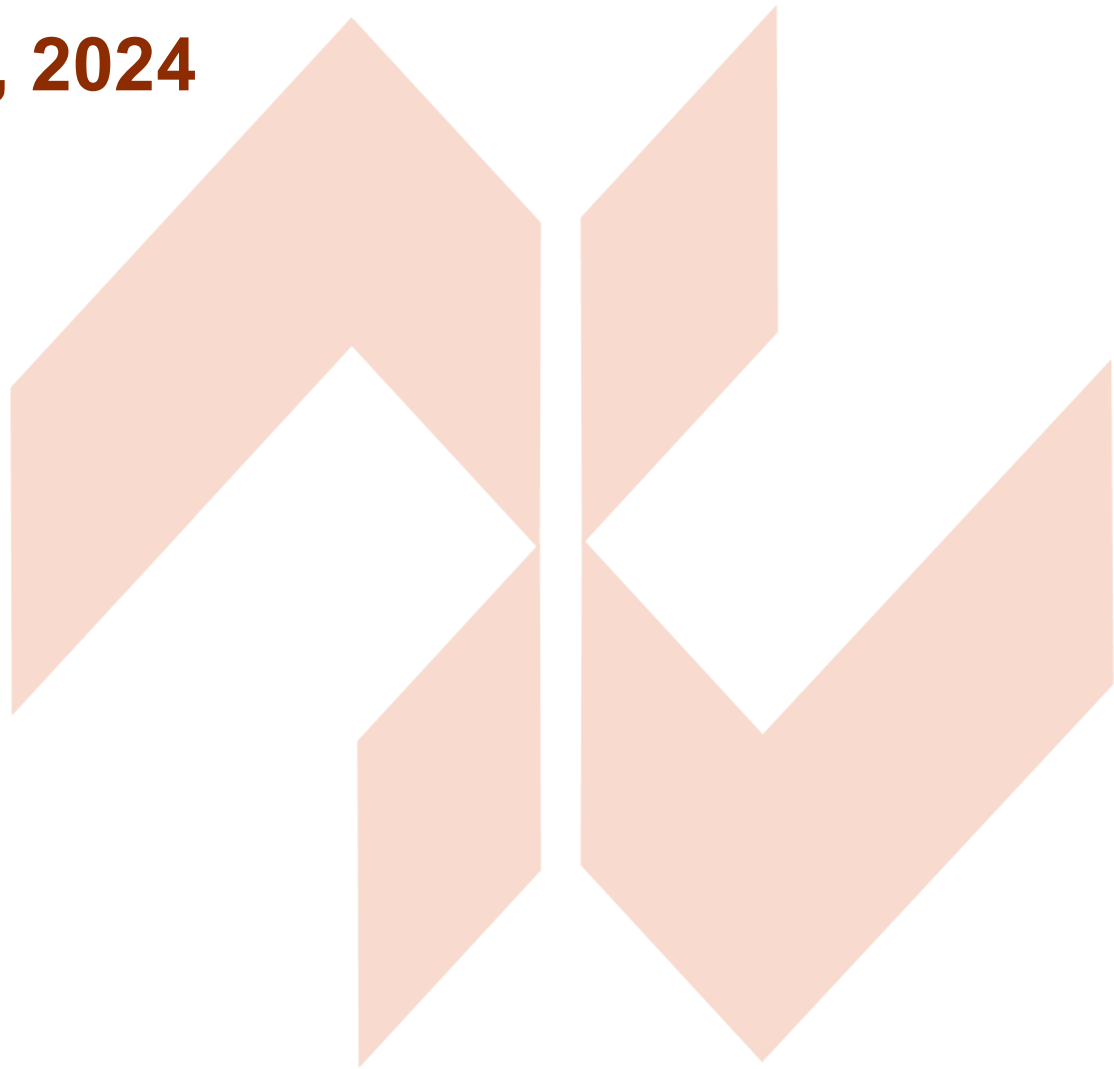


# Δημοσιοποιήσεις Πυλώνα ΙΙΙ, 2024



ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025



## Πίνακας Περιεχομένων

1.	Εισαγωγή.....	6
1.1.	Γενικά.....	6
1.2.	Πλαίσιο Πυλώνα III .....	6
1.3.	Νέες εποπτικές απαιτήσεις.....	8
1.4.	Βασικές πληροφορίες, δείκτες και βάση ενοποίησης.....	9
1.5.	Μέτρα για αντιμετώπιση γεωπολιτικών εξελίξεων.....	10
1.6.	Γνωστοποιήσεις για κινδύνους που σχετίζονται με το περιβάλλον, κοινωνία και διακυβέρνηση (ESG) 10	
2.	Πλαίσιο Διακυβέρνησης.....	12
2.1.	Αριθμός θέσεων σε Διοικητικά Συμβούλια που κατέχουν μέλη του ΔΣ.....	12
2.2.	Επιλογή / Διορισμός Μελών ΔΣ.....	12
2.3.	Επιτροπές ΔΣ.....	13
3.	Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων.....	16
3.1.	Περιγραφή του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων.....	16
3.2.	Διακυβέρνηση της Διαχείρισης Κινδύνων.....	19
3.3.	Οργάνωση και λειτουργία της ΜΔΚ.....	20
3.4.	Δήλωση επάρκειας ρυθμίσεων για τη διαχείριση κινδύνων και ρευστότητας.....	22
3.5.	Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων.....	23
3.6.	Κύρια στοιχεία της Δήλωσης Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου.....	24
3.7.	Όρια κινδύνου.....	25
4.	Κεφαλαιακή Επάρκεια.....	27
4.1.	Ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας.....	27
4.2.	ΔΠΧΑ 9 μεταβατικές διατάξεις.....	32
4.3.	Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο.....	33
4.4.	Αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας.....	33
4.5.	Προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων.....	34
4.6.	Σχέδιο Ανάκαμψης.....	35
5.	Πιστωτικός Κίνδυνος.....	36
5.1.	Γενικά.....	36
5.2.	Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου.....	37
5.3.	Εξέλιξη Δανειακού χαρτοφυλακίου.....	38
5.4.	Κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο.....	43
5.5.	Επάρκεια Προβλέψεων.....	43
6.	Λειτουργικός Κίνδυνος.....	44
6.1.	Γενικά.....	44
6.2.	Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου.....	45



6.3.	Δείκτες λειτουργικού κινδύνου .....	45
6.4.	Κεφάλαιακές απαιτήσεις για λειτουργικό κίνδυνο .....	45
7.	Κίνδυνος Αγοράς .....	46
7.1.	Γενικά .....	46
7.2.	Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς .....	46
7.3.	Δείκτες κινδύνου αγοράς .....	47
8.	Κίνδυνος ρευστότητας .....	48
8.1.	Γενικά .....	48
8.2.	Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας .....	48
8.3.	Δείκτες κινδύνου ρευστότητας .....	49
9.	Πολιτική Αποδοχών .....	50

## Πίνακες

Πίνακας 1: EU KM1 – Βασικοί δείκτες .....	9
Πίνακας 2: Αριθμός θέσεων σε διοικητικά συμβούλια των μελών του ΔΣ του ΟΧΣ .....	12
Πίνακας 3: Δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας .....	28
Πίνακας 4: EU CC1 – Σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων .....	29
Πίνακας 5: EU CC2 – Συμφιλίωση των ρυθμιστικών ιδίων κεφαλαίων με την κατάσταση οικονομικής θέσης στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις .....	30
Πίνακας 6: ΔΠΧΑ 9 -χωρίς μεταβατικές διατάξεις .....	32
Πίνακας 7: EU OV1 – Επισκόπηση συνολικών ποσών ανοίγματος σε κίνδυνο .....	33
Πίνακας 8: Performing and non-performing exposures and related provisions .....	40
Πίνακας 9: Credit quality of forborne exposures .....	41
Πίνακας 10: Credit quality of performing and non-performing exposures by past due days .....	42
Πίνακας 11: Σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού .....	43
Πίνακας 12: EU REM1 – Αποδοχές που αποδίδονται για το οικονομικό έτος .....	50



## Συντομογραφίες

<b>BCP</b>	Business Continuity Plan – Σχέδιο Συνέχισης Εργασιών
<b>CCR</b>	Counterparty credit risk – Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
<b>CET1</b>	Common Equity Tier 1 ή Κοινές Μετοχές Κατηγορίας 1
<b>ESG</b>	Environmental, social and governance
<b>DRP</b>	Disaster Recovery Plan – Σχέδιο Ανάκαμψης από Καταστροφές
<b>HQLA</b>	High quality liquid assets – Υψηλής ποιότητας ρευστά στοιχεία ενεργητικού
<b>ICAAP</b>	Internal Capital Adequacy Assessment Process
<b>IRRBB</b>	Interest Rate Risk in the Banking Book
<b>MREL</b>	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities
<b>NSFR</b>	Net Stable Funding Ratio – Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης
<b>RWAs</b>	Risk Weighted Assets ή Σταθμισμένα Περιουσιακά Στοιχεία
<b>TREA</b>	Total Risk Exposure Amount
<b>ΑΕΔ</b>	Ανώτερη Εκτελεστική Διεύθυνση
<b>ΓΕΔ</b>	Γενικός Ελεγκτής της Δημοκρατίας
<b>ΔΕΕΑ - SREP</b>	Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης
<b>ΔΟΔΥ</b>	Διεύθυνση Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών
<b>ΔΣ</b>	Διοικητικό Συμβούλιο
<b>ΔΤΕ</b>	Διεύθυνση Τραπεζικών Εργασιών
<b>EAT – EBA</b>	Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών - European Banking Authority
<b>EKT</b>	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα
<b>ΚΚΑ – CRR</b>	Κανονισμός (ΕΕ) αριθμ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 <sup>ης</sup> Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων όπως έχει κατά καιρούς τροποποιηθεί
<b>ΚΚΑ II – CRR II</b>	Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 20 <sup>ης</sup> Μαΐου 2019 για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης
<b>ΚΚΑ III – CRR III</b>	Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαΐου 2024, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων
<b>ΚΤΚ</b>	Κεντρική Τράπεζα Κύπρου
<b>ΚΦΙΚΒ</b>	Κεντρικός Φορέας Ισότιμης Κατανομής Βαρών
<b>ΜΔΚ</b>	Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων
<b>ΜΕΕ</b>	Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης
<b>ΜΕΧ</b>	Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις
<b>ΜΚΣ</b>	Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης
<b>Οδηγία 2013/36/ΕΕ – CRD IV</b>	Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26 <sup>ης</sup> Ιουνίου 2013 σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων
<b>Οδηγία 2019/878/ΕΕ – CRD V</b>	Οδηγία 2019/878/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ 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

<b>ΟΔΔ</b>	Οργανισμός Δημοσίου Δικαίου
<b>ΟΧΣ</b>	Οργανισμός Χρηματοδότησεως Στέγης
<b>ΤΑΠ</b>	Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριών



## 1. Εισαγωγή

### 1.1. Γενικά

Ο Οργανισμός Χρηματοδότησεως Στέγης (ΟΧΣ) ιδρύθηκε από το Κράτος με τον Νόμο 43 του 1980 και αποτελεί Οργανισμό Δημοσίου Δικαίου (ΟΔΔ). Είναι εξειδικευμένο Τραπεζικό Ίδρυμα και λειτουργεί κάτω από την εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) και τον έλεγχο του Γενικού Ελεγκτή της Δημοκρατίας (ΓΕΔ). Όλες οι δραστηριότητές του διεξάγονται στην Κύπρο.

Οι κύριες δραστηριότητες του Οργανισμού, είναι η αποδοχή καταθέσεων και η παροχή δανείων για κάλυψη των αναγκών της οικογένειας, μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας του περί Οργανισμού Χρηματοδότησεως Στέγης Νόμου. Ο Οργανισμός μπορεί επίσης να χορηγεί δάνεια σε τοπικούς οργανισμούς, ιδρύματα ή άλλα νομικά πρόσωπα, καθώς επίσης να χορηγεί δάνεια προς το Κράτος καθώς και σε νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου ή σε αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης ή σε άλλους οργανισμούς δημοσίου δικαίου ή σε άλλους φορείς, με εξασφάλιση κρατική εγγύηση ή με εγγύηση καταθέσεων. Επιπρόσθετα, ο ΟΧΣ μπορεί να αγοράζει χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων τα οποία έχουν παραχωρηθεί για σκοπούς που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Νόμου του, και να προχωρεί σε πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου που αποτελείται από μη εξυπηρετούμενα δάνεια σε νομικά πρόσωπα που δύναται να αγοράζουν πιστωτικές διευκολύνσεις.

Ο ΟΧΣ ενεργεί επίσης ως *εμπιστευματοδόχος* της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Κεντρικού Φορέα Ισότιμης Κατανομής Βαρών (ΚΦΙΚΒ). Ο ΟΧΣ διαχειρίζεται στεγαστικά δάνεια που είχαν παραχωρηθεί στο πλαίσιο της πολιτικής του κράτους στον στεγαστικό τομέα, όπως είναι το Ενιαίο Στεγαστικό Σχέδιο και το Ειδικό Κυβερνητικό Σχέδιο. Επίσης, παραχωρεί και διαχειρίζεται διάφορες κατηγορίες δανείων που εγκρίνονται από τον ΚΦΙΚΒ. Τα κεφάλαια που απαιτούνται για τη χρηματοδότηση των Κυβερνητικών Προγραμμάτων και των Σχεδίων του ΚΦΙΚΒ κατατίθενται στον ΟΧΣ από το Κράτος και τον ΚΦΙΚΒ αντίστοιχα.

Ως ΟΔΔ, το Διοικητικό Συμβούλιο («ΔΣ») είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό του προϋπολογισμού και του κεφαλαιακού προγραμματισμού και προώθηση του μέσω του Υπουργικού Συμβουλίου και της Κοινοβουλευτικής Επιτροπής Οικονομικών στη Βουλή για ψήφιση. Επιπρόσθετα, η ιδιότητά του ως ΟΔΔ επιβάλλει την προκήρυξη διαγωνισμών, ακολουθώντας σε κάθε περίπτωση τις διαδικασίες που προβλέπει η σχετική νομοθεσία του Κράτους. Για την πρόσληψη νέου προσωπικού, ο ΟΧΣ χρειάζεται να λάβει πρώτα τις απαραίτητες εγκρίσεις από το Υπουργείο Οικονομικών, ήτοι να προηγηθεί η διαδικασία κατάρτισης, έγκρισης και δημοσίευσης σχετικών Σχεδίων Υπηρεσίας που ακολουθείται στη δημόσια υπηρεσία. Σε συνέχεια της έγκρισης του Σχεδίου Υπηρεσίας, συμπεριλαμβάνεται η νέα θέση στον προϋπολογισμό. Μέχρι και το 2024, μετά την ψήφιση του προϋπολογισμού από την Βουλή, υποβαλλόταν ξεχωριστό αίτημα στην Κοινοβουλευτική Επιτροπή Οικονομικών για την από-παγοποίηση της θέσης και στη συνέχεια λάμβανε χώρα η προκήρυξή της. Κατά το 2025, η ακολουθούμενη διαδικασία από-παγοποίησης θέσεων έχει τερματιστεί μέσω της κατάργησης του σχετικού Νόμου Ν. 21(Ι)/2013.

Ο ΟΧΣ για σκοπούς εποπτείας εμπίπτει στην κατηγορία των Λιγότερο Σημαντικών Ίδρυμάτων (ΛΣΙ ή LSIs) τα οποία εποπτεύονται από τις αντίστοιχες εθνικές εποπτικές αρχές, υπό την επίβλεψη της ΕΚΤ, ενώ τα σημαντικά ιδρύματα εποπτεύονται άμεσα από την ΕΚΤ. Σημειώνεται ότι τα ΛΣΙ είναι τράπεζες της ζώνης του ευρώ που δεν πληρούν κανένα από τα κριτήρια σημασίας τα οποία ορίζονται στον κανονισμό ΕΕΜ όπως μεταξύ άλλων, το μέγεθος μιας τράπεζας, τη σημασία της για την οικονομία συγκεκριμένης χώρας της ζώνης του ευρώ ή της ΕΕ συνολικά, καθώς και τη σημασία των δισυνοριακών δραστηριοτήτων της.

### 1.2. Πλαίσιο Πυλώνα III

Το ενιαίο εγχειρίδιο κανόνων το οποίο εφαρμόζεται σε όλα τα κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014, αποτελούν οι νομικοί και διοικητικοί κανόνες για την αποτελεσματικότερη ρύθμιση, εποπτεία και διαχείριση του χρηματοπιστωτικού τομέα σε επίπεδο ΕΕ. Το ενιαίο εγχειρίδιο κανόνων



ενσωματώνει τη Βασιλεία III, που αναφέρεται στα διεθνώς συμφωνημένα πρότυπα περί κεφαλαιακής επάρκειας των τραπεζών.

#### **Οδηγία για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις - 2013/36/EE (CRD IV)**

Καθορίζει τους κανόνες για τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις, την προληπτική εποπτεία και τα ελάχιστα κριτήρια Διακυβέρνησης.

#### **Οδηγία για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις 2019/878 (CRD V)**

Τροποποιεί την οδηγία κεφαλαιακών απαιτήσεων CRD 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. Η οδηγία έχει μεταφερθεί σε εθνικό δίκαιο.

#### **Κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις - (CRR - 575/2013/EU)**

Θεσπίζει τις απαιτήσεις όσον αφορά το κεφάλαιο, τη ρευστότητα και τον πιστωτικό κίνδυνο και καθορίζει τις μεθόδους υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων, ρευστότητας και μόχλευσης.

#### **Κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (CRR II -2019/876/EU)**

Τροποποιεί τον κανονισμό για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις CRR όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης.

Το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο αποτελείται από τρεις πυλώνες:

- **Πυλώνας I** – Ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και απαιτήσεις ρευστότητας

Αναφέρεται στον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών υποχρεώσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου, απαιτήσεων για κάλυψη έναντι του λειτουργικού κινδύνου και της προστασίας των καταθετών, έναντι του κινδύνου αγοράς, δείκτες ρευστότητας και δείκτη μόχλευσης.

- **Πυλώνας II** –Εποπτική εξέταση και αξιολόγηση για τη διαχείριση του κινδύνου σε επίπεδο επιχείρησης και τον προγραμματισμό του κεφαλαίου.

Ο Πυλώνας II καλύπτει την Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης («SREP»), κατά την οποία η ρυθμιστική αρχή αξιολογεί την εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας μιας τράπεζας («ICAAP») και καθορίζει εάν απαιτείται πρόσθετο κεφάλαιο πέραν του ποσού που υπολογίζεται στον Πυλώνα I, που προβλέπει την παρακολούθηση και την αυτοαξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας και των εσωτερικών διαδικασιών μιας τράπεζας.

- **Πυλώνας III** - Δημοσιοποίηση πληροφοριών ρίσκου και πρακτικών αγοράς

Καλύπτει τις ποσοτικές και ποιοτικές απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων που έχουν σχεδιαστεί με στόχο την πειθαρχία των πιστωτικών ιδρυμάτων, μέσω της καθιέρωσης κανόνων γνωστοποίησης οικονομικών και άλλων στοιχείων. Οι δημοσιοποιήσεις 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.

Οι δημοσιοποιήσεις με βάση τον Πυλώνα III για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 του ΟΧΣ έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων αριθ. 575/2013 (ΚΚΑ-CRR) και την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 2013/36/EE (CRD IV). Για την ετοιμασία αυτών των Δημοσιοποιήσεων, ο ΟΧΣ



έχει υιοθετήσει τις Κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EAT) σχετικά με τις απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III, όπου ισχύει. Η αρχή της σημαντικότητας έχει εφαρμοστεί σε όλη την έκθεση.

Με βάση τις διατάξεις του CRR, η Τράπεζα αξιολογεί ότι εμπίπτει στην κατηγορία «Άλλα Ιδρύματα, μη εισηγμένα», και για το σκοπό αυτό υπόκειται στο άρθρο 433c του CRR που απαιτεί τη γνωστοποίηση καθορισμένων πληροφοριών με ετήσια συχνότητα. Επιπρόσθετα, οι νομισματικές πληροφορίες σε αυτές τις γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III παρουσιάζονται σε Ευρώ (€), που είναι το νόμισμα αναφοράς της Τράπεζας, και όλοι οι αριθμοί στρογγυλοποιούνται στην πλησιέστερη χιλιάδα, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στις Γνωστοποιήσεις. Η τελεία χρησιμοποιείται για τον διαχωρισμό των χιλιάδων και το κόμμα για τον διαχωρισμό των δεκαδικών.

Οι δημοσιοποιήσεις του Πυλώνα III δημοσιοποιούνται σε ετήσια βάση στην ιστοσελίδα του ΟΧΣ [www.hfc.com.cy](http://www.hfc.com.cy) και θα πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Τα αναφερόμενα στοιχεία ενδέχεται να διαφέρουν από τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων λόγω διαφορών στους σκοπούς κατάρτισης.

Οι δημοσιοποιήσεις ετοιμάστηκαν σε ατομικό επίπεδο, στο επίπεδο του ΟΧΣ.

### 1.3. Νέες εποπτικές απαιτήσεις

Στη βάση των άρθρων 7(3) και 12 του Κανονισμού (ΕΥ) 806/2014 (SRM Regulation) και όπως προκύπτει από τον Κανονισμό Ανάκαμψης και Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων (BRRD), η ΚΤΚ έχει καθορίσει την ελάχιστη απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις, Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL), ως ποσοστό του:

- συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο (Total Risk Exposure Amount – TREA)
- του δείκτη μόχλευσης (Total leverage ratio exposure – LRE)

Η ελάχιστη απαίτηση για τον ΟΧΣ έχει επικοινωνηθεί από την ΚΤΚ στις 10 Μαΐου 2024 και αποτελείται από μεταβατικές διατάξεις μέχρι την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2025. Συγκεκριμένα, ο ΟΧΣ χρειάζεται να συμμορφώνεται με τους εξής δείκτες:

- 22,24% TREA από 1/1/2022
- 30,75% TREA από 1/1/2025 και
- 5,25% LRE

Σύμφωνα με το πλάνο του ΟΧΣ, οι πιο πάνω στόχοι θα επιτευχθούν μέσω οργανικής κερδοφορίας και μείωσης των RWAs. Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που ο δείκτης θα πληρείται με ίδια κεφάλαια μόνο, χρειάζεται να διατηρείται και πρόσθετα συνδυαστικό απόθεμα (combined capital buffer) της τάξεως του 3,50%. Ο Οργανισμός έχει αξιολογήσει την δυνατότητα έκδοσης χρηματοοικονομικών μέσων ώστε να βελτιστοποιήσει τις υποχρεώσεις που πληρούν τα κριτήρια για την Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL).

Στις 21 Ιουνίου 2024, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) δημοσίευσε το τελικό προσχέδιο σχετικά με τις δημόσιες γνωστοποιήσεις των ιδρυμάτων που εφαρμόζουν τις αλλαγές του πλαισίου δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III που εισήχθη από τον ΚΚΑ III (2024/1623). Στόχος είναι οι συμμετέχοντες στην αγορά να έχουν επαρκείς συγκρίσιμες πληροφορίες για να αξιολογήσουν τα προφίλ κινδύνου των ιδρυμάτων και να κατανοήσουν τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του ΚΚΑ III, προωθώντας περαιτέρω την πειθαρχία της αγοράς. Οι περισσότερες τροποποιημένες διατάξεις του ΚΚΑ III θα εφαρμοστούν από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2025, ενώ ορισμένες μεταρρυθμίσεις αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές διατάξεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά με την πάροδο του χρόνου. Ο ΟΧΣ έχει εξετάσει το αναθεωρημένο πλαίσιο και τα απαραίτητα μέτρα λαμβάνονται για να διασφαλιστεί η έγκαιρη συμμόρφωση με τον νέο κανονισμό. Η εφαρμογή του νέου κανονισμού αναμένεται να έχει αύξηση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, που απορρέει κυρίως από τις αλλαγές στις μεθοδολογίες για τον υπολογισμό των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού για τον λειτουργικό και τον πιστωτικό κίνδυνο.



## 1.4. Βασικές πληροφορίες, δείκτες και βάση ενοποίησης

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τις βασικές προληπτικές και κανονιστικές πληροφορίες και δείκτες που καλύπτονται από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) 2019/876 (ΚΚΑ ΙΙ), συμπεριλαμβανομένων των ιδίων κεφαλαίων, των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWAs), των δεικτών κεφαλαίου, των απαιτήσεων για αποθέματα κεφαλαίου, των απαιτήσεων βάσει της Διαδικασίας Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ-SREP), του δείκτη μόχλευσης, του δείκτη κάλυψης ρευστότητας και του δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης.

Πίνακας 1: EU KM1 – Βασικοί δείκτες

	<b>a</b>	<b>e</b>
	<b>31-Δεκ-24</b>	<b>31-Δεκ-23</b>
	<b>€'000</b>	<b>€'000</b>
<b>Διαθέσιμα ίδια κεφάλαια</b>		
Κεφάλαιο σε κοινές μετοχές της κατηγορίας 1 (CET1)	123.481	128.433
Κεφάλαιο της κατηγορίας 1	123.481	128.433
Συνολικό κεφάλαιο	123.481	128.433
<b>Ποσά σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων</b>		
Συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο	335.333	355.286
<b>Δείκτες κεφαλαίου (ως ποσοστό του ποσού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων)</b>		
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (%)	36,82%	36,15%
Δείκτης κεφαλαίου της κατηγορίας 1 (%)	36,82%	36,15%
Συνολικός δείκτης κεφαλαίου (%)	36,82%	36,15%
<b>Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων προς αντιμετώπιση κινδύνων εκτός από τον κίνδυνο υπερβολικής μόχλευσης (ως ποσοστό του ποσού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων)</b>		
Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων προς αντιμετώπιση κινδύνων εκτός από τον κίνδυνο υπερβολικής μόχλευσης (%)	9,00%	9,00%
εκ των οποίων: πρέπει να αποτελούνται από κεφάλαιο CET1 (%)	5,06%	5,06%
εκ των οποίων: πρέπει να αποτελούνται από κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (%)	6,75%	6,75%
Συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων βάσει της ΔΕΕΑ (%)	17,00%	17,00%
<b>Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας και συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (ως ποσοστό του ποσού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων)</b>		
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (%)	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας συγκεκριμένου ιδρύματος (%)	1,00%	0,50%
Συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας (%)	3,50%	3,00%
Συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (%)	20,50%	20,00%
Διαθέσιμο CET1 μετά την κάλυψη των συνολικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων της ΔΕΕΑ (%)	27,26%	26,59%
<b>Δείκτης μόχλευσης</b>		
Μέτρο συνολικού ανοίγματος	1.025.420	943.391
Δείκτης μόχλευσης (%)	12,04%	13,61%
<b>Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων προς αντιμετώπιση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης (ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος)</b>		
Πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων προς αντιμετώπιση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης (%)	0,00%	0,00%
εκ των οποίων: πρέπει να αποτελούνται από κεφάλαιο CET1 (%)	0,00%	0,00%
Απαίτηση για δείκτη συνολικής μόχλευσης βάσει της ΔΕΕΑ (%)	3,00%	3,00%
<b>Απαίτηση αποθέματος ασφαλείας για τον δείκτη μόχλευσης και απαίτηση για δείκτη συνολικής μόχλευσης (ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος)</b>		
Απαίτηση αποθέματος ασφαλείας για τον δείκτη μόχλευσης (%)	0%	0%
Απαίτηση για δείκτη συνολικής μόχλευσης (%)	3,00%	3,00%
<b>Δείκτης κάλυψης ρευστότητας</b>		
Συνολικά υψηλής ποιότητας ρευστά στοιχεία ενεργητικού (HQLA) (Σταθμισμένη αξία – μέσος όρος) (€ εκατ.)	458.825	80.768
Ταμειακές εκροές – Συνολική σταθμισμένη αξία (€ εκατ.)	77.995	91.266
Ταμειακές εισροές – Συνολική σταθμισμένη αξία (€ εκατ.)	27.540	71.024



	a	e
	31-Δεκ-24	31-Δεκ-23
	€'000	€'000
Σύνολο καθαρών ταμειακών εκροών (προσαρμοσμένη αξία) (€ εκατ.)	50.454	22.816
Δείκτης κάλυψης ρευστότητας (%)	909,39%	353,99%
<b>Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης</b>		
Συνολική διαθέσιμη σταθερή χρηματοδότηση	878.218	801.232
Συνολική απαιτούμενη σταθερή χρηματοδότηση	391.287	619.165
Δείκτης καθαρής σταθερής χρηματοδότησης (NSFR) (%)	224,44%	129,41%

## 1.5. Μέτρα για αντιμετώπιση γεωπολιτικών εξελίξεων

Κατά την υπό αναφορά περίοδο, Ο ΟΧΣ παρακολούθησε τις διεθνείς γεωπολιτικές εξελίξεις, οι οποίες ενίσχυσαν τη μακροοικονομική αβεβαιότητα και επιδρούν σε κρίσιμους παράγοντες κινδύνου, όπως τα επιτόκια, οι αγορές ενέργειας, ο πληθωρισμός και το γενικότερο επενδυτικό κλίμα. Ειδικότερα, η παρατεταμένη γεωπολιτική αστάθεια σε περιοχές στρατηγικής σημασίας, όπως η Ανατολική Ευρώπη και η Μέση Ανατολή, έχει επιφέρει αναταραχές στις αγορές, με αποτέλεσμα τη διατήρηση υψηλού βαθμού μεταβλητότητας και ενδεχόμενες επιπτώσεις στη ρευστότητα και στην πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλομένων. Ως αποτέλεσμα, οι οικονομικές προοπτικές, σε τοπικό και παγκόσμιο επίπεδο, βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα επηρεάζονται αρνητικά.

Ο ΟΧΣ δεν έχει άμεση έκθεση στην αγορά του εξωτερικού όσο αφορά δάνεια/ καταθέσεις. Βάσει του επιχειρηματικού του μοντέλου και τη φύση των εργασιών και των εξασφαλίσεων του, που αφορούν κυρίως χρηματοδότηση πρώτης κατοικίας, δεν υπάρχει μεγάλη έκθεση σε πολυτελή ακίνητα ή ακίνητα επιχειρηματικού σκοπού σε τομείς που ενδέχεται να επηρεαστούν περισσότερο (π.χ. τουριστικός τομέας).

Ωστόσο, ο ΟΧΣ ενσωματώνει τις παραμέτρους αυτές στο ευρύτερο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του μέσω σεναρίων ανάλυσης ευαισθησίας και αντίστροφων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, με σκοπό την αναγνώριση πιθανών έμμεσων επιδράσεων στους τομείς δραστηριοποίησης του. Εφόσον καταστούν ουσιώδεις για τη λειτουργία του, λαμβάνονται υπόψη στις περιοδικές αναθεωρήσεις παραδοχών και εκτιμήσεων. Παράλληλα, ο ΟΧΣ πραγματοποιεί σε καθημερινή βάση αυτοματοποιημένο έλεγχο σε όλο του το χαρτοφυλάκιο έτσι ώστε να καλύπτονται οι όποιες νέες κυρώσεις επιβάλλονται. Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης συνέχισε να ενισχύει τις διαδικασίες ελέγχου κυρώσεων, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην παρακολούθηση των επικαιροποιήσεων των καταλόγων κυρώσεων της ΕΕ, των ΗΠΑ και του ΗΒ με συνεχή ενημέρωση των συστημάτων παρακολούθησης πελατολογίου και συναλλαγών. Σημειώνεται ότι η Ετήσια Έκθεση Καταγραφής και Αξιολόγησης Κινδύνων Κυρώσεων για το 2024 κατέδειξε το συνολικό προφίλ κινδύνου κυρώσεων του ΟΧΣ ως «Χαμηλό».

## 1.6. Γνωστοποιήσεις για κινδύνους που σχετίζονται με το περιβάλλον, κοινωνία και διακυβέρνηση (ESG)

Τον Ιανουάριο του 2022, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) δημοσίευσε το τελικό προσχέδιο των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων (ITS) σχετικά με τις γνωστοποιήσεις του Πυλώνα III σε σχέση με τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνία και την διακυβέρνηση (ESG risks), τα οποία τίθενται σε ισχύ από τον Ιούνιο του 2022. Η δημοσιοποίηση πληροφοριών σχετικά με τους κινδύνους ESG αποτελεί καθοριστικής σημασίας εργαλείο για την προώθηση της πειθαρχίας της αγοράς και την αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με το ESG και τη βιώσιμη χρηματοοικονομική στρατηγική των τραπεζών.

Το πακέτο της EAT για τον Πυλώνα III για τους κινδύνους ESG, περιλαμβάνει συγκρίσιμες γνωστοποιήσεις για να δείξει πώς η κλιματική αλλαγή μπορεί να επιδεινώσει άλλους κινδύνους στους ισολογισμούς των ιδρυμάτων, πώς τα ιδρύματα μετράζουν τους εν λόγω κινδύνους και τους δείκτες τους. Επιπλέον, οι δημοσιοποιήσεις περιλαμβάνουν τους Βασικούς Δείκτες Απόδοσης (Key Performance Indicators - KPIs) για



δραστηριότητες χρηματοδότησης περιουσιακών στοιχείων των ιδρυμάτων που είναι περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την ταξινόμηση της ΕΕ. Τέλος, ο σκοπός αυτών των γνωστοποιήσεων είναι να αναφερθεί ο τρόπος με τον οποίο τα ιδρύματα ενσωματώνουν τις εκτιμήσεις σχετικά με τους κινδύνους ESG στη διακυβέρνηση, στο επιχειρηματικό μοντέλο, στη στρατηγική και στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων.

Ο ΟΧΣ, στο πλαίσιο περαιτέρω ενσωμάτωσης των κλιματικών/ περιβαλλοντικών κινδύνων στις δραστηριότητές του, έχει καταρτίσει ένα οδικό χάρτη με επαληθεύσιμους στόχους για διαχείριση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων με μεσοπρόθεσμο ορίζοντα ολοκλήρωσης. Επί της παρούσης, έχει συμπεριληφθεί η αξιολόγηση των κλιματικών/ περιβαλλοντικών κινδύνων στη διαδικασία βαθμονόμησης και ταξινόμησης κινδύνων, έχουν καθοριστεί οι δομές διακυβέρνησής τους, αξιολογείται ο τρόπος επίδρασής τους στον ΟΧΣ και λαμβάνεται υπόψη στη διαμόρφωση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Ως αποτέλεσμα, έχουν τεθεί ποιοτικά όρια για την έκθεση στον κίνδυνο και λαμβάνεται υπόψη στην τιμολογιακή πολιτική βάσει της νέας πιστωτικής πολιτικής που αναμένεται να εφαρμοστεί. Παράλληλα, ο κίνδυνος αξιολογείται βάσει σεναρίων στο πλαίσιο της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας. Ο ΟΧΣ έχει ολοκληρώσει μελέτη ανάλυσης χάσματος για θέματα του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων CRRIII, η οποία καλύπτει και θέματα ESG για τα οποία θα πραγματοποιηθεί ξεχωριστό έργο.



## 2. Πλαίσιο Διακυβέρνησης

### 2.1. Αριθμός θέσεων σε Διοικητικά Συμβούλια που κατέχουν μέλη του ΔΣ

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τον αριθμό θέσεων σε διάφορα διοικητικά συμβούλια που κατέχονται από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) του ΟΧΣ κατά το 2024. Θέσεις σε συμβούλια του ίδιου ομίλου θεωρούνται ως μία θέση. Θέσεις σε διοικητικά συμβούλια οργανισμών που δεν ασχολούνται με κερδοσκοπικές δραστηριότητες (π.χ. φιλανθρωπικά ιδρύματα) ή δεν ακολουθούν κατά κύριο λόγο εμπορικές δραστηριότητες, σύμφωνα με το Άρθρο 91(5) της Οδηγίας του 2020 της ΚΤΚ (ως έχει τροποποιηθεί) περί Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των Μελών Διοικητικού Οργάνου και των Προσώπων που κατέχουν Καίριες Θέσεις σε Αδειοδοτημένα Πιστωτικά Ιδρύματα, δεν υπολογίζονται για τους σκοπούς του πιο κάτω πίνακα.

**Πίνακας 2: Αριθμός θέσεων σε διοικητικά συμβούλια των μελών του ΔΣ του ΟΧΣ**

Όνοματεπώνυμο	Θέση στον ΟΧΣ	Εκτελεστική θέση σε άλλο Οργανισμό	Μη Εκτελεστική θέση σε άλλο Οργανισμό
<b>ΔΗΜΗΤΡΗΣ ΚΟΥΡΣΑΡΟΣ</b>	Πρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος	--	--
<b>ΚΛΕΑΝΘΗΣ ΠΙΣΣΑΡΙΔΗΣ</b>	Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος	--	--
<b>ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΦΡΑΝΤΖΕΣΚΟΣ</b>	Ανώτερο Μη Εκτελεστικό Μέλος	--	--
<b>ΜΑΡΙΝΑ ΓΕΩΡΓΙΟΥ ΙΩΑΝΝΟΥ</b>	Μη Εκτελεστικό Μέλος	--	--
<b>ΑΛΚΗΣ ΑΒΡΑΑΜ</b>	Μη Εκτελεστικό Μέλος	1	--
<b>ΜΑΡΙΑΝΝΑ ΓΙΩΡΓΑΛΛΙΔΟΥ</b>	Μη Εκτελεστικό Μέλος	--	--
<b>ΝΙΚΟΛΑΣ ΑΝΤΩΝΙΑΔΗΣ</b>	Μη Εκτελεστικό Μέλος	--	--
<b>ΧΡΙΣΤΟΦΟΡΟΣ ΚΑΠΛΑΝΗΣ</b>	Εκτελεστικό Μέλος	--	1

Σημειώσεις:

- Η κα Μαριάννα Γιωργαλλίδου διορίστηκε ως μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ από τις 25 Ιανουαρίου 2024.
- Η κα Βασιλική Βασιλείου είχε υποβάλει παραίτηση από τη θέση του Εκτελεστικού Μέλους του ΔΣ στις 28 Ιανουαρίου 2024, η οποία εκκρεμούσε στο Υπουργικό Συμβούλιο για λήψη απόφασης. Ωστόσο, στις 22 Ιουλίου 2024 αποχώρησε από το ΔΣ, λόγω λήξης της θητείας της στις 21/07/2024.
- Ο κος Νικόλας Αντωνιάδης διορίστηκε ως μη εκτελεστικό μέλος του ΔΣ από τις 6 Νοεμβρίου 2024.
- Ο κος Αβραάμ Αβραάμ διορίστηκε ως Εκτελεστικό Μέλος του ΔΣ από τις 24 Απριλίου 2025

### 2.2. Επιλογή / Διορισμός Μελών ΔΣ

Η επιλογή και διορισμός των μη-εκτελεστικών μελών του ΔΣ πραγματοποιείται από τον τελικό ιδιοκτήτη, ο οποίος είναι η Κυπριακή Κυβέρνηση μέσω του Υπουργικού Συμβουλίου. Κατά το 2023, η ψήφιση της τροποποίησης της Νομοθεσίας του ΟΧΣ με αλλαγές στο πλαίσιο διακυβέρνησης είναι μια σημαντική ενέργεια για την ομαλή λειτουργία του ΔΣ, καθώς προνοεί για τη δυνατότητα του ΟΧΣ να προτείνει προς το Υπουργικό Συμβούλιο και να αξιολογεί μέλη για διορισμό, βάσει των προνοιών της Πολιτικής Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των μελών ΔΣ και κατόχων καίριων θέσεων. Για σκοπούς διαμόρφωσης προτάσεων, ισχύουν και κριτήρια διαφοροποίησης ώστε να διασφαλίζεται η ποικιλία ιδιοτήτων και ικανοτήτων που πρέπει



να κατέχονται από τα μέλη. Ο διορισμός των εκτελεστικών μελών του ΔΣ γίνεται από το ίδιο το ΔΣ και εγκρίνεται από τον Υπουργό Οικονομικών. Τα δύο εκτελεστικά μέλη είναι ο Γενικός Διευθυντής και ένας εκ των κατόχων καίριας θέσης. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, εκκρεμούσε ο διορισμός δεύτερου εκτελεστικού μέλους εφόσον η Διευθύντρια Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών στις 12 Ιανουαρίου 2024, είχε υποβάλει την παραίτηση της από μέλος του ΔΣ και η θητεία της έληξε στις 21 Ιουλίου 2024. Η επικύρωση του διορισμού του κου Αβραάμ Αβραάμ ως Εκτελεστικού Μέλους του ΔΣ από το Υπουργικό Συμβούλιο έγινε στις 24 Απριλίου 2025.

Όλα τα μέλη εγκρίνονται για την καταλληλότητά τους από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, στη βάση της Οδηγίας “Περί της Αξιολόγησης της ακαταλληλότητας των Μελών Διοικητικού Οργάνου και των Προσώπων που Κατέχουν Καίριες Θέσεις σε Αδειοδοτημένα Πιστωτικά Ιδρύματα”, του 2020 (ως έχει τροποποιηθεί).

Η ανώτατη θητεία των μη εκτελεστικών μελών είναι εννέα (9) έτη ως ορίζεται στον Περί Οργανισμού Χρηματοδοτήσεως Στέγης Νόμο και συμπεριλαμβανομένης της θητείας σε οποιονδήποτε οργανισμό δημοσίου δικαίου όπως προνοείται στον περί Ορισμένων Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου (Διορισμός Διοικητικών Συμβουλίων) Νόμο του 1988.

Αναφέρεται ότι η σύνθεση του ΔΣ διαθέτει ευρύ φάσμα επαγγελματικού υπόβαθρου. Τα επαγγελματικά προσόντα των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνουν πτυχία στα οικονομικά, χρηματοοικονομικά / λογιστική, πληροφορική και διοίκηση επιχειρήσεων, με κάποιους από αυτούς να κατέχουν επίσης επαγγελματικά προσόντα σχετικά με τα χρηματοοικονομικά/ τραπεζικά και θέματα τεχνολογίας.

### 2.3. Επιτροπές ΔΣ

Το ΔΣ στις 22 Οκτωβρίου 2021 ενέκρινε το αναθεωρημένο Εγχειρίδιο Εσωτερικής Διακυβέρνησης το οποίο προνοεί τη λειτουργία των ακόλουθων πέντε μόνιμων επιτροπών:

#### A) Επιτροπή Ελέγχου

Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- Παρακολουθεί και αξιολογεί ετησίως την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και των πληροφορικών συστημάτων με βάση τις εκθέσεις της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών και των αρμόδιων εποπτικών αρχών.
- Υποβάλλει προτάσεις στο ΔΣ για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν εντοπιστεί.
- Εποπτεύει τα ανώτατα διοικητικά στελέχη για να διασφαλίσει ότι λαμβάνουν τα αναγκαία διορθωτικά μέτρα εγκαίρως για την αντιμετώπιση των αδυναμιών ελέγχου, τη μη συμμόρφωση με τις πολιτικές του ΟΧΣ, τους νόμους και κανονισμούς αλλά και των αδυναμιών που επισημάνθηκαν από τους εξωτερικούς ελεγκτές, τις Μονάδες Εσωτερικής Επιθεώρησης και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, και τις εποπτικές αρχές.
- Αξιολογεί το πεδίο εφαρμογής και τη συχνότητα του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων.
- Συζητά με την Ανώτερη Εκτελεστική Διεύθυνση (ΑΕΔ) τις σημαντικότερες πηγές κινδύνων του ΟΧΣ και τα μέτρα που λήφθηκαν από την ΑΕΔ για την παρακολούθηση και τη μείωσή τους.

Ο πρόεδρος της επιτροπής ελέγχου ενημερώνει το ΔΣ για το έργο της Επιτροπής. Το ΔΣ εγκρίνει και τροποποιεί τους όρους εντολής και κανονισμούς λειτουργίας της Επιτροπής.

Συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά ανά τρίμηνο για να είναι σε θέση να παρακολουθεί τις εξελίξεις στον ΟΧΣ αλλά και να μπορεί να ασκεί επαρκή έλεγχο στον ΟΧΣ.



## Β) Επιτροπή Κινδύνων

Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- Συμβουλεύει το ΔΣ για τη συνολική παρούσα και μελλοντική διάθεση ανάληψης κινδύνων και στρατηγική κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη το χρηματοοικονομικό προφίλ και το προφίλ κινδύνου του ΟΧΣ, την ικανότητα του ΟΧΣ για τη διαχείριση και τον έλεγχο των κινδύνων και τις σχετικές νομοθετικές απαιτήσεις.
- Σε περίπτωση εντοπισμού αδυναμιών στην εφαρμογή της στρατηγικής κινδύνου, υποβάλλει εισηγήσεις για διορθωτικές ενέργειες στο ΔΣ.
- Συμβουλεύει το ΔΣ για την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών, βάσει την συμπερασμάτων της Επιτροπής Ελέγχου, της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων, Ασφάλειας Πληροφοριών και των εξωτερικών ελεγκτών.
- Συμβουλεύει το ΔΣ σχετικά με την επάρκεια των προβλέψεων και την αποτελεσματικότητα των στρατηγικών και πολιτικών αναφορικά με τη διατήρηση, σε συνεχή βάση, επαρκών ποσών, τύπων και διανομής εσωτερικών κεφαλαίων και ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των κινδύνων του ιδρύματος.
- Επιβλέπει την εφαρμογή στρατηγικών για τη διαχείριση κεφαλαίων και ρευστότητας, καθώς και για τη διαχείριση και των λοιπών σχετικών κινδύνων, όπως για παράδειγμα αγοράς, πιστωτικού, φήμης και πληροφοριακού και να αξιολογεί την επάρκεια των στρατηγικών αυτών σε σχέση με την εγκεκριμένη διάθεση ανάληψης κινδύνων.
- Εξετάζει κατά πόσο τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που παρέχονται συνάδουν με το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου του ΟΧΣ.
- Αναπτύσσει και εφαρμόζει τη στρατηγική μείωσης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων θέτοντας ρεαλιστικά χρονικά πλαίσια, με τελικό στόχο τη μεγιστοποίηση των ποσοστών ανάκτησης. Η στρατηγική τίθεται λαμβάνοντας υπόψη το λειτουργικό περιβάλλον του ΟΧΣ, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δυνατοτήτων διαχείρισης καθυστερήσεων και των εξωτερικών συνθηκών που επηρεάζουν τη διαχείριση καθυστερήσεων καθώς και τις κεφαλαιακές επιπτώσεις.

## Γ) Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων

Κατά τη διάρκεια του 2024 η Επιτροπή συνεδρίασε **7 φορές**. Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Εντοπίζει και να προτείνει υποψηφίους για τις κενές θέσεις του ΔΣ, για έγκριση από το ΔΣ, νοούμενης της συναίνεσης του Υπουργείου για εφαρμογή της διαδικασίας εντοπισμού υποψηφίων.
- Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, να λαμβάνει υπόψη την ανάγκη διασφάλισης ότι η λήψη αποφάσεων από το ΔΣ δεν κυριαρχείται από ένα άτομο ή μια μικρή ομάδα ατόμων κατά τρόπο που να διακυβεύει τα συμφέροντα του ιδρύματος ως συνόλου.
- Αξιολογεί διευθυντικό προσωπικό για πρόσληψη και εισηγείται στο ΔΣ την επιλογή του.
- Αξιολογεί τουλάχιστον μια φορά ετησίως την ανεξαρτησία του κάθε μη εκτελεστικού και ανεξάρτητου μέλους.

Η στελέχωση της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2024 παρατίθεται πιο κάτω:

Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφίων	
Χαράλαμπος Φραντζέσκος	Πρόεδρος
Κλεάνθης Πισσαρίδης	Μέλος
Άλκης Αβραάμ	Μέλος



#### Δ) Επιτροπή Προσωπικού

Η Επιτροπή Προσωπικού επιβλέπει θέματα που σχετίζονται με το ανθρώπινο δυναμικό και οι όροι εντολής της αναγράφονται στους εκάστοτε κανονισμούς προσωπικού του ΟΧΣ.

#### Ε) Επιτροπή Προσφορών

Η Επιτροπή Προσφορών φέρει τις πιο κάτω ευθύνες:

- Επιβλέπει τη διαδικασία διενέργειας διαγωνισμών.
- Εγκρίνει και δημοσιοποιεί την κωδικοποίηση των διαδικασιών προσφορών που ακολουθούνται στον ΟΧΣ.
- Εξετάζει και αξιολογεί τις προσφορές που έχουν υποβληθεί στον ΟΧΣ από ένα ποσό και άνω, το οποίο καθορίζεται στην πολιτική Προσφορών.
- Προτείνει στο ΔΣ τον προσφοροδότη με τον υψηλότερο βαθμό με βάση την πολιτική του ΟΧΣ.
- Επιθεωρεί σε ετήσια βάση την πολιτική Προσφορών και προτείνει αλλαγές προς έγκριση στο ΔΣ.



## 3. Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

### 3.1. Περιγραφή του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων

Κατά το 2023, ο ΟΧΣ έχει προχωρήσει στην ετήσια αναθεώρηση του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Framework). Ακολουθεί σύντομη περιγραφή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του ΟΧΣ.

Η διακυβέρνηση του ΟΧΣ επιτελείται σε δύο διακριτά επίπεδα, από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Εκτελεστική Επιτροπή. Οι αρμοδιότητες και οι ευθύνες των δύο Οργάνων είναι διακριτές και καθορίζονται με σαφήνεια στο Εγχειρίδιο Εσωτερικών Διαδικασιών του ΟΧΣ, το οποίο αναθεωρήθηκε εντός του 2021. Η δομή αυτή έχει κεντρικό ρόλο στη διαχείριση των κινδύνων.

Η διαχείριση των κινδύνων του ΟΧΣ είναι οργανωμένη στις τρεις γραμμές άμυνας, εφαρμόζοντας τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές. Την πρώτη γραμμή άμυνας (first line of defense) αποτελούν οι επιχειρησιακές μονάδες που αποδέχονται, αναλαμβάνουν και διαχειρίζονται τους κινδύνους. Τη δεύτερη γραμμή άμυνας (second line of defense) αποτελούν οι Μονάδες Ελέγχου:

- της Διαχείρισης Κινδύνων (ΜΔΚ),
- του Τμήματος Τεχνολογίας Πληροφοριών, Επικοινωνίας και Ασφάλειας (ΤΠΕ&Α ή ΤΑΠ)<sup>1</sup> και
- της Κανονιστικής Συμμόρφωσης (ΜΚΣ)

οι οποίες είναι αρμόδιες να επιβλέπουν τις δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων.

Την τρίτη γραμμή άμυνας (third line of defense) αποτελεί η Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης (ΜΕΕ) που είναι αρμόδια να παρέχει ανεξάρτητη άποψη σχετικά με την καταλληλότητα και την επάρκεια του πλαισίου.

Η οργάνωση αυτή αποσκοπεί να διασφαλίσει τον πλήρη διαχωρισμό του ρόλου και των αρμοδιοτήτων:

1. των επιχειρησιακών μονάδων που είναι επιφορτισμένες με τη διενέργεια των συναλλαγών με πελάτες και εν γένει την έκθεση του ΟΧΣ σε κινδύνους,
2. των μονάδων που είναι επιφορτισμένες με την επίβλεψη και τον έλεγχο των κινδύνων και
3. της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης<sup>2</sup>

και την αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων στη διαχείριση των κινδύνων.

Το ΔΣ μέσω των σχετικών υπο-Επιτροπών του, είναι αρμόδιο για τον καθορισμό των στρατηγικών στόχων διαχείρισης κινδύνων, της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και των πολιτικών διαχείρισης, παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων.

Πιο συγκεκριμένα, το ΔΣ του ΟΧΣ (με την υποστήριξη της Επιτροπής Κινδύνων και των υπόλοιπων υπο-επιτροπών του) είναι αρμόδιο μεταξύ άλλων:

- για τον καθορισμό της επιχειρησιακής στρατηγικής και της στρατηγικής κινδύνων και των βασικών αρχών και πολιτικών διαχείρισης των κινδύνων,
- για τον προσδιορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων,
- για τον καθορισμό και την παρακολούθηση της αποτελεσματικής οργάνωσης και λειτουργίας του ΟΧΣ αλλά και της αποτελεσματικότητας του πλαισίου διαχείρισης των κινδύνων το οποίο λαμβάνει

<sup>1</sup> Η στελέχωση του Τμήματος έχει ενισχυθεί με την πρόσληψη λειτουργού. Βρίσκεται σε εξέλιξη η αξιολόγηση καταλληλότητας και αξιοπιστίας.

<sup>2</sup> Κατά το 2024, η Προϊστάμενη της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης υπέβαλε παραίτηση με ημερομηνία ισχύος 01/05/2024. Η διαδικασία πλήρωσης της θέσης βρίσκεται σε εξέλιξη. Από τον Ιανουάριο 2025, η Μονάδα έχει στελεχωθεί με την Εσωτερική Ελέγκτρια του ΟΧΣ η οποία εκτελεί χρέη Π-ΜΕΕ.



υπόψιν όλους τους κινδύνους συμπεριλαμβανομένων των περιβαλλοντικών, κοινωνικών κινδύνων και κινδύνων διακυβέρνησης (ESG risks),

- για την προαγωγή της ανάπτυξης κατάλληλης κουλτούρας για τη διαχείριση των κινδύνων,
- για τον καθορισμό κατάλληλης δομής διακυβέρνησης,
- για να διασφαλίζει τη διάθεση επαρκών πόρων για την αποτελεσματική εφαρμογή της στρατηγικής και της πολιτικής διαχείρισης των κινδύνων,
- για την παρακολούθηση της επίτευξης των επιχειρησιακών στόχων, της εξέλιξης στο προφίλ κινδύνων και της τήρησης των ορίων ανάληψης κινδύνων,
- για την επανεξέταση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του πλαισίου και των ελέγχων διαχείρισης κινδύνων, ασφάλειας πληροφοριών και κανονιστικής συμμόρφωσης.

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι αρμόδια για την υλοποίηση της στρατηγικής και των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων μέσα από την ανάπτυξη κατάλληλων διαδικασιών και πολιτικών, την ευθυγράμμιση των λειτουργιών του ΟΧΣ με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, τη διατύπωση εισηγήσεων για τη διαμόρφωση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων κλπ. Παράλληλα, οι επιχειρησιακές μονάδες έχουν την ευθύνη για την υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής εντός του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων και της πολιτικής διαχείρισης των κινδύνων αλλά και τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με τον τομέα δραστηριοτήτων τους.

Συγκεκριμένα, η Εκτελεστική Επιτροπή του ΟΧΣ έχει την ευθύνη (με την υποστήριξη των μονάδων ελέγχου -της δεύτερης γραμμής άμυνας-):

- για την υλοποίηση της στρατηγικής και των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων,
- εφαρμογής αποτελεσματικών προγραμμάτων για τη διαχείριση των κινδύνων και τον καθορισμό/ εκτέλεση ειδικών οδηγιών για τη διαχείριση των κινδύνων,
- για την ανάπτυξη και διασφάλιση της εφαρμογής επαρκών πολιτικών, μεθοδολογιών, συστημάτων και διαδικασιών αξιολόγησης, παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων,
- για την επίβλεψη των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζονται,
- για τη διαμόρφωση/ έγκριση σχεδίων δράσης για τη λήψη διορθωτικών ενεργειών σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων που καθορίζονται στο πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων,
- για τη διαμόρφωση εισηγήσεων επιχειρησιακής στρατηγικής και στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων στο ΔΣ.

Ο ρόλος και οι αρμοδιότητες των διάφορων Επιτροπών, Διευθύνσεων και Μονάδων στη διαχείριση των κινδύνων καθορίζονται μέσα από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων (Risk Management Framework).

### Οι τρεις γραμμές Άμυνας

Η **πρώτη γραμμή άμυνας** αποτελείται από τις επιχειρησιακές/ λειτουργικές μονάδες και τις μονάδες παροχής υποστηρικτικών υπηρεσιών.

Κάθε επιχειρησιακή μονάδα (Διεύθυνση, υπηρεσία/ τμήμα, Μονάδα) του ΟΧΣ είναι αρμόδια για τη διαχείριση της έκθεσης της σε χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως προκύπτουν κατά την εκτέλεση των εργασιών της στα πλαίσια των κανόνων, πολιτικών και διαδικασιών που καθορίζονται από το ΔΣ και την Εκτελεστική Επιτροπή και πρέπει να διασφαλίζει ότι:

- η ανάληψη κινδύνων γίνεται εντός των προκαθορισμένων ορίων ανάληψης κινδύνων και αρμοδιοτήτων που της έχουν ανατεθεί,
- όλοι οι σχετικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται έγκαιρα και αντιμετωπίζονται επαρκώς,
- διαθέτει επαρκή τεχνογνωσία και εφαρμόζει κατάλληλες πρακτικές, διαδικασίες, συστήματα και ελέγχους διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να συμμορφώνεται πλήρως με τις οδηγίες και τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων του ΟΧΣ.



Η **δεύτερη γραμμή άμυνας** αφορά στην ανεξάρτητη παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων καθώς και την παρακολούθηση της εφαρμογής των πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων από τις μονάδες ελέγχου.

Συγκεκριμένα, η **ΜΔΚ** είναι αρμόδια:

- να αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων,
- για την αξιολόγηση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων και κατά πόσο η ανάληψή τους συνάδει με τη στρατηγική και πολιτική διαχείρισής τους,
- να παρακολουθεί την τήρηση των ορίων ανάληψης κινδύνων και να αναφέρει τυχόν υπερβάσεις τους,
- να παρέχει συναφή ανεξάρτητη πληροφόρηση, αναλύσεις και γνωμοδοτήσεις εμπειρογνομόνων σε θέματα κινδύνων, να συμβουλεύει το ΔΣ σχετικά με προτάσεις και αποφάσεις που λαμβάνει η πρώτη γραμμή σχετικά με τον κίνδυνο και να ενημερώνει το ΔΣ κατά πόσον αυτές συνάδουν με την διάθεση ανάληψης κινδύνου του ΟΧΣ,
- να προτείνει συστάσεις για βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου όπως επίσης να διατυπώνει συστάσεις σχετικά με πιθανές επανορθωτικές ενέργειες,
- να διασφαλίζει τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και τη δέουσα αναφορά όλων των σημαντικών κινδύνων από τις αντίστοιχες μονάδες του ΟΧΣ.

Η ΜΔΚ συμμετέχει σε διάφορες εκτελεστικές επιτροπές, χωρίς δικαίωμα ψήφου, με διακριτό ρόλο με σκοπό να παρέχει μια ανεξάρτητη και αντικειμενική αξιολόγηση των κινδύνων κατά την εισαγωγή νέων υπηρεσιών ή προϊόντων ή/ και την αξιολόγηση σημαντικών πιστωτικών διευκολύνσεων ή αναδιαρθρώσεων πιστωτικών διευκολύνσεων.

Το **ΤΠΕ&Α** (ή ΤΑΠ) είναι μεταξύ άλλων αρμόδιο για την ανάπτυξη και την υλοποίηση ενός κατάλληλου πλαισίου ασφάλειας των πληροφοριών και την παροχή της απαιτούμενης υποστήριξης στο ΔΣ για την ανάπτυξη κατάλληλων πολιτικών, προτύπων, κατευθυντήριων γραμμών και διαδικασιών ασφάλειας πληροφοριών αλλά και την παρακολούθηση της εφαρμογής τους.

Η **ΜΚΣ** επιβλέπει και διασφαλίζει τη συμμόρφωση με το ρυθμιστικό και κανονιστικό πλαίσιο και είναι αρμόδια μεταξύ άλλων, για την προώθηση και διατήρηση της κουλτούρας κανονιστικής συμμόρφωσης και να καθοδηγεί τα διοικητικά στελέχη στο σχεδιασμό, ανάπτυξη και εφαρμογή ενός αποτελεσματικού πλαισίου κανονιστικής συμμόρφωσης.

Κάθε Μονάδα Ελέγχου αναφέρεται για τα θέματα που εμπίπτουν στην αρμοδιότητα της, σε αρμόδια υπό-επιτροπή του ΔΣ του ΟΧΣ, με ενημέρωση προς τον Γενικό Διευθυντή.

Η ΔΟΔΥ είναι αρμόδια για ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων και των προϋπολογισμών. Η Διεύθυνση είναι επίσης αρμόδια για τη διαχείριση της κεφαλαιακής βάσης και της ρευστότητας και για την παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του ΟΧΣ. Η ΔΟΔΥ διασφαλίζει επίσης ότι το προφίλ/ σύνθεση της ρευστότητας του ΟΧΣ, του επιτρέπει να ικανοποιεί τους ελάχιστους εποπτικούς δείκτες και τα όρια διάθεσης ανάληψης κινδύνων καθώς και τους στόχους που τίθενται από το ΔΣ και διαχειρίζεται τις πηγές άντλησής ρευστότητας. Επιπρόσθετα, συμμετέχει ενεργά στην υλοποίηση της εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας.

Η **τρίτη γραμμή άμυνας** αφορά στον έλεγχο της αποτελεσματικότητας του πλαισίου/ συστήματος διαχείρισης κινδύνων από τη ΜΕΕ. Η **ΜΕΕ** διενεργεί ανεξάρτητη αξιολόγηση της επάρκειας και της συνέπειας της εφαρμογής της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων και αναφέρει τα ευρήματα των αξιολογήσεων της στην Επιτροπή Ελέγχου του ΟΧΣ και στον Γενικό Διευθυντή με σκοπό την έγκαιρη τροχιοδρόμηση των απαιτούμενων διορθωτικών ενεργειών.



### 3.2. Διακυβέρνηση της Διαχείρισης Κινδύνων

Η υλοποίηση της κατάλληλης διακυβέρνησης που προβλέπει το πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων που έχει υιοθετήσει ο ΟΧΣ είναι άμεσα συνδεδεμένη με την δομή και τη διακυβέρνηση του ΟΧΣ.

Οι βελτιώσεις στην εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων που παρατηρήθηκαν κατά το 2024 είναι κυρίως αποτέλεσμα των προσπαθειών για την ενίσχυση της επίγνωσης σε θέματα διαχείρισης κινδύνων σε όλα τα επίπεδα διοικητικής ιεραρχίας.

Κατά το 2024, είχαν σημειωθεί οι εξής **σημαντικές βελτιώσεις** στη διακυβέρνηση κινδύνων:

- Το ΔΣ είναι συστημένο με εμπλουτισμένη σύνθεση από πλευράς γνώσεων, δεξιοτήτων και εμπειριών εφόσον πλέον συμμετέχουν μέλη με σημαντική εμπειρία στον τομέα των συστημάτων πληροφορικής και στον τομέα διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας πληροφοριών.
- Είχε πληρωθεί αριθμός (καίριων ή σημαντικών) θέσεων, ήτοι του Διευθυντή Τραπεζικών Εργασιών (ΔΤΕ), της Προϊστάμενης Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης (Π-ΜΚΣ) και της Νομικής Υπηρεσίας με άμεσο θετικό αντίκτυπο στις εκτελεστικές λειτουργίες του ΟΧΣ. Σημειώνεται ότι η Π-ΜΚΣ είχε ορισθεί προσωρινά και ως Λειτουργός Ανάθεσης Εργασιών σε τρίτους.
- Είχε επίσης διεκπεραιωθεί έργο για το οργανόγραμμα, τις θέσεις εργασίας και τη γενική στελέχωση του ΟΧΣ του οποίου τα αποτελέσματα αναμένεται να εξεταστούν ώστε να διαμορφωθούν προτάσεις για τις ανάγκες και την ποιοτική στελέχωση.
- Ο Οργανισμός είχε προχωρήσει με τις διαδικασίες διορισμού του Διευθυντή Διαχείρισης ΜΕΧ, του Προϊστάμενου Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης, Λειτουργού ΤΠΕ&Α καθώς και δέκα (10) λειτουργών, οι οποίες αναμένεται να επιφέρουν σημαντικές βελτιώσεις στο προφίλ κινδύνων του ΟΧΣ εφόσον θα ενισχυθεί σημαντικά η εσωτερική τεχνογνωσία και οι πόροι όλων των γραμμών άμυνας. Σημειώνεται ότι εντός του 2025, ανέλαβε καθήκοντα ο Διευθυντής Διαχείρισης ΜΕΧ καθώς και ο Λειτουργός Ασφάλειας Πληροφοριών.
- Η Γενική Διεύθυνση έχει ετοιμάσει, κατόπιν απόφασης του ΔΣ, προτεινόμενο σχέδιο υπηρεσίας για Προϊστάμενο Μονάδας ΤΠΕ&Α το οποίο έχει εγκριθεί από το ΔΣ και έχει αποσταλεί στο ΤΔΔΓΠ για έγκριση τόσο του σχεδίου όσο και της θέσης. Η απόφαση για δρομολόγηση ενεργειών για τη δημιουργία της εν λόγω θέσης είναι ένδειξη της πρόθεσης του ΔΣ για τη σταδιακή ενίσχυση της στελέχωσης της δεύτερης γραμμής άμυνας για θέματα ασφάλειας πληροφοριών.

Αναμφίβολα εξακολουθούν να υπάρχουν τομείς περαιτέρω βελτίωσης του πλαισίου διακυβέρνησης των κινδύνων. Οι εισηγήσεις προς την κατεύθυνση αυτή περιλαμβάνουν την εξειδίκευση των ρόλων και αρμοδιοτήτων των εκτελεστικών διευθύνσεων στη διαχείριση των κινδύνων, την περαιτέρω εναρμόνιση των διαδικασιών διαμόρφωσης στρατηγικής και προϋπολογισμού με τις διαδικασίες αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας και της επάρκειας ρευστότητας, διάθεση των απαιτούμενων πόρων (σε προσωπικό και συστήματα) για την υλοποίηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και περαιτέρω αναβάθμιση του ρόλου των Μονάδων Ελέγχου στον ΟΧΣ.

Υλοποίηση των πιο πάνω, θα έχει ως αποτέλεσμα την επίτευξη βασικών στόχων του ΟΧΣ που περιλαμβάνουν την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας, η βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας, η διασφάλιση της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού μοντέλου και εν γένει η επίτευξη των στρατηγικών του στόχων.



### 3.3. Οργάνωση και λειτουργία της ΜΔΚ

Η ΜΔΚ αποτελεί ανεξάρτητο θεσμοθετημένο όργανο ελέγχου με κυριότερες ευθύνες και αρμοδιότητες τον σχεδιασμό, εξειδίκευση και υλοποίηση των πολιτικών διαχείρισης κινδύνων και γενικότερα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας και της επάρκειας ρευστότητας.

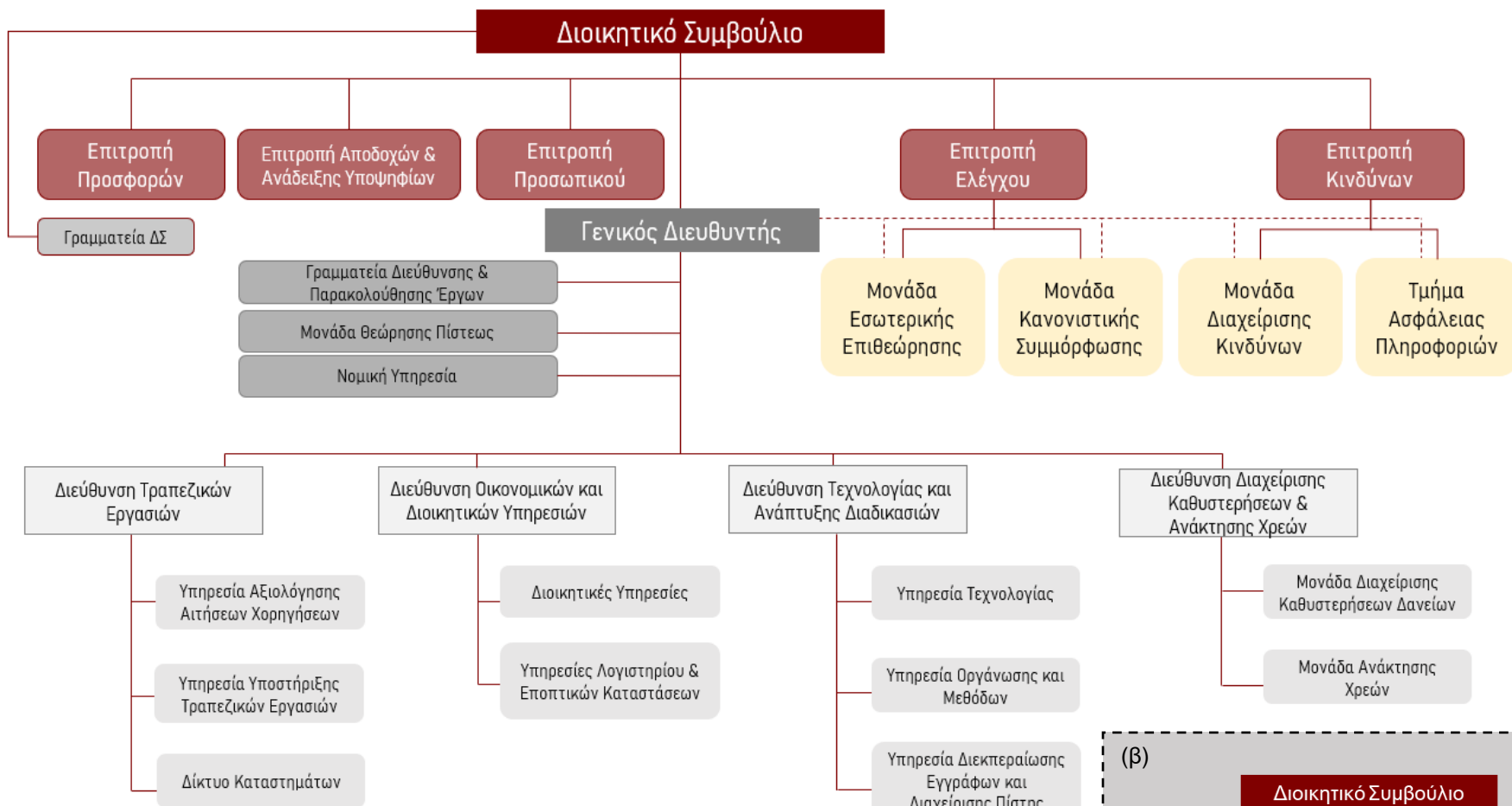
Με βάση τις διατάξεις των σχετικών οδηγιών για την εσωτερική διακυβέρνηση και το υφιστάμενο οργανόγραμμα του ΟΧΣ, η ΜΔΚ αναφέρεται, για θέματα της αρμοδιότητάς της στην Επιτροπή Κινδύνων και μέσω αυτής στο ΔΣ, με ενημέρωση προς τον Γενικό Διευθυντή.

Σε ότι αφορά στη δομή και λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, (α) ο ΟΧΣ και (β) η ΜΔΚ λειτουργούν στη βάση του πιο κάτω οργανογράμματος<sup>3</sup>, συμμορφούμενοι με τις διατάξεις των σχετικών οδηγιών των εποπτικών αρχών για την εσωτερική διακυβέρνηση καθώς και τη βέλτιστη τραπεζική πρακτική.

---

<sup>3</sup> Το διάγραμμα παρουσιάζει: (α) το Οργανόγραμμα του ΟΧΣ στο οποίο φαίνεται η γραμμή αναφοράς της ΜΔΚ και των υπόλοιπων Διευθύνσεων/ Μονάδων/ Υπηρεσιών και (β) τη γραμμή αναφοράς της ΜΔΚ ξεχωριστά. Η οργανωτική δομή της ΜΔΚ, όπως απεικονίζεται, βασίζεται στο μοντέλο-στόχο με τον οποίο ο ΟΧΣ στοχεύει να ευθυγραμμιστεί σταδιακά. Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι οι διαθέσιμοι πόροι είναι προς το παρόν ανεπαρκείς για να υποστηρίξουν αποτελεσματικά αυτή τη δομή.

(α)





Η οργανωτική δομή της ΜΔΚ αποσκοπεί, κατά κύριο λόγο να διασφαλίζει την εφαρμογή των διαδικασιών αναγνώρισης, μέτρησης, διαχείρισης και αναφοράς κινδύνων με τρόπο διακριτό και ανεξάρτητο ώστε να αποφεύγονται ή να ελαχιστοποιούνται οι περιπτώσεις σύγκρουσης αρμοδιοτήτων (π.χ. κατά την αξιολόγηση και αναφορά των κινδύνων).

Για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της ΜΔΚ γίνονται ενέργειες για την ενίσχυση των πόρων της σε ανθρώπινο δυναμικό. Σύμφωνα με τις πρόνοιες της Περί Εσωτερικής Διακυβέρνησης των Πιστωτικών Ιδρυμάτων του 2021, άρθρο 60, η ΜΔΚ έχει καταγεγραμμένο το Καταστατικό της το οποίο έχει αναθεωρηθεί εντός του 2025.

### Ελάχιστες απαιτήσεις του προγράμματος της ΜΔΚ

Οι ελάχιστες απαιτήσεις του προγράμματος της ΜΔΚ αναφέρονται στον πιο κάτω πίνακα και εκπονήθηκαν στο πλαίσιο των εργασιών της κατά το 2024:

Ετήσια Έκθεση Κινδύνων
Risk Appetite Dashboard (Τριμηνιαία)
Recovery Plan (RP) Dashboard (Τριμηνιαία)
ΕΔΑΚΕ/ ΕΔΑΕΡ (Ετήσια)
Τριμηνιαία Έκθεση ΜΔΚ
Απογραφή Κινδύνων (Ετήσια)
Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνων οντοτήτων γενικής κυβέρνησης, των κρατικών επιχειρήσεων και των κρατικών οργανισμών
Risk Appetite Framework & Statement (Ετήσια)
Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων (Ετήσια)
Σχέδιο Ανάκαμψης (Ετήσια)
Αξιολόγηση αιτημάτων χορηγήσεων στο πλαίσιο εφαρμογής της Πιστωτικής Πολιτικής
Καταγραφή/ Αναθεωρήσεις άλλων πολιτικών
Παρακολούθηση γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και τήρησης βάσης δεδομένων
Παραδοχές προβλέψεων και συμμετοχή στη διαδικασία υπολογισμού προβλέψεων

Πρόσθετες εκθέσεις σχετικά με τον κίνδυνο που ετοιμάζονται από τις υπόλοιπες Μονάδες Ελέγχου και υποβάλλονται στο ΔΣ

Εκθέσεις που ετοιμάζονται από τη ΜΕΕ (συμπεριλαμβανομένης της Ετήσιας Έκθεσης)

Εκθέσεις που ετοιμάζονται από τη ΜΚΣ (Έκθεση Καταγραφής και Αξιολόγησης Κινδύνων ΞΠΧ/ΧΤ, Έκθεση Λειτουργού Συμμόρφωσης (ΞΠΧ/ΧΤ), Έκθεση Καταγραφής και Αξιολόγησης Κινδύνων Κυρώσεων, Έκθεση Λειτουργού Κανονιστικής Συμμόρφωσης)

Εκθέσεις που ετοιμάζονται από το Τμήμα ΤΠΕ&Α<sup>4</sup> (Αξιολόγηση κινδύνων σχετικά με τα συστήματα πληρωμών και Ετήσια Έκθεση ΤΠΕ&Α)

### 3.4. Δήλωση επάρκειας ρυθμίσεων για τη διαχείριση κινδύνων και ρευστότητας

Το ΔΣ είναι υπεύθυνο για το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του ΟΧΣ. Το ΔΣ οφείλει να προβαίνει σε ετήσια δήλωση όσο αφορά την επάρκεια των ρυθμίσεων διαχείρισης κινδύνων του ΟΧΣ και να διαβεβαιώνει ότι τα συστήματα που αφορούν τη διαχείριση κινδύνων είναι επαρκή σε σχέση με τη στρατηγική και το προφίλ κινδύνων του ΟΧΣ.

Το ΔΣ είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των ρυθμίσεων και συστημάτων διαχείρισης κινδύνων χρηματοοικονομικού και εσωτερικού ελέγχου, τα οποία είναι σχεδιασμένα τόσο

<sup>4</sup> Βρίσκεται σε εξέλιξη η διαδικασία πλήρωσης της θέσης. Οι εκθέσεις του Τμήματος για το 2024 έχουν ετοιμαστεί υπό επιφύλαξη από τη ΜΔΚ, με τη βοήθεια εξωτερικών συμβούλων.



για τη διαχείριση και τον μετριασμό των κινδύνων μη επίτευξης των επιχειρηματικών του στόχων καθώς και για να προσφέρουν επαρκή διασφάλιση έναντι απάτης, ουσιώδης ανακρίβειας και απώλειας.

Κατά το υπό αναφορά έτος, το συνολικό προφίλ κινδύνου του ΟΧΣ επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως από το υψηλό ποσοστό MEX, τον κίνδυνο επιτυχούς εφαρμογής του στρατηγικού πλάνου και αντανακλαστικών αντιδράσεων του ΟΧΣ στις τάσεις της αγοράς ώστε να είναι ανταγωνιστικός και τις προκλήσεις για την επιτυχή υλοποίηση σημαντικών λειτουργικών αλλαγών και του έργου τεχνολογίας που επηρεάζουν σημαντικά, μέσω αλυσιδωτών αντιδράσεων, την επιχειρηματική στρατηγική του. Επισημαίνεται ότι κατά τη διάρκεια του 2024, το ΔΣ έχει λάβει σειρά αποφάσεων προς την κατεύθυνση για την αντιμετώπιση των προκλήσεων που αντιμετωπίζει ο ΟΧΣ και βελτίωσης ή επανόρθωσης του προφίλ κινδύνων. Επιπρόσθετα, έχουν ήδη ολοκληρωθεί ενέργειες που δρουν βελτιωτικά. Αναμένεται ότι η υλοποίηση των εν λόγω αποφάσεων και δρομολογημένων ενεργειών θα επιφέρει θετική επίδραση στα επίπεδα υπολειπόμενου κινδύνου κατά τα επόμενα έτη.

Το ΔΣ δηλώνει επίσης ότι τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου σχετικά με θέματα ρευστότητας που εφαρμόζονται είναι επαρκή, δεδομένου του προφίλ κινδύνου και στρατηγικής του ΟΧΣ.

### 3.5. Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων

Η διατύπωση μιας σαφώς προσδιορισμένης διάθεσης ανάληψης κινδύνων αποτελεί σημαντικό μέρος της εφαρμογής του πλαισίου λειτουργίας και αποδοχής κινδύνων με βάση την ικανότητα (risk bearing capacity) του ΟΧΣ για ανάληψη κινδύνων ώστε να διασφαλίζεται η επίτευξη των στρατηγικών του στόχων. Οι ενέργειες για την ενδυνάμωση του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων είναι συνεχείς.

Στο πλαίσιο αυτό, το ΔΣ έχει προχωρήσει με τον καθορισμό ποσοτικών και ποιοτικών στόχων/ δεικτών και ορίων διάθεσης ανάληψης κινδύνων για όλους του σημαντικούς χρηματοοικονομικούς (π.χ. κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα) και μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (φήμης, δεοντολογίας, άλλοι λειτουργικοί κίνδυνοι) που αντιμετωπίζει ο ΟΧΣ. Η πλειονότητα των δεικτών του Risk Appetite Dashboard κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 παραμένει σε επίπεδα εντός της ζώνης αποδοχής του ΟΧΣ (green levels), βάσει του εγκεκριμένου Πλαισίου εντός του ίδιου έτους. Οι δείκτες κεφαλαίου και μόχλευσης βρίσκονται σε υγιή επίπεδα με μεγάλη απόσταση από το εποπτικό όριο. Ομοίως και ο δείκτης ρευστότητας.

Σε σχέση με την κερδοφορία του ΟΧΣ, για το 2024, παρουσιάζεται ζημιά κυρίως λόγω της πολιτικής για σταδιακή αύξηση των προβλέψεων, αλλαγής συγκεκριμένης παραδοχής υπολογισμού τους, των πραγματικών ρυθμών μείωσης των MEX, απομείωσης για το έργο τεχνολογίας και αύξησης εποπτικών τελών. Ως αποτέλεσμα, το Return on Equity παρουσίασε οριακή απόκλιση από τα όρια του πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Αντίστοιχος υπολογισμός του δείκτη βάσει του λειτουργικού κέρδους (αντί τα καθαρά κέρδη), παραμένει σε υγιή επίπεδα.

Εκτός της διάθεσης ανάληψης κινδύνων του ΔΣ και στη ζώνη amber βρίσκεται ο δείκτης της συγκέντρωσης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ο οποίος αποτελεί early warning indicator (EWI). Θετικά σημειώνεται η μείωση του κινδύνου λόγω της αποπληρωμής του δανείου της Κυπριακής Δημοκρατίας (ΚΔ) ύψους €250εκατ. τον Απρίλιο 2024 καθώς και η σταδιακή μείωση της έκθεσης σε ομόλογα με την παράλληλη αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της ΚΔ.

Παρά τη συνολική βελτίωση που σημειώθηκε σε εκκρεμή ευρήματα, σύμφωνα με τους δείκτες που αποτελούν early warning indicators (EWIs) και παρακολουθούνται για την κατηγορία “Reputational/ Operational Indicators” σχετικά με τα ανοικτά ευρήματα εσωτερικών και εξωτερικών ελεγκτών, ο ΟΧΣ παραβιάζει την amber ζώνη. Το γεγονός αυτό αποδίδεται κυρίως στον φόρτο εργασίας του προσωπικού, στα παρατεταμένα θέματα διακυβέρνησης του ΟΧΣ των προηγούμενων ετών και στην υλοποίηση έργων στρατηγικής φύσης, με αποτέλεσμα τη συσσώρευση ευρημάτων και θεμάτων που παρουσιάζουν αλληλεξαρτήσεις. Σημειώνεται ότι εξαγωγή συμπερασμάτων από τα εν λόγω στοιχεία χρήζει προσοχής καθώς εκτιμάται ότι έχουν επηρεαστεί από τη μη επαρκή στελέχωση της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης κατά το ήμισυ του 2024 με αποτέλεσμα τη διεκπεραίωση μικρότερου αριθμού ελέγχων.



Μεγάλη απόσταση από τη διάθεση ανάληψης κινδύνων του ΔΣ παρουσιάζει ο δείκτης απόκλισης του έργου τεχνολογίας από το επιθυμητό ποσοστό ολοκλήρωσης. Συγκεκριμένα, ο δείκτης υπολογίζεται στην κόκκινη ζώνη (red zone) με απόκλιση που υπερβαίνει το 10% καθυστερήσεις. Με την επανέναρξη του έργου, αναμένεται ότι τα επίπεδα του δείκτη θα αποκατασταθούν.

Επιπρόσθετα κατά το 2024, το ΔΣ, στα πλαίσια της διερεύνησης ή/ και της λήψης απόφασης επί αριθμό θεμάτων, έλαβε υπόψη την αξιολόγηση κινδύνων σε σχέση με το επιδιωκόμενο προφίλ κινδύνων του ΟΧΣ. Οι ενέργειες αυτές ήταν ένα σημαντικό βήμα προς την κατεύθυνση της υλοποίησης της διάθεσης ανάληψης κατά τη λήψη σημαντικών επιχειρηματικών αποφάσεων.

Η ανάπτυξη και υιοθέτηση ενός κατάλληλου πλαισίου διάθεσης ανάληψης κινδύνων αποτελεί μια συνεχή διαδικασία, η οποία απαιτεί σημαντικό χρόνο και προσπάθεια αφού το εν λόγω πλαίσιο θα πρέπει να εξελίσσεται να αναθεωρείται και να εξειδικεύεται ώστε να περιλαμβάνει όλους τους σημαντικούς κινδύνους, υφιστάμενους και νέους/ αναδυόμενους.

Συνεπώς, στους στόχους του ΟΧΣ περιλαμβάνονται ενέργειες για την περαιτέρω ανάπτυξη και ενδυνάμωση του πλαισίου και συγκεκριμένα τη μεγαλύτερη ανάμειξη της πρώτης γραμμής άμυνας στο σχεδιασμό και εφαρμογή της, την ενδυνάμωση κουλτούρας κινδύνων σε όλα τα επίπεδα ιεραρχίας του ΟΧΣ και την περαιτέρω ανάπτυξη των διαδικασιών παρακολούθησης, αναφοράς και λογοδοσίας της πρώτης γραμμής άμυνας σε σχέση με τις τυχόν υπερβάσεις του πλαισίου.

### 3.6. Κύρια στοιχεία της Δήλωσης Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου

Η διάθεση ανάληψης κινδύνων του ΟΧΣ ορίζεται ως το συνολικό επίπεδο και τα είδη κινδύνου που ο ΟΧΣ είναι διατεθειμένος να αναλάβει στο πλαίσιο των ικανοτήτων του για την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων και την εκτέλεση του επιχειρηματικού του πλάνου.

Το ΔΣ του ΟΧΣ κατά το 2024 ενέκρινε τη Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου η οποία εστιάζει στα εξής:

#### Κεφαλαιακή επάρκεια

- Ο ΟΧΣ διατηρεί επαρκή κεφάλαια, τόσο σε ποσότητα όσο και σε ποιότητα για την κάλυψη των υφιστάμενων και προβλεπόμενων κινδύνων σε ακραία αλλά εύλογα σενάρια, το οποίο αποτυπώνεται μέσω της προετοιμασίας κεφαλαιακού πλάνου και προβλέψεων για περίοδο τουλάχιστον τριών ετών
- Τα συνολικά κεφάλαια του ΟΧΣ πρέπει να υπερβαίνουν τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων του Πυλώνα I και II
- Το κεφάλαιο του ΟΧΣ διατηρείται ως απόθεμα για κάθε κίνδυνο που αναλαμβάνει ο ΟΧΣ (με εξαίρεση τον κίνδυνο ρευστότητας και χρηματοδότησης) ο οποίος δεν διαφοροποιείται ή μειώνεται μέσω μέτρων αντιστάθμισης

#### Διαχείριση μη εξυπηρετούμενων δανείων

- Ο ΟΧΣ στοχεύει να μεγιστοποιήσει τη δυνατότητα ανάκτησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων και δανείων με χαμηλές αποδόσεις συγκρατώντας νέες καθυστερήσεις μέσω αποτελεσματικής παρακολούθησης και στρατηγικών διαχείρισης των αντίστοιχων δανείων
- Ο ΟΧΣ στοχεύει να διερευνήσει εναλλακτικές λύσεις για διαχείριση των ΜΕΧ μέσω πιθανής πώλησης δανείων

#### Κίνδυνοι ρευστότητας και αγοράς

- Τακτικές ασκήσεις διεξάγονται μέσω της Διαδικασίας Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ΔΑΕΕΡ-ΙΛΑΑΡ) για να διασφαλίζεται ότι η χρηματοδότηση είναι διαθέσιμη για την εκπλήρωση όλων των υποχρεώσεων σε περιόδους κρίσης, είτε αυτές προκαλούνται από γεγονότα της αγοράς είτε από ιδιοσυγκρασιακά ζητήματα του ΟΧΣ



- Ο ΟΧΣ ακολουθεί μια συγκρατημένη επενδυτική πολιτική για να επιτύχει αποτελεσματικότερη διαφοροποίηση και διαχείριση κινδύνων

#### Κίνδυνοι αποδοτικότητας

- Δημιουργία επαρκών εσόδων ώστε να επιτρέπουν τη συγκέντρωση πρόσθετου κεφαλαίου για την κάλυψη πρόσθετων εποπτικών απαιτήσεων και προβλέψεων.

#### Κίνδυνος φήμης και λειτουργικός κίνδυνος

- Ο ΟΧΣ στοχεύει στη συμμόρφωση με όλες τις βασικές κανονιστικές απαιτήσεις όπως ορίζονται από τις εποπτικές αρχές συμπεριλαμβανομένης της εφαρμογής κατάλληλων πολιτικών του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου συμμόρφωσης (π.χ. Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων)
- Ο ΟΧΣ στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των λειτουργικών ζημιών μέσω της παρακολούθησης, έγκαιρου εντοπισμού και αξιολόγησης της έκθεσης σε λειτουργικό κίνδυνο μέσω της τήρησης μητρώου κινδύνων (risk register)

### 3.7. Όρια κινδύνου

Για τους σκοπούς της διάθεσης ανάληψης κινδύνων, τα όρια κινδύνου είναι η κατανομή της συνολικής δήλωσης διάθεσης ανάληψης κινδύνου σε συγκεκριμένες κατηγορίες κινδύνου, συγκεντρώσεις και κατά περίπτωση σε άλλα επίπεδα. Προκειμένου να διευκολυνθεί η αποτελεσματική παρακολούθηση και αναφορά, τα όρια κινδύνου είναι συγκεκριμένα και ευαίσθητα στη μορφή του πραγματικού χαρτοφυλακίου, μετρήσιμα και ανακοινώσιμα. Έχοντας μετρήσιμα όρια κινδύνου, ο ΟΧΣ μπορεί να προστατευτεί από την εν αγνοία του υπέρβαση της ανοχής του στον κίνδυνο με την αλλαγή των συνθηκών αγοράς. Αποτελεί επίσης αποτελεσματική άμυνα έναντι της υπερβολικής ανάληψης κινδύνων.

Τα όρια διάθεσης ανάληψης κινδύνων παρακολουθούνται ανά κατηγορία με τους εξής βασικούς δείκτες κινδύνου:

#### Capital Risk Indicators

Οι βασικοί δείκτες κινδύνου που ισχύουν για την παρακολούθηση του **Κινδύνου Κεφαλαιακής Επάρκειας** είναι:

- ο δείκτης CET 1,
- ο δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων,
- ο δείκτης MREL/TREA και
- ο δείκτης μόχλευσης

#### Liquidity & Market Indicators

Οι βασικοί δείκτες κινδύνου για την παρακολούθηση του **κινδύνου Ρευστότητας**, είναι:

- ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio),
- ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR) και
- ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις.

Οι βασικοί δείκτες κινδύνου που υπάρχουν για την παρακολούθηση του **Επενδυτικού Κινδύνου και του Κινδύνου Αγοράς** είναι:

- η ευαισθησία του Καθαρού Εισοδήματος από Τόκους (NII) IRRBB και
- τα όρια κρατικών ομολόγων.

#### Profitability Indicators

Οι βασικοί δείκτες κινδύνου που υπάρχουν για την παρακολούθηση του **Κινδύνου Αποδοτικότητας** είναι:

- ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων και
- ο δείκτης εξόδων προς έσοδα.

#### Asset Quality Indicators



Οι βασικοί δείκτες κινδύνου που ισχύουν για την παρακολούθηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου, συγκέντρωσης και μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι:

- ο δείκτης MEX,
- ροή δανείων,
- αύξηση απομειώσεων,
- η επιδείνωση των καθυστερήσεων στο πιο πρόσφατο χαρτοφυλάκιο,
- τα κορυφαία ανοίγματα ως ποσοστό των ιδίων κεφαλαίων.

#### Reputational/ Operational Indicators

Οι βασικοί δείκτες κινδύνου που υπάρχουν για την παρακολούθηση του **Λειτουργικού Κινδύνου** και του **Κινδύνου Φήμης** είναι:

- οι απώλειες λειτουργικού κινδύνου ως ποσοστό του λειτουργικού κέρδους,
- ζημιές λόγω κυρώσεων,
- αριθμός αρνητικών επισημάνσεων εποπτικών αρχών,
- περιστατικά εσωτερικής/ εξωτερικής απάτης,
- αρνητικά δημοσιεύματα,
- εκκρεμή ευρήματα εποπτικών αρχών ή/ και Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης κλπ.

Σε περιπτώσεις παραβίασης των ορίων ακολουθούνται διαδικασίες κλιμάκωσης σε επιτροπές του ΔΣ ή το ΔΣ όπως ορίζονται στην Διάθεση Ανάλυσης Κινδύνων του ΟΧΣ.

Τα όρια των κυριότερων δεικτών που παρακολουθούνται στο πλαίσιο της διάθεσης ανάληψης κινδύνων (έκδοση 2024<sup>5</sup>) παρατίθενται στον πιο κάτω Πίνακα:

Indicator			
<b>Capital Risk Indicators</b>			
Common Equity Tier 1 Ratio (CET1 Ratio)	<16%	<17%	≥17%
Total Capital Ratio (TCR)	< 24%	< 25%	≥ 25%
MREL/TREA	<33,25%	<33,75%	≥33,75%
MREL/LRE	<5,25%	<5,75%	≥5,75%
Leverage Ratio (LR)	< 3,5%	< 5%	≥ 5%
<b>Liquidity &amp; Market Indicators</b>			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	<150%	<200%	≥200%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	<100%	< 105%	≥ 105%
Net Loans to Deposits Ratio (NLTD)	>100%	>90%	≤90%
<b>Profitability Indicators</b>			
Return on Equity (RoE)	<-2%	<2%	≥2%
Cost / Income ratio (excluding one off investments)	N/A	>70%	<70%
<b>Asset Quality Indicators</b>			
NPE Ratio (NPEs / Total Gross Loans)	>48%	>43%	≤43%
Coverage Ratio (Provisions/ Total NPEs)	<35%	<40%	≥40%
Default rate for new loan book	>1.5%	>1%	≤1%
Single borrower (as a % of CET1)	>10%	>5%	≤5%

<sup>5</sup> Το Πλαίσιο και οι αντίστοιχοι δείκτες έχουν αναθεωρηθεί για το έτος 2025 (έκδοση Απρίλιος 2025). Στον πίνακα παρατίθενται τα όρια της προηγούμενης έκδοσης που ήταν σε ισχύ κατά το υπό αναφορά έτος.



## 4. Κεφαλαιακή Επάρκεια

Το προφίλ κινδύνων του ΟΧΣ έχει άμεση επίπτωση στην κεφαλαιακή επάρκεια του και επηρεάζει την επιτυχή υλοποίηση της επιχειρηματικής του στρατηγικής. Σημειώνεται ότι το κεφάλαιο είναι ένα από τα σημαντικότερα μέσα που χρησιμοποιεί ο ΟΧΣ για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όπου απαιτείται ή εφαρμόζεται.

Το ενισχυμένο επίπεδο κινδύνου διακυβέρνησης και πιστωτικού κινδύνου, σε συνδυασμό με άλλους κινδύνους που αντιμετωπίζει ο ΟΧΣ βάσει του προφίλ του, μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά τους κεφαλαιακούς του δείκτες. Ως εκ τούτου, είναι σημαντικό να διασφαλίζεται η επάρκεια της κεφαλαιακής θέσης του ΟΧΣ και να εντοπίζονται οι ευπάθειες του σε πρώιμο στάδιο με σκοπό τη λήψη διορθωτικών ενεργειών, κατά περίπτωση.

Σημειώνεται ότι η εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας (Internal Capital Adequacy Assessment Processes - ICAAP) αποτελεί βασικό εργαλείο διαχείρισης κινδύνου για τον ΟΧΣ. Μέσω αυτού, γίνονται κατάλληλες προβλέψεις ώστε να διασφαλίζεται ο ορθός κεφαλαιακός προγραμματισμός ο οποίος να προσαρμόζεται στο ταχύτατα μεταβαλλόμενο περιβάλλον. Ο σκοπός του ICAAP είναι να διασφαλίζει ότι ο ΟΧΣ διαθέτει επαρκή κεφάλαια για να αντιμετωπίσει τους κινδύνους του, να απορροφήσει ζημιές και να ακολουθήσει μια βιώσιμη στρατηγική ακόμη και σε μια παρατεταμένη περίοδο δυσμενών εξελίξεων.

Η διαδικασία ICAAP είναι μια διαρκής διαδικασία, τα αποτελέσματα της οποίας ενσωματώνονται στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων και καθοδηγούν ανάλογα τις επιχειρηματικές και στρατηγικές αποφάσεις του ΟΧΣ. Περαιτέρω, τα αποτελέσματά της, λαμβάνονται υπόψιν για τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και του σχεδίου ανάκαμψης του ΟΧΣ.

### 4.1. Ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας

Στα πλαίσια της διαδικασίας εποπτικής εξέτασης και αξιολόγησης (ΔΕΕΑ, SREP) για το 2021, οι ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις για τον ΟΧΣ από τις 8 Φεβρουαρίου 2023 διαμορφώνονται στο 20,50% αποτελούμενο από:

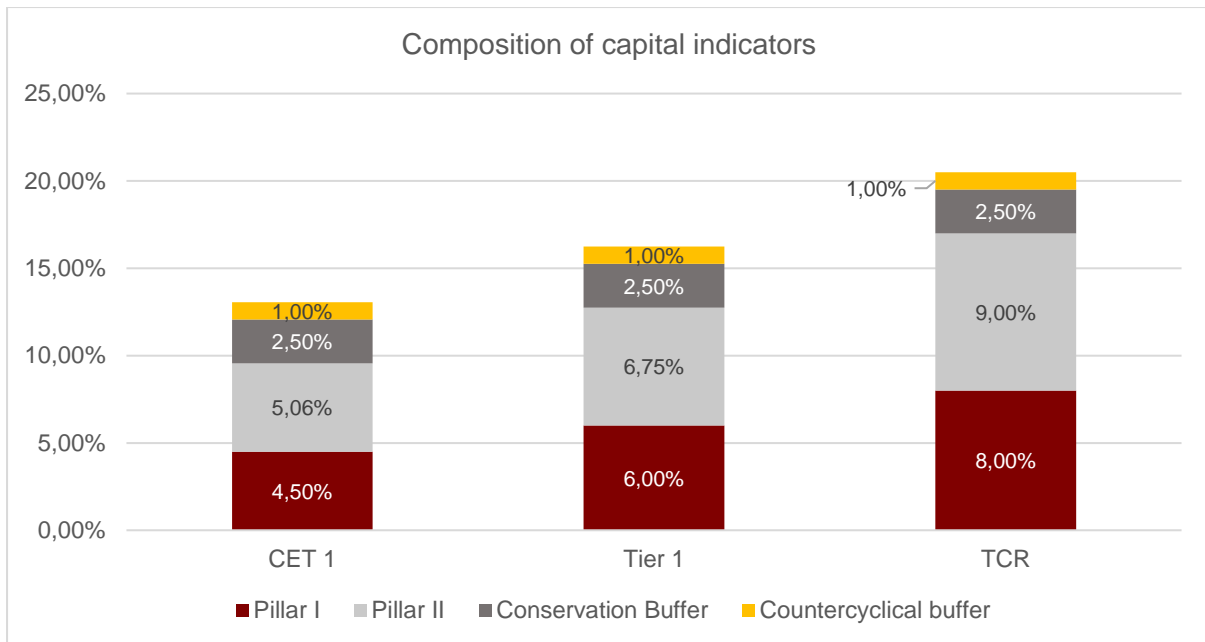
- Απαιτήσεις Πυλώνα I που ανέρχονται στο 8,00%
- Απαιτήσεις Πυλώνα II όπως ορίζονται από την ΚΤΚ στο 9,00%
- Περιθώριο διατήρησης κεφαλαίων με βάση τα προβλεπόμενα στη σχετική ευρωπαϊκή νομοθεσία στο 2,50%

Από τον Ιούνιο 2024, ο ΟΧΣ τηρεί την απαίτηση για το ποσοστό αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας (countercyclical buffer) της τάξεως του 1,00%. Από τον Ιανουάριο 2026, ο ΟΧΣ θα πρέπει να τηρεί πρόσθετη απαίτηση αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας της τάξης του 0,50%, φτάνοντας συνολικά στο 1,50%.

Με βάση τα πιο πάνω, ο ΟΧΣ πρέπει να ικανοποιεί τις πιο κάτω ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις:

- δείκτης συνολικών ιδίων κεφαλαίων (Overall Capital Ratio, OCR) ύψους 20,50%
- δείκτης κεφαλαίων Μετοχών Κατηγορίας 1 (Tier 1 Capital Ratio) ύψους 16,25%
- δείκτης κεφαλαίων Κατηγορίας Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 Ratio, CET1) ύψους 13,06%
- δείκτης μόχλευσης ύψους 3,00%

Το πιο κάτω γράφημα παρουσιάζει τη σύνθεση των εν λόγω δεικτών, συμπεριλαμβανομένου και του ποσοστού αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας που έχει τεθεί σε ισχύ μετά τον Ιούνιο 2024:



Πίνακας 3: Δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας

Capital Adequacy	2020	2021	2022	2023	2024
Core Tier 1	25,29%	29,95%	34,48%	36,15%	36,82%
Tier 1	25,29%	29,95%	34,48%	36,15%	36,82%
Tier 1 & 2	25,29%	29,95%	34,48%	36,15%	36,82%

Στη βάση των άρθρων 7(3) και 12 του Κανονισμού (ΕΥ) 806/2014 (SRM Regulation) και όπως προκύπτει από τον Κανονισμό Ανάκαμψης και Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων (BRRD), η ΚΤΚ έχει καθορίσει την ελάχιστη απαίτηση Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL) ως το ποσό ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων ως ποσοστό του:

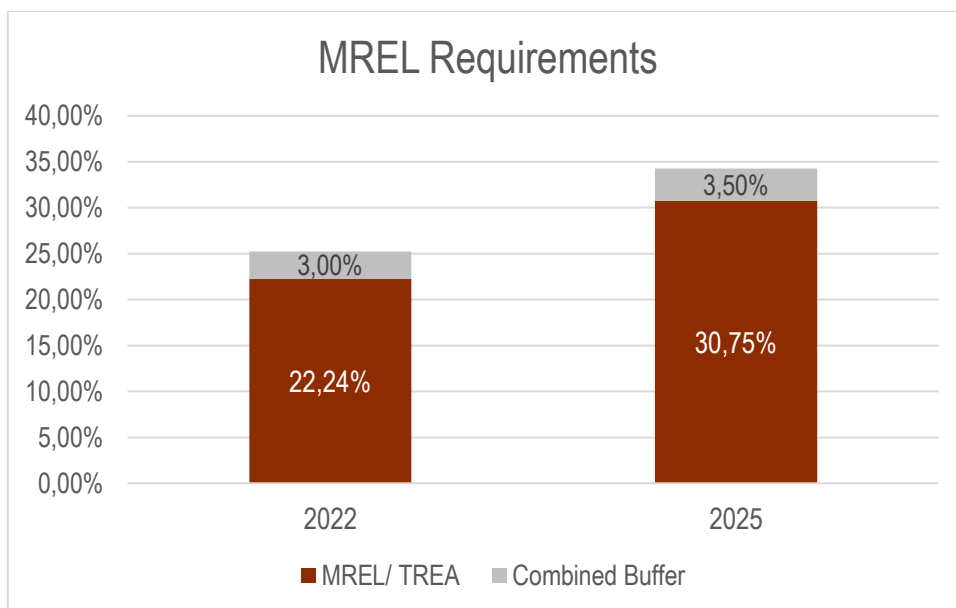
- συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο (Total Risk Exposure Amount – TREA)
- του δείκτη μόχλευσης (Total leverage ratio exposure – LRE)

Το MREL καθορίζεται από την αρχή εξυγίανσης της κάθε χώρας για την κάθε τράπεζα ξεχωριστά και με βάση την στρατηγική εξυγίανσης κάθε τράπεζας. Παρότι ο Ευρωπαϊκός Κανονισμός δεν καθορίζει ελάχιστα επίπεδα για το MREL, καθορίζει τα κριτήρια τα οποία θα πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά τον καθορισμό του.

Η ελάχιστη απαίτηση για τον ΟΧΣ έχει επικοινωνηθεί από την ΚΤΚ και αποτελείται από μεταβατικές διατάξεις μέχρι την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2022 με πλήρη εφαρμογή την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2025. Συγκεκριμένα, ο ΟΧΣ χρειάζεται να συμμορφώνεται με τους εξής δείκτες:

- 22,24% TREA από 1/1/2022
- 30,75% TREA από 1/1/2025 και
- 5,25% LRE

Σύμφωνα με το πλάνο του ΟΧΣ, οι πιο πάνω στόχοι θα επιτευχθούν μέσω οργανικής κερδοφορίας, με ίδια κεφάλαια μόνο και, μείωσης των RWAs. Σημειώνεται ότι παράλληλα χρειάζεται να διατηρείται με ίδια κεφάλαια (πρόσθετα από αυτά που προσμετρώνται για σκοπούς MREL-TREA) το combined capital buffer της τάξεως του 3,50% διαμορφώνοντας τις απαιτήσεις όπως φαίνεται στο πιο κάτω γράφημα:



Ο ΟΧΣ ικανοποιεί τις εν λόγω απαιτήσεις τόσο σε συνήθεις συνθήκες όσο και σε συνθήκες κρίσης με κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (ημερομηνία αναφοράς: 31/12/2024, management accounts).

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα στοιχεία των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Πίνακας 4: EU CC1 – Σύνθεση των εποπτικών ιδίων κεφαλαίων

	(α)	(β)
	Ποσά €'000	Προέλευση βάσει αριθμών/ γραμμάτων αναφοράς του Ισολογισμού στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις (παραπομπή στον Πίνακα EU CC2)
<b>Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1): μέσα και αποθεματικά</b>		
Κεφαλαιακά μέσα και οι σχετικοί λογαριασμοί από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	854	z-1
Αποθεματικό προσόδου	122.214	z-3
Συσσωρευμένα λοιπά συνολικά έσοδα (και λοιπά αποθεματικά)	427	z-2
<b>Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) πριν από κανονιστικές προσαρμογές</b>	123.495	
<b>Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1): κανονιστικές προσαρμογές</b>		
Άλλες ρυθμιστικές προσαρμογές	(14)	
<b>Σύνολο ρυθμιστικών προσαρμογών στο κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1)</b>	(14)	
<b>Κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1)</b>	123.481	
<b>Πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (AT1): μέσα</b>		
Πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (AT1) πριν από ρυθμιστικές προσαρμογές	-	
<b>Πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (AT1): ρυθμιστικές προσαρμογές</b>		
<b>Σύνολο ρυθμιστικών προσαρμογών στο πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (AT1)</b>	-	



	(α)	(β)
	Ποσά €'000	Προέλευση βάσει αριθμών/ γραμμάτων αναφοράς του Ισολογισμού στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις (παραπομπή στον Πίνακα EU CC2)
Πρόσθετο κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (AT1)	-	
Κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (T1=CET1+AT1)	123.481	
<b>Κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (T2): μέσα</b>		
Κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (T2) πριν από ρυθμιστικές προσαρμογές	-	
<b>Κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (T2): ρυθμιστικές προσαρμογές</b>		
Σύνολο ρυθμιστικών προσαρμογών στο κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (T2)	-	
Κεφάλαιο της κατηγορίας 2 (T2)	-	
Σύνολο κεφαλαίου (TC=T1+T2)	123.481	
Συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο (TREA)	335.333	
<b>Δείκτες και απαιτήσεις κεφαλαίου</b>		
Κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1)	36,82%	
Κεφάλαιο της κατηγορίας 1 (T1)	36,82%	
Συνολικό κεφάλαιο	36,82%	
Συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις της κατηγορίας CET1 του ΟΧΣ	13,06%	
<i>εκ των οποίων: απαίτηση αποθέματος ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου</i>	2,5%	
<i>εκ των οποίων: απαίτηση αντικυκλικού αποθέματος ασφαλείας</i>	1,00%	
<i>εκ των οποίων: πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων προς αντιμετώπιση κινδύνων εκτός από τον κίνδυνο υπερβολικής μόχλευσης</i>	5,06%	
CET1 (ως ποσοστό του ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο) διαθέσιμα μετά την ικανοποίηση των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων	27,26%	

Πίνακας 5: EU CC2 – Συμφιλίωση των ρυθμιστικών ιδίων κεφαλαίων με την κατάσταση οικονομικής θέσης στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις

	α&β	γ
	Κατάσταση οικονομικής θέσης κατά τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31/12/2024 (€000'ς)	Στοιχεία αναφοράς (Παραπομπή στην στήλη (α) του Πίνακα EU CC1)
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>		
Μετρητά, μετρητά σε κεντρικές τράπεζες και άλλα τραπεζικά ιδρύματα	401.227	
Μετρητά	3.187	
Καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα	372.377	
Καταθέσεις σε άλλα τραπεζικά ιδρύματα	25.662	



	α&β	γ
	Κατάσταση οικονομικής θέσης κατά τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31/12/2024 (€000'ς)	Στοιχεία αναφοράς (Παραπομπή στην στήλη (α) του Πίνακα EU CC1)
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτυπώνονται στην εύλογη αξία</b>	<b>590.010</b>	
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	90.582	
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	499.428	
<b>Αποθέματα ακινήτων</b>	<b>7.809</b>	
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	7.809	
<b>Φορολογικές απαιτήσεις</b>	<b>4.870</b>	
Επιστρεπτέος εταιρικός φόρος	4.682	
Αναβαλλόμενη φορολογία	188	
<b>Λοιπά περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>6.121</b>	
<b>Άυλα περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>3.666</b>	
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>1.013.702</b>	
<b>Υποχρεώσεις</b>		
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτυπώνονται στην εύλογη αξία</b>	<b>862.332</b>	
Καταθέσεις πελατών	862.332	
<b>Προβλέψεις</b>	<b>16.711</b>	
Συντάξεις και προβλέψεις για πρόγραμμα καθορισμένων παροχών	16.711	
<b>Λοιπές υποχρεώσεις</b>	<b>11.164</b>	
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>890.207</b>	
<b>Ιδία κεφάλαια</b>		
<b>Κεφάλαιο</b>	<b>854</b>	
Αποθεματικό προσόδου	854	1
<b>Άλλα αποθεματικά</b>	<b>427</b>	
Γενικό αποθεματικό	427	2
<b>Κέρδη ή ζημίες που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής οντότητα</b>	<b>122.214</b>	3
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>123.495</b>	

Με βάση την αξιολόγηση της ΚΤΚ, τους πλέον σημαντικούς παράγοντες για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων για κάλυψη των κινδύνων στα πλαίσια του Πυλώνα II, αποτελούν η αξιολόγηση της βιωσιμότητας του επιχειρηματικού μοντέλου και της επάρκειας των κεφαλαίων. Οι σημαντικότερες ανησυχίες των εποπτών εδράζονται στο ύψος των ΜΕΧ και στη μετακύληση του υγιούς χαρτοφυλακίου σε ΜΕΧ που συνεισφέρουν παράλληλα σημαντικά στην κερδοφορία του ΟΧΣ και την ευαισθησία της επάρκειας κεφαλαίων στην εξέλιξη της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου αλλά και την ανακτήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Παράλληλα, με βάση την αξιολόγηση του SREP για το 2021, επικοινωνήθηκε στον ΟΧΣ η ανάγκη για την άμεση αντιμετώπιση του κινδύνου διακυβέρνησης, του λειτουργικού κινδύνου, της ανάθεσης εργασιών σε τρίτους, του κινδύνου που απορρέει από το έργο τεχνολογίας και γενικότερα της ενίσχυσης των διευθετήσεων διαχείρισης κινδύνων. Ο ΟΧΣ, για το σκοπό αυτό, είχε αναπτύξει σχέδιο δράσης προκειμένου να αντιμετωπίσει δεόντως τους κινδύνους.

Στις 19 Μαΐου 2025, η ΚΤΚ έχει επικοινωνήσει προς τον ΟΧΣ την προκαταρκτική επιστολή των αποτελεσμάτων της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης για το 2024 (SREP 2024) και στις 30 Ιουλίου 2025 λήφθηκε η τελική απόφαση. Κατόπιν της ολοκλήρωσης της διαδικασίας εσωτερικής εξέτασης, αναμένεται ότι ο ΟΧΣ θα προσαρμόσει τα όρια κινδύνου, εάν χρειάζεται και, το σύνολο των προγραμματισμένων ενεργειών του μέσω σχεδίου δράσης.



## 4.2. ΔΠΧΑ 9 μεταβατικές διατάξεις

Σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/2395 ο οποίος δημοσιεύτηκε για την τροποποίηση του ΚΚΑ, ισχύουν 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 πλήρης εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2023.

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.

Επιπλέον, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/873 επιτρέπει στα ιδρύματα να προσθέτουν προσωρινά μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από ανοίγματα σε κεντρικές κυβερνήσεις, περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές και οντότητες του δημόσιου τομέα, εξαιρουμένων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είναι απομειωμένα, και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, κατά την περίοδο από την 1 Ιανουαρίου 2020 έως 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ο ΟΧΣ έχει επιλέξει να μην εφαρμόσει τις μεταβατικές διατάξεις και ως εκ τούτου εφαρμόζει σε πλήρη έκταση τις μεταβατικές ρυθμίσεις του ΔΠΧΑ 9.

**Πίνακας 6: ΔΠΧΑ 9 -χωρίς μεταβατικές διατάξεις**

Amounts €'000	a	b
	T	T-4
<b>Available capital (amounts)</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
CET1 capital	123.481	128.433
CET1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	123.481	128.433
CET1 capital as if the temporary treatment of unrealised gains and losses measured at fair value through OCI (other comprehensive income) in accordance with Article 468 of the CRR had not been applied	123.481	128.433
Tier 1 capital	123.481	128.433
Tier 1 capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	123.481	128.433
Tier 1 capital as if the temporary treatment of unrealised gains and losses measured at fair value through OCI in accordance with Article 468 of the CRR had not been applied	123.481	128.433
Total capital	123.481	128.433
Total capital as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	123.481	128.433
Total capital as if the temporary treatment of unrealised gains and losses measured at fair value through OCI in accordance with Article 468 of the CRR had not been applied	123.481	128.433
<b>Risk-weighted assets (amounts)</b>		
Total risk-weighted assets	335.333	355.286
Total risk-weighted assets as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	335.333	355.286
<b>Capital ratios</b>		
CET1 (as a percentage of risk exposure amount)	36,82%	36,15%
CET1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	36,82%	36,15%



CET1 (as a percentage of risk exposure amount) as if the temporary treatment of unrealised gains and losses measured at fair value through OCI in accordance with Article 468 of the CRR had not been applied	36,82%	36,15%
Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount)	36,82%	36,15%
Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	36,82%	36,15%
Tier 1 (as a percentage of risk exposure amount) as if the temporary treatment of unrealised gains and losses measured at fair value through OCI in accordance with Article 468 of the CRR had not been applied	36,82%	36,15%
Total capital (as a percentage of risk exposure amount)	36,82%	36,15%
Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	36,82%	36,15%
Total capital (as a percentage of risk exposure amount) as if the temporary treatment of unrealised gains and losses measured at fair value through OCI in accordance with Article 468 of the CRR had not been applied	36,82%	36,15%
<b>Leverage ratio</b>		
Leverage ratio total exposure measure	12,04%	13,61%
Leverage ratio	12,04%	13,61%
Leverage ratio as if IFRS 9 or analogous ECLs transitional arrangements had not been applied	12,04%	13,61%
Leverage ratio as if the temporary treatment of unrealised gains and losses measured at fair value through OCI in accordance with Article 468 of the CRR had not been applied	12,04%	13,61%

### 4.3. Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις για πιστωτικό και λειτουργικό κίνδυνο

Ο ΟΧΣ υιοθετεί την τυποποιημένη μέθοδο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Πυλώνα Ι για τον πιστωτικό κίνδυνο και τη μέθοδο του βασικού δείκτη για τον υπολογισμό των απαιτήσεων για τον λειτουργικό κίνδυνο.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (RWAs) του ΟΧΣ κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αντίστοιχα. Οι συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι υπολογίζονται ως το 8% των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων (RWAs).

**Πίνακας 7: EU OV1 – Επισκόπηση συνολικών ποσών ανοίγματος σε κίνδυνο**

	Συνολικά ποσά ανοίγματος σε κίνδυνο (TREA) €'000		Συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων €'000
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024
<b>Πιστωτικός κίνδυνος (εκτός πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλόμενου (CCR))</b>	<b>292.757</b>	<b>315.493</b>	<b>23.421</b>
Εκ του οποίου η τυποποιημένη προσέγγιση	292.757	315.493	23.421
<b>Λειτουργικός κίνδυνος</b>	<b>42.576</b>	<b>39.793</b>	<b>3.406</b>
Εκ του οποίου η προσέγγιση βασικού δείκτη	42.576	39.793	3.406
<b>Σύνολο</b>	<b>335.333</b>	<b>355.286</b>	<b>26.827</b>

### 4.4. Αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας

Η κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζικών ιδρυμάτων με υψηλά ποσοστά MEX παραμένει στο μικροσκόπιο των εποπτικών αρχών. Στο πλαίσιο αυτό, επιδιώκονται και εφαρμόζονται ήδη λύσεις που στοχεύουν να επιφέρουν μείωση των MEX όχι μόνο στα επιμέρους τραπεζικά ιδρύματα αλλά στα



τραπεζικά συστήματα ευρύτερα. Εν όψει και των γεωπολιτικών εξελίξεων, οι Τράπεζες καλούνται να υλοποιήσουν σειρά μέτρων ώστε να μειώσουν τη μετακύληση των δανείων τους σε MEX και να διαχειριστούν με το βέλτιστο δυνατό τρόπο δανειολήπτες που αντιμετωπίζουν προσωρινές ή πιο μακροπρόθεσμες δυσκολίες στην αποπληρωμή.

Στο πλαίσιο αυτό, η κεφαλαιακή επάρκεια, το ύψος των απομειώσεων του ΟΧΣ για MEX καθώς και η αποτελεσματικότητα της διαχείρισης των MEX παρακολουθούνται στενά τόσο από τη διοίκηση όσο και από τις εποπτικές αρχές.

Στα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης κινδύνων, ο ΟΧΣ παρακολουθεί τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας ο οποίος περιλαμβάνει πέραν των ελάχιστων εποπτικών απαιτήσεων (ήτοι 20,50%), επιπρόσθετο περιθώριο το οποίο ορίζεται από το ΔΣ (management buffer).

Παράλληλα, παρακολουθείται ο δείκτης μόχλευσης ο οποίος πέραν των ελάχιστων εποπτικών απαιτήσεων (3%) περιλαμβάνει επιπρόσθετα περιθώρια (management buffers) για τον καθορισμό των διακριτών ορίων (red / amber alerts αντίστοιχα) της διάθεσης ανάληψης κινδύνων. Οι δείκτες πληρούνται κατά την ημερομηνία αναφοράς των Δημοσιοποιήσεων.

Επιπρόσθετα, παρακολουθούνται οι δείκτες MREL οι οποίοι για το 2024 ανέρχονται σε 30,75% TREA (χωρίς το συνδυαστικό απόθεμα – combined capital buffer) και 5,25% LRE.

#### 4.5. Προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων

Η αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας του ΟΧΣ κάτω από ακραία σενάρια διενεργείται ετησίως στα πλαίσια της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ΕΔΑΚΕ - ICAAP). Η εν λόγω αξιολόγηση περιλαμβάνει σενάρια ακραίων καταστάσεων και αναλύσεις ευαισθησίας για τους σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει ο ΟΧΣ. Σκοπός της αξιολόγησης είναι να αναγνωριστούν οι συνθήκες, πραγματοποίηση των οποίων θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στην κεφαλαιακή επάρκεια του ΟΧΣ για την υλοποίηση της επιχειρηματικής του στρατηγικής και να ληφθούν ενέργειες για την αντιστάθμιση των κινδύνων όπου απαιτείται.

Συγκεκριμένα με βάση το πλαίσιο διενέργειας σεναρίων ακραίων καταστάσεων διενεργούνται τα ακόλουθα, σε ετήσια βάση :

- προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων που εξετάζουν την ευαισθησία του επιχειρηματικού πλάνου (βασικών οικονομικών μεγεθών του ισολογισμού και του λογαριασμού κερδοζημιών) σε δυσμενείς μακροοικονομικές συνθήκες (συνδυαστικά σενάρια). Σκοπός των εν λόγω προσομοιώσεων είναι να αξιολογηθεί κατά πόσο ο ΟΧΣ έχει επαρκή κεφάλαια σε συνθήκες κρίσης (adverse conditions) για κάλυψη των κινδύνων που αντιμετωπίζει (Πυλώνα I και II) και είναι σε θέση να πληροί τις σχετικές ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις. Τα εν λόγω σενάρια χαρακτηρίζονται από πιο αργούς ρυθμούς ανάπτυξης ή συνθήκες ύφεσης σε σχέση με το βασικό σενάριο στο οποίο βασίζεται η ανάπτυξη του προϋπολογισμού.
- ακραία σενάρια στα πλαίσια του Σχεδίου Ανάκαμψης, τα οποία αποσκοπούν να αξιολογήσουν την επάρκεια των επιλογών ανάκαμψης κάτω από μια σειρά ιδιαίτερα δυσμενών συνθηκών. Για το σκοπό αυτό εφαρμόζεται αντίστροφη προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (reverse stress testing) για την αξιολόγηση της σοβαρότητας (severity) των σεναρίων

Με βάση τα σενάρια και τις αναλύσεις που διενεργούνται προκύπτει ότι, η επίτευξη της επιχειρησιακής στρατηγικής κάτω από συνθήκες κρίσης εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό από την ικανότητα του ΟΧΣ να διαχειριστεί αποτελεσματικά τα MEX, αλλά και την ευαισθησία των απομειώσεων σε παράγοντες που επηρεάζουν την επάρκεια προβλέψεων και την κερδοφορία, όπως είναι η ανακτήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.



#### 4.6. Σχέδιο Ανάκαμψης

Το Σχέδιο Ανάκαμψης (Recovery Plan) του ΟΧΣ καταρτίζεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας Ανάκαμψης και Εξυγίανσης Τραπεζών (2014/59/ΕΕ) με αναφορά στα τεχνικά πρότυπα και οδηγίες της ΕΑΤ. Το Σχέδιο Ανάκαμψης παρουσιάζει διάφορες επιλογές διαθέσιμες στον ΟΧΣ για αντιμετώπιση υποθετικών αντίξων συνθηκών που απορρέουν από ιδιοσυγκρασιακές δυσκολίες, παράγοντες της αγοράς ή και συνδυασμό των δύο με σκοπό την αποκατάσταση του κεφαλαίου ή και της ρευστότητάς του σε περίπτωση που ο ΟΧΣ ωθηθεί στο να λειτουργήσει πέραν της διάθεσης ανάληψης κινδύνου του.

Το πιο πρόσφατο Σχέδιο Ανάκαμψης του ΟΧΣ για το 2024 εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29 Απριλίου 2025.

## 5. Πιστωτικός Κίνδυνος

### 5.1. Γενικά

Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί ένα εκ των σημαντικότερων κινδύνων που αντιμετωπίζει ο ΟΧΣ. Η φύση του χαρτοφυλακίου (χαρτοφυλάκιο λιανικής, στεγαστικών δανείων) δημιουργεί επιπρόσθετες δυσκολίες στην αποτελεσματική διαχείριση των ΜΕΧ με αποτέλεσμα να παραμένουν σε υψηλά επίπεδα. Τα επίπεδα ΜΕΧ του ΟΧΣ δημιουργούν αυξημένους κινδύνους για τον ισολογισμό και την κερδοφορία του. Για το σκοπό αυτό εφαρμόζεται πολιτική αύξησης των απομειώσεων έναντι επισφαλών απαιτήσεων.

Εντούτοις, για την μείωση των ΜΕΧ εντός αποδεκτών ορίων απαιτείται συνεχής και συστηματική προσπάθεια και περαιτέρω εξειδίκευση των πόρων καθώς και των μεθοδολογιών και προσεγγίσεων που ακολουθούνται. Οι συνεχιζόμενες συνέπειες της αβεβαιότητας στο μακροοικονομικό περιβάλλον αυξάνουν την πιθανότητα για αύξηση των αιτήσεων για αναδιρθώσεις δανείων ενώ είναι απαραίτητη η συνετή παρακολούθηση των δανείων για αποφυγή μετακύλησης νέων δανείων σε ΜΕΧ.

Η αξιολόγηση της φερεγγυότητας των δανειοληπτών καθίσταται δυσκολότερη ιδιαίτερα λόγω ιδιοσυγκρασιακών παραμέτρων της λειτουργικής ικανότητας και διττής ιδιότητας του ΟΧΣ. Για το σκοπό αυτό, ο ΟΧΣ έχει προβεί σε σειρά μέτρων για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου:

- διατήρηση πιο συντηρητικών πιστοδοτικών κριτηρίων
- σχηματισμός επαρκών προβλέψεων εγκαίρως για να διασφαλίζεται η κατάλληλη κάλυψη των ζημιών
- δημιουργία νέας πιστωτικής πολιτικής (ισχύουν μεταβατικές διατάξεις)
- σχεδιασμός νέου προϋπολογισμού

Ο ΟΧΣ κατά τα προηγούμενα χρόνια επικέντρωσε τις προσπάθειες του για την επίτευξη βιώσιμων αναδιρθώσεων ενώ το 2024 προχώρησε σε αναθεώρηση της στρατηγικής για τη διαχείριση των ΜΕΧ με στόχο την σημαντική και δραστική μείωση τους σε περίοδο τριετίας. Η στρατηγική ως μέρος του επιχειρηματικού πλάνου του ΟΧΣ περιλαμβάνει ενέργειες που στοχεύουν στην πιο δραστική μείωση των ΜΕΧ μέσα από την υλοποίηση στρατηγικών πώλησης (Mortgage to Rent, πώληση σε ΕΕΠ) και μέσω οριστικής διευθέτησης και αναδιάρθρωσης βάσει εφαρμογής σχεδίων του Κράτους (πχ. Σχέδιο ΟΙΚΙΑ, Σχέδιο ΚΦΙΚΒ).

Σε αντίθεση με τις τάσεις της κυπριακής και ευρωπαϊκής αγοράς, η ζήτηση δανείων στον ΟΧΣ υπήρξε αυξημένη κατά το 2023 ενώ μείωση παρατηρήθηκε το 2024. Οι λόγοι στους οποίους αποδίδεται η μειωμένη ζήτηση δανείων είναι:

- τα μειωμένα δανειστικά επιτόκια στον ανταγωνισμό, τα οποία παρουσίασαν πιο άμεσες μειώσεις καθώς συνδέονται με το Euribor ή άλλα επιτόκια αναφοράς
- η αργή απορρόφηση των αυξήσεων των επιτοκίων στο βασικό επιτόκιο του ΟΧΣ το οποίο συνδέεται με το επιτόκιο αναφοράς της ΚΤΚ σε καταθέσεις, οι οποίες κινήθηκαν αυξητικά με χρονική υστέρηση
- η αύξηση του προσφερόμενου περιθωρίου για νέα δάνεια στον ΟΧΣ κατά το 2024

Η χορήγηση νέων δανείων το 2024 για τον ΟΧΣ έχει παρουσιάσει αύξηση της τάξης του 22% σε σχέση με το 2023. Λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση των επιτοκίων του ΟΧΣ κατά το υπό αναφορά έτος και τη μειωμένη ζήτηση δανείων που εκφράζεται μέσω των αιτήσεων που έχουν παραληφθεί, η αύξηση εγκρίσεων αποδίδεται σε αιτήσεις που έχουν μεταφερθεί από προηγούμενο έτος.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της περί της Διαχείρισης Καθυστερήσεων Οδηγίας του 2015 της ΚΤΚ, τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να εφαρμόζουν αποδοτικές και αποτελεσματικές στρατηγικές, πολιτικές, διαδικασίες και μηχανισμού για τη διαχείριση καθυστερήσεων και την επίτευξη δίκαιων και βιώσιμων αναδιρθώσεων των χορηγήσεων των δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες.



Μεταξύ άλλων, η Οδηγία καθορίζει **Κώδικα Συμπεριφοράς** (Παράρτημα 2 της Οδηγίας) για το χειρισμό των δανειοληπτών που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του<sup>6</sup> καθώς και την ανάγκη εφαρμογής ενός σαφώς καθορισμένου πλαισίου για την αποτελεσματική εφαρμογή και παρακολούθηση της στρατηγικής διαχείρισης των καθυστερήσεων.

Με έμφαση στις γενικές αρχές του Κώδικα, τα πιστωτικά ιδρύματα χρειάζεται να ενεργούν προληπτικά και να λαμβάνουν *όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αποτελεσματική και αποδοτική αντιμετώπιση των μη συνεργάσιμων δανειοληπτών και των μη βιώσιμων χορηγήσεων*. Κατόπιν εφαρμογής και αποτυχίας των προνοιών του Κώδικα, ο δανειολήπτης παύει να εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Κώδικα και τα πιστωτικά ιδρύματα δύνανται να κινηθούν νομικές διαδικασίες για μη συνεργάσιμους δανειολήπτες και τυχόν εγγυητές τους.

Καθώς η επιχειρησιακή στρατηγική προβλέπει την εξυγίανση του χαρτοφυλακίου MEX του ΟΧΣ, αναμένεται ότι θα ενταθούν οι προσπάθειες μείωσης των MEX καθώς και συγκράτησης του ρυθμού εμφάνισης νέων MEX ώστε να καταστεί δυνατή η παραχώρηση νέων κερδοφόρων δανειοδοτήσεων.

Σχετικά με το χαρτοφυλάκιο MEX, το Κράτος προχώρησε με τις παρακάτω ενέργειες / σχέδια:

- παράταση του κυβερνητικού σχεδίου διαχείρισης τερματισμένων/ ληγμένων/ μη εξυπηρετούμενων δανείων που παραχωρήθηκαν μετά από έγκριση του ΚΦΙΚΒ
- παράταση του σχεδίου ΟΙΚΙΑ για υποβολή πρωτοφειλετών δανείων που έχουν συνάψει δάνεια με κυβερνητικά κεφάλαια είτε ή και μέσω του Ενιαίου Στεγαστικού Σχεδίου ή με συγχρηματοδοτούμενα κεφάλαια ή τα δάνεια αυτά έχουν χορηγηθεί από τραπεζικά ιδρύματα υπό κάποιες ιδιαιτερότητες όπως ανέγερση κατοικίας σε Κυβερνητική Γη ή σε Τουρκοκυπριακή Γη ή σε περιοχή που βρίσκεται κάτω από την κυριαρχία του βρετανικού κράτους και παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των 90 ημερών κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019.

Η ΚΕΔΙΠΕΣ έχει επίσης αναπτύξει το σχέδιο «Ενοίκιο έναντι δόσης» (ή Mortgage to Rent – MtR) με σκοπό την προστασία της κύριας κατοικίας από τυχόν εκποίηση και διευθέτηση των στεγαστικών μη εξυπηρετούμενων δανείων ευάλωτων ομάδων πληθυσμού με χαμηλά ή καθόλου εισοδήματα. Ο ΟΧΣ έχει αιτηθεί για τη συμμετοχή του σχέδιο το οποίο επίσης έχει παραταθεί.

Σημαντική βελτίωση του προφίλ κινδύνων για τα MEX αποτελεί η επιτυχής ψήφιση της τροποποιητικής νομοθεσίας του ΟΧΣ για πώληση MEX εντός του 2023, η οποία του δίνει τη νομική δυνατότητα να προβεί στη σχετική ενέργεια. Για να μειώσει την προοπτική του προφίλ κινδύνου του ο ΟΧΣ:

- έχει υιοθετήσει πολιτική αύξησης προβλέψεων με στόχο 100% μέχρι το 2027.
- διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για θωράκιση της κεφαλαιακής επάρκειας του
- βρίσκεται στη διαδικασία πλήρωσης της θέσης Διευθυντή MEX (εντός του 2025, έχει πληρωθεί η θέση) και θέσεων λειτουργών για ενίσχυση της λειτουργικής του ικανότητας

## 5.2. Παρακολούθηση πιστωτικού κινδύνου

Ο ΟΧΣ προβαίνει σε παρακολούθηση της εξέλιξης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και της αποτελεσματικότητας της διαχείρισης των καθυστερήσεων σε τριμηνιαία βάση μέσω της παρακολούθησης και αναφοράς στην εκτελεστική και μη εκτελεστική διεύθυνση μιας σειράς μεγεθών και δεικτών, στα πλαίσια παρακολούθησης του στρατηγικού προγραμματισμού. Οι εν λόγω δείκτες καθώς και τα όρια αποδεκτού κινδύνου (για κάθε δείκτη) αναθεωρούνται σε ετήσια βάση ώστε να διασφαλίζεται ότι παραμένουν σχετικοί με τις δραστηριότητες του ΟΧΣ και συμβάλουν στον έγκαιρο εντοπισμό περιοχών αυξημένου κινδύνου που θέτουν σε κίνδυνο την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων.

<sup>6</sup> Φυσικά πρόσωπα, πολύ μικρές και μικρές επιχειρήσεις με υπόλοιπο χορηγήσεων μέχρι €1εκατ. Εξαιρούνται πρόσωπα για τα οποία έχει γίνει αίτηση εκκαθάρισης ή διορισμός παραλήπτη/ διαχειριστή από άλλο πιστωτή ή έχει εκδοθεί διάταγμα διάλυσης



Αναφέρεται ότι ο ΟΧΣ εφαρμόζει τη Διαδικασία Διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων της Μονάδας Διαχείρισης Καθυστερημένων Δανείων (ΜΔΚΔ) και παράλληλα εξετάζει πιθανή αγορά υπηρεσιών ή/ και άλλες λύσεις. Ταυτόχρονα, η ΔΤΕ εφαρμόζει τη Διαδικασία Αδρανών Λογαριασμών η οποία έχει αναθεωρηθεί εντός του έτους αναφοράς και τη Διαδικασία πρώτων καθυστερήσεων.

Οι δείκτες ποιότητας χαρτοφυλακίου οι οποίοι παρακολουθούνται ως μέρος του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων περιγράφονται στην ενότητα 3.7.

### 5.3. Εξέλιξη Δανειακού χαρτοφυλακίου

Το χαρτοφυλάκιο διακρίνεται σε εντός και εκτός ισολογισμού, με:

- τα στοιχεία εντός ισολογισμού που αποτελούνται από το χαρτοφυλάκιο με κεφάλαια του ΟΧΣ και εξασφαλίσεις (υποθήκες, εκχώρηση δικαιωμάτων, εγγύηση του ΚΦΙΚΒ) τα οποία φέρουν κόστος χρηματοδότησης (funding cost), κόστος κινδύνου (cost of risk), κόστος κεφαλαίων (capital cost) και λειτουργικό κόστος (operational expenses)
- τα στοιχεία εκτός ισολογισμού που αποτελούνται από το χαρτοφυλάκιο με κεφάλαια του ΚΦΙΚΒ και κρατικά κεφάλαια τα οποία δεν φέρουν κόστος χρηματοδότησης και πιστωτικού κινδύνου, όμως επιβαρύνουν τα κεφάλαια του Πυλώνα II και έχουν λειτουργικό κόστος.

Για σκοπούς εκτίμησης του προφίλ πιστωτικού κινδύνου δεν λαμβάνεται υπόψη το χαρτοφυλάκιο εκτός ισολογισμού το οποίο προσμετράται στην εκτίμηση του λειτουργικού κινδύνου. Η σύνθεση του εντός ισολογισμού χαρτοφυλακίου δεν παρουσίασε ουσιαστική διαφοροποίηση σε σχέση με τα προηγούμενα έτη, με τις χορηγήσεις στεγαστικών δανείων σε ιδιώτες να αποτελούν το κυριότερο χαρακτηριστικό του.

Το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων δεν παρουσιάζει σημαντικές συγκεντρώσεις σε μεμονωμένους πελάτες και είναι πλήρως ή μερικώς εξασφαλισμένο από ακίνητη περιουσία (Residential Real Estate) ή φέρει απομειώσεις. Εκ της φύσεως του το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων παρουσιάζει συγκεντρώσεις σε συγκεκριμένες κατηγορίες εξασφαλίσεων παρόλα αυτά διαπιστώνεται γεωγραφική διασπορά ενώ δεν παρατηρούνται σημαντικές συγκεντρώσεις σε κατηγορίες υψηλότερου κινδύνου όπως π.χ. ακίνητα εξειδικευμένης χρήσης.

Το προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου δεδομένης της σύνθεσης του και των υψηλών ποσοστών ΜΕΧ παρουσιάζει ευαισθησία σε μεταβολές στις αξίες των ακινήτων. Ωστόσο, σημειώνεται ότι τα ποσοστά κάλυψης των χορηγήσεων από εξασφαλίσεις είναι σχετικά υψηλά με αποτέλεσμα να μειώνεται σημαντικά ο κίνδυνος μεταβολών στις αξίες ακινήτων. Παράλληλα, με στόχο την ορθή αποτίμηση του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει ο ΟΧΣ και για την σωστή αποτίμηση των προβλέψεων όσον αφορά επισφαλείς απαιτήσεις, ο Οργανισμός έχει προχωρήσει με την καταγραφή και εφαρμογή της Πολιτικής για τις Έπανεκτιμήσεις ενυπόθηκων ακινήτων η οποία περιλαμβάνεται πλέον και ως κεφάλαιο στη νέα πιστωτική πολιτική (εκκρεμεί η εφαρμογή της τελευταίας). Σε σχέση με τις προβλέψεις για την κάλυψη του κινδύνου, χρησιμοποιείται η συντηρητική παραδοχή για διατήρηση σταθερού δείκτη τιμών ακινήτων (flat index) ώστε να μειώνεται περαιτέρω η ευαισθησία στις αξίες.

Σχετικά με διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, ο ΟΧΣ έχει ήδη προβεί σε σημαντικές ενέργειες προκειμένου να επιτυγχάνεται καλύτερη διαχείριση και μέτρηση του κινδύνου. Συγκεκριμένα, εντός του έτους αναφοράς έχουν ολοκληρωθεί ενδεικτικά τα εξής:

1. Δημιουργία ad-hoc Επιτροπής για τη μελέτη της διαδικασίας χορηγήσεων και την ετοιμασία προτάσεων για βελτιώσεις. Οι εν λόγω προτάσεις έχουν προωθηθεί στη Διεύθυνση Τραπεζικών Εργασιών.
2. Εξέταση εισηγήσεων της ΜΔΚ για τη διαδικασία χορηγήσεων
3. Έγκριση της αναθεωρημένης Πιστωτικής Πολιτικής στην οποία συμπεριλαμβάνονται και τα κεφάλαια:
  - Αποδοχή και αναγνώριση εξασφαλίσεων
  - Πολιτική εκτιμήσεων
  - Τιμολογιακή πολιτική



- Πολιτική εξαιρέσεων
  - Εφαρμογή πιστώσεων
  - Παρακολούθηση
4. Αναθεώρηση Πολιτικής Νέων Προϊόντων
  5. Ολοκλήρωση ανάλυσης χάσματος για τη CRR3.1 και εφαρμογή σχεδίου δράσης για τον υπολογισμό, μεταξύ άλλων, των νέων συντελεστών στάθμισης των στοιχείων ενεργητικού
  6. Αξιολόγηση κινδύνων για εργαλεία που προτείνονται για εξυγίανση χαρτοφυλακίου ΜΕΔ
  7. Αξιολόγηση κινδύνων για το σχέδιο Οικία
  8. Νέα στρατηγική ΜΕΧ και σχετική αξιολόγηση κινδύνων
  9. Αξιολόγηση επίπτωσης για το σενάριο για πρόσθετες απαιτήσεις προβλέψεων
  10. Απόφαση για αύξηση των επιτοκίων δανείων με απλό επιτόκιο

Για την επιτυχία των στόχων διαχείρισης καθυστερήσεων καθώς και τη συμμόρφωση με την Οδηγία της ΚΤΚ, έχουν δημιουργηθεί και λειτουργούν δύο Μονάδες σε κεντρικοποιημένη βάση ώστε να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία τους από τις λειτουργίες χορήγησης πιστώσεων:

- η ΜΔΚΔ με εξειδικευμένες λειτουργίες για την αποτελεσματική παρακολούθηση των καθυστερήσεων και τη διενέργεια αναδιαρθρώσεων χορηγήσεων των δανειοληπτών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες,
- η ΜΑΧ η οποία αναλαμβάνει το χειρισμό των τερματισμένων δανείων.

Εντός του έτους αναφοράς, ο ΟΧΣ ολοκλήρωσε τις διαβουλεύσεις με το Τμήμα Δημόσιας Διοίκησης και προσωπικού (ΤΔΔΠ) για δημιουργία επιπρόσθετης θέσης Διευθυντή ΜΕΧ η οποία έχει πληρωθεί, υπό την αίρεση της έγκρισης της ΚΤΚ, ώστε να τεθεί ως επικεφαλής των Μονάδων για την περαιτέρω ενίσχυση του πλαισίου διαχείρισης του κινδύνου καθυστερήσεων. Εντός του 2025, έχει ληφθεί η έγκριση της ΚΤΚ και ο Διευθυντής ΜΕΧ έχει αναλάβει καθήκοντα.

Με στόχο την πρόληψη καθυστερήσεων, η Διεύθυνση Τραπεζικών Εργασιών (ΔΤΕ) εφαρμόζει τη Διαδικασία Αδρανών Λογαριασμών και τη Διαδικασία πρώτων καθυστερήσεων πριν την παραπομπή των προβληματικών περιπτώσεων στη ΜΔΚΔ. Η ΜΔΚΔ εφαρμόζει τη Διαδικασία διαχείρισης Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων. Στη συνέχεια, κατόπιν εφαρμογής και σε περίπτωση αποτυχίας των προνοιών της Οδηγίας, ο δανειολήπτης παύει να εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Κώδικα και ο ΟΧΣ προχωρά στον τερματισμό των εν λόγω χορηγήσεων και στη μεταφορά τους προς χειρισμό από τη ΜΑΧ.

Οι πιο κάτω πίνακες παρέχουν ανάλυση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Σημειώνεται ότι οι τιμές του πίνακα CQ7 (ήτοι «Collateral obtained by taking possession and execution processes») είναι μηδενικές, επομένως δεν έχει συμπεριληφθεί.



Πίνακας 8: Performing and non-performing exposures and related provisions

	a	b				c				d				e				f				g				h				i				j				k				l				m				n				o			
		Gross carrying amount/nominal amount																Accumulated impairment, accumulated negative changes in fair value due to credit risk and provisions																Accumulated partial write-off				Collateral and financial guarantees received																			
		Performing exposures								Non-performing exposures								Performing exposures – accumulated impairment and provisions								Non-performing exposures – accumulated impairment, accumulated negative changes in fair value due to credit risk and provisions												On performing exposures				On non-performing exposures															
		Of which stage 1		Of which stage 2				Of which stage 2		Of which stage 3				Of which stage 1		Of which stage 2				Of which stage 2		Of which stage 3																																			
005	Cash balances at central banks and other demand deposits	396.961.617	396.961.617																																																						
010	Loans and advances	388.130.565	357.637.920		30.492.646		269.472.715				269.472.715		(549.763)		(175.376)		(374.387)		(156.312.406)				(156.312.406)						370.544.222				107.684.471																								
020	Central banks																																																								
030	General governments	24			24								(7)		(7)																																										
040	Credit institutions	1.312.984	1.312.984																																																						
050	Other financial corporations	24	24																																																						
060	Non-financial corporations																																																								
070	Of which SMEs																																																								
080	Households	386.817.533	356.324.911		30.492.622		269.472.715				269.472.715		(549.757)		(175.376)		(374.380)		(156.312.406)				(156.312.406)						370.544.222				107.684.471																								
090	Debt securities	90.596.421	90.596.421										(14.798)		(14.798)																																										
100	Central banks																																																								
110	General governments	90.596.421	90.596.421										(14.798)		(14.798)																																										
120	Credit institutions																																																								
130	Other financial corporations																																																								
140	Non-financial corporations																																																								
150	Off-balance-sheet exposures	23.486.321	23.470.359		15.962		36.444				36.444																		10.203.950				23.336																								
160	Central banks																																																								
170	General governments																																																								
180	Credit institutions																																																								
190	Other financial corporations																																																								
200	Non-financial corporations	20.706	20.706																																																						
210	Households	23.465.615	23.449.652		15.962		36.444				36.444																		10.203.950				23.336																								
220	<b>Total</b>	<b>899.174.924</b>	<b>868.666.317</b>		<b>30.508.608</b>		<b>269.509.159</b>				<b>269.509.159</b>		<b>(564.561)</b>		<b>(190.174)</b>		<b>(374.387)</b>		<b>(156.312.406)</b>				<b>(156.312.406)</b>						<b>380.748.172</b>				<b>107.707.807</b>																								



Πίνακας 9: Credit quality of forborne exposures

	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Gross carrying amount/nominal amount of exposures with forbearance measures				Accumulated impairment, accumulated negative changes in fair value due to credit risk and provisions		Collateral received and financial guarantees received on forborne exposures		
	Performing forborne	Non-performing forborne		On performing forborne exposures	On non-performing forborne exposures		Of which collateral and financial guarantees received on non-performing exposures with forbearance measures		
		Of which defaulted	Of which impaired						
005	Cash balances at central banks and other demand deposits								
010	Loans and advances	9.562.549	44.771.434	33.754.500	44.771.434	(231.514)	(16.196.019)	35.787.569	26.711.972
020	Central banks								
030	General governments								
040	Credit institutions								
050	Other financial corporations								
060	Non-financial corporations								
070	Households	9.562.549	44.771.434	33.754.500	44.771.434	(231.514)	(16.196.019)	35.787.569	26.711.972
080	Debt Securities								
090	Loan commitments given	8.746	23.350	23.215	23.350			32.065	23.323
<b>100</b>	<b>Total</b>	<b>9.571.295</b>	<b>44.794.784</b>	<b>33.777.715</b>	<b>44.794.784</b>	<b>(231.514)</b>	<b>(16.196.019)</b>	<b>35.819.634</b>	<b>26.735.295</b>



Πίνακας 10: Credit quality of performing and non-performing exposures by past due days

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
	Gross carrying amount/nominal amount												
	Performing exposures			Non-performing exposures									
	Not past due or past due ≤ 30 days	Past due > 30 days ≤ 90 days		Unlikely to pay that are not past due or are past due ≤ 90 days	Past due > 90 days ≤ 180 days	Past due > 180 days ≤ 1 year	Past due > 1 year ≤ 2 years	Past due > 2 years ≤ 5 years	Past due > 5 years ≤ 7 years	Past due > 7 years	Of which defaulted		
005	Cash balances at central banks and other demand deposits	396.961.617	396.961.617										
010	Loans and advances	388.130.565	381.042.268	7.088.297	269.472.715	12.005.542	1.954.710	2.763.027	5.327.328	44.833.339	23.320.257	179.268.512	252.396.381
020	Central banks												
030	General governments	24		24									
040	Credit institutions	1.312.984	1.312.984										
050	Other financial corporations	24	24										
060	Non-financial corporations												
070	Of which SMEs												
080	Households	386.817.533	379.729.259	7.088.273	269.472.715	12.005.542	1.954.710	2.763.027	5.327.328	44.833.339	23.320.257	179.268.512	252.396.381
090	Debt securities	90.596.421	90.596.421										
100	Central banks												
110	General governments	90.596.421	90.596.421										
120	Credit institutions												
130	Other financial corporations												
140	Non-financial corporations												
150	Off-balance-sheet exposures	23.486.321			36.444								36.304
160	Central banks												
170	General governments												
180	Credit institutions												
190	Other financial corporations												
200	Non-financial corporations	20.706											
210	Households	23.465.615			36.444								36.304
220	<b>Total</b>	899.174.924	868.600.306	7.088.297	269.509.159	12.005.542	1.954.710	2.763.027	5.327.328	44.833.339	23.320.257	179.268.512	252.432.685



## 5.4. Κεφαλαιακές απαιτήσεις για πιστωτικό κίνδυνο

Ο ΟΧΣ έχει υιοθετήσει τη βασική μεθοδολογία (Standardised Approach) για τον υπολογισμό των ελαχίστων κεφαλαίων για πιστωτικό κίνδυνο. Κάτω από αυτή τη μεθοδολογία, τα ανοίγματα κατηγοριοποιούνται σε συγκεκριμένες κατηγορίες και σταθμίζονται χρησιμοποιώντας συγκεκριμένους συντελεστές στάθμισης, αναλόγως της κατηγορίας του ανοίγματος και της πιστοληπτικής τους ικανότητας.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού (RWAs) που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 92 της νομοθεσίας CRR.

Πίνακας 11: Σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού

Credit Risk (SA) RWAs analysis	Original Exposure Pre-Conversion Factors €000's	RWAs after Supporting Factors €000's	% of total RWAs
Central Govern. & Central Banks	462.974	-	0%
Regional Governments & Local Auth.	-	-	0%
Public Sector Ent.	-	-	0%
International Org.	-	-	0%
Institutions	25.662	5.132	2%
of which RW 20%	25.662	5.132	
of which RW 100%	-	-	
Corporates	-	-	0%
Retail	49.983	29.984	10%
of which RW 75%	49.983	29.984	
Secured by immov. properties	360.321	124.873	43%
of which RW 35%	360.080	124.752	
of which RW 50%	241	121	
Exposures in Default	269.509	109.827	38%
of which RW 100%	266.893	106.421	
of which RW 150%	2.616	3.405	
High Risk items	-	-	0%
Equity	-	-	0%
Other assets	25.799	22.940	8%
of which RW 0%	2.952	-	
of which: RW 20%	235	47	
of which: RW 100%	22.424	22.424	
of which: RW 250%	188	469	
<b>Total</b>	<b>1.194.248</b>	<b>292.757</b>	<b>100%</b>

## 5.5. Επάρκεια Προβλέψεων

Οι προσπάθειες για αύξηση της κάλυψης του προβληματικού μέρους του χαρτοφυλακίου με προβλέψεις συνεχίστηκαν και κατά το 2024, με την αυστηροποίηση των παραδοχών για απομειώσεις. Ο χρόνος ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων στο απαισιόδοξο σενάριο του υπολογισμού των προβλέψεων έχει παραμείνει στα 10 έτη. Ο ΟΧΣ διατηρεί το μέσο χρόνο ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων στα 7 χρόνια για τα λοιπά σενάρια (βασικό και αισιόδοξο).

Εν μέσω μιας περιόδου με χαρακτηριστικά έντονης αβεβαιότητας όσο αφορά στα μακροοικονομικά μεγέθη (πχ. αύξηση τιμών), ο ΟΧΣ χρειάζεται να παραμείνει θωρακισμένος από τυχόν αλλαγές στο νομοθετικό πλαίσιο ή / και άλλα μέτρα τα οποία δύναται να επηρεάσουν τη δυνατότητα του για διαχείριση των ΜΕΧ. Οι αλλαγές αυτές ενδέχεται να προκύψουν από διάφορα σενάρια και αφορούν κυρίως στην προβλεπόμενη διαδικασία εκποίησης ενυπόθηκου ακινήτου που αποτελεί κύρια κατοικία ως μέτρο προστασίας των νοικοκυριών εν μέσω κρίσεων. Ο ΟΧΣ παρουσιάζει μεγάλη ευαισθησία στις παραμέτρους που δύναται να επηρεάσουν την δυνατότητα του για εκποιήσεις και ως εκ τούτου έχει προχωρήσει με τον υπολογισμό προβλέψεων υπό τη μορφή overlay πέραν των εκτιμήσεων του μοντέλου συλλογικής απομείωσης.



## 6. Λειτουργικός Κίνδυνος

### 6.1. Γενικά

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι το ενδεχόμενο ζημιών που οφείλονται στη μη ύπαρξη, στην ανεπάρκεια ή στην αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπινου δυναμικού και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα.

Περιλαμβάνει:

- τον νομικό κίνδυνο και τον κίνδυνο συμμόρφωσης
- τον κίνδυνο ασφάλειας πληροφοριών

Εξαιρεί τον στρατηγικό κίνδυνο και τον κίνδυνο φήμης.

Ο λειτουργικός κίνδυνος αποτελεί έναν από τους σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει ο ΟΧΣ, ιδιαίτερα εξαιτίας της διττής του ιδιότητας ως ΟΔΔ και τραπεζικού ιδρύματος, δεδομένου ότι η αποτελεσματική και επιτυχής λειτουργία του καθώς και η επίτευξη των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την ύπαρξη επαρκών και κατάλληλων πόρων σε ανθρώπινο δυναμικό και συστήματα, με τον καθορισμό ξεκάθαρων πολιτικών και διαδικασιών καθώς και με την υιοθέτηση κατάλληλης οργανωτικής δομής. Η αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου είναι υποστηρικτική στην επίτευξη των επιχειρηματικών και στρατηγικών του στόχων.

Η παροχή νέων προϊόντων και υπηρεσιών μετά και τη σχετική τροποποίηση στον περί Οργανισμού Χρηματοδοτήσεως Στέγης Νόμο, η υιοθέτηση νέων τεχνολογιών, η σύναψη νέων συμφωνιών, η δημιουργία συνεργασιών με τρίτες εταιρείες προϋποθέτουν την ύπαρξη κατάλληλων πλαισίων για την αποτελεσματική διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου.

Ταυτόχρονα η ανάγκη άσκησης των δραστηριοτήτων του ΟΧΣ μέσα σε ένα ιδιαίτερα απαιτητικό ανταγωνιστικό και εποπτικό περιβάλλον, αποτελούν προκλήσεις ως προς τον τρόπο και τον βαθμό στον οποίο διαχειρίζεται τους λειτουργικούς κινδύνους που προκύπτουν. Απαιτούν δε τον συγκερασμό και την επίτευξη ισορροπίας μεταξύ της φιλοσοφίας και τρόπου λειτουργίας ενός τραπεζικού ιδρύματος που διέπεται από οδηγίες εποπτικών αρχών σε ένα ανταγωνιστικό περιβάλλον και ενός Ημικρατικού Οργανισμού για τον οποίο ισχύουν οι πρόνοιες του Νόμου, Κανονισμοί Λειτουργίας με περιορισμένες δυνατότητες ευελιξίας.

Κατά το 2024, ο ΟΧΣ αποφάσισε όπως προχωρήσει με την αναβάθμιση του τραπεζικού του συστήματος και τη συνέχιση του έργου τεχνολογικής αναβάθμισης, μετά από μια σειρά διαπραγματεύσεων συμβατικών και νομικών θεμάτων με την αρχική ανάδοχο εταιρεία, η οποία εγκρίθηκε από την Κεντρική Επιτροπή Αλλαγών και Απαιτήσεων (ΚΕΑΑ) και υπογράφηκε εντός του τρέχοντος έτους. Ο εκσυγχρονισμός της τεχνολογικής υποδομής του ΟΧΣ αποτελεί προτεραιότητα και το έργο αναμένεται να υλοποιηθεί με τρόπο που να επιτυγχάνει στον μέγιστο δυνατό βαθμό τους στρατηγικούς στόχους του ΟΧΣ για το ψηφιακό μετασχηματισμό, ο οποίος να ανταποκρίνεται στις σημερινές ανάγκες των πελατών του. Στο μεταξύ, προκύπτει αρνητικό αντίκτυπο στο προφίλ λειτουργικού κινδύνου λόγω της μεταβατικής περιόδου των διαπραγματεύσεων και του έργου καθώς και της απαραίτητης διαχείρισης αλλαγών. Ταυτόχρονα, επηρεάζεται ο επιχειρηματικός και στρατηγικός κίνδυνος, εφόσον ο εκσυγχρονισμός της τεχνολογικής υποδομής του Οργανισμού αποτελεί μια από τις στρατηγικές προτεραιότητές του. Στις 30 Ιανουαρίου 2024, μετά από υποβολή σχετικού αιτήματος στην ΚΕΑΑ, υπογράφηκε τροποποιητική συμφωνία με την ΣΕΔΙΠΕΣ, όσον αφορά την συνέχιση παροχής Υπηρεσιών Μηχανογράφησης για την τεχνολογική υποδομή μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Κατά το 2025, η απόφαση του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας (Αρ. Γεν. Αίτησης 68/2021), στην υπόθεση μεταξύ του Διευθυντή της Υπηρεσίας Προστασίας Καταναλωτή και του ΟΧΣ, η οποία εκδόθηκε στις 13/05/2025 αναφέρεται στην ύπαρξη καταχρηστικών ρητρών σε συμβάσεις δανείων του ΟΧΣ, παραβιάζοντας τη νομοθεσία περί προστασίας καταναλωτή. Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι το Δικαστήριο, κατά την εξέταση των υποθέσεων, αναγνώρισε τη θετική και φιλική προς τον καταναλωτή μεταχείριση του Οργανισμού. Οι συγκεκριμένες συμβάσεις που περιείχαν τις προαναφερθείσες ρήτρες



χρησιμοποιούνταν στο παρελθόν ενώ στο παρόν στάδιο, έχουν ήδη αναθεωρηθεί ουσιαστικά, και οι νέες συμβάσεις δεν περιλαμβάνουν τέτοιο λεκτικό.

Όλα τα ως άνω σε συνάρτηση με τους στόχους για τη διατήρηση ενός πελατοκεντρικού προφίλ, τη βελτιστοποίηση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών, τη βελτίωση της θέσης έναντι του ανταγωνισμού και, ταυτόχρονα, την διαφύλαξη της βιωσιμότητας, απαιτούν την επίτευξη βέλτιστης ισορροπίας μεταξύ των κινδύνων που, ο ΟΧΣ, αποδέχεται να αναλάβει σε σχέση με τους στόχους που αποσκοπεί να πετύχει.

## 6.2. Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

Για τη διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, ο ΟΧΣ έχει προχωρήσει, μεταξύ άλλων, με:

1. Ενέργειες για το έργο τεχνολογικής αναβάθμισης το οποίο αναμένεται να βελτιώσει το προφίλ κινδύνου επιχειρησιακής συνέχειας και θα σημειωθεί σημαντική βελτίωση στην εφαρμογή των διαδικασιών του ΟΧΣ
2. Ολοκλήρωση του έργου λειτουργικής αναδιοργάνωσης και καταγραφής διαδικασιών με εξωτερικούς συμβούλους
3. Έχει εκκινήσει έργο για την υλοποίηση των άμεσων πληρωμών (Instant Payments) το οποίο είναι σε εξέλιξη
4. Έγκριση επιμέρους διαδικασιών ασφάλειας πληροφοριών, ήτοι SWIFT Secure Zone Standards και Incident Response Procedure for the SWIFT Environment
5. Καταγραφή αριθμού διαδικασιών/ πολιτικών και εφαρμογή τους
6. Ενέργειες στελέχωσης
7. Έχουν πραγματοποιηθεί το 2024 δοκιμές ανάκτησης από καταστροφή με σκοπό την εξασφάλιση ότι τα συστήματα μπορούν να αντέξουν και να ανακάμψουν από διάφορα ατυχήματα ή καταστροφές
8. Στα πλαίσια επικαιροποίησης του πλάνου επιχειρησιακής ετοιμότητας διενεργήθηκαν σενάρια ελέγχου, ανάλυση αντικτύπου, αξιολόγηση δομών και απόδοση ρόλων, εκτίμηση κινδύνων και καταγραφή πλάνου επιχειρησιακής συνέχειας.
9. Έχει αναπτυχθεί το Digital Operational Resilience Framework (έκδοση 1.0) και αφορά τη συμμόρφωση του Οργανισμού Χρηματοδοτήσεως Στέγης (ΟΧΣ) με τις απαιτήσεις του Digital Operational Resilience Act (DORA).
10. Διενέργεια ειδικών εκπαιδευτικών προγραμμάτων στη μορφή σεμιναρίων, on-line learning περιλαμβανομένων προγραμμάτων κατάρτισης καθώς και με φυσική παρουσία. Παράλληλα, έχουν σταλεί ενημερωτικά δελτία/ καθοδήγηση προς το προσωπικό για θέματα κινδύνων, ασφάλειας πληροφοριών και κανονιστικής συμμόρφωσης.

## 6.3. Δείκτες λειτουργικού κινδύνου

Οι δείκτες λειτουργικού κινδύνου οι οποίοι παρακολουθούνται ως μέρος του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων περιγράφονται στην ενότητα 3.7.

## 6.4. Κεφαλαιακές απαιτήσεις για λειτουργικό κίνδυνο

Ο ΟΧΣ εφαρμόζει τη μέθοδο του βασικού δείκτη (basic indicator approach) για τον υπολογισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων βάσει της νομοθεσίας. Η κεφαλαιακή απαίτηση για λειτουργικό κίνδυνο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται στα 3,4εκ. ευρώ και υπολογίζεται ως το 8% του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο.



## 7. Κίνδυνος Αγοράς

### 7.1. Γενικά

Ο κίνδυνος απότομης και σημαντικής ανατιμολόγησης στις χρηματοπιστωτικές αγορές παραμένει σημαντικός. Η μεταβλητότητα στις χρηματοπιστωτικές αγορές έχει αρνητικό αντίκτυπο στους ισολογισμούς, τις κεφαλαιακές θέσεις και το κόστος χρηματοδότησης των τραπεζών, εγείροντας και συστημικό κίνδυνο.

Το προφίλ επιτοκιακού κινδύνου του ΟΧΣ επηρεάζεται από τη σύνθεση του ισολογισμού του με τα πλείστα τοκοφόρα στοιχεία ενεργητικού να είναι δάνεια συνδεδεμένα με απλό μεταβλητό επιτόκιο ή βασικό επιτόκιο του ΟΧΣ το οποίο χρηματοδοτείται κυρίως από καταθέσεις προθεσμίας βραχυπρόθεσμης διάρκειας. Το προφίλ επιτοκιακού κινδύνου επηρεάζεται αρνητικά από το μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου που χαρακτηρίζεται ως «τερματισμένο» και φέρει σταθερό επιτόκιο.

Επιπρόσθετα, ο μακροπρόθεσμος επιτοκιακός κίνδυνος του ΟΧΣ επηρεάζεται από το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων, το οποίο περιλαμβάνει ομόλογα προς την ΚΔ. Σημειώνεται ότι η ΚΔ φέρει βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας A- (Standard & Poor's), A3 (Moody's), A- (Fitch) και A low (DBRS).

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του ΟΧΣ είναι κατηγοριοποιημένο σε "Amortised cost" συνεπώς οποιοσδήποτε επιδράσεις από τις διακυμάνσεις των τιμών λόγω θετικών εξελίξεων στις αγορές δεν αποτυπώνονται στα αποθεματικά επανεκτίμησης. Επομένως, αρνητική επίδραση θα σημειωθεί μόνο εφόσον απομειωθεί σημαντικά η αξία των ομολόγων. Ωστόσο, προκύπτει αυξημένος κίνδυνος συγκέντρωσης στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

Ο Οργανισμός δεν έχει χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (Trading Book business), επομένως ο κίνδυνος αγοράς περιορίζεται μόνο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (Banking Book business). Ο Οργανισμός εκτίθεται σε Συναλλαγματικό Κίνδυνο (Foreign Exchange Risk) που προκύπτει από τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις του Ισολογισμού του που είναι εκφρασμένα και χρηματοδοτούνται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα αναφοράς (δηλ. Ευρώ). Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 η καθαρή θέση σε Συναλλαγματική Ισοτιμία του ΟΧΣ ήταν κάτω από το όριο του 2% των ιδίων κεφαλαίων του, επομένως δεν χρειάστηκε να διατεθεί κεφάλαιο για την κάλυψη αυτού του κινδύνου, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του νομοθετικού πλαισίου CRR.

Βελτίωση στο προφίλ κινδύνου έχει παρουσιαστεί από το δάνειο στην ΚΔ το οποίο έφερε σταθερό επιτόκιο, ύψους €250εκατ., και το οποίο έχει αποπληρωθεί τον Απρίλιο 2024 καθώς και από την αύξηση των επιτοκίων δανείων με απλό επιτόκιο.

### 7.2. Διαχείριση Κινδύνου Αγοράς

Λόγω αυξημένου κινδύνου συγκέντρωσης, ο ΟΧΣ έχει εφαρμόσει επιτυχώς πολιτική για περιορισμό του επενδυτικού του χαρτοφυλακίου σε χρεόγραφα της ΚΔ ώστε μετά τη λήξη τους η έκθεση μειώθηκε σταδιακά στο 100% του CET1.

Ο ΟΧΣ, μέσα από το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων για τον επιτοκιακό κίνδυνο καθόρισε όρια τα οποία θα πρέπει να παρακολουθούνται ώστε να παραμένουν σε αποδεκτά επίπεδα. Συγκεκριμένα, προνοείται η παρακολούθηση της εξέλιξης του κινδύνου επιτοκίων στο σενάριο παράλληλης μεταβολής των επιτοκίων της αγοράς κατά 2%.

Τα πιο κάτω συμβάλλουν θετικά στη διαχείριση του κινδύνου τιμών του ΟΧΣ:

- Η Πολιτική Διαχείρισης Ταμειακών Διαθεσίμων, η οποία περιορίζει, μεταξύ άλλων, τις συγκεντρώσεις σε αντισυμβαλλομένους, προϊόντα, διάρκεια κλπ. και θέτει κριτήρια παρακολούθησης της ευαισθησίας της αξίας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.



- Η παρακολούθηση δεικτών κινδύνου του χαρτοφυλακίου και το πλαίσιο παρακολούθησης δεικτών έγκαιρης προειδοποίησης (early warning signals).

### 7.3. Δείκτες κινδύνου αγοράς

Ο ΟΧΣ, μέσα από το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων καθόρισε όρια για τον επιτοκιακό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς τα οποία θα πρέπει να παρακολουθούνται ώστε να παραμένουν σε αποδεκτά επίπεδα (πρβλ. ενότητα 3.7).



## 8. Κίνδυνος ρευστότητας

### 8.1. Γενικά

Η ικανότητα του ΟΧΣ να διαχειριστεί αποτελεσματικά τον κίνδυνο ρευστότητας της επηρεάζεται τόσο από εξωγενείς παράγοντες, που αφορούν στις μακροοικονομικές συνθήκες και στις εξελίξεις στο κυπριακό τραπεζικό σύστημα, όσο και από ενδογενείς παράγοντες που αφορούν τον ΟΧΣ.

Η συγκέντρωση της χρηματοδότησης του ΟΧΣ σε καταθέσεις πελατών και η απουσία πιο μακροπρόθεσμων επιλογών επηρεάζει αρνητικά το προφίλ του κινδύνου ρευστότητας κάτω από ακραίες συνθήκες. Τα επίπεδα των καταθέσεων διαχρονικά, κατά την περίοδο μέχρι και το 2022, επηρεάστηκαν από διάφορους παράγοντες, όπως η σμίκρυνση του τραπεζικού συστήματος καθώς και το επιτοκιακό περιβάλλον.

Πιο πρόσφατα, εντός του 2023 και αρχές του 2024, η αντιστροφή της τάσης και η πτωτική πορεία των καταθέσεων του ΟΧΣ αποδίδονται κυρίως στην αλλαγή του επιτοκιακού περιβάλλοντος.

Σήμερα, το επιτοκιακό περιβάλλον έχει διαμορφωθεί με τρόπο ώστε οι καταθέτες να διερευνούν τις εναλλακτικές τους αναζητώντας υψηλότερες αποδόσεις. Ο ρυθμός εκρών καταθέσεων του ΟΧΣ κατά το τρίτο και τέταρτο τρίμηνο του 2023 και πρώτου τριμήνου του υπό αναφορά έτους είχε αναγάγει τον κίνδυνο σε υψηλότερα επίπεδα παρά το γεγονός ότι οι εκροές αρχικά δεν ήταν ανεξέλεγκτες. Λόγω καθυστέρησης αντίδρασης του ΟΧΣ στην αύξηση των επιτοκίων, εν μέρει και λόγω της καθυστέρησης αύξησης των δανειστικών επιτοκίων που θα είχε συνδυαστικά υψηλό αρνητικό αντίκτυπο στην κερδοφορία, οι εκροές εντάθηκαν. Μετά την αύξηση των καταθετικών επιτοκίων του ΟΧΣ και την απόφαση για αποπληρωμή του δανείου της ΚΔ, ύψους €250εκατ., τα επίπεδα ρευστότητας έχουν αποκατασταθεί.

Ο ΟΧΣ έχει εφαρμόσει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας έτσι ώστε όλοι οι εποπτικοί και εσωτερικοί δείκτες ρευστότητας του ΟΧΣ (που περιλαμβάνονται στο πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων) αναμένεται να εξακολουθούν να βρίσκονται σε επίπεδα σημαντικά υψηλότερα των ελάχιστων εποπτικών ορίων.

### 8.2. Διαχείριση Κινδύνου Ρευστότητας

Για σκοπούς αξιολόγησης του κινδύνου ρευστότητας, έχει διενεργηθεί ανάλυση αντίστροφης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2024 από την οποία διαφαίνεται ότι υπάρχει ικανοποιητικό περιθώριο εκρών καταθέσεων πριν την παραβίαση του εποπτικού δείκτη Liquidity Coverage Ratio (LCR), λαμβάνοντας υπόψη και μειωμένες εισροές από πληρωμές δανείων.

Προκλήσεις σχετικά με την επιθυμητή διαμόρφωση του ισολογισμού του ΟΧΣ, περιλαμβανομένων των πηγών χρηματοδότησης προκύπτουν και από την εισαγωγή του πλαισίου ανάκαμψης και εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων (π.χ. δείκτης MREL). Για σκοπούς κατάλληλου κεφαλαιακού προγραμματισμού και σχεδιασμού ανάκαμψης και εξυγίανσης, ο ΟΧΣ έχει ολοκληρώσει την εκπόνηση μελέτης σκοπιμότητας για εργαλεία MREL. Στόχος της μελέτης ήταν να εντοπιστούν οι επιλογές που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν ως πιθανά εργαλεία MREL και να δρομολογηθούν τυχόν ενέργειες για οποιαδήποτε εμπόδια/ δυσκολίες δύναται να προκύψουν (preparatory measures).

Κατά το 2024, οι ενέργειες που υλοποιήθηκαν για τη διασφάλιση και ενίσχυση του πλαισίου διαχείρισης ρευστότητας περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων:

- Την αναθεώρηση πλάνου χρηματοδότησης (liquidity contingency funding plan)
- Την αναθεώρηση του Σχεδίου Ανάκαμψης καθώς και του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων
- Τη διατήρηση της αυστηρής/ συντηρητικής δανειοδοτικής πολιτικής, την παραχώρηση/ έκδοση νέων δανείων και άλλων πιστωτικών διευκολύνσεων ανάλογα με τα επίπεδα



ρευστότητας και τη διασφάλιση της παραχώρησης τους σε πελάτες με υψηλή πιστοληπτική ικανότητα και ικανότητα αποπληρωμής.

- Τη στελέχωση της Διεύθυνσης Τραπεζικών Εργασιών με Διευθυντή προς ενίσχυση και της πρώτης γραμμής άμυνας για θέματα διαχείρισης ρευστότητας

### 8.3. Δείκτες κινδύνου ρευστότητας

Οι δείκτες κινδύνου ρευστότητας οι οποίοι παρακολουθούνται ως μέρος του Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων του ΟΧΣ περιγράφονται στην ενότητα 3.7. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον κίνδυνο ρευστότητας παρατίθενται και στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

## 9. Πολιτική Αποδοχών

Η Επιτροπή Αποδοχών του ΔΣ και η ΑΕΔ διασφαλίζουν στο βαθμό που είναι δυνατό ότι οι πολιτικές και πρακτικές σε θέματα χρηματικών παροχών/αμοιβών συνάδουν με τις ηθικές αξίες, τους στόχους, τη στρατηγική και το εποπτικό περιβάλλον του ΟΧΣ. Νοείται ότι οι κλίμακες αποδοχών βασίζονται στο νομοθετικό πλαίσιο που διέπει τον ΟΧΣ ως ημικρατικό οργανισμό και ως εκ τούτου δεν υπάρχει σημαντική ευελιξία για πλήρη ευθυγράμμιση των αμοιβών με την εκάστοτε στρατηγική.

Η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών πρέπει να υπόκειται σε κεντρική και ανεξάρτητη επανεξέταση, τουλάχιστον ετησίως, από την Επιτροπή Προσωπικού.

Το ΔΣ μελετά πολιτικές αμοιβών/ αποζημιώσεων των μελών της και της ΑΕΔ και προβαίνει σε εισηγήσεις στο Υπουργείο Οικονομικών και προωθεί πολιτική που είναι ανάλογη και συνεπής με την κουλτούρα, τους μακροπρόθεσμους στόχους, τη στρατηγική και το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί ο ΟΧΣ.

Το ΔΣ υιοθετεί και περιοδικά αναθεωρεί τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της υλοποίησής της. Η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών υπόκειται, τουλάχιστον ετησίως, σε κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο ως προς τη συμμόρφωση με τις πολιτικές και διαδικασίες αποδοχών που έχουν υιοθετηθεί από το ΔΣ κατά την άσκηση των εποπτικών του αρμοδιοτήτων.

Προς το παρόν, η παροχή οποιονδήποτε μεταβλητών αμοιβών δεν εμπίπτει στο πλαίσιο πολιτικής αμοιβών.

Γενικώς, η πολιτική αποδοχών πρέπει να στοχεύει στην αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων. Το ΔΣ, υπό την εκτελεστική του αρμοδιότητα, δεν επιτρέπεται να καθορίζει τις αποδοχές του. Επίσης, μία επιχειρησιακή μονάδα, δεν πρέπει να καθορίζει τις αποδοχές των λειτουργών ελέγχου της μονάδας αυτής. Τα μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ λαμβάνουν αποζημίωση ανά συνάντηση, η οποία καθορίζεται από το Υπουργείο Οικονομικών.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο ΟΧΣ εργοδοτούσε 83 υπαλλήλους. Οι αποδοχές προσωπικού του ΟΧΣ για το 2024 οι οποίες περιλαμβάνουν μισθούς, εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφάλισεις, ΓΕΣΥ κτλ. αναλύονται στον πιο κάτω πίνακα:

Πίνακας 12: EU REM1 – Αποδοχές που αποδίδονται για το οικονομικό έτος

€'000		Διοικητικό Όργανο με εποπτική αρμοδιότητα	Διοικητικό Όργανο με διοικητική αρμοδιότητα	Άλλα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και συγκεκριμένα μέλη του προσωπικού	Ανεξάρτητες Μονάδες Ελέγχου
Σταθερές αποδοχές	Αριθμός συγκεκριμένων μελών του προσωπικού	7	1	3	2
	Συνολικές σταθερές αποδοχές	52	113	193	77
	Εκ των οποίων: βάσει μετρητών	52	113	193	77