



Όμιλος Ελληνικής Τράπεζας

ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΠΥΛΩΝΑ ΙΙΙ

για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024

Ιούνιος 2024

Πίνακας Περιεχομένων

1	ΕΙΣΑΓΩΓΗ.....	3
1.1	Εταιρική Πληροφόρηση	3
1.2	Πυλώνας III Κανονιστικό Πλαίσιο	3
1.2.1	Επισκόπηση	3
1.2.2	Κανονιστικές εξελίξεις.....	4
1.2.3	Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	6
1.2.4	Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης.....	7
1.3	Πεδίο εφαρμογής των Δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III.....	9
1.4	Πρόσφατες Εξελίξεις	11
2	ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ	13
3	ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	16
3.1	ΔΠΧΑ 9 μεταβατικές διατάξεις.....	16
3.2	Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς και λειτουργικό κίνδυνο	17
3.2.1	Επισκόπησης των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος ως προς τον κίνδυνο	17
3.3	Ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL)	19
4	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	20
4.1	Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας.....	20
4.1.1	Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ)	20
5	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ.....	23
5.1	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α: Λίστα Υποδειγμάτων της ΕΑΤ	23
5.2	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β: Λίστα Υποδειγμάτων της ΕΑΤ που δημοσιοποιήθηκαν και αναφορά στις Δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III	23
5.3	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ: Γλωσσάριο και Ορισμοί	24

1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1.1 Εταιρική Πληροφόρηση

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η «Τράπεζα») συστάθηκε και εδρεύει στην Κύπρο και είναι δημόσια εταιρεία με αριθμό εγγραφής HE6771 (Legal Entity Identifier (LEI) code: CXUHEGU3MADZ2CEV7C11) σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου (Κεφ. 113), του Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμου (Ν. 14(I)/1993) και των σχετικών Κανονισμών και του Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου (Ν. 118(I)/2002). Το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας βρίσκεται στη Γωνία Λεωφόρου Λεμεσού και Λεωφόρου Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία.

Η Τράπεζα είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (ο «Όμιλος»). Ο Όμιλος αποτελείται από την Τράπεζα και τις θυγατρικές του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας.

Η κυριότερη δραστηριότητα του Ομίλου είναι η παροχή ευρέος φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές, ασφαλιστικές υπηρεσίες, υπηρεσίες θεματοφυλακής και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Factoring) καθώς και διαχείριση και πώληση ακινήτων, που αποκτήθηκαν κυρίως για την ικανοποίηση οφειλών.

Η Τράπεζα παρέχει τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες κυρίως μέσω του δικτύου υποκαταστημάτων της και των ψηφιακών καναλιών της. Στις 31 Μαρτίου 2024 το δίκτυο της Τράπεζας περιλάμβανε 53 καταστήματα και 156 σημεία ταμειακής εξυπηρέτησης στην Κύπρο.

Η Τράπεζα είναι σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα για τους σκοπούς του Κανονισμού για τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM) και έχει οριστεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) ως «Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα» ("O-SII"). Ο Όμιλος υπόκειται σε κοινή εποπτεία από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (ΚΤΚ) για τους σκοπούς των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας.

Οι Δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 έχουν συνταχθεί τόσο στην αγγλική όσο και στην ελληνική γλώσσα. Σε περίπτωση διαφοράς ή ασυνέπειας μεταξύ των δύο, υπερισχύει η αγγλική έκδοση.

1.2 Πυλώνας III Κανονιστικό Πλαίσιο

1.2.1 Επισκόπηση

Οι δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III του Ομίλου (στο εξής «η Έκθεση» ή «οι Δημοσιοποιήσεις») έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων αριθ. 575/2013 (ο «ΚΚΑ») ("CRR") και την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 2013/36/ΕΕ (η «ΟΚΑ IV») ("CRD IV"), όπως τροποποιήθηκαν από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) 2019/876 (ο «ΚΚΑ II») ("CRR II") και την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 2019/878 (η «ΟΚΑ V») (CRD V), αντίστοιχα. Ο όρος ΚΚΑ (CRR) χρησιμοποιείται με συνέπεια σε όλες τις Δημοσιοποιήσεις και εκτός εάν προσδιορίζεται περαιτέρω ότι αναφέρεται στην τρέχουσα ισχύουσα έκδοση, όπως πρόσφατα τροποποιήθηκε.

Για την ετοιμασία αυτών των Δημοσιοποιήσεων, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) σχετικά με τις απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III (ΕΑΤ/ΕΤΠ/2020/04), όπου ισχύει, και τον αντίστοιχο Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/637.

Με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2014, η ΟΚΑ και ο ΚΚΑ, είναι σε ισχύ και αποτελούν το Ευρωπαϊκό ρυθμιστικό πλαίσιο, που αποσκοπεί στη μεταφορά των νέων προτύπων του κεφαλαίου, της ρευστότητας και της μόχλευσης της Βασιλείας III στο νομικό πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ο ΚΚΑ καθορίζει τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τα κεφάλαια, τη ρευστότητα και τη μόχλευση που πρέπει τα τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα και οι επιχειρήσεις επενδύσεων και δεσμεύει άμεσα όλα τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η ΟΚΑ ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες ανάληψης καταθέσεων και ρυθμίσεις εσωτερικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας, ενώ καθορίζει επίσης πρόσθετες απαιτήσεις κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας. Σε αντίθεση με τον ΚΚΑ, η ΟΚΑ έχει μεταφερθεί στο εθνικό δίκαιο από τα κράτη μέλη της ΕΕ, και οι εθνικές εποπτικές αρχές έχουν την δυνατότητα να επιβάλουν επιπρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα. Ο ΚΚΑ επιτρέπει μια μεταβατική περίοδο για ορισμένες από τις ενισχυμένες κεφαλαιακές απαιτήσεις και ορισμένα άλλα μέτρα, όπως το δείκτη μόχλευσης, τα οποία είναι σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2018, και ορισμένες άλλες μεταβατικές διατάξεις με σταδιακή εφαρμογή μέχρι το 2024.

Τον Μάρτιο του 2018, η ΕΚΤ δημοσίευσε μια τροποποίηση των μη-εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ), η οποία συμπληρώνει την Οδηγία ΜΕΔ, προσδιορίζοντας τις εποπτικές απαιτήσεις της ΕΚΤ κατά την αξιολόγηση των επιπέδων προληπτικών προβλέψεων της τράπεζας για μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα. Η ΕΚΤ, στο πλαίσιο αυτό, θα αξιολογήσει, μεταξύ άλλων, το χρονικό διάστημα κατά το οποίο ένα άνοιγμα έχει ταξινομηθεί ως μη εξυπηρετούμενο, καθώς και τις εξασφαλίσεις που κατέχει. Τον Απρίλιο του 2019, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/630 εκδόθηκε, όσον αφορά την ελάχιστη κάλυψη ζημιών για μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα με άμεση ημερομηνία ισχύος, ορίζοντας τις ελάχιστες καλύψεις προβλέψεων με βάση το έτος έκδοσης και των εξασφαλίσεων που κρατούνται, για δάνεια που εκδόθηκαν μετά τις 26 Απριλίου 2019.

Στις 27 Ιουνίου 2019, οι αναθεωρημένοι κανονισμοί για τα κεφάλαια και τη ρευστότητα (CRR II και CRD V) τέθηκαν σε εφαρμογή, με τον ΚΚΑ II να εφαρμόζεται άμεσα σε κάθε κράτος μέλος της ΕΕ, ενώ η ΟΚΑ V θα έπρεπε να είχε μεταφερθεί στο εθνικό δίκαιο από κάθε κράτος μέλος της ΕΕ. Συνεπώς, η ΟΚΑ V έχει μεταφερθεί στο εθνικό δίκαιο της Κύπρου. Ο ΚΚΑ II είναι τροποποιητικός κανονισμός, επομένως εφαρμόζονται οι ισχύουσες διατάξεις του ΚΚΑ, εκτός εάν τροποποιηθούν ειδικά από τον ΚΚΑ II. Ορισμένες διατάξεις του ΚΚΑ II τέθηκαν σε άμεση εφαρμογή, ενώ οι περισσότερες τροποποιήσεις ισχύουν από τις 28 Ιουνίου 2021.

Ο ΚΚΑ II τροποποίησε σημαντικά τον ΚΚΑ σε διάφορες πτυχές, όπως ο δείκτης μόχλευσης, ο δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, ο πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ο κίνδυνος αγοράς, τα ανοίγματα σε κεντρικά αντισυμβαλλόμενα, τα ανοίγματα σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, οι απαιτήσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης, μεταξύ άλλων, και εισάγει ορισμένες διευκρινίσεις όσον αφορά τις γνωστοποιήσεις σχετικά με τις πολιτικές αμοιβών. Περιλαμβάνει επίσης νέες απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων σχετικά με εξυπηρετούμενα, μη-εξυπηρετούμενα και ρυθμισμένα ανοίγματα, καθώς και για εξασφαλίσεις και χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που έχουν ληφθεί. Η ΟΚΑ V τροποποίησε την ΟΚΑ IV όσον αφορά τις εξαιρούμενες οντότητες, τις χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών, τις μεικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών, τις αποδοχές, τα μέτρα και τις εξουσίες εποπτείας και τα μέτρα διατήρησης κεφαλαίου.

Το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο αποτελείται από τρεις Πυλώνες:

- **Ο Πυλώνας I** καθορίζει τις κατευθυντήριες γραμμές για τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένου του υπολογισμού των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ΣΠΣ) ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, κίνδυνο αγοράς και λειτουργικό κίνδυνο.
- **Ο Πυλώνας II** καλύπτει τη Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) η οποία αξιολογεί την εσωτερική κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου, και εάν απαιτούνται επιπρόσθετα κεφάλαια πέραν του Πυλώνα I και προβλέπει την παρακολούθηση και την αυτοαξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας και των εσωτερικών διαδικασιών της τράπεζας.
- **Ο Πυλώνας III** καλύπτει τις ποσοτικές και ποιοτικές απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων που έχουν σχεδιαστεί για να παρέχουν διαφανείς πληροφορίες σχετικά με την εποπτική κεφαλαιακή επάρκεια και την εσωτερική επάρκεια ρευστότητας, τα ανοίγματα σε κινδύνους και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου για την ενίσχυση της πειθαρχίας της αγοράς.

1.2.2 Κανονιστικές εξελίξεις

1.2.2.1 Τραπεζικό Πακέτο 2021

Τον Οκτώβριο του 2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε αναθεώρηση των τραπεζικών κανόνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης και δημοσίευσε νομοθετικές προτάσεις για επιπρόσθετες τροποποιήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD IV) και της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD ή Οδηγία 2014/59/ΕΕ) (το «**Τραπεζικό Πακέτο 2021**»). Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 θα εφαρμοστεί, μεταξύ άλλων, ορισμένα τελικά στοιχεία για την εφαρμογή της Βασιλείας III στην ΕΕ που αναμένεται την 1^η Ιανουαρίου 2025, με ορισμένες προσδοκίες, που δεν έχουν ακόμη ενσωματωθεί στο ευρωπαϊκό δίκαιο. Το Τραπεζικό Πακέτο 2021 στοχεύει να εξασφαλίσει μεγαλύτερη ανθεκτικότητα των τραπεζών της ΕΕ σε πιθανές μελλοντικές οικονομικές κρίσεις, συμβάλλοντας παράλληλα στην ανάκαμψη της Ευρώπης από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) καθώς και στη μετάβαση στην κλιματική ουδετερότητα.

Στην περίπτωση που υπάρχουν προτεινόμενες τροποποιήσεις στην ΟΚΑ (CRD) και στην Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD), αυτές πρέπει να μεταφερθούν από κάθε κράτος μέλος στην τοπική νομοθεσία πριν τεθούν σε ισχύ σε εθνικό επίπεδο. Στις 8 Νοεμβρίου 2022, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο κατέληξε στη θέση του σχετικά με τις προτάσεις τροποποίησης της ΟΚΑ και του ΚΚΑ, ενώ τον Φεβρουάριο του 2023 η Επιτροπή του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου (ECON Committee) ψήφισε υπέρ της υιοθέτησης των προτεινόμενων τροπολογιών του Κοινοβουλίου στην πρόταση της Επιτροπής. Στις 27 Ιουνίου 2023, επετεύχθη προσωρινή συμφωνία από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, σχετικά με τις τροποποιήσεις στην ΟΚΑ και ΚΚΑ. Τον Δεκέμβριο 2023, τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ενέκριναν τις τροποποιήσεις του ΚΚΑ και της ΟΚΑ. Με τις αποφάσεις που λήφθηκαν από τα προπαρασκευαστικά όργανα του Συμβουλίου και του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, τα νομικά κείμενα έχουν πλέον δημοσιευθεί στους ιστότοπους του Συμβουλίου και του Κοινοβουλίου. Στις 24 Απριλίου 2024, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ψήφισε υπέρ της υιοθέτησης των τροποποιήσεων της ΟΚΑ και του ΚΚΑ και τα κείμενα υπόκεινται σε επιβεβαίωση από το Συμβούλιο, πριν από τη δημοσίευσή τους στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Αυτές οι τροποποιήσεις αναμένεται να τεθούν σε ισχύ στις 1^η Ιανουαρίου 2025, ενώ ορισμένες μεταρρυθμίσεις αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές διατάξεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά με την πάροδο του χρόνου.

Η Τράπεζα εξετάζει επί του παρόντος το αναθεωρημένο πλαίσιο, ώστε να είναι προετοιμασμένη για τις επιπτώσεις αυτών των νομοθετικών τροποποιήσεων πολύ πριν από την πλήρη εφαρμογή του.

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

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο των διατάξεων της Οδηγίας για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD), υπόκειται στην ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities – MREL). Το πλαίσιο, το οποίο τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016, παρέχει στις αρχές ένα αξιόπιστο σύνολο εργαλείων για να παρεμβαίνουν αρκετά έγκαιρα και γρήγορα σε ένα μη υγιές ή προβληματικό ίδρυμα, ώστε να διασφαλιστεί η συνέχεια των κρίσιμων χρηματοοικονομικών και οικονομικών λειτουργιών του, ενώ παράλληλα ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις της πτώχευσης του ιδρύματος στην οικονομία και στο χρηματοπιστωτικό σύστημα. Αυτό επιτυγχάνεται απαιτώντας από τις τράπεζες να έχουν μια δομή χρηματοδότησης με συγκεκριμένο ποσοστό υποχρεώσεων που να μπορούν να διαγραφούν ή να μετατραπούν σε μετοχικό κεφάλαιο σε περίπτωση πτώχευσης μιας τράπεζας (“bailed in”). Τέτοιες υποχρεώσεις, σε συνδυασμό με τα ίδια κεφάλαια, αποτελούν MREL.

Στις 27 Ιουνίου 2019, η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II) τέθηκε σε εφαρμογή και έχει μεταφερθεί σε Εθνικό Δίκαιο. Ορισμένες διατάξεις της ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) έχουν εισαχθεί στον ΚΚΑ II, ο οποίος επίσης έχει τεθεί σε εφαρμογή στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης και τέθηκε σε άμεση εφαρμογή. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) ανατρέξτε στο [Μέρος 3.3](#).

Όπως εξηγήθηκε στο πιο πάνω μέρος, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσίευσε νομοθετικές προτάσεις επίσης και για την Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD). Τον Απρίλιο 2024, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε νομοθετική πρόταση γνωστή για την μεταρρύθμιση του πλαισίου διαχείρισης τραπεζικών κρίσεων και ασφάλισης των καταθέσεων (CMDI), η οποία τροποποιεί την Οδηγία 2014/59/ΕΕ και τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 806/2014 (Κανονισμός για τον Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης ή ΚΕΜΕ/SRMR). Ως μέρος του πλαισίου CMDI, η Επιτροπή υιοθέτησε τη λεγόμενη νομοθετική πρόταση «Daisy Chain», η οποία προβλέπει τροποποιήσεις της Οδηγίας BRRD και του ΚΕΜΕ για την αντιμετώπιση συγκεκριμένων θεμάτων σχετικά με την αντιμετώπιση του «εσωτερικού MREL» σε ομίλους εξυγίανσης τραπεζών.

Η Οδηγία «Daisy Chain» έχει δημοσιευθεί στην επίσημη εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης (Οδηγία (ΕΕ) 2024/1174) έπειτα από την προσωρινή συμφωνία που επιτεύχθηκε από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή τον Δεκέμβριο του 2023. Τα κράτη μέλη της ΕΕ πρέπει να μεταφέρουν τις αλλαγές της Οδηγίας BRRD στην τοπική νομοθεσία πριν τεθούν σε ισχύ σε εθνικό επίπεδο.

1.2.2.3 Άλλες εξελίξεις

Στις 20 Φεβρουαρίου 2024, η EAT ξεκίνησε δημόσια διαβούλευση σχετικά με το σχέδιο εκτελεστικών τεχνικών προτύπων (ΕΤΠ) που τροποποιεί τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2021/637 όσο αφορά τη δημοσιοποίηση από τα ιδρύματα των πληροφοριών σχετικά με τον λειτουργικό κίνδυνο σύμφωνα με το Άρθρο 446 του Κανονισμού (CRR). Αυτή η δημοσίευση θα συμβουλευεί τις τράπεζες σχετικά με την εφαρμογή των απαιτήσεων δημοσιοποίησης που προέρχονται από την εισαγωγή του νέου ρυθμιστικού πλαισίου για τον λειτουργικό κίνδυνο στον Κανονισμό (CRR III).

Όσον αφορά τον λειτουργικό κίνδυνο, ο ΚΚΑ III (CRR III) εισάγει ένα αναθεωρημένο πλαίσιο σύμφωνα με το οποίο όλες οι υπάρχουσες προσεγγίσεις για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο αντικαθίστανται από μια ενιαία προσέγγιση που δεν βασίζεται σε μοντέλα, γνωστή ως Business Indicator Component (συνιστώσα επιχειρηματικού δείκτη ή BIC).

Η EAT έχει ήδη δημοσιεύσει τον Δεκέμβριο του 2023 το σχέδιο διαβούλευσης σχετικά με το σχέδιο ΕΤΠ που τροποποιεί τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης του Πυλώνα III σχετικά με το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων (output floor), τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης (CVA) και τον κίνδυνο αγοράς, για να συμβουλευσει τις αλλαγές στο υφιστάμενο πλαίσιο δημοσιοποίησης του Πυλώνα III, χωρίς τη διαβούλευση σχετικά με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης για τον λειτουργικό κίνδυνο σε αυτό το ξεχωριστό σχέδιο διαβούλευσης.

Λαμβάνοντας υπόψη τους ισχυρούς δεσμούς μεταξύ των υποχρεώσεων δημοσιοποίησης του λειτουργικού κινδύνου και της εντολών πολιτικής και αναφοράς για τον λειτουργικό κίνδυνο, η EAT αποφάσισε να προβεί σε διαβουλεύσεις σχετικά με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης για λειτουργικό κίνδυνο χωριστά από τα άλλα θέματα δημοσιοποίησης του Πυλώνα III και ταυτόχρονα με τις δημόσιες διαβουλεύσεις του τα δεδομένα πολιτικής και τις εποπτικές απαιτήσεις αναφορών σχετικά με τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η EAT θα συγκεντρώσει τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης που εξετάζονται ξεχωριστά σε ένα κοινό σχέδιο ΕΤΠ για τελική δημοσίευση και θα υποβάλει στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή για τη διαδικασία έγκρισης στις αρχές της τρίτης τριμηνίας του 2024. Η ημερομηνία εφαρμογής αυτών των ΕΤΠ θα είναι 1^η Ιανουαρίου 2025 και η πρώτη ημερομηνία αναφοράς δημοσιοποίησης θα είναι η 31^η Μαρτίου 2025.

1.2.3 Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις

Οι ελάχιστες κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (σε σταδιακή εφαρμογή) για τον Όμιλο παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα.

Εκτός από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που δημοσιοποιούνται στον πιο κάτω πίνακα, η Τράπεζα σημειώνει ότι η ΕΚΤ όρισε σε ενοποιημένη βάση, μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα κεφάλαια με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II (Pillar II capital guidance), που πρέπει να πληρείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1.

	Σημ.	31 Μαρτίου 2024 (%) ¹	31 Δεκεμβρίου 2023 (%) ²
Πυλώνας I			
Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)		4,50	4,50
Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (AT 1)		1,50	1,50
Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Tier 1)		6,00	6,00
Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 (Tier 2)		2,00	2,00
Απαιτήσεις Συνολικού Κεφαλαίου – Πυλώνας I		8,00	8,00
Πυλώνας II			
Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)		1,94	1,94
Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (AT 1)		0,65	0,65
Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 (Tier 1)		2,59	2,59
Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2 (Tier 2)		0,86	0,86
Απαιτήσεις Συνολικού Κεφαλαίου – Πυλώνας II		3,45	3,45
Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)			
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCoB)	1	2,50	2,50
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB)	2	0,55 ³	0,53
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	3	1,25	1,00
		4,30	4,03
Ελάχιστες Κανονιστικές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων της Κατηγορίας 1 (CET 1)		10,74	10,47
Ελάχιστες Κανονιστικές Απαιτήσεις Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1)		12,89	12,62
Ελάχιστες Κανονιστικές Απαιτήσεις Συνολικού Κεφαλαίου		15,75	15,48

¹ Σύμφωνα με την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2023, οι νέες κεφαλαιακές απαιτήσεις είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2024.

² Σύμφωνα με την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2022, οι νέες κεφαλαιακές απαιτήσεις ισχύουν από την 1 Απριλίου 2023.

³ Με ισχύ από τις 2 Ιουνίου 2024, το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) για τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ανοίγματα στην Κυπριακή Δημοκρατία αυξάνεται από 0,50% σε 1% και κατά συνέπεια αυξάνονται και οι ελάχιστες κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Σημειώσεις:

1. Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCoB)

- Το Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCoB) ήταν σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019 στο 2,50%.

2. Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB)

- Σύμφωνα με τις διατάξεις των περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμων του 2015 έως 2022, το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) επανεκτιμάται σε τριμηνιαία βάση, και προσαρμόζεται, εάν κρίνεται αναγκαίο και δημοσιοποιείται στις αποφάσεις της μακροπροληπτικής πολιτικής της ΚΤΚ. Το απόθεμα ασφαλείας CCyB είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016 και καθορίζεται από την εθνική μακροπροληπτική αρχή όλων των χωρών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου στην αρχή κάθε τριμήνου.
- Το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) για τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ανοίγματα στην Κυπριακή Δημοκρατία, όπου βρίσκονται τα περισσότερα ανοίγματα της Τράπεζας, καθορίστηκε στο 0,5% από την ΚΤΚ, στις 31 Μαρτίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2023, σε εφαρμογή από τις 30 Νοεμβρίου 2023.
- Επομένως, το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) για τον Όμιλο έχει υπολογιστεί περίπου στο 0,55% στις 31 Μαρτίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: περίπου 0,53%).
- Στις 30 Νοεμβρίου 2022, η ΚΤΚ, ακολουθώντας την αναθεωρημένη μεθοδολογία που περιγράφεται στη μακροπροληπτική πολιτική της και τη διαβούλευση με την ΕΚΤ, αποφάσισε την αύξηση του ποσοστού του αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (CCyB) του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κυπριακή Δημοκρατία του κάθε αδειοδοτημένου πιστωτικού ιδρύματος που συστάθηκε στη Δημοκρατία, από 0% σε 0,5%. Το νέο ποσοστό του 0,5% θα εφαρμόζεται από τις 30 Νοεμβρίου 2023.
- Τον Ιούνιο 2023, η ΚΤΚ ανακοίνωσε την απόφαση της να προχωρήσει με αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) από 0,5% σε 1,0% με ημερομηνία εφαρμογής από τις 2 Ιουνίου 2024.
- Τον Μάρτιο του 2024, η ΚΤΚ ανακοίνωσε ότι κρίνεται σκόπιμο να διατηρηθεί το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) στο 1%, το οποίο είναι το επιτόκιο που υιοθετήθηκε σύμφωνα με την τελευταία απόφαση της ΚΤΚ με ημερομηνία 2 Ιουνίου 2023.
- Ως εκ τούτου, με βάση τα πιο πάνω, το ποσοστό του αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (CCyB) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω και κατά συνέπεια οι ελάχιστες κανονιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

3. Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)

- Σύμφωνα με τις διατάξεις των πιο πάνω Νόμων (Σημείωση 2), η ΚΤΚ ως εντεταλμένη μακροπροληπτική εθνική αρχή, είναι επίσης η αρμόδια για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SIIs) και για τον καθορισμό του αποθέματος ασφαλείας O-SII για αυτά τα ιδρύματα σε ετήσια βάση. Η μεθοδολογία για τον καθορισμό της απαίτησης αποθέματος ασφαλείας O-SII βασίζεται στους πιο πάνω Νόμους (Σημείωση 2) και τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές της EAT (EAT/Κατ.Γρ/2014/10).
- Τον Φεβρουάριο 2024, η ΚΤΚ αναθεώρησε την Πολιτική της για τον προσδιορισμό πιστωτικών ιδρυμάτων που εμπίπτουν στον ορισμό των ιδρυμάτων O-SII και τη μεθοδολογία για τον καθορισμό της απαίτησης αποθέματος ασφαλείας O-SII που πρέπει να τηρείται από το κάθε πιστωτικό ίδρυμα⁴.
- Μετά την αναθεωρημένη αυτή Πολιτική, η Τράπεζα συνεχίζει να προσδιορίζεται ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (O-SII) και το απόθεμα ασφαλείας O-SII της Τράπεζας, σύμφωνα με την εγκύκλιο της ΚΤΚ που ελήφθη τον Απρίλιο του 2024, ορίστηκε σε 1,75% σε σύγκριση με το 1,50% που ανακοινώθηκε τον Οκτώβριο του 2023. Το απόθεμα ασφαλείας O-SII εισάγεται σταδιακά με δύο ισόποσες ετήσιες αυξήσεις κατά 25 μ.β. σε 1,50% με ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2025 και σε 1,75% με ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2026.
- Για το έτος 2024, το ποσοστό του αποθέματος ασφαλείας O-SII της Τράπεζας σε σταδιακή εφαρμογή παραμένει στο 1,25%.
- Με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2023, η απαίτηση αποθέματος ασφαλείας O-SII ορίστηκε σε 1%. Τον Οκτώβριο του 2023, η απαίτηση αποθέματος ασφαλείας O-SII αυξήθηκε σε 1,50% σταδιακά με δύο ισόποσες ετήσιες αυξήσεις από την 1η Ιανουαρίου 2024.
- Ως εκ τούτου, με βάση τα πιο πάνω το απόθεμα ασφαλείας O-SII του Ομίλου αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω και κατά συνέπεια οι ελάχιστες εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

1.2.4 Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης

Η τελική απόφαση ΔΕΕΑ του 2023, ημερομηνίας 30 Νοεμβρίου 2023, βασίστηκε στη διαδικασία εποπτικής εξέτασης και αξιολόγησης (ΔΕΕΑ) που διεξήχθη από την ΕΚΤ με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2022, και κάθε άλλη σχετική πληροφόρηση που λήφθηκε μετά την ημερομηνία αυτή. Η ΔΕΕΑ διεξήχθη σύμφωνα με το Άρθρο 4(1)(ζ) του EEM Κανονισμού⁵ και σύμφωνα με τα Άρθρα⁶ της Οδηγίας που έχουν μεταφερθεί στο εθνικό δίκαιο λαμβάνοντας υπόψη τις Κατευθυντήριες Γραμμές ΔΕΕΑ της EAT. Η απόφαση εξέτασε επίσης τα αποτελέσματα του εποπτικού τεστ αντοχής που διεξήχθη το 2023.

Οι απαιτήσεις ΔΕΕΑ του 2023 είναι σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2024.

⁴ Η αναθεωρημένη Πολιτική αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα της ΚΤΚ: [Central Bank of Cyprus - Απόθεμα ασφαλείας O-SII για τα Άλλα Συστημικά Σημαντικά Ιδρύματα - Πιστωτικά Ιδρύματα](#).

⁵ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013.

⁶ Άρθρα 73, 86, 97, 104α, 104β, 105 και 113.

Παρομοίως, η απόφαση ΔΕΕΑ του 2022, ημερομηνίας 14 Ιουνίου 2023, βασίστηκε στη ΔΕΕΑ που διεξήχθη από την ΕΚΤ με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2021, και κάθε άλλη σχετική πληροφόρηση που λήφθηκε μετά την ημερομηνία αυτή. Η ΔΕΕΑ διεξήχθη σύμφωνα με το Άρθρο 4(1)(ζ) του ΕΕΜ Κανονισμού⁵ λαμβάνοντας υπόψη τις Κατευθυντήριες Γραμμές ΔΕΕΑ της ΕΑΤ. Η Απόφαση εξέτασε επίσης την εποπτική δοκιμασία ακραίων καταστάσεων (για τον κλιματικό κίνδυνο) που διεξήχθη το 2022. Οι απαιτήσεις ΔΕΕΑ του 2022 ήταν σε ισχύ από την 1 Απριλίου 2023.

Η απόφαση ΔΕΕΑ του 2022 θα αντικατασταθεί με ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2024 και οι απαιτήσεις που ορίζονταν στην απόφαση ΔΕΕΑ του 2022 θα πάψουν να ισχύουν την ημερομηνία αυτή, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στην επιστολή ΔΕΕΑ του 2023.

Ο Όμιλος απαιτείται να διατηρεί σύμφωνα με την τελική επιστολή ΔΕΕΑ του 2023, σε ενοποιημένη βάση, **απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαίου ΔΕΕΑ ύψους 11,45%** (ΔΕΕΑ 2022: 11,45%), ο οποίος αποτελείται από:

- τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα Ι ύψους 8% σύμφωνα με το Άρθρο 92(1) του ΚΚΑ (εκ των οποίων έως 1,5% μπορεί να καλυφθούν με Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1 και έως 2% με Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2) και
- τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ ύψους 3,45%, (ΔΕΕΑ 2022: 3,45%) για διατήρηση ιδίων κεφαλαίων που να υπερβαίνουν τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ να τηρούνται υπό μορφή 56,25% του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 και 75% του Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1).

Ο Όμιλος απαιτείται επίσης να διατηρεί, **στις 31 Μαρτίου 2024**, σε ενοποιημένη βάση, ελάχιστη απαίτηση σε σταδιακή εφαρμογή για τον **Συνολικό Δείκτη Κεφαλαίου ύψους 15,75%**, ενώ **στις 31 Δεκεμβρίου 2023** ελάχιστη απαίτηση σε σταδιακή εφαρμογή για τον **Συνολικό Δείκτη Κεφαλαίου ύψους 15,48%**, που περιλαμβάνει τη Συνδυασμένη Απαίτηση Αποθέματος Ασφαλείας σε σταδιακή εφαρμογή, η οποία και για τα δυο έτη 2024 και 2023 αποτελείται από το Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου ύψους 2,5% (ανάτρεξε στη Σημείωση 1 στο Μέρος 1.2.3) το οποίο πρέπει να αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, το Απόθεμα Ασφαλείας Ο-SII ύψους 1,25%, που είναι σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: 1%) (ανάτρεξε στη Σημείωση 3 στο Μέρος 1.2.3), και το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CCyB) ύψους περίπου 0,55% (31 Δεκεμβρίου 2023: περίπου 0,53%) (ανάτρεξε στη Σημείωση 2 στο Μέρος 1.2.3).

Από τις 2 Ιουνίου 2024, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαίου αναμένεται να αυξηθεί κατά περίπου 0,50%⁷ ως αποτέλεσμα της αύξησης του Αντικυκλικό Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) (ανάτρεξε στη Σημείωση 2 στο Μέρος 1.2.3).

Με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ του 2023, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ με ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2024 παραμένουν αμετάβλητες στο 3,45%.

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, η ΕΚΤ καθόρισε σε ενοποιημένη βάση, μη δημοσιοποιημένη καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ (P2G), που θα αποτελείται εξ' ολοκλήρου από Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1. Σύμφωνα με την τελική απόφαση ΔΕΕΑ του 2023, η καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ με ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2024, έχει μειωθεί σε σύγκριση με το προηγούμενο επίπεδο, που ήταν σε ισχύ από την 1^η Απριλίου 2023 σύμφωνα με την τελική απόφαση ΔΕΕΑ του 2022.

Με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ του 2023, καθώς επίσης και την τελική απόφαση ΔΕΕΑ του 2022, η Τράπεζα πρέπει να λάβει την έγκριση της ΕΚΤ πριν προβεί σε οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους της.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, στις 31 Μαρτίου 2024, ο ελάχιστος Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου⁸, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1)⁸ και ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1)⁸ του Ομίλου, σε σταδιακή εφαρμογή, έχουν οριστεί σε 15,75% (31 Δεκεμβρίου 2023⁹: 15,48%), 12,89% (31 Δεκεμβρίου 2023⁹: 12,62%) και 10,74% (31 Δεκεμβρίου 2023⁹: 10,47%) αντίστοιχα¹⁰.

Οι δείκτες κεφαλαίου του Ομίλου παραμένουν πάνω από τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις της ΔΕΕΑ.

Στο πλαίσιο της τροποποίησης των ΜΕΔ (ανάτρεξε στο προηγούμενο Μέρος), η Τράπεζα έλαβε επιστολή από την ΕΚΤ το 2019, ως μέρος των συνήθη εποπτικών δραστηριοτήτων, που περιέχει ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία, με έμφαση στη διαχείριση και την αντιμετώπιση των ΜΕΔ σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις όσον αφορά τα παλαιά αποθέματα των ΜΕΔ (δηλαδή, δάνεια που είναι σε αθέτηση πριν από τον Απρίλιο του 2018). Οι εποπτικές απαιτήσεις όσον αφορά τις καλύψεις παλαιότερων ΜΕΔ επαναξιολογούνται από την Εποπτική Αρχή και κοινοποιούνται στην Τράπεζα στο πλαίσιο του ετήσιου κύκλου ΔΕΕΑ (οι πρόσφατες καλύψεις για το τέλος του 2023 έχουν συμπεριληφθεί στην τελευταία επιστολή ΔΕΕΑ που ελήφθη). Λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες των εποπτικών προσδοκιών, η Τράπεζα εκτίμησε τις ελλείψεις των προληπτικών προβλέψεων και αφαιρέθηκαν απευθείας από τα ίδια κεφάλαια και τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία για τη τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024.

⁷ Με την προϋπόθεση ότι όλα τα ανοίγματα της Τράπεζας βρίσκονται στην Κυπριακή Δημοκρατία.

⁸ Με βάση τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR) ύψους 4,30% στις 31 Μαρτίου 2024.

⁹ Με βάση τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR) ύψους 4,03% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

¹⁰ Εξαιρουμένου της καθοδήγησης κεφαλαίου για Πυλώνα ΙΙ (P2G).

1.3 Πεδίο εφαρμογής των Δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III

1.3.1 Πολιτική Δημοσιοποίησης του Πυλώνα III

Ο Όμιλος υιοθετεί μια επίσημη πολιτική Δημοσιοποίησης του Πυλώνα III για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης σύμφωνα με το Μέρος Οκτώ του ΚΚΑ και τις αντίστοιχες Κατευθυντήριες Γραμμές και τα τεχνικά πρότυπα της EAT. Συγκεκριμένα τα Άρθρα 431 έως 455 του ΚΚΑ, καθορίζουν το κανονιστικό πλαίσιο του Πυλώνα III. Ο Όμιλος επίσης εφαρμόζει και διατηρεί εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα και ελέγχους ώστε να επαληθεύει ότι οι δημοσιοποιήσεις είναι κατάλληλες και συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις.

Τα πιο κάτω παρέχουν βασικά στοιχεία της πολιτικής δημοσιοποίησης, όπως η βάση ετοιμασίας, η συχνότητα των δημοσιοποιήσεων, οι τρόποι δημοσιοποίησης και η έγκριση.

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Δημοσιοποίησης του Πυλώνα III παρέχονται στο *Μέρος 1.3.1* των Δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας: [Δημοσιοποιήσεις Πυλώνα III \(hellenicbank.com\)](https://www.hellenicbank.com) (Σχέσεις Επενδυτών).

1.3.2 Βάση ετοιμασίας

Οι Δημοσιοποιήσεις αυτές περιλαμβάνουν τόσο τις ποσοτικές όσο και τις ποιοτικές δημοσιοποιήσεις, όπως απαιτείται από το Άρθρο 433α του Μέρος Οκτώ του ΚΚΑ. Οι Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT (δηλαδή, EAT/ETΠ/2020/04) σχετικά με τις δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα III, οι οποίες είναι σε ισχύ από τις 30 Ιουνίου 2021, και ο αντίστοιχος Εκτελεστικός Κανονισμός (ΕΕ) 2021/637, ο οποίος συμπληρώνει τον ΚΚΑ, και καθορίζουν τα υποδείγματα και τους πίνακες που δημοσιοποιούνται σε αυτή την Έκθεση. Ανατρέξτε στο **Παράρτημα Β** για τις αναφορές συμμόρφωσης του Ομίλου με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT σχετικά με τις δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα III και για τη συμμόρφωση του Ομίλου με κάθε άρθρο του Μέρους Οκτώ του ΚΚΑ.

Οι Δημοσιοποιήσεις έχουν ετοιμαστεί επίσης σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT (EAT/2014/14) σχετικά με τον ουσιώδη, αποκλειστικό και εμπιστευτικό χαρακτήρα των πληροφοριών σύμφωνα με το Άρθρο 432. Επομένως, οι αρχές της σημαντικότητας, αποκλειστικότητας και εμπιστευτικότητας έχουν εφαρμοστεί σε όλη αυτή την Έκθεση.

Οι Δημοσιοποιήσεις αυτές θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με την Ανακοίνωση για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου και την Παρουσίαση για τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας [Αποτελέσματα και αναφορές \(hellenicbank.com\)](https://www.hellenicbank.com) (Σχέσεις Επενδυτών) και οποιεσδήποτε Ανακοινώσεις που έγιναν από την Τράπεζα μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας: [Ανακοινώσεις \(hellenicbank.com\)](https://www.hellenicbank.com) (Σχέσεις Επενδυτών).

Οι πληροφορίες στις δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα III παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), το οποίο είναι το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης του Ομίλου, και όλα τα ποσά έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά στην Έκθεση. Η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τις χιλιάδες και το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τα δεκαδικά σημεία.

Λόγω της στρογγυλοποίησης που απαιτείται από τον κανονισμό σχετικά με τον Πυλώνα III, οι αριθμοί που παρουσιάζονται σε αυτή την Έκθεση είναι πιθανόν να μην προστίθενται με ακρίβεια στα συνολικά ποσά που δημοσιοποιούνται και τα ποσοστά είναι πιθανόν να μην αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τους απόλυτους αριθμούς. Τα υποδείγματα δημοσιοποίησης της EAT ίσως να περιλαμβάνουν μόνο σειρές οι οποίες ισχύουν για τον Όμιλο, όπου αυτό ορίζεται από τις σχετικές οδηγίες της EAT.

1.3.3 Συχνότητα δημοσιοποιήσεων

Ο Όμιλος ανακοινώνει τις δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III σύμφωνα με τα Άρθρα 433 και 433α του ΚΚΑ, καθώς ο Όμιλος πληροί τις προϋποθέσεις για να είναι «μεγάλο ίδρυμα» σύμφωνα με το Άρθρο 4 (146).

Το Άρθρο 433α καθορίζει τη συχνότητα των απαιτήσεων δημοσιοποίησης σε τριμηνιαία, εξαμηνιαία και ετήσια βάση. Ο Όμιλος τηρεί τη συχνότητα των απαιτήσεων δημοσιοποίησης, όπως προβλέπεται στις τελευταίες Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT για δημόσιες γνωστοποιήσεις σύμφωνα με το Μέρος Οκτώ του ΚΚΑ.

Τα υποδείγματα δημοσιοποίησης της EAT σε αυτή την Έκθεση παρέχουν συγκριτικά ποσά για περιόδους σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT (EAT/ETΠ/2020/04), και επομένως σύμφωνα με τη συχνότητα δημοσιοποίησης των αντίστοιχων πληροφοριών, όπως απαιτείται από τις αντίστοιχες Κατευθυντήριες Γραμμές της EAT. Για αυτές τις τριμηνιαίες δημοσιοποιήσεις παρέχονται συγκριτικές πληροφορίες όπως για την προηγούμενη τριμηνία¹¹.

¹¹ Για τις Δημοσιοποιήσεις για τη τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, η συγκριτική περίοδος είναι για τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σύμφωνα με το Άρθρο 433 οι ετήσιες δημοσιοποιήσεις θα πρέπει να γνωστοποιούνται την ίδια ημερομηνία με την ημερομηνία κατά την οποία τα ιδρύματα δημοσιεύουν τις οικονομικές καταστάσεις τους ή το συντομότερο δυνατόν μετά την ημερομηνία αυτή ενώ οι τριμηνιαίες και εξαμηνιαίες δημοσιοποιήσεις να γίνονται την ίδια ημερομηνία με την ημερομηνία κατά την οποία τα ιδρύματα δημοσιεύουν τις οικονομικές εκθέσεις τους για την αντίστοιχη περίοδο ή το συντομότερο δυνατόν μετά την ημερομηνία αυτή. Τυχόν καθυστέρηση των δημοσιοποιήσεων με βάση τον Πυλώνα III δεν μπορεί υπερβαίνει το χρονικό όριο δημοσίευσης που έχει καθοριστεί από την εθνική αρμόδια αρχή.

Σύμφωνα με τον Περί Εργασιών Πιστωτικών Ιδρυμάτων Νόμο του 1997, όπως τροποποιήθηκε, οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας υποβάλλονται στην ΚΤΚ εντός τεσσάρων μηνών από το τέλος κάθε οικονομικού έτους, εκτός εάν επιτραπεί διαφορετικά από την ΚΤΚ ή την ΕΚΤ. Επομένως, σύμφωνα με το Άρθρο 433 και την πολιτική Δημοσιοποίησης του Πυλώνα III του Ομίλου, οι δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III του Ομίλου ανακοινώνονται περίπου 30 μέρες μετά την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων ή των οικονομικών εκθέσεων του Ομίλου για την περίοδο αναφοράς, το αργότερο.

1.3.4 Τρόποι δημοσιοποίησης

Οι δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III δημοσιεύονται σε ηλεκτρονική μορφή και είναι διαθέσιμες σε καθορισμένη τοποθεσία στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας: [Δημοσιοποιήσεις Πυλώνα III \(hellenicbank.com\)](https://www.hellenicbank.com) στο Μέρος «Σχέσεις Επενδυτών» σύμφωνα με το Άρθρο 434 του ΚΚΑ. Οι δημοσιοποιήσεις ανακοινώνονται ως αυτόνομο έγγραφο που παρέχει μια εύκολη προσβάσιμη πηγή σε πληροφορίες προληπτικής εποπτείας για τους χρήστες.

1.3.5 Επαλήθευση & Έγκριση

Υπάρχει ένα πλαίσιο ελέγχων και διαδικασιών γνωστοποίησης για υποστήριξη της έγκρισης των Δημοσιοποιήσεων του Ομίλου πριν την δημοσιοποίησή τους. Οι επιτροπές διακυβέρνησης είναι υπεύθυνες για την επανεξέταση των Δημοσιοποιήσεων του Ομίλου¹², έτσι ώστε να υπόκεινται σε επαρκή επαλήθευση και να συμμορφώνονται με τους ισχύοντες κανονισμούς και τις κατευθυντήριες γραμμές.

Σύμφωνα με την επίσημη Πολιτική Δημοσιοποίησης με βάση τον Πυλώνα III της Τράπεζας, οι δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III για τη τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, εξετάζονται και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ), μετά την εξέταση και έγκριση από το Εκτελεστικό Συμβούλιο (ΕΣ), μετά την εξέταση από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (ΕΔΚΔΣ) και την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου (ΕΕΔΣ), μέσω της συμμετοχής του Προέδρου της ΕΕΔΣ στη συνεδρίαση της ΕΔΚΔΣ, πριν την δημοσιοποίησή τους στην ιστοσελίδα της Τράπεζας.

Αυτή η καθιερωμένη διαδικασία διακυβέρνησης εξασφαλίζει ότι διασφαλίζει ότι δίνεται επαρκής ευκαιρία τόσο στη Διοίκηση όσο και στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου να συζητήσουν και να αμφισβητήσουν τις Δημοσιοποιήσεις πριν τη δημοσίευσή τους, επομένως να εξετάσουν ότι αυτές έχουν υποβληθεί σε επαρκή επαλήθευση, και ότι συμμορφώνονται με τα ισχύοντα πρότυπα και τη νομοθεσία.

¹² Ανάτρεξε στο *Παράρτημα Β* για τις αναφορές συμμόρφωσης του Ομίλου με τις απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων με βάση τον Πυλώνα III.

1.4 Πρόσφατες Εξελίξεις

1.4.1 Δημόσια Πρόταση της EUROBANK A.E.

Στις 4 Ιουνίου 2024 (η «Ημερομηνία Ανακοίνωσης»), η Eurobank A.E. (ο «Προτείνων») ανακοίνωσε την απόκτηση 107.694.301 συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία της Τράπεζας στην τιμή των €2,56 ανά μετοχή και την υποβολή υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης (η «Δημόσια Πρόταση») προς όλους τους μετόχους της Τράπεζας για την απόκτηση μέχρι του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας στη βάση των σχετικών προνοιών του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου, Ν.41(Ι)/ 2007 ως τροποποιήθηκε (ο «Νόμος»).

Κατά την Ημερομηνία Ανακοίνωσης, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αποτελείται από 412.805.230 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,50 η κάθε μία (οι «Μετοχές») και ο Προτείνων κατείχε άμεσα 228.253.661 Μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 55,3% του συνολικού εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Στοιχεία και πληροφορίες για τη Δημόσια Πρόταση θα περιληφθούν στο Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης το οποίο θα ετοιμαστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Νόμου και τις σχετικές οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου σε σχέση με το περιεχόμενο του Εγγράφου της Δημόσιας Πρότασης.

1.4.2 Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού

Η Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού (στο εξής η «Επιτροπή»), αφού μελέτησε και αξιολόγησε τα αποτελέσματα της πλήρους διερεύνησης της συγκέντρωσης ως η σχετική έκθεση ευρημάτων της Υπηρεσίας της, σε συνεδρία της Επιτροπής που πραγματοποιήθηκε στις 2 Φεβρουάριου 2024 ενέκρινε, κατά πλειοψηφία, την πράξη συγκέντρωσης για την απόκτηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την Eurobank, εκδίδοντας σχετική ανακοίνωση.

Προηγουμένως, η Επιτροπή σε συνεδρία της που πραγματοποιήθηκε στις 30 Οκτωβρίου 2023, εξέτασε την κοινοποίηση συγκέντρωσης που αφορά την απόκτηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την Eurobank και αφού έλαβε υπόψη τη γραπτή έκθεση της Υπηρεσίας της διαπίστωσε ότι, η πιο πάνω κοινοποιηθείσα συγκέντρωση ενέπιπτε στις πρόνοιες του περί Ελέγχου των Συγκεντρώσεων Επιχειρήσεων Νόμου του 2014, Νόμος αρ. 83(Ι)/2014 (στο εξής ο «Νόμος»), και προκαλούσε αμφιβολίες ως προς τη συμβατότητά της με τη λειτουργία του ανταγωνισμού στην αγορά.

Στη βάση όλων των ενώπιον της στοιχείων κατά το εν λόγω στάδιο, η Επιτροπή είχε καταλήξει ότι προέκυπτε η ανάγκη πλήρους διερεύνησης της υπό αναφορά συγκέντρωσης. Η Υπηρεσία της Επιτροπής, στο πλαίσιο της πλήρους διερεύνησης της υπό αναφορά συγκέντρωσης, εξασφάλισε πρόσθετες πληροφορίες από τις συμμετέχουσες στη συγκέντρωση επιχειρήσεις καθώς και από σχετικούς φορείς και επιχειρήσεις και στις 16 Ιανουαρίου 2024 υπέβαλε στην Επιτροπή σχετική έκθεση ευρημάτων, στη βάση του άρθρου 27 του Νόμου.

Στις 3 Απριλίου 2024 η Demetra Holdings Plc, κύριος μέτοχος της Τράπεζας, άσκησε Προσφυγή στο Διοικητικό Δικαστήριο ("Προσφυγή"), αμφισβητώντας την νομιμότητα της απόφασης της Επιτροπής. Η Προσφυγή επιδόθηκε στην Τράπεζα στις 5 Απριλίου 2024 και ορίστηκε για οδηγίες στις 21 Μαΐου 2024. Στις 21 Μαΐου 2024, το Δικαστήριο όρισε την Προσφυγή για οδηγίες στις 25 Ιουνίου 2024, με οδηγίες προς την Επιτροπή να υποβάλει την ένσταση της εντός 4 εβδομάδων.

Στις 16 Απριλίου 2024, το Ταμείο Προνοίας της ΕΤΥΚ, άλλος μέτοχος της Τράπεζας, άσκησε επίσης Προσφυγή αμφισβητώντας την νομιμότητα της απόφασης της Επιτροπής, η οποία επιδόθηκε στην Τράπεζα στις 14 Μαΐου 2024 και ορίστηκε για οδηγίες στις 22 Μαΐου 2024. Στις 21 Μαΐου 2024 το Δικαστήριο εξέδωσε ανακοίνωση με την οποία όρισε την Προσφυγή για οδηγίες στις 8 Ιουλίου 2024, με οδηγίες προς την Επιτροπή να υποβάλει την ένστασή της την ίδια ημερομηνία.

1.4.3 Γεωπολιτική Αστάθεια και επίδραση στην Κυπριακή Οικονομία

Για τη Διαχείριση Κινδύνων Έκτακτης Ανάγκης της Τράπεζας σχετικά με τις γεωπολιτικές αστάθειες, ανάρτησε στη Σημείωση 48.1 των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

1.4.4 Συμφωνία με τη CNP Assurances για τη CNP Cyprus Insurance Holdings

Στις 25 Απριλίου 2024 η Τράπεζα έχει εισέλθει σε αποκλειστικές διαπραγματεύσεις και έχει υπογράψει συμφωνία Δικαιώματος Πώλησης σε ορισμένη τιμή με τη CNP Assurances για την εξαγορά της θυγατρικής της CNP Cyprus Insurance Holdings Limited (η «Συναλλαγή»), η οποία δραστηριοποιείται στην Κύπρο και στην Ελλάδα και αποτελείται μεταξύ άλλων από τις: CNP Cyrialife Ltd, CNP Ασφαλιστική Λτδ, CNP Zois SA και CNP Cyprus Properties Ltd. Σύμφωνα με τη συμφωνία Δικαιώματος Πώλησης, η CNP Assurances έχει την επιλογή να πωλήσει και η Ελληνική Τράπεζα είναι αμετάκλητα δεσμευμένη να εξαγοράσει τη CNP Cyprus Insurance Holdings εάν αυτό το δικαίωμα πώλησης εξασκηθεί.

Με βάση τη Γαλλική νομοθεσία, το επόμενο βήμα θα είναι η ενημέρωση και η διαβούλευση με το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Εργασίας της CNP Assurances. Στη συνέχεια η Συναλλαγή θα υπόκειται σε ρυθμιστικές εγκρίσεις (συμπεριλαμβανομένης και της Επιτροπής Προστασίας του Ανταγωνισμού) και αναμένεται ότι θα ολοκληρωθεί μέχρι το πρώτο τρίμηνο του 2025.

Η CNP Cyprus Insurance Holdings Limited είναι μια κορυφαία ασφαλιστική εταιρεία στην Κύπρο. Προσφέρει ασφαλιστικά προϊόντα και υπηρεσίες στους κλάδους ζωής και γενικών ασφαλειών μέσω του μεγαλύτερου δικτύου ανεξάρτητων πρακτόρων στη χώρα. Το 2023 εργοδοτούσε περίπου 330 υπαλλήλους και είχε μεικτά ασφαλίσιμα ύψους €236 εκατ., με μερίδια αγοράς περίπου 24% και 15% στους κλάδους ζωής και γενικών ασφαλειών, αντίστοιχα¹³.

Η Συναλλαγή αναμένεται να αποτελέσει ένα σημαντικό ορόσημο για την περαιτέρω ανάπτυξη και ενδυνάμωση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας, εμπλουτίζοντας τα προϊόντα και τις επιλογές που θα προσφέρονται σε μία διευρυμένη πελατειακή βάση. Με την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, η Τράπεζα αναμένεται να έχει ηγετική θέση στην ασφαλιστική αγορά της Κύπρου, με μερίδια αγοράς περίπου 30% και 23% στους κλάδους ζωής και γενικών ασφαλειών, αντίστοιχα¹⁴.

Το συνολικό τίμημα αναμένεται να είναι €182 εκατ., αντιπροσωπεύοντας πολλαπλασιαστές εξαγοράς 1x τιμή εξαγοράς προς λογιστική αξία¹⁵, με εκτιμώμενη κεφαλαιακή επίδραση ύψους περίπου 2,6 ποσοστιαίων μονάδων. Λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας, με το συνολικό δείκτη κεφαλαίου να ανέρχεται στο 30,2%¹⁶ στις 31 Μαρτίου 2024, ο συνολικός δείκτης κεφαλαίου¹⁶ αναμένεται περίπου να είναι 25,8%, με την ολοκλήρωση, σημαντικά ψηλότερος από τις ελάχιστες ρυθμιστικές απαιτήσεις. Περαιτέρω η Συναλλαγή αναμένεται να εδραιώσει την παρουσία της Τράπεζας στον ασφαλιστικό τομέα και να δημιουργήσει ευκαιρίες για συνέργειες εσόδων, αυξάνοντας έτσι τα έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες και ενισχύοντας την ποιότητα της κερδοφορίας της Τράπεζας.

Σε ό,τι αφορά την μελλοντική ενδεχόμενη συνεισφορά κερδών προς τον Όμιλο, σημειώνουμε ότι η CNP Cyprus Insurance Holdings Limited είχε κέρδος περίπου €21 εκατ. για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Συναλλαγή ανάτρεξε στην Ανακοίνωση που έγινε από την Τράπεζα, η οποία είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας: [Ανακοινώσεις \(hellenicbank.com\)](https://www.hellenicbank.com) (Σχέσεις Επενδυτών).

1.4.5 Εξόφληση Ομολόγων Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred Notes) ύψους €100 εκατ.

Στις 4 Ιουνίου 2024, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι θα εξασκήσει το δικαίωμά της να εξοφλήσει στις 15 Ιουλίου 2024 (η «Ημερομηνία Εξόφλησης») τα Ομόλογα Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred) ύψους €100 εκατ. με ημερομηνία λήξης στις 15 Ιουλίου 2025 (Κωδικός ISIN: XS2498640056) (τα «Ομόλογα»), σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις των εν λόγω Ομολόγων, τα οποία είχαν εκδοθεί μέσω του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολόγων (EMTN) της Τράπεζας, συνολικού ύψους €1.500.000.000.

Συγκεκριμένα, κατά την Ημερομηνία Εξόφλησης, η Τράπεζα θα εξοφλήσει όλα τα υφιστάμενα Ομόλογα στην τιμή των Ευρώ 1.000 ανά Ποσό Υπολογισμού (όπως ορίζεται στο Συμπληρωματικό Έγγραφο Τιμολόγησης (Pricing Supplement) των Ομολόγων) πλέον δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων από την 15^η Ιουλίου 2023 (συμπεριλαμβανομένης) μέχρι την Ημερομηνία Εξόφλησης (η οποία δεν συμπεριλαμβάνεται).

Η καταχώρηση των Ομολόγων στον Επίσημο Κατάλογο του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου και η εισαγωγή των Ομολόγων προς διαπραγμάτευση στην Αγορά 'Euro MTF', θα ακυρωθεί κατά ή περί την 15^η Ιουλίου 2024.

Η Ανακοίνωση που έγινε από την Τράπεζα είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας: [Ανακοινώσεις \(hellenicbank.com\)](https://www.hellenicbank.com) (Σχέσεις Επενδυτών).

¹³ Βάσει στατιστικών στοιχείων του Συνδέσμου Ασφαλιστικών Εταιρειών Κύπρου για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2023 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2023 (<https://www.iac.org.cy/en/statistics/iac-statistical-results>).

¹⁴ Λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες δραστηριότητες της Τράπεζας στον ασφαλιστικό τομέα, μέσω της Hellenic Life Insurance Company Ltd και της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής Λτδ, και βάσει στατιστικών στοιχείων του Συνδέσμου Ασφαλιστικών Εταιρειών Κύπρου για την περίοδο 1 Ιανουαρίου 2023 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2023 (<https://www.iac.org.cy/en/statistics/iac-statistical-results>).

¹⁵ Βάσει των Ελεγμένων Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

¹⁶ Σύμφωνα με τις υποβολές κανονιστικών αναφορών, από τις οποίες συμπεριλαμβάνονται τα μη ελεγμένα κέρδη για την 1^η τριμηνία του 2024.

2 ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Ο πιο κάτω πίνακας, συγκεκριμένα «EU KM1 – Υπόδειγμα βασικών δεικτών», παρουσιάζει τις βασικές προληπτικές και εποπτικές μετρήσεις και δείκτες που καλύπτονται από τον ΚΚΑ και την Οδηγία, συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ΣΠΣ), των δεικτών κεφαλαίου, των απαιτήσεων για αποθέματα κεφαλαίου, των απαιτήσεων βάσει της ΔΕΕΑ, του δείκτη μόχλευσης, του δείκτη κάλυψης ρευστότητας (“LCR”) και του δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (“NSFR”).

Ο πίνακας καλύπτει την πρώτη τριμηνία του 2024 και όλες τις τριμηνίες του 2023, σύμφωνα με τις τριμηνιαίες εποπτικές αναφορές που υποβλήθηκαν από τον Όμιλο.

Στην Έκθεση αυτή και στον πιο κάτω πίνακα, οι δείκτες κεφαλαίου και ο δείκτης μόχλευσης, καθώς και ο δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL ratio) (ανάτρεξε στο Μέρος 3.3), στις 31 Μαρτίου 2024 είναι σύμφωνα με τις υποβολές κανονιστικών αναφορών και δεν συμπεριλαμβάνουν τα μη ελεγμένα κέρδη για την τριμηνία του έληξε στις 31 Μαρτίου 2024, σύμφωνα με την Απόφαση (ΕΕ) 2015/656 της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται σε πιστωτικά ιδρύματα να συμπεριλαμβάνουν στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 τα ενδιάμεσα κέρδη για την περίοδο ή τα κέρδη για το έτος σύμφωνα με το Άρθρο 26(2) του ΚΚΑ. Οι δείκτες αυτοί έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με το νομικό πλαίσιο σε σχέση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του ΚΚΑ. Οι δείκτες που συμπεριλαμβάνουν τα μη ελεγμένα κέρδη για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 αναφέρονται ως «αναπροσαρμοσμένοι δείκτες».

Υπόδειγμα 1: EU KM1 – Υπόδειγμα βασικών δεικτών

		α	β	γ	δ	ε
		31-Μαρ-24 ¹⁷	31-Δεκ-23 ¹⁸	30-Σεπ-23 ¹⁹	30-Ιουν-23 ¹⁹	31-Μαρ-23 ¹⁷
	Διαθέσιμα ίδια κεφάλαια (ποσά € εκατ.)					
1	Κεφάλαιο σε κοινές μετοχές της κατηγορίας 1 (CET1)	1.363	1.363	1.184	1.182	1.025
2	Κεφάλαιο της κατηγορίας 1	1.492	1.493	1.314	1.312	1.155
3	Συνολικό κεφάλαιο	1.692	1.693	1.517	1.510	1.353
	Ποσά σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων (ποσά € εκατ.)					
4	Συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο	5.910	5.968	5.829	5.693	5.674
	Δείκτες κεφαλαίου (ως ποσοστό του ποσού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων)					
5	Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (%)	23,06%	22,84%	20,32%	20,77%	18,06%
6	Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (%)	25,25%	25,01%	22,54%	23,05%	20,35%
7	Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (%)	28,64%	28,37%	26,03%	26,53%	23,84%
	Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων προς αντιμετώπιση κινδύνων εκτός από τον κίνδυνο υπερβολικής μόχλευσης (ως ποσοστό του ποσού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων)					
EU 7α	Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων προς αντιμετώπιση κινδύνων εκτός από τον κίνδυνο υπερβολικής μόχλευσης (%)	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%
EU 7β	εκ των οποίων: πρέπει να αποτελούνται από κεφάλαιο CET1 (%)	1,94%	1,94%	1,94%	1,94%	1,94%
EU 7γ	εκ των οποίων: πρέπει να αποτελούνται από κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (%)	2,59%	2,59%	2,59%	2,59%	2,59%
EU 7δ	Συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων βάσει της ΔΕΕΑ (%)	11,45%	11,45%	11,45%	11,45%	11,45%
	Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας και συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (ως ποσοστό του ποσού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων)					
8	Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8α	Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου λόγω μακροπροληπτικού ή συστημικού κινδύνου που εντοπίζεται σε επίπεδο κράτους μέλους (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας ειδικά για το κάθε ίδρυμα (%)	0,55%	0,53%	0,12%	0,08%	0,00%
EU 9α	Απόθεμα ασφαλείας συστημικού κινδύνου (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Απόθεμα ασφαλείας για τα παγκόσμια συστημικώς σημαντικά ιδρύματα (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 10α	Απόθεμα ασφαλείας για άλλα συστημικώς σημαντικά ιδρύματα (%)	1,25%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
11	Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (%)	4,30%	4,03%	3,62%	3,58%	3,50%
EU 11α	Συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (%)	15,75%	15,48%	15,07%	15,03%	14,95%
12	Διαθέσιμο CET1 μετά την κάλυψη των συνολικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων της ΔΕΕΑ (%)	16,62%	16,40%	13,88%	14,33%	11,62%
	Δείκτης μόχλευσης					
13	Μέτρο συνολικού ανοίγματος	20.500	20.814	20.714	20.763	20.810
14	Δείκτης μόχλευσης (%)	7,28%	7,17%	6,34%	6,32%	5,55%
	Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων προς αντιμετώπιση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης (ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος)					

¹⁷ Οι αριθμοί και οι δείκτες που παρουσιάζονται είναι σύμφωνα με τις τελικές υποβολές κανονιστικών αναφορών, από τις οποίες εξαιρούνται τα μη ελεγμένα κέρδη με βάση το Άρθρο 26(2) του ΚΚΑ.

¹⁸ Οι αριθμοί και οι δείκτες είναι σύμφωνα με τις τελικές υποβολές κανονιστικών αναφορών, από τις οποίες συμπεριλαμβάνονται τα ελεγμένα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μετά από έγκριση που δόθηκε από τις Εποπτικές Αρχές.

¹⁹ Οι αριθμοί και οι δείκτες είναι σύμφωνα με τις τελικές υποβολές κανονιστικών αναφορών, από τις οποίες συμπεριλαμβάνονται τα ενδιάμεσα επισκοπημένα κέρδη για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2023, μετά από έγκριση που δόθηκε από τις Εποπτικές Αρχές.

		α	β	γ	δ	ε
		31-Μαρ-24 ¹⁷	31-Δεκ-23 ¹⁸	30-Σεπ-23 ¹⁹	30-Ιουν-23 ¹⁹	31-Μαρ-23 ¹⁷
EU 14α	Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων προς αντιμετώπιση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14β	εκ των οποίων: πρέπει να αποτελούνται από κεφάλαιο CET1 (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14γ	Απαίτηση για δείκτη συνολικής μόχλευσης βάσει της ΔΕΕΑ (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Απαίτηση αποθέματος ασφαλείας για τον δείκτη μόχλευσης και απαίτηση για δείκτη συνολικής μόχλευσης (ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος)						
EU 14δ	Απαίτηση αποθέματος ασφαλείας για τον δείκτη μόχλευσης (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14ε	Απαίτηση για δείκτη συνολικής μόχλευσης (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Δείκτης κάλυψης ρευστότητας²⁰						
15	Συνολικά υψηλής ποιότητας ρευστά στοιχεία ενεργητικού (HQLA) (Σταθμισμένη αξία – μέσος όρος) (€ εκατ.)	8.925	8.945	8.877	8.738	8.488
EU 16α	Ταμειακές εκροές – Συνολική σταθμισμένη αξία (€ εκατ.)	2.122	2.237	2.299	2.313	2.295
EU 16β	Σύνολο καθαρών ταμειακών εκροών (προσαρμοσμένη αξία) (€ εκατ.)	1.736	1.843	1.899	1.896	1.870
17	Δείκτης κάλυψης ρευστότητας (%)	517%	487%	468%	461%	454%
Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης						
18	Συνολική διαθέσιμη σταθερή χρηματοδότηση (€ εκατ.)	14.863	15.104	16.175	16.194	17.202
19	Συνολική απαιτούμενη σταθερή χρηματοδότηση (€ εκατ.)	6.927	6.957	7.985	7.853	9.151
20	Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR) (%)	215%	217%	203%	206%	188%

Δείκτες κεφαλαίου – Επεξηγηματική κατάσταση

Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου αυξήθηκε κατά 22 μ.β. στο 23,06%, σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2023, κυρίως λόγω της μείωσης των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (ΣΠΣ). Συγκεκριμένα οι λόγοι της αύξησης του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 του Ομίλου αναλύονται περαιτέρω πιο κάτω:

- (i) **το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 παρέμεινε σταθερό**, κυρίως λόγω:
- της αλλαγής στις προληπτικές προβλέψεις για μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα²¹ που αφαιρούνται από το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (επίδραση 2 μ.β. αύξηση), που αντισταθμίζεται λόγω
 - της καθαρής μείωσης των συσσωρευμένων λοιπών συνολικών εισοδημάτων, κυρίως λόγω της μείωσης του αποθεματικού επανεκτίμησης ομολόγων και της αλλαγής των άλλων περιουσιακών στοιχείων που αφαιρούνται από το Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (επίδραση 2 μ.β. μείωση),
- (ii) **συνολική μείωση των συνολικών ΣΠΣ (καθαρή επίδραση 22 μ.β. αύξηση)**, κυρίως λόγω:
- της καθαρής μείωσης των ΣΠΣ για τον πιστωτικό κίνδυνο κυρίως ως αποτέλεσμα της καθαρής μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου λόγω των αποπληρωμών που αντισταθμίζουν τα νέα δάνεια και απαιτήσεις, καθώς επίσης και στη μείωση των ΣΠΣ του χαρτοφυλακίου χρεογράφων και
 - της μείωσης των ΣΠΣ από ανοίγματα τιτλοποίησης.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την αλλαγή των ΣΠΣ, ανατρέξτε στο [Μέρος 3.2.1](#).

Παρομοίως, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου του Ομίλου αυξήθηκε κατά 27 μ.β. στο 28,64%, από τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Οι αναπροσαρμοσμένοι δείκτες κεφαλαίου²² του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου, ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) και ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1), συμπεριλαμβανομένων των μη ελεγμένων κερδών για την πρώτη τριμηνία του 2024, διαμορφώθηκαν σε 30,20%, 26,81% και 24,62%, αντίστοιχα.

Η συμφωνία με την CNP Assurances για την CNP Cyprus Insurance Holdings Limited (ανάτρεξε στο [Μέρος 1.4.4](#)), αναμένεται να έχει κεφαλαιακή επίδραση ύψους περίπου 2,6 ποσοστιαίων μονάδων, επομένως ο αναπροσαρμοσμένος Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου²² του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024 αναμένεται σε περίπου 27,6%, με την ολοκλήρωση.

²⁰ Σύμφωνα με τις δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα III, κάθε τριμηνιαία παρατήρηση είναι ο μέσος όρος των 12 μηνών που προηγούνται του τέλους κάθε τριμήνου, με βάση το Άρθρο 447(στ)(i) του ΚΚΑ.

²¹ Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2019/630, ο οποίος τροποποιεί τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά την ελάχιστη κάλυψη ζημιών για τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα και σύμφωνα με την Τροποποίηση των ΜΕΔ που εξέδωσε η ΕΚΤ η οποία συμπληρώνει την Οδηγία για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (2018) και την ελάχιστη κάλυψη προβλέψεων για παλαιά αποθέματα των ΜΕΔ όπως κοινοποιήθηκαν μέσω της αξιολόγησης της ΔΕΕΑ.

²² Σύμφωνα με τις υποβολές κανονιστικών αναφορών, από τις οποίες συμπεριλαμβάνονται τα μη ελεγμένα κέρδη για την 1^η τριμηνία του 2024.

Δείκτης Μόχλευσης – Επεξηγηματική κατάσταση

Στις 31 Μαρτίου 2024, ο Δείκτης Μόχλευσης του Ομίλου αυξήθηκε κατά 11 μ.β. στο 7,28%, ο οποίος συνεχίζει να είναι πάνω από την ελάχιστη απαίτηση του δείκτη μόχλευσης που καθορίστηκε στο 3%.

Ο κύριος λόγος της αύξησης του Δείκτη Μόχλευσης του Ομίλου ήταν η μείωση του «Συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης». Η μείωση του «Συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης» ήταν κυρίως λόγω της αλλαγής στο σύνολο των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, που οφείλεται κυρίως στη μείωση των καταθέσεων με Κεντρικές τράπεζες, κυρίως ως αποτέλεσμα της μείωσης των καταθέσεων πελατών, αντισταθμισμένη εν μέρει από την αύξηση των επενδύσεων σε χρεόγραφα και τις καταθέσεις σε άλλες τράπεζες. Η αλλαγή του Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 ήταν αποτέλεσμα των βασικών παραγόντων για τη μεταβολή του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 όπως επεξηγείται πιο πάνω.

Οι αναπροσαρμοσμένος Δείκτης μόχλευσης²² του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024, συμπεριλαμβανομένων των μη ελεγμένων κερδών για την πρώτη τριμηνία του 2024, διαμορφώθηκε σε 7,73%.

Η συμφωνία με την CNP Assurances για την CNP Cyprus Insurance Holdings Limited (ανάτρεξε στο Μέρος 1.4.4), αναμένεται να έχει επίδραση ύψους περίπου 0,4 ποσοστιαίων μονάδων, επομένως ο αναπροσαρμοσμένος Δείκτης Μόχλευσης²² του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024 αναμένεται σε περίπου 7,3%, με την ολοκλήρωση.

Δείκτες ρευστότητας – Επεξηγηματική κατάσταση

Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ) του Ομίλου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III²⁰ όπως αναφέρεται στον πιο πάνω πίνακα, αυξήθηκε στο 517% στις 31 Μαρτίου 2024 σε σύγκριση με 487% στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σύμφωνα με τις υποβολές κανονιστικών αναφορών, ο ΔΚΡ του Ομίλου ανήλθε στο 580% στις 31 Μαρτίου 2024 (31 Δεκεμβρίου 2023: 542%) και έτσι παρέμεινε πολύ πάνω από το ελάχιστο εποπτικό όριο και το όριο της Δήλωσης Ανάλυσης Κινδύνου καθ' όλη τη διάρκεια της πρώτης τριμηνίας του 2024.

Η αύξηση του ΔΚΡ, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III²⁰, οφείλεται στη μείωση των μέσων καθαρών ταμειακών εκρών (παρονομαστής του ΔΚΡ) κατά €107 εκατ. Η μείωση αυτή προήλθε κυρίως από τη μείωση των αναμενόμενων εκρών καταθέσεων τις επόμενες 30 ημέρες, ως αποτέλεσμα της μείωσης των καταθέσεων πελατών την πρώτη τριμηνία του 2024.

Ο Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR) του Ομίλου, ο οποίος υπολογίζεται σε τριμηνιαία βάση, μειώθηκε στο 215% στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με 217% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και παρέμεινε πολύ πάνω από το ελάχιστο εποπτικό όριο και το όριο της Δήλωσης Ανάλυσης Κινδύνου. Ο κύριος λόγος της αλλαγής του δείκτη NSFR ήταν η μείωση της Διαθέσιμης Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΣΧ – αριθμητής του NSFR), ως αποτέλεσμα της μείωσης των καταθέσεων πελατών κατά την πρώτη τριμηνία του 2024.

3 ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

3.1 ΔΠΧΑ 9 μεταβατικές διατάξεις

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 ο οποίος δημοσιεύτηκε για την τροποποίηση του ΚΚΑ, όσον αφορά τις μεταβατικές διατάξεις για τον μετριασμό των επιπτώσεων από την εισαγωγή του ΔΠΧΑ 9, όπου μέρος των επιπτώσεων των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προστίθεται πίσω στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 επιτρέποντας μια μεταβατική περίοδο πέντε ετών μέχρι την πλήρη εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023. Για το έτος 2022 το ποσοστό που προστέθηκε πίσω καθορίστηκε σε 25% με το 2022 να ήταν το τελευταίο έτος της μεταβατικής περιόδου.

Τον Ιούνιο 2020, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/873 τέθηκε σε ισχύ, όσον αφορά ορισμένες προσαρμογές για την αντιμετώπιση της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19), ο οποίος παρατείνει τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 εισάγοντας περαιτέρω μέτρα χαλάρωσης για τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1. Συγκεκριμένα, οι μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 έχουν παραταθεί κατά δύο έτη (δηλαδή μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2024), όπου μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές σε ανοίγματα που κατηγοριοποιήθηκαν στο Στάδιο 1 και 2 προστίθενται πίσω στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 σταδιακά για μεταβατική περίοδο πέντε ετών. Για το έτος 2022 το ποσοστό που προστίθεται πίσω ήταν 75%, μειωμένο σε 50% για το 2023 και σε 25% για το 2024, με το 2024 να είναι το τελευταίο έτος της μεταβατικής περιόδου. Στις 31 Μαρτίου 2024, η Τράπεζα δεν είχε τέτοιες πιστωτικές ζημιές.

Από το 2018, σύμφωνα με την ειδοποίηση στην εποπτική αρχή, ο Όμιλος εφαρμόζει σε πλήρη έκταση τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 για το κεφάλαιο όπως ορίζεται στο Άρθρο 473α του ΚΚΑ (συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων μέσω των αναθεωρήσεων του ΚΚΑ "Quick Fix" που δημοσιεύθηκαν τον Ιούνιο 2020). Συγκεκριμένα, ο Όμιλος επέλεξε να εφαρμόσει και τις δύο παραγράφους 2 και 4 του Άρθρου 473α του ΚΚΚ (στατική και δυναμική ελάφρυνση).

Ο ΚΚΑ επιτρέπει τη σταδιακή εισαγωγή της μείωσης του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) λόγω της αύξησης των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές, ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, για περίοδο πέντε ετών μέχρι το τέλος του έτους 2024. Οι μεταβατικές διατάξεις είναι δομημένες με τέτοιο τρόπο ώστε να υπάρχει ένα στατικό στοιχείο που σχετίζεται με αυξήσεις των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από τον Ιανουάριο 2018 και σύμφωνα με την τροποποίηση του ΚΚΑ που δημοσιεύθηκε τον Ιούνιο 2020, ένα δυναμικό στοιχείο που σχετίζεται με τις αυξήσεις των προβλέψεων για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές μεταξύ των δύο περιόδων. Η πρώτη περίοδος από τον Ιανουάριο 2018 έως τον Ιανουάριο 2020 με περίοδο σταδιακής εφαρμογής έως το 2022, ενώ η δεύτερη περίοδος καλύπτει τον Ιανουάριο 2020 έως την τρέχουσα ημερομηνία αναφοράς, επιτρέποντας μια παρατεταμένη σταδιακή περίοδο εφαρμογής έως το 2024.

Στις 31 Μαρτίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023, η στατική ελάφρυνση σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 καθώς επίσης και η δυναμική ελάφρυνση μέσω του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 ανερχόταν σε μηδέν.

Ο πίνακας «ΔΠΧΑ 9 – χωρίς μεταβατικές διατάξεις» παρέχει σύγκριση των ιδίων κεφαλαίων, του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET 1), του Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1), των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων, του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, του δείκτη Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1, του δείκτη του συνολικού κεφαλαίου και του δείκτη μόχλευσης του Ομίλου, με και χωρίς την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 ή ανάλογων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECLs). Μόνο οι μεταβατικές διατάξεις που προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και των ανάλογων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECLs) λαμβάνονται υπόψη σε αυτό τον πίνακα.

Όπως επεξηγείται πιο πάνω, οι μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 είναι σε πλήρη εφαρμογή από την 1^η Ιανουαρίου 2023, επομένως τα ποσά και οι δείκτες με βάση τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 όσο και χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 παραμένουν τα ίδια, επομένως ο πίνακας «ΔΠΧΑ 9 – χωρίς μεταβατικές διατάξεις» δεν δημοσιοποιείται. Τα σχετικά ποσά και δείκτες παρουσιάζονται στο Μέρος 2 (ανατρέξτε στο «Υπόδειγμα 1: EU KM1 – Υπόδειγμα βασικών δεικτών»).

3.2 Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς και λειτουργικό κίνδυνο

3.2.1 Επισκόπηση των σταθμισμένων ποσών ανοίγματος ως προς τον κίνδυνο

Ο Όμιλος υιοθετεί την Τυποποιημένη Μέθοδο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα Ι για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς και τη Μέθοδο του Βασικού Δείκτη (BIA) για τον λειτουργικό κίνδυνο. Η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ (P2R) είναι κεφαλαιακή απαίτηση ειδική για την Τράπεζα, η οποία ισχύει επιπρόσθετα και καλύπτει κινδύνους που υποεκτιμώνται ή δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα Ι. Το P2R προσδιορίζεται με βάση την ΔΕΕΑ.

Οι πιο κάτω πίνακες παρέχουν ανάλυση των συνολικών ποσών ανοίγματος σε κίνδυνο ανά πλαίσιο κινδύνου και στις προσεγγίσεις μοντέλων και τις αντίστοιχες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα Ι (ορίζεται στο συνολικό κεφαλαίο του Πυλώνα Ι στο 8%) για τις περιόδους που δημοσιοποιούνται.

Υπόδειγμα 2: EU OV1 – Επισκόπηση συνολικών ποσών ανοίγματος σε κίνδυνο

(€ εκατ.)		Συνολικά ποσά ανοίγματος σε κίνδυνο (TREA)		Συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων
		31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023	31 Μαρτίου 2024
1	Πιστωτικός κίνδυνος (εκτός πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου (CCR)) ²³	4.737	4.780	379
2	<i>Εκ του οποίου η τυποποιημένη προσέγγιση</i>	4.737	4.780	379
3	<i>Εκ του οποίου η θεμελιώδης προσέγγιση IRB (F-IRB)</i>	--	--	--
4	<i>Εκ του οποίου προσέγγιση κατανομής (slotting)</i>	--	--	--
EU 4α	<i>Εκ του οποίου μετοχές βάσει της απλής σταθμισμένης προσέγγισης κινδύνου</i>	--	--	--
5	<i>Εκ του οποίου η εξελιγμένη προσέγγιση IRB (A-IRB)</i>	--	--	--
6	Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου- CCR	8	8	1
7	<i>Εκ του οποίου η τυποποιημένη προσέγγιση</i>	--	--	--
8	<i>Εκ του οποίου μέθοδος εσωτερικών υποδειγμάτων (MEY)</i>	--	--	--
EU 8α	<i>Εκ του οποίου ανοίγματα έναντι κεντρικού αντισυμβαλλομένου (CCP)</i>	--	--	--
EU 8β	<i>Εκ του οποίου προσαρμογή πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου (CVA)</i>	4	4	--
9	<i>Εκ του οποίου άλλος πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου</i>	4	4	1
15	Κίνδυνος διακανονισμού	--	--	--
16	Ανοίγματα τιτλοποίησης εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (μετά το ανώτατο όριο)	288	303	23
17	<i>Εκ των οποίων προσέγγιση SEC-IRBA</i>	--	--	--
18	<i>Εκ των οποίων SEC-ERBA (συμπεριλαμβανομένης προσέγγισης εσωτερικής αξιολόγησης)</i>	168	168	13
19	<i>Εκ των οποίων προσέγγιση SEC-SA</i>	120	135	10
EU 19α	<i>Εκ των οποίων 1250%/αφαίρεση</i>	--	--	--
20	Κίνδυνοι θέσης, συναλλάγματος και εμπορευμάτων (κίνδυνος αγοράς)	--	1	--
21	<i>Εκ των οποίων η τυποποιημένη προσέγγιση</i> ²⁴	--	1	--
22	<i>Εκ των οποίων η προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων (IMA)</i>	--	--	--
EU 22α	Μεγάλα ανοίγματα	--	--	--
23	Λειτουργικός κίνδυνος	877	877	70
EU 23α	<i>Εκ του οποίου η προσέγγιση βασικού δείκτη</i>	877	877	70
EU 23β	<i>Εκ του οποίου η τυποποιημένη προσέγγιση</i>	--	--	--
EU 23γ	<i>Εκ του οποίου εξελιγμένη προσέγγιση μέτρησης</i>	--	--	--
24	Ποσά μικρότερα από τα όρια για την αφαίρεση (υπόκειται σε στάθμιση κινδύνου 250%)	111	111	9
29	Σύνολο	5.910	5.968	473

Κατά τη διάρκεια της πρώτης τριμηνίας του 2024 σημειώθηκε συνολική μείωση στα συνολικά ΣΠΣ κατά €58 εκατ. (1%). Η μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση των ΣΠΣ για τον πιστωτικό κίνδυνο κατά €43 εκατ. και τη μείωση των ΣΠΣ για τα ανοίγματα τιτλοποίησης κατά €15 εκατ., όπως παρουσιάζεται στον πιο πάνω πίνακα.

Η μείωση των ΣΠΣ για τον πιστωτικό κίνδυνο ήταν κυρίως αποτέλεσμα της καθαρής μείωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου κυρίως λόγω των αποπληρωμών που αντισταθμίζουν τα νέα δάνεια και απαιτήσεις. Τα ΣΠΣ των επενδύσεων σε χρεόγραφα (εξαιρουμένων των ανοιγμάτων τιτλοποίησης) μειώθηκε οριακά, παρά την αύξηση της λογιστικής αξίας των επενδύσεων σε χρεόγραφα, κυρίως λόγω των αγορών χρεογράφων σε Κυβερνητικά ομόλογα και Καλυμμένα ομόλογα με χαμηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου.

Επίσης, η μείωση των ΣΠΣ για τα ανοίγματα τιτλοποίησης οφειλόταν κυρίως σε εξαγορές.

²³ Τα στοιχεία που αναφέρονται περιλαμβάνουν ανοίγματα που ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

²⁴ Στις 31 Μαρτίου 2024, τα ΣΠΣ για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση ανήλθαν σε €0,46 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2023: €0,59 εκατ.).

(€ εκατ.)		Συνολικά ποσά ανοίγματος σε κίνδυνο (TREA)		Συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων
		31 Μαρτίου 2023	31 Δεκεμβρίου 2022	31 Μαρτίου 2023
1	Πιστωτικός κίνδυνος (εκτός πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου (CCR))	4.639	4.809 ²³	371
2	Εκ του οποίου η τυποποιημένη προσέγγιση	4.639	4.809	371
3	Εκ του οποίου η θεμελιώδης προσέγγιση IRB (F-IRB)	--	--	--
4	Εκ του οποίου προσέγγιση κατανομής (slotting)	--	--	--
EU 4α	Εκ του οποίου μετοχές βάσει της απλής σταθμισμένης προσέγγισης κινδύνου	--	--	--
5	Εκ του οποίου η εξελιγμένη προσέγγιση IRB (A-IRB)	--	--	--
6	Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου- CCR	13	12	2
7	Εκ του οποίου η τυποποιημένη προσέγγιση	--	--	--
8	Εκ του οποίου μέθοδος εσωτερικών υποδειγμάτων (MEY)	--	--	--
EU 8α	Εκ του οποίου ανοίγματα έναντι κεντρικού αντισυμβαλλομένου (CCP)	--	--	--
EU 8β	Εκ του οποίου προσαρμογή πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου (CVA)	6	6	1
9	Εκ του οποίου άλλος πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου	7	6	1
15	Κίνδυνος διακανονισμού	--	--	--
16	Ανοίγματα τιλοποίησης εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (μετά το ανώτατο όριο)	318	153	25
17	Εκ των οποίων προσέγγιση SEC-IRBA	--	--	--
18	Εκ των οποίων SEC-ERBA (συμπεριλαμβανομένης προσέγγισης εσωτερικής αξιολόγησης)	152	135	12
19	Εκ των οποίων προσέγγιση SEC-SA	166	18	13
EU 19α	Εκ των οποίων 1250%/αφαίρεση	--	--	--
20	Κίνδυνοι θέσης, συναλλάγματος και εμπορευμάτων (κίνδυνος αγοράς)	5	1	--
21	Εκ των οποίων η τυποποιημένη προσέγγιση	5	1	--
22	Εκ των οποίων η προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων (IMA)	--	--	--
EU 22α	Μεγάλα ανοίγματα	--	--	--
23	Λειτουργικός κίνδυνος	699	700	56
EU 23α	Εκ του οποίου η προσέγγιση βασικού δείκτη	699	700	56
EU 23β	Εκ του οποίου η τυποποιημένη προσέγγιση	--	--	--
EU 23γ	Εκ του οποίου εξελιγμένη προσέγγιση μέτρησης	--	--	--
24	Ποσά μικρότερα από τα όρια για την αφαίρεση (υπόκειται σε στάθμιση κινδύνου 250%)	104	134	8
29	Σύνολο	5.674	5.674	454

3.3 Ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL)

Τον Ιανουάριο του 2024, η Τράπεζα έλαβε ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ/SRB) για την τελική του απόφαση για τη δεσμευτική ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για τον Όμιλο. Αντίστοιχα, ο τελικός στόχος για απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) ορίστηκε στο 25,17% των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA), συν την συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος (CBR) ενώ ο τελικός στόχος για απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης (leverage ratio exposure, LRE) ορίστηκε στο 5,91%, και τα δύο πρέπει να επιτευχθούν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Δεν έχει κοινοποιηθεί στην Τράπεζα καμία απαίτηση μειωμένης εξασφάλισης MREL.

Επιπλέον, η Τράπεζα πρέπει να συνεχίσει να πληροί ένα μέρος τόσο των απαιτήσεων MREL ίσο με 16,57% του TREA και 5,91% του δείκτη μόχλευσης (LRE) τα οποία τέθηκαν ως ενδιάμεσοι στόχοι στο προηγούμενο κύκλο του σχεδίου ανάκαμψης για την 1 Ιανουαρίου 2022. Τα ίδια κεφάλαια που χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για να πληρείται η συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR) δεν θα είναι επιλέξιμα για την κάλυψη των απαιτήσεων MREL εκφρασμένων σε όρους σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων.

Λαμβάνοντας υπόψη την ισχύουσα συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR) στις 31 Μαρτίου 2024, ο ενδιάμεσος δεσμευτικός στόχος για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) ανήλθε στο 20,9%²⁵ και ο τελικός στόχος στο 29,5%²⁵ των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA), ο οποίος πρέπει να επιτευχθεί μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι στόχοι αυτοί αναμένεται να αυξηθούν περαιτέρω μετά την αύξηση του ποσοστού του αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (CCyB) σε 1% με ημερομηνία εφαρμογής από τις 2 Ιουνίου 2024 και μετά την αύξηση στο απόθεμα ασφαλείας O-SII σε 1,50% με ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2025 ανεβάζοντας τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για τους τελικούς στόχους σε 30,17%²⁶.

Ο δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL ratio)²⁷ του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024 ήταν 30,9% των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA) και 8,9% του ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης (LRE). Οι αναπροσαρμοσμένοι δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL ratio)²⁸ του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024, συμπεριλαμβανομένων των μη ελεγμένων κερδών για την πρώτη τριμηνία του 2024, διαμορφώθηκε σε 32,5% των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA) και 9,4% του συνολικού ανοίγματος του δείκτη μόχλευσης, αρκετά πάνω από την τελική δεσμευτική απαίτηση MREL για τις 31 Δεκεμβρίου 2025²⁹.

Η συμφωνία με την CNP Assurances για την CNP Cyprus Insurance Holdings Limited (ανάτρεξε στο Μέρος 1.4.4), αναμένεται να έχει επίδραση ύψους περίπου 2,7 ποσοστιαίες μονάδες, επομένως ο αναπροσαρμοσμένος δείκτης ελάχιστης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL ratio)²⁸ του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024 αναμένεται σε περίπου 29,8% των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο (TREA), με την ολοκλήρωση.

Μέσω του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολόγων (EMTN Programme) ύψους €1,5 δισ., τον Ιούλιο του 2022 η Τράπεζα εκδωσε ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred Notes) ύψους €100 εκατ., το οποίο εκδόθηκε στην ονομαστική του αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 9%, και καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά. Η ημερομηνία λήξης του Ομολόγου είναι η 15^η Ιουλίου 2025 με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική αξία στις 15 Ιουλίου 2024 (3NC2).

Τον Μάρτιο 2023 η Τράπεζα έχει εκδώσει με επιτυχία νέο ομόλογο ύψους €200 εκατ. Μειωμένης Εξασφάλισης (Tier 2 Subordinated) (το «Ομόλογο»), το οποίο εκδόθηκε στην ονομαστική του αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 10,25%. Η ημερομηνία λήξης του Ομολόγου είναι η 14^η Ιουνίου 2033, με δυνατότητα ανάκλησης στην ονομαστική του αξία για περίοδο τριών μηνών αρχίζοντας από τις 14 Μαρτίου 2028 (10,25NC5,25).

Οι μελλοντικές εκδόσεις MREL θα εξαρτηθούν από τις εξελίξεις που σχετίζονται με τη μετοχική δομή της Τράπεζας, την πρόοδο του στρατηγικού πλάνου μετασχηματισμού της Τράπεζας, τις χρηματοοικονομικές αποδόσεις της, την κεφαλαιακή θέση της και οποιεσδήποτε τυχόν τροποποιήσεις των κανονιστικών απαιτήσεων MREL. Το μέσο, το μέγεθος, η διάρκεια και ο χρόνος έκδοσης θα εξαρτηθούν από τις συνθήκες της αγοράς, το ενδιαφέρον των επενδυτών και τα σχετικά σχόλια των συμβούλων.

Οι διατάξεις για τις δημοσιοποιήσεις MREL, όπως δημοσιεύθηκαν από την EAT (EAT/ETΠ/2020/06 στις 3 Αυγούστου 2020 και τον αντίστοιχο Εκτελεστικό Κανονισμό 2021/763 της Επιτροπής της 23^{ης} Απριλίου 2021) και το ΕΣΕ, είναι σε ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2024 ή, όταν η αρχή εξυγίανσης έχει ορίσει προθεσμία συμμόρφωσης μετά την 1^η Ιανουαρίου 2024. Ως εκ τούτου, καθώς το ΕΣΕ (SRB) έχει παράσχει τους τελικούς στόχους για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) που πρέπει να επιτευχθούν έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος πρέπει να εφαρμόσει αυτές τις δημοσιοποιήσεις από τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

²⁵ Με βάση τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR) ύψους 4,30% στις 31 Μαρτίου 2024.

²⁶ Με βάση τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (CBR) που υπολογίστηκε περίπου στο 5,00% στις 31 Δεκεμβρίου 2025, εκ των οποίων Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCoB) ύψους 2,5%, ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) ύψους 1% (με την προϋπόθεση ότι όλα τα ανοίγματα της Τράπεζας βρίσκονται στην Κυπριακή Δημοκρατία) και Απόθεμα Ασφαλείας O-SII ύψους 1,50%. Με ισχύ από την 1^η Ιανουαρίου 2026, το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CCyB) για τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ανοίγματα στην Κυπριακή Δημοκρατία αυξάνεται σε 1,75%.

²⁷ Σύμφωνα με τις υποβολές κανονιστικών αναφορών, από τις οποίες εξαιρούνται τα μη ελεγμένα κέρδη για την 1^η τριμηνία του 2024.

²⁸ Σύμφωνα με τις υποβολές κανονιστικών αναφορών, από τις οποίες συμπεριλαμβάνονται τα μη ελεγμένα κέρδη για την 1^η τριμηνία του 2024.

²⁹ Με βάση την τελική απόφαση από το ΕΣΕ που ελήφθη τον Ιανουάριο 2024.

4 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

4.1 Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος η Τράπεζα είτε να μην διαθέτει επαρκή ρευστά διαθέσιμα για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές καταστούν πληρωτέες, είτε να μπορεί να αποκτήσει ρευστά διαθέσιμα μόνο με υπερβολικά υψηλό κόστος. Ο κίνδυνος ρευστότητας απορρέει από την ασυμφωνία ληκτότητας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας λόγω των συμβατικών ή των συμπεριφορικών χαρακτηριστικών τους και η οποία ασυμφωνία μπορεί να επιδεινωθεί λόγω των δυσμενών συνθηκών αγοράς ή των αντιλήψεων σχετικά με την πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας.

4.1.1 Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (ΔΚΡ)

Ο Όμιλος πρέπει να συμμορφώνεται με τον ΔΚΡ (LCR) σύμφωνα με τις διατάξεις του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1620 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που τροποποιεί τον κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/61 (ο οποίος συμπληρώνει τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τις απαιτήσεις κάλυψης ρευστότητας για τα Πιστωτικά Ιδρύματα (CRR)). Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας έχει τεθεί σε ισχύ από την 1 Οκτωβρίου 2015 με ελάχιστο όριο το 60%, το οποίο αυξήθηκε σταδιακά σε 100% από την 1^η Ιανουαρίου 2018 όταν υλοποιήθηκε η πλήρης εφαρμογή της υποχρέωσης.

Ο ΔΚΡ του Ομίλου στις 31 Μαρτίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 διαμορφώθηκε όπως πιο κάτω:

ΔΚΡ του Ομίλου	31 Μαρτίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
	%	%
Κατά την ημερομηνία αναφοράς ³⁰	580%	542%
Μέσος όρος δείκτη ³¹	517%	487%

Ο ΔΚΡ³⁰ του Ομίλου αυξήθηκε στο 580% στις 31 Μαρτίου 2024, σε σύγκριση με 542% στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και παρέμεινε πολύ πάνω από το ελάχιστο εποπτικό όριο και το όριο της Δήλωσης Ανάλυσης Κινδύνου καθ' όλη τη διάρκεια της πρώτης τριμηνίας του 2024.

Η αύξηση του ΔΚΡ, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III³¹, οφείλεται στη μείωση των μέσων καθαρών ταμειακών εκροών (*παρονομαστής του ΔΚΡ*) κατά €107 εκατ. Η μείωση αυτή προήλθε κυρίως από τη μείωση των αναμενόμενων εκροών καταθέσεων τις επόμενες 30 ημέρες, ως αποτέλεσμα της μείωσης των καταθέσεων πελατών την πρώτη τριμηνία του 2024.

Συγκέντρωση πηγών χρηματοδότησης

Ο Όμιλος δίνει έμφαση στη διατήρηση σταθερών πελατειακών καταθέσεων, καθώς αντιπροσωπεύουν την κύρια πηγή χρηματοδότησής του. Αυτό επιτυγχάνεται αποτελεσματικά μέσω της διατήρησης καλών και μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες και μέσω ανταγωνιστικών και διαφανών στρατηγικών τιμολόγησης, λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τη θέση ρευστότητας της Τράπεζας.

Άλλες πηγές χρηματοδότησης αποτελούν οι πράξεις αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (central bank funding) και οι εκδόσεις ομολόγων. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα δεν έχει συγκέντρωση σε μεμονωμένους μεγάλους καταθέτες.

Σύνθεση του αποθέματος ρευστότητας

Η Τράπεζα στοχεύει να διατηρήσει ένα επαρκές απόθεμα ρευστότητας, το οποίο θα της επιτρέψει όχι μόνο να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της όπως αυτές καθίστανται απαιτητές σε ένα σενάριο business-as-usual, αλλά και να μπορέσει να επιβιώσει σε ένα συνδυασμένο σενάριο κρίσης στην Τράπεζα και σ' όλη την αγορά, όπως αυτό ορίζεται στο ILAAP της Τράπεζας. Για τον προσδιορισμό του ελάχιστου απαιτούμενου επιπέδου ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη τα όρια ενεργοποίησης διαχειριστικών μέτρων του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου (RAF MAT) για τα επίπεδα κινδύνου ρευστότητας.

Η Τράπεζα διατηρεί ένα απόθεμα ρευστότητας με τη μορφή ενός χαρτοφυλακίου μη επιβαρυσμένων, υψηλής ποιότητας ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων, από τα οποία θα μπορούσε να αντλήσει γρήγορα ρευστότητα σε περίπτωση που αντιμετωπίσει κρίση ρευστότητας. Το απόθεμα ρευστότητας της αποτελείται κυρίως από αποθεματικά της Κεντρικής Τράπεζας. Το υπόλοιπο απόθεμα της αποτελείται κυρίως από χρεόγραφα υψηλής ποιότητας Επιπέδου 1 και ορισμένα χρεόγραφα Επιπέδου 2.

Η ποιότητα των ρευστών περιουσιακών στοιχείων που κατέχει η Τράπεζα διέπεται από το Επενδυτικό Πλαίσιο της Ελληνικής Τράπεζας (HBIF), το οποίο προωθεί ένα επενδυτικό χαρτοφυλάκιο υψηλής διαφοροποίησης, υψηλής πιστοληπτικής ποιότητας, ενώ θέτει όριο σε τίτλους μη αποδεκτούς για χρηματοδότηση από την ΕΚΤ.

³⁰ Σύμφωνα με τις υποβολές κανονιστικών αναφορών.

³¹ Σύμφωνα με τις απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III, κάθε τριμηνιαία παρατήρηση είναι ο μέσος όρος των 12 μηνών που προηγούνται του τέλους κάθε τριμήνου, σύμφωνα με το Άρθρο 447(στ)(i) του ΚΚΑ.

Ανοίγματα σε παράγωγα και πιθανές απαιτήσεις παροχής εξασφαλίσεων

Η Τράπεζα διαθέτει ένα σχετικά μικρό χαρτοφυλάκιο παραγώγων που αποτελείται κυρίως από συμβάσεις ανταλλαγής συναλλάγματος που είναι βραχυπρόθεσμες. Ως εκ τούτου, τυχόν πιθανές απαιτήσεις παροχής εξασφαλίσεων, οι οποίες μπορεί να είναι αποτέλεσμα είτε μεταβολών στην αγοραία αξία των παραγώγων είτε επιδείνωσης της πιστωτικής ποιότητας της Τράπεζας, δεν αναμένεται να επηρεάσουν ουσιωδώς τη θέση ρευστότητας της Τράπεζας.

Αναντιστοιχία νομίσματος στο ΔΚΡ

Σημειώνεται ότι για το Δολάριο Αμερικής, που είναι το ξένο νόμισμα στο οποίο η Τράπεζα διατηρεί σημαντικές θέσεις, η Τράπεζα δεν έχει αναντιστοιχία, δηλαδή διατηρεί δείκτη LCR αρκετά πάνω από το 100%. Η Τράπεζα έχει συμπεριλάβει το ΔΚΡ στο Δολάριο στα πλαίσια της Δήλωσης Ανάλυσης Κινδύνου και έχει ορίσει το όριο στο 100%.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III, Άρθρο 451(α) and 447(στ)(i) του ΚΚΑ, κάθε τριμηνιαία παρατήρηση είναι ο μέσος όρος των 12 μηνών που προηγούνται του τέλους κάθε τριμήνου και όχι η πραγματική παρατήρηση που αναφέρεται στον συγκεκριμένο μήνα, όπως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα.

Υπόδειγμα 3: EU LIQ1 – Ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)

€ εκατ.		α	β	γ	δ	ε	στ	ζ	η
		Συνολική μη σταθμισμένη αξία (μέσος όρος)				Συνολική σταθμισμένη αξία (μέσος όρος)			
EU 1α	Λήξη τριμήνου στις:	31-Μαρ-24	31-Δεκ-23	30-Σεπ-23	30-Ιουν-23	31-Μαρ-24	31-Δεκ-23	30-Σεπ-23	30-Ιουν-23
EU 1β	Αριθμός σημείων δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των μέσων όρων	12	12	12	12	12	12	12	12
ΥΨΗΛΗΣ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΡΕΥΣΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
1	Συνολικά υψηλής ποιότητας ρευστά στοιχεία ενεργητικού (HQLA)					8.925	8.945	8.877	8.738
ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ — ΕΚΡΟΣΣ									
2	Καταθέσεις λιανικής και καταθέσεις από πελάτες μικρές επιχειρήσεις, εκ των οποίων:	12.819	12.897	12.902	12.828	586	586	579	563
3	Σταθερές καταθέσεις	6.515	6.490	6.435	6.353	326	324	322	318
4	Λιγότερο σταθερές καταθέσεις	2.270	2.283	2.263	2.196	260	262	257	245
5	Μη εξασφαλισμένη χρηματοδότηση χονδρικής	2.483	2.659	2.775	2.828	1.431	1.543	1.615	1.644
6	Λειτουργικές καταθέσεις (όλοι οι αντισυμβαλλόμενοι) και καταθέσεις σε δίκτυα συνεταιριστικών τραπεζών	13	14	15	15	3	3	4	4
7	Μη λειτουργικές καταθέσεις (όλοι οι αντισυμβαλλόμενοι)	2.470	2.645	2.760	2.813	1.428	1.540	1.611	1.640
8	Μη εξασφαλισμένο χρέος	--	--	--	--	--	--	--	--
9	Εξασφαλισμένη χρηματοδότηση χονδρικής					--	--	--	--
10	Πρόσθετες απαιτήσεις	560	553	530	504	44	45	43	43
11	Εκροές που σχετίζονται με ανοίγματα παραγώγων και άλλες απαιτήσεις εξασφάλισης	2	3	3	5	2	3	3	5
12	Εκροές που σχετίζονται με απώλεια χρηματοδότησης σε χρεωστικά προϊόντα	--	--	--	--	--	--	--	--
13	Πιστωτικές και ταμειακές διευκολύνσεις	558	550	527	499	42	42	40	38
14	Άλλες συμβατικές χρηματοδοτικές υποχρεώσεις	21	21	20	22	1	1	1	1
15	Άλλες ενδεχόμενες χρηματοδοτικές υποχρεώσεις	929	938	933	926	60	62	62	62
16	ΣΥΝΟΛΟ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΕΚΡΟΣΩΝ					2.122	2.237	2.300	2.313
ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ — ΕΙΣΡΟΣΣ									
17	Εξασφαλισμένη δανειοδότηση (π.χ. αγορές με συμφωνία επαναπώλησης)	--	--	--	--	--	--	--	--
18	Εισροές από πλήρως εξυπηρετούμενα ανοίγματα	294	300	458	327	277	284	293	311
19	Λοιπές ταμειακές εισροές	413	413	316	412	110	111	107	105
EU-19α	(Διαφορά μεταξύ των συνολικών σταθμισμένων εισροών και των συνολικών σταθμισμένων εκροών που προκύπτουν από συναλλαγές σε τρίτες χώρες όπου υπάρχουν περιορισμοί μεταφοράς ή είναι εκφρασμένες σε μη μετατρέψιμα νομίσματα)					--	--	--	--
EU-19β	(Πλεονάζον ποσό εισροών από συνδεδεμένο ειδικευμένο πιστωτικό ίδρυμα)					--	--	--	--
20	ΣΥΝΟΛΟ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΕΙΣΡΟΣΩΝ	707	713	774	739	387	395	400	416
EU-20α	Πλήρως εξαιρούμενες εισροές	--	--	--	--	--	--	--	--
EU-20β	Εισροές υποκείμενες σε ανώτατο όριο 90%	--	--	--	--	--	--	--	--
EU-20γ	Εισροές υποκείμενες σε ανώτατο όριο 75%	707	713	774	739	387	395	400	416
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΗ ΑΞΙΑ									
21	ΑΠΟΘΕΜΑ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ					8.925	8.945	8.877	8.738
22	ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΕΚΡΟΣΩΝ					1.736	1.843	1.899	1.896
23	ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ (%)					517%	487%	468%	461%

5 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ

5.1 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α: Λίστα Υποδειγμάτων της ΕΑΤ

Υπόδειγμα 1: EU KM1 – Υπόδειγμα βασικών δεικτών	13
Υπόδειγμα 2: EU OV1 – Επισκόπηση συνολικών ποσών ανοίγματος σε κίνδυνο	17
Υπόδειγμα 3: EU LIQ1 – Ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (LCR)	22

5.2 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β: Λίστα Υποδειγμάτων της ΕΑΤ που δημοσιοποιήθηκαν και αναφορά στις Δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III

<u>ΚΚΑ</u> <u>στοιχεία αναφορά</u>	<u>ΥΠΟΔΕΙΓΜΑ ΤΗΣ ΕΑΤ</u>	<u>Στοιχεία αναφοράς</u> <u>στις</u> <u>Δημοσιοποιήσεις</u> <u>του Πυλώνα III</u>
Άρθρο 447 στοιχεία (α) έως (η) και Άρθρο 438 στοιχείο (β)	EU KM1 – Υπόδειγμα βασικών δεικτών	Μέρη 1.2.3, 1.2.4 & 2
Άρθρο 438 στοιχείο (δ)	EU OV1 – Επισκόπηση συνολικών ποσών ανοίγματος σε κίνδυνο	Μέρος 3.2.1
Άρθρο 451α(2)	EU LIQ1 – Ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη κάλυψης ρευστότητας (LCR)	Μέρος 4.1.1
Άρθρο 451α(2)	EU LIQB για ποιοτικές πληροφορίες σχετικά με τον δείκτη κάλυψης ρευστότητας, που συμπληρώνει το υπόδειγμα EU LIQ1	Μέρος 4.1.1
Άρθρο 438 στοιχείο (η)	EU CR8 – Καταστάσεις ροής RWEA για ανοίγματα πιστωτικού κινδύνου βάσει της προσέγγισης IRB	Δεν ισχύει
Άρθρο 438 στοιχείο (η)	EU CCR7 – Καταστάσεις ροής RWEA για ανοίγματα CCR βάσει της IMM	Δεν ισχύει
Άρθρο 438 στοιχείο (η)	EU MR2-B - Καταστάσεις ροής RWA για ανοίγματα κινδύνου αγοράς βάσει της IMA	Δεν ισχύει
Άρθρο 473α και Άρθρο 468	ΔΠΧΑ 9 - χωρίς μεταβατικές διατάξεις - Σύγκριση των ιδίων κεφαλαίων και των δεικτών κεφαλαίου και μόχλευσης με και χωρίς την εφαρμογή των μεταβατικών διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 ή ανάλογων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECLs), και με και χωρίς την εφαρμογή της προσωρινής μεταχείρισης σύμφωνα με το Άρθρο 468 του ΚΚΑ (CRR)	Μέρος 3.1

5.3 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ: Γλωσσάριο και Ορισμοί

Δ	
Δανειακό χαρτοφυλάκιο	Αποτελείται από δάνεια και απαιτήσεις σε πελάτες και χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και δανειακές δεσμεύσεις που εκδόθηκαν.
ΔΑΕΕΡ	Διαδικασία Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας
ΔΕΕΑ	Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης
ΔΚΡ/LCR	Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας
ΔΚΣΧ/NSFR	Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης
ΔΠΧΑ	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
ΔΣ	Διοικητικό Συμβούλιο
Ε	
ΕΑΤ	Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών
ΕΕΔΣ	Επιτροπή Ελέγχου Διοικητικού Συμβουλίου
ΕΕΜ	Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός
ΕΔΚΔΣ	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Διοικητικού Συμβουλίου
ΕΕ	Ευρωπαϊκή Ένωση
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
ΕΣ	Εκτελεστικό Συμβούλιο
ΕΣΕ	Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης
ΕΤΠ	Εκτελεστικά Τεχνικά Πρότυπα
Κ	
ΚΕΜΕ	Κανονισμός Ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης
ΚΚΑ/CRR	Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων
ΚΤΚ	Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου
Μ	
Μ.β	Μονάδες βάσης
ΜΕΔ	Μη-Εξυπηρετούμενα Δάνεια
Ο	
ΟΚΑ	Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων
Π	
ΠΕΔ	Προσέγγιση βάση εσωτερικών αξιολογήσεων
Σ	
ΣΠΣ/RWA	Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία
ΣΠΜΑ/TLTRO	Στοχευμένες Πράξεις Μακροπρόθεσμης Αναχρηματοδότησης
A	
AT1	Πρόσθετο Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1
B	
BRRD	Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων
C	
CBR	Συνδυασμένη Απαιτήση Αποθέματος Ασφαλείας (Combined Buffer Requirement)
CCoB	Απαιτήση για Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου
CCR	Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου
CCyB	Απαιτήση για Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας
CE1	Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1
CMDI	Πλαίσιο για τη Διαχείριση Κρίσεων και την Ασφάλιση των Καταθέσεων
COVID-19	Πανδημία του Κορονοϊού 2019
CVA	Προσαρμογή Πιστωτικής Αποτίμησης
E	
ECL	Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές
ECON	Economics and Monetary Affairs Committee
EMTN Programme	Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολόγων
H	
HBIF	Επενδυτικό Πλαίσιο της Ελληνικής Τράπεζας
HQLA	Υψηλής Ποιότητας Ρευστά Στοιχεία Ενεργητικού
L	
LRE	Δείκτης Μόχλευσης Ανοιγμάτων
M	
MAT	Ενεργοποίηση Διαχειριστικών Μέτρων
MREL	Ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων
O	
O-SII	Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (Other Systemically important institution)
P	
P2G	Καθοδήγηση κεφαλαίου για Πυλώνα II
P2R	Απαιτήση ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα II
R	
RAF	Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου
RAS	Δήλωση Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου
RWEA	Σταθμισμένα Ποσά Ανοίγματος σε Κίνδυνο

T	
T1	Κεφάλαιο της Κατηγορίας 1
T2	Κεφάλαιο της Κατηγορίας 2
TREA	Συνολικά Ποσά Ανοίγματος σε Κίνδυνο
TSCR	Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις ΔΕΕΑ

ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ - ΑΝΑΦΟΡΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ

Ορισμένες αναφορές σε αυτή την έκθεση συμπεριλαμβανομένων συζητήσεων σχετικά με την επιχειρηματική στρατηγική και τα σχέδια του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας (όρος που περιλαμβάνει την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ και τις θυγατρικές εταιρείες) (ο «Όμιλος»), τους τρέχοντες στόχους και προσδοκίες του, τις προβλέψεις, τις πεποιθήσεις, τις δυνατότητες που σχετίζονται με την μελλοντική οικονομική του κατάσταση και απόδοση θεωρούνται αναφορές για το μέλλον. Από την φύση τους, οι αναφορές για το μέλλον εμπεριέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες διότι σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που θα συμβούν στο μέλλον.

Επομένως, αυτοί οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την έκβαση και την οικονομική επίδραση του τι περιγράφεται στο παρόν και οι αναγνώστες αυτών των Δημοσιοποιήσεων προειδοποιούνται να μην βασίζονται υπερβολικά σε τέτοιες αναφορές για το μέλλον. Οι χρήστες όταν βασίζονται σε αναφορές για το μέλλον θα πρέπει να λάβουν προσεκτικά υπόψη τους ότι υπάρχουν σημαντικοί παράγοντες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιαστική αλλαγή στα πραγματικά αποτελέσματα από εκείνα που αντικατοπτρίζονται στις αναφορές για το μέλλον. Ορισμένοι παράγοντες από αυτούς είναι εκτός του ελέγχου του Ομίλου και συμπεριλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, εγχώριες και παγκόσμιες οικονομικές και επιχειρηματικές συνθήκες, κινδύνους που σχετίζονται με την αγορά όπως ο επιτοκιακός ή συναλλαγματικός κίνδυνος, απροσδόκητες κανονιστικές αλλαγές, ανταγωνισμός, τεχνολογικές συνθήκες και άλλα. Οι αναφορές για το μέλλον που περιέχονται σε αυτές τις Δημοσιοποιήσεις, γίνονται κατά την ημερομηνία έκδοσης αυτών των Δημοσιοποιήσεων και ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση να επικαιροποιήσει ή να αναθεωρήσει οποιοσδήποτε από αυτές τις αναφορές εκτός αν απαιτείται διαφορετικά από τη εφαρμοστέα νομοθεσία. Οι αναλύσεις και οι απόψεις που περιέχονται στο παρόν ενδέχεται να βασίζονται σε παραδοχές και προβλέψεις που εάν τροποποιηθούν, μπορούν να αλλάξουν τις αναλύσεις ή τις απόψεις που εκφράζονται.