέρος. Το βιώσιμο μέρος αναδιρθρώνεται σε ένα βιώσιμο πρόγραμμα αποπληρωμής. Το μη βιώσιμο μέρος 'παγοποιείται' για την περίοδο της αναδιάρθρωσης του βιώσιμου μέρους. Στην λήξη της αναδιάρθρωσης, το παγοποιημένο μέρος είτε διαγράφεται κατά αναλογία (στη βάση της πραγματικής αποπληρωμής του βιώσιμου μέρους) ή αναδιρθρώνεται.
- viii. Επαναπρογραμματισμός των πληρωμών: το υφιστάμενο συμβατικό πρόγραμμα αποπληρωμής προσαρμόζεται σε ένα νέο βιώσιμο πρόγραμμα αποπληρωμής, το οποίο βασίζεται σε μία ρεαλιστική εκτίμηση, των τρεχουσών και προβλεπόμενων, ταμειακών ροών του δανειολήπτη.
- ix. Ρευστοποίηση εξασφάλισης: Συμφωνία μεταξύ της BOC PCL και ενός δανειολήπτη για την οικειοθελή πώληση ενυπόθηκων περιουσιακών στοιχείων, για μερική ή πλήρη αποπληρωμή της οφειλής.
- x. Μετατροπή νομίσματος: Αυτή η λύση παρέχεται ώστε να υπάρχει αντιστοιχία του νομίσματος της πιστωτικής διευκόλυνσης με το νόμισμα εισοδήματος του δανειολήπτη.
- xi. Πρόσθετη Χρηματοδότηση: Η λύση αυτή μπορεί να χορηγηθεί, ταυτόχρονα με την αναδιάρθρωση των υφιστάμενων πιστωτικών διευκολύνσεων του δανειολήπτη, για την κάλυψη τυχόν χρηματοδοτικού κενού.

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)**

- xii. Μερική ή πλήρης διαγραφή: Το Συγκρότημα συμφωνεί να αποποιηθεί του δικαιώματος ανάκτησης μέρους ή του συνόλου της απαίτησης από τον δανειολήπτη.
- xiii. Συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με μετοχικό κεφάλαιο (Debt/equity swaps): Αναδιάρθρωση χρέους που επιτρέπει τη μερική ή πλήρη αποπληρωμή του χρέους με αντάλλαγμα την απόκτηση αντίστοιχου μετοχικού κεφαλαίου στην εταιρεία (είτε ιδιωτική είτε εταιρεία περιορισμένης ευθύνης) από το Συγκρότημα, ώστε το υπόλοιπο του χρέους να προσαρμόζεται ανάλογα βάσει των ταμειακών ροών του δανειολήπτη. Η λύση αυτή χρησιμοποιείται μόνο σε εξαιρετικές περιπτώσεις και μόνο όταν έχουν εξαντληθεί όλες οι άλλες προσπάθειες για αναδιάρθρωση και μετά που διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τη νομοθεσία περί πιστωτικών ιδρυμάτων.
- xiv. Συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με περιουσιακά στοιχεία (Debt/asset swaps): συμφωνία μεταξύ του Συγκροτήματος και του δανειολήπτη για την οικειοθελή μεταφορά του υποθηκευμένου περιουσιακού στοιχείου ή άλλης ακίνητης περιουσίας στο Συγκρότημα για μερική ή ολική αποπληρωμή του δανείου. Οποιοδήποτε υπόλοιπο δανείου αναδιαρθρώνεται με ένα κατάλληλο σχέδιο αποπληρωμής με βάση την επαναξιολόγηση της ικανότητας αποπληρωμής του δανειολήπτη.

Δάνεια τα οποία έχουν υποστεί ρυθμιστικά μέτρα συνεχίζουν να κατηγοριοποιούνται ως Στάδιο 3 σε περίπτωση που είναι εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια υπό δοκιμαστική περίοδο για τα οποία χρειάζονται επιπρόσθετες ρυθμίσεις ή εξυπηρετούμενα, ρυθμισμένα δάνεια, τα οποία ήταν προηγουμένως κατηγοριοποιημένα ως μη εξυπηρετούμενα και τα οποία παρουσιάζουν ληξιπρόθεσμες οφειλές πάνω από 30 μέρες εντός της δοκιμαστικής περιόδου.

Τροποποιήσεις σε δάνεια και απαιτήσεις που δεν επηρεάζουν το πρόγραμμα αποπληρωμής, όπως η αναδιάρθρωση των εξασφαλίσεων ή άλλες διευθετήσεις εξασφαλίσεων, δε θεωρούνται επαρκείς για την ταξινόμηση των δανείων ως πιστωτικά απομειωμένα καθώς από μόνες τους δεν αποτελούν απαραίτητα ένδειξη πιστωτικών δυσκολιών που να επηρεάζουν την ικανότητα αποπληρωμής ούτως ώστε να ταξινομηθεί η διευκόλυνση ως ΜΕΔ.

Τα χαρακτηριστικά των ρυθμιστικών μέτρων συμβάλλουν με δύο συγκεκριμένους τρόπους στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής της κάθε διευκόλυνσης. Συγκεκριμένα, λαμβάνονται υπόψη στην ανάπτυξη σκοροκάρτας (scorecard), όπου εάν αυτό το χαρακτηριστικό αναγνωρίζεται ως στατιστικά σημαντικό, επηρεάζει αρνητικά τη διαβάθμιση κάθε διευκόλυνσης. Επίσης, τα ρυθμιστικά μέτρα λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό της καμπύλης πιθανότητας αθέτησης κατά τη διάρκεια ενός οικονομικού κύκλου και της καμπύλης ποσοστών αποκατάστασης κατά τη διάρκεια ενός οικονομικού κύκλου όπου και όταν είναι εφικτό, υπολογίζεται και αποδίδεται ανάλογα μια συγκεκριμένη καμπύλη για τις ρυθμίσεις.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος που έχουν τύχει ρύθμισης.

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	366,839	455,740
Νέα δάνεια και απαιτήσεις που έχουν τύχει ρύθμισης κατά την περίοδο/το έτος	18,021	148,348
Δάνεια που δεν κατηγοριοποιούνται πλέον ως ρυθμισμένα και αποπληρωμές	(31,459)	(249,742)
Διαγραφές	(2,551)	(11,983)
Δεδουλευμένοι τόκοι και άλλες προσαρμογές	11,104	24,476
Αποαναγνώριση του χαρτοφυλακίου που κατέχεται προς πώληση (Project River)	(15,221)	-
30 Ιουνίου/31 Δεκεμβρίου	346,733	366,839

Η κατηγοριοποίηση των δανείων ως ρυθμισμένα δάνεια διακόπτεται όταν πληρούνται όλα τα απαιτούμενα κριτήρια της EAT για διακοπή της ταξινόμησης ως ρυθμισμένα δάνεια. Τα κριτήρια παρατίθενται στις αναφορές βάσει των Εκτελεστικών Τεχνικών Προτύπων (ΕΤΠ) της EAT σχετικά με την εποπτική αναφορά και τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα.

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που έχουν τύχει ρύθμισης ανά στάδιο, κλάδο της οικονομίας, και πελατειακό τομέα καθώς και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τις εμπράγματες εξασφαλίσεις που κατέχονται για αυτά τα δάνεια.

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Στάδιο 1	-	-
Στάδιο 2	245,854	253,862
Στάδιο 3	74,224	86,639
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	26,655	26,338
	346,733	366,839

Εύλογη αξία των εξασφαλίσεων

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Στάδιο 1	-	-
Στάδιο 2	228,318	234,794
Στάδιο 3	67,744	75,515
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	25,715	24,965
	321,777	335,274

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων που παρουσιάζεται πιο πάνω έχει υπολογιστεί στον βαθμό στον οποίο η εξασφάλιση μετριάξει τον πιστωτικό κίνδυνο.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000
Εμπόριο	11,076	10,155
Βιομηχανία	2,810	3,325
Ξενοδοχεία και εστίαση	5,905	6,058
Κατασκευές	78,647	132,011
Ακίνητα	34,845	26,614
Ιδιώτες	101,754	116,063
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	75,019	36,621
Λοιποί κλάδοι	36,677	35,992
	346,733	366,839

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)**

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	221,827	224,271
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις		
- Κέντρο διεθνών εργασιών	230	944
- Διεθνείς επιχειρήσεις	595	653
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	19,413	19,046
Ιδιώτες		
- στεγαστικά	41,247	47,506
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	6,828	8,411
Αναδιρθρώσεις χρεών		
- μεγάλες επιχειρήσεις	11,871	12,555
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	6,041	7,726
- στεγαστικά	15,187	18,818
- λοιπά καταναλωτικά	3,699	4,764
Ανακτήσεις χρεών		
- μεγάλες επιχειρήσεις	940	966
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	2,332	2,511
- στεγαστικά	12,085	13,960
- λοιπά καταναλωτικά	4,438	4,708
	346,733	366,839

30 Ιουνίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	-	194,928	17,907	8,992	221,827
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	-	229	1	-	230
- Διεθνείς επιχειρήσεις	-	595	-	-	595
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	13,907	5,506	-	19,413
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	-	28,546	10,594	2,107	41,247
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	-	4,711	2,074	43	6,828
Αναδιρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	1,284	10,587	11,871
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	1,474	3,756	811	6,041
- στεγαστικά	-	1,401	12,420	1,366	15,187
- λοιπά καταναλωτικά	-	63	3,220	416	3,699
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	904	36	940
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	2,119	213	2,332
- στεγαστικά	-	-	10,475	1,610	12,085
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	3,964	474	4,438
	-	245,854	74,224	26,655	346,733

30. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)**30.6 Ρυθμίσεις/Αναδιάρθρωση (συνέχεια)**

31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	-	189,064	25,745	9,462	224,271
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	-	943	1	-	944
- Διεθνείς επιχειρήσεις	-	653	-	-	653
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	13,519	5,527	-	19,046
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	-	34,818	10,508	2,180	47,506
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	-	5,942	2,413	56	8,411
Αναδιարθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	1,431	1,006	10,118	12,555
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	2,507	4,350	869	7,726
- στεγαστικά	-	4,444	13,458	916	18,818
- λοιπά καταναλωτικά	-	541	3,825	398	4,764
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	934	32	966
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	2,280	231	2,511
- στεγαστικά	-	-	12,356	1,604	13,960
- λοιπά καταναλωτικά	-	-	4,236	472	4,708
	-	253,862	86,639	26,338	366,839

Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Στάδιο 1	-	-
Στάδιο 2	9,614	9,525
Στάδιο 3	32,700	36,503
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	12,895	12,462
	55,209	58,490

31. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από αρνητικές μεταβολές στις τιμές αγοράς από αλλαγές στα επιτόκια, στα πιστωτικά περιθώρια, στις τιμές ξένου συναλλάγματος και στις τιμές ακινήτων και αξιών. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας είναι υπεύθυνο για την παρακολούθηση του κινδύνου στα χρηματοοικονομικά μέσα που προκύπτει από αυτές τις μεταβολές με στόχο την ελαχιστοποίηση της επίδρασης στα κέρδη και τα κεφάλαια. Το τμήμα παρακολουθεί επίσης τον κίνδυνο τιμών ακινήτων, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον πιστωτικό κίνδυνο από αντισυμβαλλόμενους και χώρες. Το τμήμα είναι επίσης υπεύθυνο για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις διάφορες πολιτικές και διαδικασίες που αφορούν τον κίνδυνο της αγοράς.

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων αναφέρεται στον τρέχοντα ή μελλοντικό κίνδυνο για τα κεφάλαια και κέρδη του Συγκροτήματος που προκύπτει από τις αρνητικές μεταβολές των επιτοκίων που επηρεάζουν τις θέσεις στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του Συγκροτήματος.

31. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν την οικονομική αξία των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των στοιχείων εκτός ισολογισμού του Συγκροτήματος, μέσω αντίστοιχων αλλαγών στις ταμειακές ροές και στους συντελεστές προεξόφλησης, και κατά συνέπεια στην παρούσα αξία τους. Οι μεταβολές στα επιτόκια επηρεάζουν επίσης τα κέρδη αυξάνοντας ή μειώνοντας τα καθαρά έσοδα από τόκους των στοιχείων που επηρεάζονται από αλλαγές επιτοκίων. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίων επιμετρείται κυρίως με βάση την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους και την επίδραση στην οικονομική αξία.

Η σύνθεση του ισολογισμού του Συγκροτήματος χαρακτηρίζεται από περιουσιακά στοιχεία που φέρουν ως επί το πλείστον κυμαινόμενο επιτόκιο και υποχρεώσεις με σταθερό επιτόκιο ή υποχρεώσεις μη-ευαίσθητες στο επιτόκιο, με αποτέλεσμα αυξημένη μεταβλητότητα στα καθαρά έσοδα από τόκους, με αρνητική επίδραση όταν τα επιτόκια μειώνονται και θετική επίδραση όταν τα επιτόκια αυξάνονται. Επιπρόσθετα, αυτή η σύνθεση του ισολογισμού έχει ως αποτέλεσμα σχετικά χαμηλή μεταβλητότητα στην Οικονομική Αξία. Αυτό συμβαίνει λόγω του ότι τα μακροπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία, όπως τα δάνεια και απαιτήσεις, έχουν κυμαινόμενο επιτόκιο και λόγω των βραχυπρόθεσμων σημαντικών καταθέσεων με την Κεντρική Τράπεζα. Όσον αφορά τις υποχρεώσεις, οι καταθέσεις προθεσμίας, αν και έχουν σταθερό επιτόκιο, έχουν βραχυπρόθεσμες συμβατικές λήξεις (κυρίως μέχρι ένα έτος). Επιπρόσθετα, η επίδραση στην οικονομική αξία από τα περιουσιακά στοιχεία σταθερού επιτοκίου μετριαζεται από την επίδραση των 'βασικών καταθέσεων χωρίς ληκτότητα' (core NMDs) οι οποίες συμπεριφέρονται ως υποχρεώσεις σταθερού επιτοκίου.

Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται μέσω εσωτερικών και κανονιστικών ορίων με αναφορά στην μεταβολή των καθαρών εσόδων από τόκους και της οικονομικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων κάτω από διάφορα δυσμενή σενάρια μεταβολής επιτοκίων. Εσωτερικά όρια στα καθαρά έσοδα από τόκους καθορίζονται ως ποσοστό των ετησιοποιημένων καθαρών εσόδων από τόκους, ενώ κανονιστικά όρια στα καθαρά έσοδα από τόκους και στην οικονομική αξία των ιδίων κεφαλαίων καθορίζονται ως ποσοστό του εποπτικού κεφαλαίου κατηγορίας 1 (Tier 1) του Συγκροτήματος.

Το τμήμα Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι υπεύθυνο για τη διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων που προκύπτει από το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο και τις θέσεις περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όπως διαμορφώνεται μέσω της στρατηγικής αντιστάθμισης. Αυτή περιλαμβάνει ένα σύνολο από τεχνικές και χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση του κινδύνου από δυσμενείς αλλαγές στα επιτόκια που επηρεάζουν τα καθαρά έσοδα από τόκους και την οικονομική αξία του Συγκροτήματος, στοχεύοντας στη διασφάλιση της οικονομικής σταθερότητας και στην ισχυρή διαχείριση του κινδύνου. Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί παράγωγα και εφαρμόζει επί του παρόντος λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας. Το Συγκρότημα εφαρμόζει αντιστάθμιση εύλογης αξίας σε επίπεδο χαρτοφυλακίου (macro fair value hedging) στις βασικές καταθέσεις χωρίς ληκτότητα και μεμονωμένες σχέσεις λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας (micro fair value hedging) στα ομόλογα με σταθερό επιτόκιο που ταξινομήθηκαν ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI), στα ομολογιακά δάνεια και στις υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης. Για τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων για τη διαχείριση των μεταβολών στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων με σταθερό επιτόκιο λόγω των μεταβολών στο επιτόκιο αναφοράς. Επίσης, το Συγκρότημα χρησιμοποιεί συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων.

Το Συγκρότημα αξιολογεί και επιμετρά την αποτελεσματικότητα μιας σχέσης αντιστάθμισης με βάση τη μεταβολή της εύλογης αξίας του παράγωγου χρηματοοικονομικού μέσου σε σχέση με τη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμισμένου στοιχείου η οποία αποδίδεται στον αντισταθμισμένο κίνδυνο.

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας είναι υπεύθυνο για την επιμέτρηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο του επιτοκιακού κινδύνου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (IRRBB) βάσει του καθορισμένου Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων (RAF) του Συγκροτήματος. Ένας από τους δείκτες κινδύνου που χρησιμοποιεί το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας για την παρακολούθηση και τον έλεγχο του επιτοκιακού κινδύνου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (IRRBB) είναι η Ανάλυση Ευαισθησίας των Καθαρών Εσόδων από Τόκους, η οποία επιμετρά τις μεταβολές στα καθαρά έσοδα από τόκους κάτω από διάφορα σενάρια επιτοκίων με ορίζοντα ενός έτους και με την παραδοχή για σταθερό ισολογισμό κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου. Ο κύριος σκοπός της είναι η επιμέτρηση της ευαισθησίας της κερδοφορίας στις μεταβαλλόμενες συνθήκες επιτοκίων. Επιπρόσθετα, ένας άλλος δείκτης κινδύνου που χρησιμοποιεί το Συγκρότημα για αυτόν τον σκοπό είναι η Ανάλυση Ευαισθησίας της Οικονομικής Αξίας των Ιδίων Κεφαλαίων. Αυτή αντιπροσωπεύει τη μεταβολή στην καθαρή παρούσα αξία όλων των ταμειακών ροών στον ισολογισμό κάτω από ένα σύνολο σεναρίων για επιτόκια και υπολογίζεται για ολόκληρο τον ισολογισμό με την παραδοχή εκκαθάρισης, δηλαδή χωρίς αναπλήρωση των συναλλαγών που λήγουν.

Το Συγκρότημα δεν διατηρεί χαρτοφυλάκιο προς εμπορία.

31. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Ανάλυση ευαισθησίας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους του Συγκροτήματος, με χρονικό ορίζοντα ενός έτους, ως αποτέλεσμα λογικά αναμενόμενων μεταβολών στα επιτόκια του Ευρώ και του Δολαρίου Αμερικής, που είναι τα κύρια νομίσματα, χρησιμοποιώντας τις παραδοχές της πολιτικής του κινδύνου αγοράς που είναι σε ισχύ στις 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 αντίστοιχα.

Νόμισμα	Σενάριο επιτοκίων	Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους €000	
		30 Ιουνίου 2025 (+135 μ.β./-100 μ.β. για ευρώ και +160 μ.β./-100 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)	31 Δεκεμβρίου 2024 (+135 μ.β./-100 μ.β. για ευρώ και +160 μ.β./-100 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)
Όλα	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up)	98,736	102,061
Όλα	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down)	(74,690)	(84,200)
Όλα	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening)	(34,106)	(51,175)
Όλα	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening)	62,946	79,770
Όλα	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up)	89,083	106,190
Όλα	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down)	(67,339)	(88,788)

31. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Νόμισμα	Σενάριο επιτοκίων	Επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους €000	
		30 Ιουνίου 2025 (+135 μ.β./-100 μ.β. για ευρώ και +160 μ.β./-100 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)	31 Δεκεμβρίου 2024 (+135 μ.β./-100 μ.β. για ευρώ και +160 μ.β./-100 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)
Ευρώ	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up)	96,154	98,728
Ευρώ	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down)	(73,041)	(82,267)
Ευρώ	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening)	(33,134)	(51,731)
Ευρώ	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening)	60,832	79,588
Ευρώ	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up)	86,114	104,647
Ευρώ	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down)	(65,438)	(88,085)
Δολάριο Αμερικής	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up)	2,582	3,333
Δολάριο Αμερικής	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down)	(1,649)	(1,932)
Δολάριο Αμερικής	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening)	(972)	556
Δολάριο Αμερικής	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening)	2,113	182
Δολάριο Αμερικής	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up)	2,969	1,543
Δολάριο Αμερικής	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down)	(1,901)	(703)

Οι παραπάνω αναλύσεις ευαισθησίας ενσωματώνουν παραδοχές για τη μετακύλιση της μεταβολής των επιτοκίων στο κόστος προθεσμιακών καταθέσεων (pass-through) κατά 40% στο σενάριο αύξησης και κατά 50% στο σενάριο μείωσης για τις καταθέσεις σε Ευρώ για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: 40% στο σενάριο αύξησης και 50% στο σενάριο μείωσης για τις καταθέσεις σε Ευρώ). Οι πιο πάνω αναλύσεις ευαισθησίας υπολογίζονται με την παραδοχή για σταθερό ισολογισμό και ότι όλα τα επιτόκια της αγοράς μετατοπίζονται παράλληλα προς τα πάνω ή προς τα κάτω.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος από λογικά αναμενόμενες μεταβολές στα επιτόκια του Ευρώ και του Δολαρίου Αμερικής με βάση τις οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT).

31. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Νόμισμα	Σενάριο επιτοκίων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €000	
		30 Ιουνίου 2025 (+135 μ.β./-100 μ.β. για ευρώ και +160 μ.β./-100 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)	31 Δεκεμβρίου 2024 (+135 μ.β./-100 μ.β. για Ευρώ και +160 μ.β./-100 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)
Όλα	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up)	(120,417)	(16,380)
Όλα	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down)	39,747	613
Όλα	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening)	33,191	41,074
Όλα	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening)	(109,046)	(113,840)
Όλα	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up)	(136,228)	(112,972)
Όλα	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down)	51,502	40,990
Ευρώ	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up)	(121,908)	(15,355)
Ευρώ	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down)	84,913	953
Ευρώ	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening)	60,609	78,258
Ευρώ	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening)	(100,561)	(107,390)
Ευρώ	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up)	(130,228)	(106,983)
Ευρώ	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down)	99,069	78,078

31. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Νόμισμα	Σενάριο επιτοκίων	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €000	
		30 Ιουνίου 2025 (+135 μ.β./-100 μ.β. για ευρώ και +160 μ.β./-100 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)	31 Δεκεμβρίου 2024 (+135 μ.β./-100 μ.β. για Ευρώ και +160 μ.β./-100 μ.β. για Δολάριο Αμερικής)
Δολάριο Αμερικής	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω (Parallel up)	2,983	(1,025)
Δολάριο Αμερικής	Παράλληλη Μετατόπιση Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω (Parallel down)	(2,709)	273
Δολάριο Αμερικής	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Steepening)	5,774	3,890
Δολάριο Αμερικής	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων (Flattening)	(8,485)	(6,450)
Δολάριο Αμερικής	Μείωση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα πάνω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short up)	(6,001)	(5,990)
Δολάριο Αμερικής	Αύξηση Κλίσης Καμπύλης Αποδόσεων με Μετατόπιση της Καμπύλης Αποδόσεων προς τα κάτω αρχικά καταλήγοντας σε μηδενική μετατόπιση σε σχέση με την αρχική Καμπύλη Αποδόσεων (Short down)	3,935	3,903

Η συνολική επίδραση στα ίδια κεφάλαια υπολογίστηκε βάσει των οδηγιών της EAT προσθέτοντας την αρνητική επίδραση και 50% της θετικής επίδρασης του κάθε σεναρίου. Η αύξηση των αντισταθμίσεων για τον επιτοκιακό κίνδυνο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (IRRBB) και η διαφοροποίηση στο μέγεθος των κραδασμών επηρεάζουν τα σενάρια ευαισθησίας από έτος σε έτος.

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω διακυμάνσεις στα καθαρά έσοδα από τόκους, οι μεταβολές στα επιτόκια μπορούν να επιφέρουν μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων που ταξινομήθηκαν ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (περιλαμβανομένων των επενδύσεων προς εμπορία) και στην εύλογη αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων επηρεάζοντας τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος.

Μεταβολές στα επιτόκια της αγοράς επηρεάζουν επίσης τα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος. Η επίδραση στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος προκύπτει από μεταβολές στην εύλογη αξία ομολόγων κυρίως με σταθερό επιτόκιο που ταξινομήθηκαν ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Η ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στην παραδοχή μιας παράλληλης μετακίνησης της καμπύλης απόδοσης επιτοκίων. Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την επίδραση στα κέρδη/ζημιές πριν τη φορολογία και στα ίδια κεφάλαια του Συγκροτήματος, από λογικά αναμενόμενες μεταβολές στα επιτόκια των κύριων νομισμάτων.

31. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος αγοράς (συνέχεια)

Παράλληλη μεταβολή στα επιτόκια	Επίδραση στα κέρδη/ζημιές πριν την φορολογία €000	Επίδραση στα ίδια κεφάλαια €000
30 Ιουνίου 2025		
+1.6% στο Δολάριο Αμερικής		
+1.35% στο Ευρώ		
+3% στην Αγγλική Στερλίνα	(515)	(1,976)
-1% στο Δολάριο Αμερικής		
-1% στο Ευρώ		
-3% στην Αγγλική Στερλίνα	382	1,464
31 Δεκεμβρίου 2024		
+1.6% στο Δολάριο Αμερικής		
+1.35% στο Ευρώ	(934)	(1,982)
+3% στην Αγγλική Στερλίνα		
-1% στο Δολάριο Αμερικής		
-1% στο Ευρώ	692	1,468
-3% στην Αγγλική Στερλίνα		

Οι σχέσεις αντιστάθμισης έχουν ληφθεί υπόψη στους πίνακες ανάλυσης ευαισθησίας για τα καθαρά έσοδα από τόκους και την Οικονομική Αξία των ιδίων κεφαλαίων.

Το Συγκρότημα είναι επίσης εκτεθειμένο σε συναλλαγματικό κίνδυνο, σε κίνδυνο τιμών και στον κίνδυνο τιμών ακινήτων. Για περισσότερες πληροφορίες ανατρέξτε στη Σημείωση 45 των ετήσιων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση για το 2024.

32. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης**Κίνδυνος ρευστότητας**

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την πιθανή αδυναμία του Συγκροτήματος να αποπληρώσει πλήρως ή έγκαιρα τις τρέχουσες και μελλοντικές υποχρεώσεις του. Στον κίνδυνο αυτό περιλαμβάνεται και η πιθανότητα το Συγκρότημα να χρειαστεί χρηματοδότηση με αυξημένο κόστος ή να πωλήσει περιουσιακά στοιχεία με έκπτωση για να αποπληρώσει πλήρως και έγκαιρα τις υποχρεώσεις του.

Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα αναντιστοιχίας των εισερχόμενων και εξερχόμενων πληρωμών και λαμβάνει υπόψη τις μη αναμενόμενες καθυστερήσεις στις αποπληρωμές και τις απροσδόκητα υψηλές εκροές. Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει τόσο τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων όσο και τον κίνδυνο μη ρευστοποίησης μιας θέσης έγκαιρα και με εύλογους όρους.

Για να περιοριστεί αυτός ο κίνδυνος, η διοίκηση έχει εφαρμόσει Πολιτική Κινδύνου Ρευστότητας για τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, λαμβάνοντας υπόψη τη ρευστότητα και την παρακολούθηση των ταμειακών ροών και της ρευστότητας σε τακτική βάση. Το Συγκρότημα έχει αναπτύξει διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου και σχέδια έκτακτης ανάγκης για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας.

Διοίκηση και δομή

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεσπίζει την Πολιτική Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων Ρευστότητας του Συγκροτήματος η οποία καθορίζει το επίπεδο κινδύνου στο οποίο πρέπει να λειτουργεί το Συγκρότημα.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου εξετάζει και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση την Πολιτική Ρευστότητας του Συγκροτήματος, η οποία τελικά εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου επανεξετάζει, σε τακτά χρονικά διαστήματα, τη θέση ρευστότητας του Συγκροτήματος.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) είναι υπεύνη για να καθορίζει τις πολιτικές για αποτελεσματική διαχείριση και παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας στο Συγκρότημα.

32. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση της ρευστότητας σε επίπεδο Συγκροτήματος, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με τις εσωτερικές πολιτικές και τις εποπτικές απαιτήσεις αναφορικά με τη ρευστότητα και παρέχοντας καθοδήγηση ως προς τα μέτρα που πρέπει να λαμβάνονται αναφορικά με τις ανάγκες ρευστότητας. Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων αξιολογεί σε τακτική βάση την επάρκεια των ρευστών διαθεσίμων και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για τη διασφάλιση μίας επαρκούς θέσης ρευστότητας.

Η ρευστότητα παρακολουθείται επίσης από το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας, για διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις εσωτερικές πολιτικές και όρια, καθώς και τα όρια που θέτουν οι εποπτικές αρχές. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ενημερώνει τουλάχιστον μηνιαίως την Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων για τη θέση ρευστότητας του Συγκροτήματος. Επίσης παρουσιάζει τα αποτελέσματα διάφορων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνου του Διοικητικού Συμβουλίου τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Η ρευστότητα παρακολουθείται και τυγχάνει διαχείρισης σε συνεχή βάση μέσω:

- (i) Διάθεση ανάληψης κινδύνου: καθορίζεται η Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Συγκροτήματος με κατάλληλα όρια για τη διαχείριση όλων των κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ρευστότητας.
- (ii) Πολιτική Κινδύνου Ρευστότητας: καθορίζει τις αρχές, τους ρόλους και τις αρμοδιότητες για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας καθώς και το πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας και χρηματοδότησης, για τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και για την υποβολή αναφορών σχετικά με τη ρευστότητα και τη χρηματοδότηση.
- (iii) Όρια ρευστότητας: μια σειρά από εσωτερικά και εποπτικά όρια παρακολουθούνται σε τακτική βάση. Όπου εφαρμόζεται, έχει εισαχθεί ένα σύστημα φωτεινού σηματοδότη (RAG), προκειμένου να εντοπίζονται οι περιπτώσεις επιδείνωσης των δεικτών και να λαμβάνονται μέτρα.
- (iv) Δείκτες έγκαιρης προειδοποίησης: παρακολουθήση μιας σειράς δεικτών για την έγκαιρη αναγνώριση ενδείξεων κινδύνου ρευστότητας στην αγορά ή ειδικά για το Συγκρότημα. Αυτοί είναι σχεδιασμένοι για να εντοπίζουν άμεσα την εμφάνιση αυξημένου κινδύνου ρευστότητας ούτως ώστε να μεγιστοποιείται ο διαθέσιμος χρόνος για την ανάληψη των κατάλληλων δράσεων για μετριασμό.
- (v) Σχέδιο Ρευστότητας Έκτακτης Ανάγκης: διατήρηση Σχεδίου Ρευστότητας Έκτακτης Ανάγκης το οποίο έχει σχεδιαστεί για να παρέχει ένα πλαίσιο για τον αποτελεσματικό εντοπισμό και διαχείριση μιας κρίσης ρευστότητας. Το Σχέδιο αυτό παρέχει ένα σχέδιο επικοινωνίας και περιλαμβάνει τις δράσεις της διοίκησης για την αντιμετώπιση ακραίων συνθηκών ρευστότητας.
- (vi) Σχέδιο Ανάκαμψης: το Συγκρότημα έχει αναπτύξει ένα Σχέδιο Ανάκαμψης, οι βασικοί στόχοι του οποίου είναι, μεταξύ άλλων, να καθορίσει Δείκτες Ανάκαμψης και Έγκαιρης Προειδοποίησης και να καθορίσει εκ των προτέρων μια σειρά από επιλογές για να επιτρέψει στο Συγκρότημα να είναι επαρκώς προετοιμασμένο για να ανταποκριθεί σε ακραίες καταστάσεις και να επαναφέρει τη θέση ρευστότητας σε βιώσιμα επίπεδα.

Διαδικασία παρακολούθησης*Καθημερινή*

Η καθημερινή παρακολούθηση των άμεσα ρευστών διαθεσίμων είναι σημαντική για να εξασφαλιστεί και να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ετοιμάζει μια ημερήσια αναφορά που αναλύει τα εσωτερικά αποθέματα ρευστότητας και τα συγκρίνει με τα αποθέματα της προηγούμενης μέρας. Τα αποτελέσματα αυτής της αναφοράς διατίθενται στα μέλη της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και της Υπηρεσίας Διαχείρισης Διαθεσίμων. Επιπρόσθετα η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων παρακολουθεί σε καθημερινή βάση και εντός της ημέρας τις εισροές και εκροές από πελάτες στα κύρια νομίσματα που χρησιμοποιούνται από το Συγκρότημα.

Τα αποθέματα ρευστότητας αποτελούνται από: χαρτονομίσματα, υπόλοιπα με την ΚΤΚ (εξαιρουμένων των Ελάχιστων Αποθεματικών (MRR)), μη δεσμευμένα μετρητά και διατραπεζικούς τρεχούμενους λογαριασμούς, καθώς και τοποθετήσεις σε χρηματαγορές μέχρι τον ορίζοντα αντοχής, διαθέσιμο πιστωτικό όριο στην ΕΚΤ και μη επιβαρυνόμενα/διαθέσιμα ρευστοποιήσιμα ομόλογα σε τιμές αγοράς μείον ένα ποσοστό έκπτωσης (συμπεριλαμβανομένων τυχόν ομολόγων που μπορεί να ληφθούν ως εγγύηση από συμφωνίες επαναγοράς τίτλων).

32. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

Ο σχεδιασμός των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ακολουθεί τις επίσημες οδηγίες και βασίζεται στους παράγοντες κινδύνων ρευστότητας που αναγνωρίζονται διεθνώς από την Προληπτική Εποπτική Αρχή (Prudential Regulation Authority, PRA) και την EAT. Επιπρόσθετα, λαμβάνει υπόψη τις οδηγίες της ΔΕΕΑ και την Ετήσια Διαδικασία Καθορισμού Κινδύνων του Συγκροτήματος. Οι παραδοχές για τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων εξετάζονται σε ετήσια βάση και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο έπειτα από την αξιολόγηση και τις συστάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Κάθε φορά που κρίνεται αναγκαία η τροποποίηση των παραδοχών κατά τη διάρκεια του έτους, ζητείται έγκριση από την Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα κύρια στοιχεία που λαμβάνονται υπόψη στα διάφορα σενάρια είναι: εκροές καταθέσεων, χρηματοδότηση από αγορές κεφαλαίου (wholesale funding), αποπληρωμές δανείων, ανειλημμένες υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού, εμπορεύσιμα χρεόγραφα, καλυμμένα ομόλογα ίδιας έκδοσης, επιπρόσθετες πιστωτικές απαιτήσεις, διατραπεζικές απαιτήσεις και εξασφαλίσεις μετρητών για παράγωγα και συμφωνίες επαναγοράς τίτλων.

Εβδομαδιαία

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ετοιμάζει αναφορά που παρουσιάζει το επίπεδο ρευστών διαθεσίμων περιλαμβανομένων των διατραπεζικών απαιτήσεων βάσει των ορισμών του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας ('ΔΚΡ').

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας διενεργεί επίσης σε εβδομαδιαία βάση ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για κρίση τόσο, μεμονωμένη στην Τράπεζα, όσο και κρίση στην αγορά καθώς και συνδυαστικά σενάρια. Η απαίτηση είναι να υπάρχουν επαρκή αποθέματα ρευστότητας για περίοδο επιβίωσης δώδεκα μήνες υπό περίοδο κρίσης, συμπεριλαμβανομένης της ικανότητας να αντλήσει χρηματοδότηση για όλα τα σενάρια.

Επιπρόσθετα, υποβάλλεται αναφορά στον επόπτη σε εβδομαδιαία βάση, η οποία περιλαμβάνει πληροφόρηση για την ανάλυση των καταθέσεων, τις ταμειακές ροές, την περίοδο επιβίωσης, τον ΔΚΡ, την ανανέωση της χρηματοδότησης, το έλλειμα χρηματοδότησης (μέσω της ανάλυσης του Πίνακα Ληκτότητας), τη συγκέντρωση χρηματοδότησης και λεπτομέρειες για τις εξασφαλίσεις. Η αναφορά αυτή καταλήγει σε συμπέρασμα αναφορικά με τη συνολική κατάσταση ρευστότητας της BOC PCL και περιγράφει τα μέτρα που υλοποιούνται και θα υλοποιηθούν βραχυπρόθεσμα για τη βελτίωση της θέσης ρευστότητας, όπου χρειάζεται.

Μηνιαία

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ετοιμάζει αναφορές για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με εσωτερικούς και εποπτικούς δείκτες ρευστότητας, οι οποίες υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων, στην Εκτελεστική Επιτροπή και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου. Υπολογίζονται επίσης τα αποθέματα ρευστότητας μετά τις αναμενόμενες εκροές σε σενάρια ακραίων καταστάσεων. Επίσης παρουσιάζονται τα ποσοστά ανανέωσης των καταθέσεων τακτής προθεσμίας, το ποσοστό των καταθέσεων του Κέντρου Διεθνών εργασιών προς το σύνολο των καταθέσεων και το ποσοστό καταθέσεων άμεσης πρόσβασης. Στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων παρουσιάζεται επίσης η αναντιστοιχία ρευστότητας υπό τη μορφή της κατάστασης του Πίνακα Ληκτότητας (για συμβατικές και συμπεριφορικές ταμειακές ροές) και η προκύπτουσα μηνιαία αναντιστοιχία μεταξύ των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων συγκρίνεται με την αναντιστοιχία του προηγούμενου μήνα.

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ενημερώνει μηνιαίως την ΚΤΚ/ΕΚΤ για τον ΔΚΡ και για τα πρόσθετα μέτρα παρακολούθησης της ρευστότητας (Additional Liquidity Monitoring Metrics).

Τριμηνιαία

Τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων παρουσιάζονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου σε τριμηνιαία βάση ως μέρος της τριμηνιαίας θεώρησης της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP). Επιπλέον, το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ενημερώνει επίσης τόσο εσωτερικά όσο και εξωτερικά την ΚΤΚ/ΕΚΤ σε τριμηνιαία βάση για τον Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ).

32. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

Ετήσια

Το Συγκρότημα ετοιμάζει σε ετήσια βάση το πακέτο Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP). Η ετήσια έκθεση Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) δίνει μία ολιστική εικόνα της επάρκειας της ρευστότητας του Συγκροτήματος τόσο υπό κανονικές συνθήκες όσο και υπό ακραίες συνθήκες. Στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) το Συγκρότημα αξιολογεί τον κίνδυνο ρευστότητας εντός ενός πλαισίου καθιερωμένων πολιτικών και διαδικασιών για τον προσδιορισμό, την επιμέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθηση του κινδύνου ρευστότητας όπως έχουν θεσπιστεί από το Συγκρότημα.

Το τμήμα Κινδύνου Αγοράς και Ρευστότητας ετοιμάζει επίσης σε ετήσια βάση αναφορά ρευστότητας, η οποία υποβάλλεται για πέντε συνεχόμενες ημέρες στην ΕΚΤ/ΕΣΕ. Η αναφορά περιλαμβάνει πληροφόρηση για την ανάλυση καταθέσεων, πληροφόρηση για ταμειακές ροές, περίοδο επιβίωσης, ΔΚΡ, ανανέωση χρηματοδότησης, χρηματοδοτικό κενό (μέσω της ανάλυσης του Πίνακα Ληκτότητας), συγκέντρωση χρηματοδότησης και λεπτομέρειες για τις εξασφαλίσεις. Η άσκηση αυτή καταλήγει σε συμπέρασμα αναφορικά με τη συνολική κατάσταση ρευστότητας της BOC PCL και περιγράφει τα μέτρα που υλοποιούνται και θα υλοποιηθούν βραχυπρόθεσμα για τη βελτίωση της θέσης ρευστότητας, όπου χρειάζεται.

Το Συγκρότημα, σαν μέρος των διαδικασιών του για παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, διαθέτει Σχέδιο Ρευστότητας Εκτάκτου Ανάγκης (ΣΡΕΑ) για τη διαχείριση δυσκολιών ρευστότητας. Στο σχέδιο αναλύονται τα μέτρα που θα ληφθούν σε περίπτωση που παρουσιαστούν προβλήματα στη ρευστότητα, τα οποία κλιμακώνονται με ειδική σύγκλιση της Επιτροπής Διαχείρισης Κρίσεων για το Σχέδιο Ρευστότητας Έκτακτου Ανάγκης (ΕΔΚ-ΣΡΕΑ). Το Σχέδιο Ρευστότητας Εκτάκτου Ανάγκης (ΣΡΕΑ) καθορίζει τα μέλη αυτής της επιτροπής καθώς και μια σειρά πιθανών μέτρων που μπορεί να ληφθούν. Το Σχέδιο Ρευστότητας Εκτάκτου Ανάγκης επανεξετάζεται και ελέγχεται τουλάχιστον ετησίως.

Δείκτες ρευστότητας

Ο ΔΚΡ του Συγκροτήματος υπολογίζεται με βάση τον Κατ'Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61. Είναι σχεδιασμένος με τέτοιο τρόπο ώστε να θεσπίσει ένα ελάχιστο επίπεδο υψηλής ποιότητας ρευστά διαθέσιμα, αρκετό ώστε να καλύπτει ένα οξύ ακραίο σενάριο άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διάρκειας 30 ημερών. Η ελάχιστη εποπτική απαίτηση είναι ίση με 100%. Το Συγκρότημα υπολογίζει επίσης τον ΔΚΣΧ βάσει του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) με ελάχιστη απαίτηση ύψους 100%. Ο ΔΚΣΧ είναι ο δείκτης της διαθέσιμης σταθερής χρηματοδότησης έναντι της απαιτούμενης σταθερής χρηματοδότησης. Ο ΔΚΣΧ έχει αναπτυχθεί για να προωθήσει μια βιώσιμη δομή λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Κίνδυνος χρηματοδότησης

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

Κύριες πηγές χρηματοδότησης

Στις 30 Ιουνίου 2025 οι κύριες πηγές χρηματοδότησης του Συγκροτήματος αποτελούνταν από την καταθετική του βάση και τη χρηματοδότηση από την αγορά κεφαλαίων. Οι καταθέσεις πελατών είναι η κύρια πηγή χρηματοδότησης. Η χρηματοδότηση από την αγορά κεφαλαίων είναι επίσης σημαντική πηγή χρηματοδότησης, η οποία αποτελείτο από την έκδοση του Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου ύψους €300 εκατ., τις εκδόσεις ομολόγων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας συνολικού ονομαστικού ποσού ύψους €950 εκατ., και την έκδοση των Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 ύψους €220 εκατ. Στις 30 Ιουνίου 2025, η χρηματοδότηση από την αγορά κεφαλαίων ανήλθε σε ονομαστική αξία ύψους €1,470 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €1,470 εκατ.) όπως περιγράφεται στις Σημειώσεις 22 και 24.

Όσο αφορά τη χρηματοδότηση από ΣΠΠΜΑ III, αποπληρώθηκε πλήρως κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Χρηματοδότηση προς θυγατρικές

Η χρηματοδότηση από την BOC PCL προς τις θυγατρικές της για σκοπούς ρευστότητας, είναι πληρωτέα σύμφωνα με τους όρους των σχετικών συμφωνιών.

32. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)

Οι θυγατρικές μπορούν να προβαίνουν σε διανομές μερισμάτων με τη μορφή μετρητών προς στην BOC PCL, υπό την προϋπόθεση ότι δεν παραβιάζουν τις κανονιστικές απαιτήσεις κεφαλαίου και ρευστότητας, όπου εφαρμόζεται.

Απαιτήσεις εξασφαλίσεων και άλλες γνωστοποιήσεις*Απαιτήσεις εξασφαλίσεων*

Η λογιστική αξία των επιβαρυνμένων περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος στις 30 Ιουνίου 2025 και στις 31 Δεκεμβρίου 2024 συνοψίζεται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Μετρητά και λοιπά ρευστά διαθέσιμα	62,474	55,434
Επενδύσεις	100,527	39,958
Δάνεια και απαιτήσεις	3,570,218	3,470,859
	3,733,219	3,566,251

Τα μετρητά χρησιμοποιούνται κυρίως για να καλύψουν τις εξασφαλίσεις που χρειάζονται για παράγωγα, για εμπορικές συναλλαγές και εγγυητικές που εκδόθηκαν. Χρησιμοποιούνται επίσης ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για το καλυμμένο ομόλογο.

Στις 30 Ιουνίου 2025, οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται κυρίως ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για το καλυμμένο ομόλογο και ως εξασφάλιση για την εκκαθάριση συναλλαγών σε σχέση με παράγωγα επιτοκίων από κεντρικούς οίκους εκκαθάρισης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι επενδύσεις που εκχωρήθηκαν ως εξασφαλίσεις χρησιμοποιήθηκαν κυρίως ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για το καλυμμένο ομόλογο.

Στις 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024, οι επενδύσεις χρησιμοποιούνταν κυρίως ως εξασφάλιση για πιθανή χρηματοδότηση από την ΕΚΤ και ως συμπληρωματικά περιουσιακά στοιχεία για το καλυμμένο ομόλογο.

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, περιλαμβάνουν στεγαστικά δάνεια, ονομαστικής αξίας ύψους €1,003 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €1,010 εκατ.) στην Κύπρο, τα οποία έχουν εκχωρηθεί ως εξασφάλιση για το καλυμμένο ομόλογο που εκδόθηκε από την BOC PCL το 2011, στο πλαίσιο του Προγράμματος Έκδοσης Καλυμμένων Ομολόγων. Στις 30 Ιουνίου 2025, αν και δεν υπάρχει χρηματοδότηση από την ΕΚΤ, στεγαστικά δάνεια στην Κύπρο ονομαστικής αξίας ύψους €2,513 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €2,431 εκατ.) παραμένουν στο χαρτοφυλάκιο εξασφαλίσεων της ΚΤΚ ως μέρος των διαθέσιμων πιστωτικών ορίων. Σημειώνεται ότι το πρόγραμμα από την ΕΚΤ, το οποίο αποδέχεται στεγαστικά δάνεια ως εξασφάλιση, θα τερματιστεί προς το τέταρτο τρίμηνο του 2025.

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

Επιπρόσθετα, από τα πιο πάνω επιβαρυνμένα περιουσιακά στοιχεία, εξασφάλιση σε μετρητά ύψους €6 εκατ. έχει τοποθετηθεί με αντισυμβαλλόμενους στις 30 Ιουνίου 2025 σε σχέση με τις συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων (31 Δεκεμβρίου 2024: €7 εκατ.) (Σημ. 30).

32. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος ρευστότητας και χρηματοδότησης (συνέχεια)**Άλλες γνωστοποιήσεις**

Οι καταθέσεις από τράπεζες στις 30 Ιουνίου 2025 περιλαμβάνουν ποσό ύψους €11,583 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €13,870 χιλ.) που αφορά δανεισμό από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και παρόμοια ιδρύματα για χρηματοδότηση, με στόχο τη διευκόλυνση της πρόσβασης σε χρηματοδότηση και τη βελτίωση των συνθηκών χρηματοδότησης των μικρών ή μεσαίων επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο. Η λογιστική αξία των αντίστοιχων δανείων που χορηγήθηκαν σε τέτοιες επιχειρήσεις βάσει αυτής της συμφωνίας ανέρχεται σε €22,524 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €27,341 χιλ.).

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα του Συγκροτήματος περιλαμβάνουν συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, βασικά διευθυντικά στελέχη, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα. Τα συνδεδεμένα πρόσωπα για τους σκοπούς αυτής της γνωστοποίησης περιλαμβάνουν συζύγους, ανήλικα/εξαρτώμενα τέκνα και εταιρείες στις οποίες μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου/βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον το 50% των μετοχών με δικαίωμα ψήφου σε γενική συνέλευση ή ενεργούν ως εκτελεστικοί διευθυντές ή ασκούν έλεγχο των οντοτήτων με οποιονδήποτε τρόπο.

Συνολικά ποσά που εκκρεμούν και πρόσθετες συναλλαγές

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τις καταθέσεις, τα δάνεια και απαιτήσεις και άλλα πιστωτικά υπόλοιπα που κατείχαν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Δάνεια και απαιτήσεις		
- μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη	1,230	1,777
- συνδεδεμένα πρόσωπα	897	603
	2,127	2,380
Καταθέσεις		
- μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικά διευθυντικά στελέχη	3,257	3,589
- συνδεδεμένα πρόσωπα	4,765	4,849
	8,022	8,438

Ο πιο πάνω πίνακας δεν περιλαμβάνει υπόλοιπα στο τέλος της περιόδου/του έτους για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα που παραιτήθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου/του έτους, ούτε υπόλοιπα πελατών που δεν πληρούν τον ορισμό των συνδεδεμένων προσώπων κατά τις ημερομηνίες αναφοράς.

Οι συνολικές αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των πιο πάνω δανείων και πιστωτικών διευκολύνσεων είναι κάτω των €2 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: κάτω των €26 χιλ.). Το κεφάλαιο και οι τόκοι που έχουν καταστεί ληξιπρόθεσμα για αυτά τα δάνεια ή πιστωτικές διευκολύνσεις έχουν καταβληθεί.

Όλες οι συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα γίνονται με συνήθεις επιχειρηματικούς όρους όπως και για συγκρίσιμες συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων, με πελάτες παρόμοιας πιστοληπτικής ικανότητας. Ορισμένα δάνεια και απαιτήσεις έχουν δοθεί σε βασικά διευθυντικά στελέχη με τους ίδιους όρους που ισχύουν για τους υπόλοιπους υπαλλήλους του Συγκροτήματος και στα συνδεδεμένα τους πρόσωπα με τους ίδιους όρους που ισχύουν για πελάτες παρόμοιας πιστοληπτικής ικανότητας.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει έσοδα και έξοδα από τόκους, προμήθειες και ασφάλιστρα, καθώς και άλλες συναλλαγές και έξοδα με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα για την περίοδο αναφοράς.

33. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Έσοδα από τόκους για την περίοδο	45	53
Έξοδα από τόκους για την περίοδο	14	16
Έσοδα από ασφάλιστρα για την περίοδο	247	221
Έξοδα από ασφάλειες και συνδρομές για την περίοδο	1	3
Αμοιβές και απολαβές για την περίοδο	2,978	2,824

Τα έσοδα και έξοδα από τόκους γνωστοποιούνται για την περίοδο κατά την οποία ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή υπηρέτησαν ως βασικά διευθυντικά στελέχη. Οι αμοιβές και τα ωφελήματα περιλαμβάνονται για την περίοδο κατά την οποία ήταν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή υπηρέτησαν ως βασικά διευθυντικά στελέχη.

Επιπλέον, μετά την ολοκλήρωση της περιόδου απόδοσης υπό τον 2022 κύκλο του Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων στο τέλος του έτους 2024, και τον καθορισμό του αριθμού των μετοχών που θα διατεθούν (υπό την προϋπόθεση παραμονής στο Συγκρότημα) και του αριθμού μετοχών που θα διατεθούν στα πλαίσια του 2023 Βραχυπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων όπως γνωστοποιείται στη Σημείωση 49 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, εκδόθηκαν συνολικά 327 χιλ. μετοχές ονομαστικής αξίας €0.10 η κάθε μια και παραχωρήθηκαν στους εκτελεστικούς Διευθυντές και στα βασικά διοικητικά στελέχη του Συγκροτήματος στα πλαίσια των σχεδίων παροχών μετοχών που κατοχυρώθηκαν στην περίοδο (LTIP και STIP) όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 10.

Επιπρόσθετα από τα δάνεια και απαιτήσεις, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €134 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €114 χιλ.). Υπήρχαν επίσης ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς βασικά διευθυντικά στελέχη και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα ύψους €1,258 χιλ. στις 30 Ιουνίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €1,379 χιλ.).

Το σύνολο των μη εξασφαλισμένων ποσών των δανείων και απαιτήσεων και ενδεχόμενων και ανειλημμένων υποχρεώσεων προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα (χρησιμοποιώντας αξίες καταναγκαστικής πώλησης για εμπράγματα εξασφαλίσεις και χωρίς τον προσδιορισμό αξίας για οποιαδήποτε άλλα είδη εξασφαλίσεων) στις 30 Ιουνίου 2025 ανήλθε σε €1,489 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €1,485 χιλ.).

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, καταβλήθηκαν ασφάλιστρα ύψους €94 χιλ. (30 Ιουνίου 2024: €89 χιλ.) και μηδέν απαιτήσεις (30 Ιουνίου 2024: μηδέν) από/προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα προς/από τις ασφαλιστικές θυγατρικές του Συγκροτήματος.

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, έγινε καταβολή ποσού €496 χιλ. (30 Ιουνίου 2024: €422 χιλ.) προς συνδεδεμένα πρόσωπα βασικών διευθυντικών στελεχών, σχετικά με κόστος υπηρεσιών που έχει κεφαλαιοποιηθεί στα ακίνητα και εξοπλισμό. Αυτές οι υπηρεσίες παρασχέθηκαν με συνήθεις εμπορικούς όρους όπως ισχύουν για συγκρίσιμες υπηρεσίες που λαμβάνονται από τρίτους.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, ένα μέλος των βασικών διευθυντικών στελεχών πραγματοποίησε συναλλαγή με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (REMU) για την αγορά ακινήτου με λογιστική αξία €114 χιλ. Η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε με συνήθεις εμπορικούς όρους όπως ισχύουν για συγκρίσιμες συναλλαγές με τρίτους. Δεν πραγματοποιήθηκε παρόμοια συναλλαγή κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024.

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, δεν υπήρχαν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα των υφιστάμενων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή με μέλη που παραιτήθηκαν κατά τη διάρκεια των περιόδων.

34. Εταιρείες του Συγκροτήματος

Οι κύριες θυγατρικές εταιρείες και υποκαταστήματα που περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις του Συγκροτήματος, η χώρα καταστατικής τους έδρας, οι δραστηριότητές τους και το ποσοστό που κατέχει η Εταιρία σε αυτές (άμεσα ή έμμεσα) στις 30 Ιουνίου 2025 είναι:

Εταιρεία	Χώρα	Δραστηριότητες	Ποσοστό συμμετοχής (%)
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ	Κύπρος	Εμπορική τράπεζα	100
EuroLife Ltd	Κύπρος	Ασφάλειες κλάδου ζωής	100
Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ	Κύπρος	Ασφάλειες γενικού κλάδου	100
JCC Payment Systems Ltd	Κύπρος	Ανάπτυξη διατραπεζικών συστημάτων, διεκπεραίωση συναλλαγών με κάρτες, άλλες υπηρεσίες πληρωμών και άλλες δραστηριότητες	75
Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO)	Κύπρος	Επενδυτική τραπεζική, χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες, διακριτική διαχείριση χαρτοφυλακίων και παροχή επενδυτικών συμβουλών	100
Jinius Ltd	Κύπρος	Πλατφόρμα Ψηφιακής Οικονομίας	100
LCP Holdings and Investments Public Ltd	Κύπρος	Επενδύσεις σε τίτλους και συμμετοχές σε εταιρείες και σχέδια που δραστηριοποιούνται σε διάφορους επιχειρηματικούς τομείς και έργα	67
Kermia Ltd	Κύπρος	Ανάπτυξη και εμπορία ακινήτων	100
Kermia Properties & Investments Ltd	Κύπρος	Ανάπτυξη και εμπορία ακινήτων	100
S.Z. Eliades Leisure Ltd	Κύπρος	Ανάπτυξη γης και λειτουργία θερέτρου γκολφ	70
Auction Yard Ltd	Κύπρος	Εταιρεία δημοπρασίας	100
BOC Secretarial Company Ltd	Κύπρος	Γραμματειακές υπηρεσίες	100
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (υποκατάστημα της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ)	Ελλάδα	Διαχείριση εγγυήσεων και κατοχή ακινήτων	δ/ε
BOC Asset Management Romania S.A.	Ρουμανία	Σε διαδικασία απομόχλευσης	100
MC Investment Assets Management LLC	Ρωσία	Διαχείριση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων - σε διαδικασία απομόχλευσης	100
Fortuna Astrum Ltd	Σερβία	Διαχείριση προβληματικών περιουσιακών στοιχείων - σε διαδικασία απομόχλευσης	100

34. Εταιρείες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Επιπρόσθετα από τις πιο πάνω εταιρείες, στις 30 Ιουνίου 2025, η BOC PCL κατείχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου, είτε άμεσα ή έμμεσα, των πιο κάτω εταιρειών των οποίων η κύρια δραστηριότητα είναι η κατοχή και διαχείριση ακινήτων:

Κύπρος: Tolmeco Properties Ltd, Pelika Properties Ltd, Cobhan Properties Ltd, Nalmosa Properties Ltd, Emovera Properties Ltd, Blodar Properties Ltd, Les Coraux Estates Ltd, Natakou Company Ltd, Oceania Ltd, Dominion Industries Ltd, Ledra Estate Ltd, Laiki Lefkothea Center Ltd, Labancor Ltd, Joberco Ltd, Domita Estates Ltd, Memdes Estates Ltd, Kernland Properties Ltd, Jobelis Properties Ltd, Melsolia Properties Ltd, Spacous Properties Ltd, Solomaco Properties Ltd, Unital Properties Ltd, Neraland Properties Ltd, Wingstreet Properties Ltd, Nolory Properties Ltd, Lisbo Properties Ltd, Mantinec Properties Ltd, Provezaco Properties Ltd, Hillbay Properties Ltd, Forenaco Properties Ltd, Hovita Properties Ltd, Fogland Properties Ltd, Tebasco Properties Ltd, Valecross Properties Ltd, Altco Properties Ltd, Olivero Properties Ltd, Elosa Properties Ltd, Flona Properties Ltd, Mostero Properties Ltd, Helal Properties Ltd, Pendalo Properties Ltd, Frontyard Properties Ltd, Bonsova Properties Ltd, Thermano Properties Ltd, Venicous Properties Ltd, Lorman Properties Ltd, Eracor Properties Ltd, Rulemon Properties Ltd, Balasec Properties Ltd, Diafor Properties Ltd, Kartama Properties Ltd, Paramina Properties Ltd, Nouralia Properties Ltd, Resocot Properties Ltd, Soblano Properties Ltd, Talamon Properties Ltd, Weiner Properties Ltd, Zemialand Properties Ltd, Coeval Properties Ltd, Finevo Properties Ltd, Mazima Properties Ltd, Riveland Properties Ltd, Secretsky Properties Ltd, Senadaco Properties Ltd, Tasabo Properties Ltd, Venetolio Properties Ltd, Zandexo Properties Ltd, Odolo Properties Ltd, Molemo Properties Ltd, Samilo Properties Ltd, Alezia Properties Ltd, Enelo Properties Ltd, Monata Properties Ltd, Carilo Properties Ltd, Olisto Properties Ltd, Holstone Properties Ltd, Gelimo Properties Ltd και Philiki Ltd.

Ρουμανία: Otherland Properties Dorobanti SRL.

Επίσης, στις 30 Ιουνίου 2025, η BOC PCL κατείχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών Stamoland Properties Ltd, Unoplan Properties Ltd, Petrassimo Properties Ltd και Gosman Properties Ltd.

Οι κύριες δραστηριότητες των πιο πάνω εταιρειών είναι η κατοχή μετοχών και άλλων επενδύσεων και η παροχή υπηρεσιών.

Στις 30 Ιουνίου 2025, η BOC PCL κατείχε το 100% του κεφαλαίου της BOC Terra AIF V.C.I Plc, η οποία είναι εναλλακτικό επενδυτικό ταμείο ακινήτων και είναι επί του παρόντος αδρανής.

Στις 30 Ιουνίου 2025, η BOC PCL κατείχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου, είτε άμεσα ή έμμεσα, των πιο κάτω εταιρειών οι οποίες κρατούνται για να δεχτούν ακίνητα:

Κύπρος: Rifelo Properties Ltd, Dadela Properties Ltd, Leziga Properties Ltd, Bavara Properties Ltd, Fernia Properties Ltd, Wolfenia Properties Ltd, Ortizelo Properties Ltd, Ellagio Properties Ltd και Amirela Properties Ltd.

Επίσης, η BOC PCL κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των πιο κάτω ενδιάμεσων μητρικών εταιρειών:

Κύπρος: Otherland Properties Ltd, Battersee Properties Ltd, Bonayia Properties Ltd, Janoland Properties Ltd, Imoreth Properties Ltd, Inroda Properties Ltd, Zunimar Properties Ltd, Nikaba Properties Ltd, Allioma Properties Ltd και Hydrobius Ltd.

Η BOC PCL κατέχει επίσης το 100% του μετοχικού κεφαλαίου των πιο κάτω αδρανών εταιρειών:

Κύπρος: Laiki Bank (Nominees) Ltd, Paneuropean Ltd, Nelcon Transport Co., Canosa Properties Ltd, Homirova Properties Ltd και Finerose Properties Ltd.

Ελλάδα: Kyprou Zois (υποκατάστημα της EuroLife Ltd), Kyprou Asfalistikí (υποκατάστημα των General Insurance of Cyprus Ltd), Kyprou Commercial SA και Kyprou Properties SA.

Η BOC PCL κατέχει επίσης έμμεσα το 75% της Settle Cyprus Ltd, η οποία είναι αδρανής.

Όλες οι εταιρείες του Συγκροτήματος ενοποιούνται ως θυγατρικές με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης. Όλες οι εταιρείες που παρατίθενται πιο πάνω έχουν μετοχικό κεφάλαιο που αποτελείται από συνήθεις μετοχές.

34. Εταιρείες του Συγκροτήματος (συνέχεια)

Εξαγορές θυγατρικών

Δεν υπήρχαν εξαγορές θυγατρικών κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Διάλυση και πώληση θυγατρικών

Κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, η Τράπεζα ίδρυσε την Sintras Properties Ltd, 100% θυγατρική, η οποία είχε συσταθεί για να δέχεται ακίνητα. Στις 30 Ιουνίου 2025, η Τράπεζα πώλησε το 80.1% της συμμετοχής της στη θυγατρική και το υπόλοιπο 19.9% ταξινομείται ως επένδυση σε λοιπούς τίτλους που επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων Σημείωση 15.

Δεν υπήρξαν σημαντικές πωλήσεις θυγατρικών κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Οι Obafemi Holdings Ltd and Thryan Properties Ltd διαλύθηκαν κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Οι Crammer Properties Ltd, Larizemo Properties Ltd, Rosalica Properties Ltd, Astromeria Properties Ltd, Orilema Properties Ltd, Lomenia Properties Ltd, Amary Properties Ltd, Midelox Properties Ltd, Montira Properties Ltd, Linaland Properties Ltd, Barosca Properties Ltd, Jaselo Properties Ltd, Toreva Properties Ltd, Resoma Properties Ltd, Maledico Properties Ltd και Aparno Properties Ltd πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025.

Στις 30 Ιουνίου 2025, οι ακόλουθες θυγατρικές ήταν σε διαδικασία διάλυσης ή διαγραφής: Fantasio Properties Ltd, Demoro Properties Ltd, Bramwell Properties Ltd, Battersee Real Estate SRL, Birkdale Properties Ltd, Green Hills Properties SRL, Imoreth Properties SRL, Inroda Properties SRL, Zunimar Properties SRL, Allioma Properties SRL, Landanafield Properties Ltd και Nikaba Properties SRL.

35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ

Τον Απρίλιο 2025, το Συγκρότημα ανακοίνωσε τη σύναψη δεσμευτικής συμφωνίας για την εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ. Τον Ιούλιο 2025, με τη λήψη όλων των εποπτικών εγκρίσεων, το Συγκρότημα απέκτησε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ για συνολικό τίμημα ύψους €29.3 εκατ. σε μετρητά. Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ είναι η μητρική εταιρεία της Εθνικής Γενικών Ασφαλειών Κύπρου Λτδ (μαζί αναφέρονται ως Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου). Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου κατέχει μια εδραιωμένη θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο. Η εξαγορά είναι ευθυγραμμισμένη με τον στρατηγικό στόχο του Συγκροτήματος για την επέκταση των ασφαλιστικών του δραστηριοτήτων και την περαιτέρω βελτίωση του διαφοροποιημένου επιχειρηματικού του μοντέλου. Η διαδικασία προσδιορισμού της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν βρίσκεται σε εξέλιξη και επομένως ολοκληρωμένη πληροφόρηση σχετικά με την εύλογη αξία δεν είναι επί του παρόντος διαθέσιμη.

Πυρκαγιά Λεμεσού

Τον Ιούλιο 2025, η πυρκαγιά στην επαρχία Λεμεσού προκάλεσε σημαντικές ζημιές κυρίως σε οικιστικές μονάδες. Αν και είναι ακόμη πολύ νωρίς για να προσδιοριστούν οι επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική απόδοση, η θυγατρική ασφαλιστική εταιρεία γενικού κλάδου του Συγκροτήματος εκτιμά ότι το καθαρό κόστος (πριν τη φορολογία) της πρόσφατης πυρκαγιάς δεν θα ξεπεράσει τα €5 εκατ., αλλά οι ακριβείς επιπτώσεις θα εκτιμηθούν μόλις ολοκληρωθεί η αξιολόγηση των ζημιών και των απαιτήσεων και εφόσον δεν υπάρξουν απρόβλεπτες πρόσθετες εξελίξεις.

Ενδιάμεσο μέρισμα έναντι των κερδών του έτους 2025

Τον Αύγουστο του 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε την πληρωμή ενδιάμεσου μερίσματος από την Εταιρία ύψους €0.20 ανά συνήθη μετοχή σχετικά με την χρηματοοικονομική απόδοση του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Το ενδιάμεσο μέρισμα, που θα πληρωθεί, ανέρχεται σε συνολικό ποσό ύψους €87 εκατ. σε μετρητά (υπολογισμένο στη βάση τον αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες στις 30 Ιουνίου 2025 εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών που κατέχονταν από την Εταιρία, οι οποίες στην συνέχεια ακυρώθηκαν τον Ιούλιο 2025). Οι Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις δεν αντικατοπτρίζουν αυτό το ενδιάμεσο μέρισμα, το οποίο θα καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας ως διανομή από τα αδιανέμητα κέρδη κατά το έτος που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Δεν έχουν λάβει χώρα άλλα σημαντικά μη-διορθωτικά γεγονότα από τις 30 Ιουνίου 2025.

Η Ανεξάρτητη έκθεση επισκόπησης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 δημοσιεύεται στα Αγγλικά. Αυτή η Ελληνική έκδοση είναι μετάφραση της Αγγλικής έκδοσης. Σε περίπτωση διαφοράς ή ασυνέπειας της μετάφρασης στην Ελληνική έκδοση από την Αγγλική, υπερισχύει η Αγγλική έκδοση.

Ανεξάρτητη έκθεση επισκόπησης **Προς την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company**

Έκθεση επί των ενοποιημένων συνοπτικών ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων

Συμπέρασμα

Έχουμε επισκοπήσει τις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (οι 'ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις') της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company που περιλαμβάνονται στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 (η "περίοδος").

Με βάση την επισκόπηση μας, τίποτα δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη μας που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις δεν έχουν ετοιμαστεί, από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34, 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά', όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τους Κανονισμούς (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) Διαφάνειας του 2007, όπως τροποποιήθηκαν, από το δεύτερο μέρος των κανόνων του 2019 (Κανόνες Διαφάνειας) της Κεντρικής Τράπεζας (Συμπεριφορά Επενδυτικής Αγοράς).

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, αποτελούνται από:

- τον Ενδιάμεσο Ενοποιημένο Ισολογισμό στις 30 Ιουνίου 2025,
- την Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και την Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή,
- την Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή,
- την Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, και
- τις εξηγηματικές σημειώσεις στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34, 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά', όπως υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τους Κανονισμούς (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) Διαφάνειας του 2007, όπως τροποποιήθηκαν, από το δεύτερο μέρος των κανόνων του 2019 (Κανόνες Διαφάνειας) της Κεντρικής Τράπεζας (Συμπεριφορά Επενδυτικής Αγοράς).

Όπως περιγράφεται στη σημείωση 3.2 των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, το χρηματοοικονομικό πλαίσιο αναφοράς που έχει εφαρμοστεί στην κατάρτιση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του συγκροτήματος είναι η εφαρμοστέα νομοθεσία και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση συμπεράσματος

Διενεργήσαμε την επισκόπηση μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις 2410 (Ιρλανδίας), 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας' ("ΔΠΕ (Ιρλανδίας) 2410") που έχει εκδοθεί για χρήση στην Ιρλανδία. Μια επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης περιλαμβάνει την υποβολή ερωτήσεων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα καθώς και την εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης.

Η επισκόπηση έχει ουσιωδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο ο οποίος διενεργείται με βάση τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα (Ιρλανδίας) και συνεπώς δεν μας δίνει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψη μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε ένα έλεγχο. Κατά συνέπεια, δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Έχουμε διαβάσει τις άλλες πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση και αξιολογήσαμε, κατά πόσο αυτές περιέχουν προφανή σφάλματα ή ουσιώδεις ασυνέπειες σε σχέση με τις πληροφορίες που παρουσιάζονται στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.

Συμπεράσματα σε σχέση με την συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Με βάση των διαδικασιών επισκόπησης μας, που είναι λιγότερο εκτενείς από αυτές που διενεργούνται σε ένα έλεγχο όπως περιγράφηκε στην ενότητα Βάση συμπεράσματος αυτής της έκθεσης, τίποτα δεν έχει περιέλθει στην αντίληψη μας που να υποδηλώνει ότι το διοικητικό συμβούλιο έχει υιοθετήσει ακατάλληλα τη λογιστική αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας ή ότι το διοικητικό συμβούλιο έχει εντοπίσει σημαντικές αβεβαιότητες σχετικά με την συνεχιζόμενη δραστηριότητα που δεν γνωστοποιούνται κατάλληλα.

Αυτό το συμπέρασμα βασίζεται στις διαδικασίες επισκόπησης που διενεργήθηκαν σύμφωνα με το ΔΠΕ (Ιρλανδίας) 2410. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες μπορεί να αναγκάσουν το συγκρότημα να σταματήσει να συνεχίσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Ευθύνες για τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις και την επισκόπηση

Ευθύνες ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, είναι ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου και έχει εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο. Το διοικητικό συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης σύμφωνα με τους Κανονισμούς (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) Διαφάνειας του 2007 όπως τροποποιήθηκαν, από το δεύτερο μέρος των κανόνων του 2019 (Κανόνες Διαφάνειας) της Κεντρικής Τράπεζας (Συμπεριφορά Επενδυτικής Αγοράς). Για την ετοιμασία της Ενδιάμεσης Οικονομικής Έκθεσης, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, το διοικητικό συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας του συγκροτήματος να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας, κατά περίπτωση, θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και χρησιμοποιώντας τη λογιστική βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το διοικητικό συμβούλιο σκοπεύει να ρευστοποιήσει το συγκρότημα ή να διακόψει τις δραστηριότητες του, ή δεν έχει καμία ρεαλιστική εναλλακτική από το να το κάνει.

Η δική μας ευθύνη επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων στην Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση είναι να εκφράσουμε ένα συμπέρασμα με βάση την επισκόπηση μας. Το συμπέρασμα μας, συμπεριλαμβανομένου του συμπεράσματος σε σχέση με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα, βασίζεται σε διαδικασίες που είναι λιγότερο εκτενείς από τις διαδικασίες ελέγχου όπως περιγράφηκε στην παράγραφο Βάση συμπεράσματος αυτής της έκθεσης.

Αυτή η έκθεση, συμπεριλαμβανομένου του συμπεράσματος, ετοιμάστηκε για την εταιρεία και μόνο, για σκοπούς συμμόρφωσης με τους Κανονισμούς (Οδηγία 2004/109/ΕΚ) Διαφάνειας του 2007 όπως τροποποιήθηκαν, από το δεύτερο μέρος των κανόνων του 2019 (Κανόνες Διαφάνειας) της Κεντρικής Τράπεζας (Συμπεριφορά Επενδυτικής Αγοράς) και για κανέναν άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτό το συμπέρασμα, δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει, εκτός εάν συμφωνηθεί ρητά με γραπτή προηγούμενη συγκατάθεση μας.

**Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων
Απόδοσης**

**30 Ιουνίου
2025**

ΟΡΟΙ ΚΑΙ ΕΠΕΞΗΓΗΣΕΙΣ

Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων

Περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (περιλαμβανομένων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση, όπου ισχύει), (ii) εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένης της εναπομένουσας αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, όπου ισχύει), (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις, και (iv) συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)

Η απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) υπολογίζεται ως τα Κέρδη/(ζημιές) μετά τη Φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ετησιοποιημένα με βάση τις μέρες του έτους) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (όπως ορίζονται) μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία στο τέλος κάθε τριμήνου.

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) εξαιρουμένων των ποσών που προορίζονται για διανομή

Η απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (Return on Tangible Equity, ROTE) εξαιρουμένων των ποσών που προορίζονται για διανομή, υπολογίζεται ως τα Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (όπως ορίζονται) (ετησιοποιημένα με βάση τις μέρες του έτους), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (όπως ορίζονται) μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία και τα ποσά που εγκρίθηκαν/προτάθηκαν για διανομή από τα κέρδη του έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται.

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

Η απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% υπολογίζεται ως τα Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ετησιοποιημένα με βάση τις μέρες του έτους), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (όπως ορίζονται) 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 στο τέλος κάθε τριμήνου.

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

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

Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις

Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα μεικτά δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς τις καταθέσεις πελατών.

Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	Ο δείκτης κάλυψης ΜΕΔ υπολογίζεται ως οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) διαιρεμένα με τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται).
Δείκτης Κόστος προς Έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως τα συνολικά έξοδα (όπως ορίζονται) διαιρεμένα με τα συνολικά έσοδα (όπως ορίζονται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι ο δείκτης των συνολικών ενσώματων ιδίων κεφαλαίων ως προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό. Τα συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας και τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.
Δείκτης Πράσινων Στεγαστικών Δανείων	Το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν στεγαστικά δάνεια ευθυγραμμισμένα με την Ταξινόμια της Ε.Ε. (σχετικά με την αγορά, την κατασκευή ή την ανακαίνιση κτηρίων) επί του συνόλου των στεγαστικών δανείων.
Δείκτης Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού	Το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν και επενδύονται σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της Ε.Ε., επί του συνόλου των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού.
Ενσώματα ίδια κεφάλαια	Τα Ενσώματα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (σύμφωνα με την απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση) και τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή	Η Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή υπολογίζεται ως τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (όπως ορίζονται) μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία στο τέλος κάθε τριμήνου, διαιρεμένα με τον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες στο τέλος της περιόδου/έτους, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών.
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού - οργανικά	Αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας περιλαμβάνουν το σύνολο ιδίων κεφαλαίων προσαρμοσμένα για τα δικαιώματα μειοψηφίας και τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους. Αντιπροσωπεύουν τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (σύμφωνα με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση).
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα μεικτά δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού που γνωστοποιούνται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα με βάση τις μέρες του έτους) ως ποσοστό επί του τριμηνιαίου μέσου όρου των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (όπως ορίζονται).
Καθαρό μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net zero emissions)	Η μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέσω μέτρων μείωσης και επενδύσεων αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρού μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών.

Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη – επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη – επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα λειτουργικά κέρδη (όπως ορίζονται) προσαρμοσμένα για τις πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές), τη φορολογία και τα (κέρδη)/ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας.
Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία και πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (όπως ορίζονται), προσαρμοσμένα για τα Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά, όπου ισχύει.
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπηση (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από ίδιες δραστηριότητες.
Λειτουργικά κέρδη	Τα λειτουργικά κέρδη στην υποκείμενη βάση περιλαμβάνουν τα κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές), τη φορολογία, τα (κέρδη)/ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας και τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (όπως ορίζονται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα λειτουργικά κέρδη (όπως ορίζονται) (ετησιοποιημένα με βάση τις μέρες του έτους) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τριμήνου, όπου ισχύει.
Μεικτά δάνεια	Τα μεικτά δάνεια περιλαμβάνουν: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση, όπου ισχύει) και (ii) δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία. Η εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση αφορά κυρίως τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς).
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της ΚΤΚ.
Μετακύλιση της αύξησης των επιτοκίων στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων (pass-through)	Υπολογίζεται ως ποσοστό του κόστους (έξοδα από τόκους) των καταθέσεων προθεσμίας και με προειδοποίηση ως προς το μέσο όρο του Euribor 6-μηνών για την περίοδο.

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια
(ΜΕΔ)

Με βάση τα πρότυπα αναφοράς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) και τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) προς τις τράπεζες για τα ΜΕΔ, (που δημοσιεύθηκαν τον Μάρτιο 2017), ΜΕΔ θεωρούνται αυτά τα ανοίγματα τα οποία ικανοποιούν ένα από τους πιο κάτω όρους:

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

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

Βάσει του υπολογισμού των ημερών σε καθυστέρηση, οι ημέρες σε καθυστέρηση ξεκινούν να υπολογίζονται όταν οι καθυστερήσεις/υπερβάσεις του δανείου ξεπεράσουν το όριο σημαντικότητας (αντί από την πρώτη μέρα που το δάνειο παρουσιάζει καθυστέρηση/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 των ημερών σε καθυστέρηση.

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

Σημαντικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις ορίζονται ως εξής:

- Έκθεση σε ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €100,
- Έκθεση σε μη ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €500,

	και το ποσό σε καθυστέρηση/υπέρβαση να είναι τουλάχιστον 1% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη. Τα ΜΕΔ παρουσιάζονται πριν την αφαίρεση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων (όπως ορίζονται).
Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στην Ένοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων στην υποκείμενη βάση αφορούν σε Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά, όπου ισχύει.
Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται από τα Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα (μη συμπεριλαμβανομένων των καθαρών κερδών/(ζημιών) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.
Νέος δανεισμός	Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμιευθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών) καθώς επίσης, όσον αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα, περιλαμβάνει τον μέσο όρο της μεταβολής (εάν είναι θετική) του υπολοίπου μεταξύ της αρχής και του τέλους της περιόδου. Οι διευκολύνσεις του τομέα Άνακτησης Χρεών εξαιρούνται από τον υπολογισμό αφού η μεταβολή στους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα σχετίζεται κυρίως με τους δεδουλευμένους τόκους και όχι με νέο δανεισμό.
Πιστωτικές ζημιές δανείων (Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων)	Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ζημιών για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, όπου ισχύει), (ii) καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σχετικά με δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/έτος.
Ποσοστό ΜΕΔ	Το ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται) ως προς τα Μεικτά δάνεια (όπως ορίζονται).
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή είναι τα Κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου/έτους, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένες για τις συνήθειες μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικούς συμβούλους και ανώτερα διευθυντικά στελέχη του Συγκροτήματος βάσει του Μακροπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (LTIP) και του Βραχυπρόθεσμου Σχεδίου Παροχής Κινήτρων (STIP), όπου ισχύει.
Προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1.

Συνολικά έξοδα	Τα συνολικά έξοδα στην υποκείμενη βάση αποτελούνται από το σύνολο των δαπανών προσωπικού, του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλων τελών/εισφορών και των άλλων λειτουργικών εξόδων (εξαιρουμένων των Έξόδων από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλων εξόδων μετασχηματισμού – οργανικά, (στην υποκείμενη βάση).
Συνολικά έσοδα	Τα συνολικά έσοδα στην υποκείμενη βάση αποτελούνται από το σύνολο των Καθαρών εσόδων από τόκους, Καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες, Καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρών κερδών/(ζημιών) από χρηματοοικονομικά μέσα (μη συμπεριλαμβανομένων των καθαρών κερδών/(ζημιών) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Καθαρού αποτελέσματος από ασφαλιστικές εργασίες, Καθαρών κερδών/(ζημιών) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και Λοιπών εσόδων (στην υποκείμενη βάση). Η συμφιλίωση των ποσών αυτών μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης γνωστοποιείται στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης στο μέρος 'Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση'.
Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	Τα τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν: μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες, δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες, συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων, καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (όπως ορίζονται), καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση (όπου ισχύει), αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης (όπου ισχύει), και επενδύσεις (με εξαίρεση τους συμμετοχικούς τίτλους, τα αμοιβαία κεφάλαια και άλλες επενδύσεις που δεν είναι τοκοφόρες).
Υποκείμενη βάση	Η υποκείμενη βάση υπολογίζεται με την αναπροσαρμογή των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων σύμφωνα με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, για την επαναταξινόμηση ορισμένων στοιχείων όπως εξηγείται στη 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης.
Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων	Το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από το σύνολο των καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (όπως ορίζεται) εξαιρουμένων των χαρτοφυλακίων των καθαρών δανείων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Μονάδας Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk)	Η χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk) υπολογίζεται ως οι πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) (ετησιοποιημένες με βάση τις μέρες του έτους) ως προς τον μέσο όρο των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες. Ο μέσος όρος των μεικτών δανείων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπολοίπου των μεικτών δανείων (όπως ορίζονται), για την περίοδο/έτος.

Συμφιλιώσεις

Η συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης που παρουσιάζεται στην Ενδιάμεση Έκθεση Διαχείρισης, περιλαμβάνεται στο Μέρος 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης' της Ενδιάμεσης Έκθεσης Διαχείρισης.

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

Για σκοπούς των 'Γνωστοποιήσεων Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης', όπου γίνεται αναφορά σε Σημείωση αφορά στην αντίστοιχη σημείωση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025.

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

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο πάνω)	10,793,578	10,374,056
Συμφιλίωση για:		
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (ως ο πίνακας 1(β) πιο κάτω)	(54,046)	(60,679)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 18)	-	(54,921)
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	-	778
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 18)	(123,259)	(131,008)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1,251	2,179
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (Σημ. 18)	10,617,524	10,130,405

1. (β) Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο

30 Ιουνίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	9,695,897	760,878	156,302	58,493	10,671,570
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(49,142)	(3,982)	957	(1,879)	(54,046)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος (Σημ. 18)	9,646,755	756,896	157,259	56,614	10,617,524

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

1. (β) Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο
(συνέχεια)

31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	9,176,411	785,674	169,189	59,810	10,191,084
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(49,916)	(10,594)	1,579	(1,748)	(60,679)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος (Σημ. 18)	9,126,495	775,080	170,768	58,062	10,130,405

2. Συμφιλίωση των Αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο πάνω)	234,300	254,412
Συμφιλίωση για:		
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (ως ο πίνακας 1(β) πιο πάνω)	(54,046)	(60,679)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Σημ. 18)	-	(31,778)
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	-	778
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1,251	2,179
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	(18,590)	(17,893)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (Σημ. 18)	162,915	147,019

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

3. Συμφιλίωση ΜΕΔ

	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται πιο πάνω)	188,228	255,251
Συμφιλίωση για:		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (ως ο πίνακας 1(α) πιο πάνω)	-	(54,921)
Εναπομένονσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (ως ο πίνακας 1(α) πιο πάνω)	-	778
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (ΡΟCΙ) (ΜΕΔ) (Σημ. 1 πιο κάτω)	(31,926)	(31,919)
Εναπομένονσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) κατηγοριοποιημένα σε Στάδιο 3 (ως ο πίνακας 1(β) πιο πάνω)	957	1,579
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (Σημ. 18)	157,259	170,768

Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ		
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	188,228	255,251
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ως ο πίνακας 1(α) πιο πάνω) (€000)	10,793,578	10,374,056
Δείκτης ΜΕΔ/Μεικτά δάνεια (%)	1.7%	2.5%

Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	30 Ιουνίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ο πίνακας 2 πιο πάνω) (€000)	234,300	254,412
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	188,228	255,251
Δείκτης Κάλυψης ΜΕΔ (%)	124%	100%

Σημείωση 1: Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος πριν την εναπομένονσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση περιλαμβάνουν ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €31,926 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €58,493 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2024: €31,919 χιλ. ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €59,810 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο πίνακα 1(β) πιο πάνω.

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

4. Συμφιλίωση Πιστωτικών Ζημιών Δανείων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων στην υποκείμενη βάση	18,721	15,503
Οι πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως εξής:		
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (Σημ. 12)	15,610	17,145
Καθαρές ζημιές/(κέρδη) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος – δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	2,171	(1,106)
Καθαρές ζημιές/(κέρδη) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Σημ. 9)	940	(536)
	18,721	15,503

5. Συμφιλίωση της Προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας με τα Κέρδη μετά την φορολογία για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζεται πιο πάνω)	221,576	257,290
Συμφιλίωση για:		
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (Σημ. 24)	13,063	13,063
Κέρδη μετά την φορολογία για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	234,639	270,353

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης

1. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

Οι παράμετροι για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
1.1 Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	367,455	419,883
Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)	741,000	844,380

1.2 Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	30 Ιουνίου 2025	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,401,060	7,197,251	7,600,726
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	1,004,664	1,018,603	820,574
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,014,713	1,015,539	1,010,170
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,577,868	10,387,055	10,114,394
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	-	-	23,143
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία – Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης (Σημ. 20)	-	145,463	143,604
Επενδύσεις (Σημ. 15)			
Ομόλογα	4,649,595	4,518,668	4,212,177
Σύνολο τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	24,647,900	24,282,579	23,924,788
1.3 Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)			
- στις 30 Ιουνίου 2025			24,285,089
- στις 30 Ιουνίου 2024			23,063,896

1.4 Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) (ως ο πίνακας 1.1 πιο πάνω) (€000)	741,000	844,380
Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (ως ο πίνακας 1.3 πιο πάνω) (€000)	24,285,089	23,063,896
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	3.05%	3.66%

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

2. Δείκτης κόστος προς έσοδα

2.1. Η συμφιλίωση των επί μέρους παραμέτρων των συνολικών εξόδων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα μεταξύ της υποκείμενης βάσης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης παρουσιάζεται πιο κάτω:

2.1 Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	104,869	96,135
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	15,519	18,784
Άλλα λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	76,391	70,989
Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	196,779	185,908

2.2 Η συμφιλίωση των επί μέρους παραμέτρων των συνολικών εσόδων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα μεταξύ της υποκείμενης βάσης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης παρουσιάζεται πιο κάτω:

2.2.1 Συνολικά Έσοδα στην υποκείμενη βάση	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως ο πίνακας 1.1 πιο πάνω)	367,455	419,883
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	88,182	86,215
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 2.2.2 πιο κάτω)	17,538	13,227
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες* (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	24,421	22,775
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	5,858	1,327
Λοιπά έσοδα (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	5,543	5,218
Συνολικά έσοδα στην υποκείμενη βάση	508,997	548,645

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

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

2. Δείκτης κόστος προς έσοδα (συνέχεια)

2.2.2 Συμφιλίωση Καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρών κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρών (ζημιών)/κερδών από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση	17,538	13,227
<i>Επανακατηγοριοποιήσεις για:</i>		
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	(940)	536
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος - δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	(2,171)	1,106
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως πιο κάτω)	14,427	14,869
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (ως ο πιο πάνω πίνακας) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως ακολούθως:		
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	14,666	13,034
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	1,932	729
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(2,171)	1,106
	14,427	14,869

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

2. Δείκτης κόστος προς έσοδα (συνέχεια)

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
Δείκτης κόστος προς έσοδα		
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1. πιο πάνω) (€000)	196,779	185,908
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	508,997	548,645
Συνολικά έξοδα / Συνολικά έσοδα (%)	39%	34%

Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	196,779	185,908
Μείον: Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	(15,519)	(18,784)
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€000)	181,260	167,124
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	508,997	548,645
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές / Συνολικά έσοδα (%)	36%	30%

3. Δείκτης λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων παρατίθενται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2025 €000	31 Μαρτίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (στον Ενδιάμεσο Ενοποιημένο Ισολογισμό)	27,103,513	26,840,203	26,483,592
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)			
- στις 30 Ιουνίου 2025			26,809,103
- στις 30 Ιουνίου 2024			25,678,473

	2025	2024
Συνολικά έσοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	1,026,430	1,103,319
Συνολικά έξοδα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	(396,820)	(373,859)
Λειτουργικά κέρδη – ετησιοποιημένα (€000)	629,610	729,460
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων στις 30 Ιουνίου (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	26,809,103	25,678,473
Δείκτης λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένος) (%)	2.3%	2.8%

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

4. Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (Cost of Risk)

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2025	2024
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω) - ετησιοποιημένες	37,752	31,176
Μέσος όρος των μεικτών δανείων (όπως ορίζονται) (ως ο πίνακας 1(α) στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	10,583,817	10,193,690
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (CoR) %	0.36%	0.31%

5. Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό των 'Βασικών κερδών ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)' παρατίθενται πιο κάτω:

	2025	2024
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (€000)	234,639	270,353
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	438,528	445,760
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (€ σεντ)	53.5	60.6

6. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό της 'Απόδοσης ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)' παρατίθενται πιο κάτω:

	2025	2024
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (€000) - ετησιοποιημένα	473,167	543,677
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στις 30 Ιουνίου (ως ο πίνακας 6.2 πιο κάτω) (€000)	2,573,173	2,291,470
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) (%) - ετησιοποιημένη	18.4%	23.7%

6.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	30 Ιουνίου 2025	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
		€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,573,578	2,700,171	2,589,874
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(46,870)	(47,486)	(49,747)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,526,708	2,652,685	2,540,127
6.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€000)			
- στις 30 Ιουνίου 2025			2,573,173
- στις 30 Ιουνίου 2024			2,291,470

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

7. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται στον προσδιορισμό της 'Απόδοσης ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%', παρατίθενται πιο κάτω:

	2025	2024
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου (€000) - ετησιοποιημένα	473,167	543,677
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας προσαρμοσμένος για το πλεόνασμα Κεφαλαίου με το Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15% στις 30 Ιουνίου (ως ο πίνακας 7.2 πιο κάτω) (€000)	1,820,403	1,838,202
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (%) - ετησιοποιημένα	26.0%	29.6%

7.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	30 Ιουνίου 2025	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,573,578	2,700,171	2,589,874
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(46,870)	(47,486)	(49,747)
Μείον: Πρόβλεψη για διανομή* και Διανομή από τα κέρδη για το οικονομικό έτος 2024**	(155,104)	(314,385)	(241,032)
Μείον: το πλεόνασμα Κεφαλαίου* με το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15%	(579,438)	(517,980)	(450,371)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	1,792,166	1,820,320	1,848,724

*Περιλαμβάνει το ποσό της προβλεπόμενης χρέωσης για τη δεδουλευμένη διανομή στους μετόχους στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος που αφαιρείται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ως εφαρμόζεται.

** Το ποσό διανομής για το οικονομικό έτος 2024 προσαρμόζεται στο βαθμό που δεν έχει ήδη αφαιρεθεί από τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) στο τέλος της κάθε περιόδου. Στις 31 Μαρτίου 2025, προσαρμόζεται με το ποσό που σχετίζεται με το προτεινόμενο μέρισμα των €0,48 ανά μετοχή και με το εγκεκριμένο ποσό της επαναγοράς ιδίων μετοχών ύψους €30 εκατ. που δεν είχε ακόμη εκτελεστεί. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, προσαρμόζεται με το συνολικό ποσό της διανομής για το οικονομικό έτος 2024 ύψους €241 εκατ.

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

7. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (συνέχεια)

7.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένων σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (€000)		
- στις 30 Ιουνίου 2025		1,820,403
- στις 30 Ιουνίου 2024		1,838,202

8. Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή

	30 Ιουνίου 2025	30 Ιουνίου 2024
	€000	€000
Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ως ο πίνακας 6.1 πιο πάνω) (€000)	2,526,708	2,341,697
Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	435,544	444,560
Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή (€)	5.80	5.27

9. Δείκτης μόχλευσης

	30 Ιουνίου 2025	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια (περιλαμβανομένων των Λοιπών συμμετοχικών τίτλων) (ως ο πίνακας 9.1 πιο κάτω) (€000)	2,746,708	2,872,685	2,760,127
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (€000)	27,103,513	26,840,203	26,483,592
Δείκτης μόχλευσης	10.1%	10.7%	10.4%

9.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια	30 Ιουνίου 2025	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	2,573,578	2,700,171	2,589,874
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	220,000	220,000	220,000
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	(46,870)	(47,486)	(49,747)
Ενσώματα ίδια κεφάλαια	2,746,708	2,872,685	2,760,127