

Bank of Cyprus Holdings



Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026

Λευκωσία, 11 Μαΐου 2026

Κύρια Σημεία για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026

Σημαντική αύξηση δανείων

- Ισχυρός νέος δανεισμός ύψους €829 εκατ., αυξημένος κατά 9% σε τριμηνιαία βάση
- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €11.1 δις, αυξημένο κατά 2% σε τριμηνιαία βάση
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανική, ύψους €22.3 δις, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση

Ελκυστική κερδοφορία

- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €121¹ εκατ.
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.0% για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026
- Βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.28
- Δείκτης κόστος προς έσοδα² στο 37%

Ρευστότητα και ανθεκτικότητα ισολογισμού

- Μείωση ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια στο 1.1%
- Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ανήλθε σε καθαρή πίστωση ύψους 17 μ.β., λόγω αναστροφής που αφορά συγκεκριμένο πελάτη

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και διανομή στους μετόχους

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 20.7%³ και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 25.5%³
- Οργανική δημιουργία κεφαλαίων⁴ ύψους 114 μ.β.

Ελκυστικές μικρές εξαγορές

- Συμφωνία με την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ ('CDB') για την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων και καταθέσεων ύψους περίπου €150 εκατ. και περίπου €500 εκατ. αντίστοιχα
- Συμφωνία για επένδυση στο μετοχικό κεφάλαιο της Wealthyhood, μιας πανευρωπαϊκής εταιρείας τεχνολογίας η οποία παρέχει ψηφιακά πρόσβαση σε πελάτες του τομέα ιδιωτών σε εύρος μετοχών και ETFs, με ποσοστό συμμετοχής 26%

1. Που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της εταιρίας
2. Αναπροσαρμοσμένα για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
3. Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη συνήθους διανομής στο ανώτατο όριο ('payout ratio') της πολιτικής διανομής με ποσοστό (payout ratio) 70%
4. Υπολογίζεται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία (πριν την σχετική πρόβλεψη για διανομή) και λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (όπου είναι σχετικό), πριν τις μεταβολές των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μεταβολών

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

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Ξεκινήσαμε τη χρονιά δυναμικά, σημειώνοντας κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €121 εκατ. και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.0% βασισμένη σε υψηλή κεφαλαιακή βάση, πιο πάνω από τον στόχο που θέσαμε για το 2026 για επίπεδα mid-teens. Η απόδοση μας υποστηρίχθηκε από την σταθεροποίηση των καθαρών εσόδων από τόκους και την συνεχή πειθαρχημένη διαχείριση των εξόδων μας. Η ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου παραμένει ισχυρή, με το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να μειώνεται περαιτέρω σε περίπου 1%.

Ο νέος δανεισμός ανήλθε σε €829 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2026, διατηρώντας παράλληλα αυστηρά κριτήρια δανεισμού. Ως αποτέλεσμα, το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων δανείων μας αυξήθηκε κατά 2% από την αρχή του έτους, υποστηριζόμενο από ζήτηση για δάνεια τόσο από την εγχώρια όσο και από τον τομέα διεθνών εργασιών. Η καταθετική μας βάση, που στην πλειονότητα της είναι λιανική παρέμεινε σταθερή στα €22.3 δις στις 31 Μαρτίου 2026.

Το επιχειρηματικό μας μοντέλο συνεχίζει να αποφέρει ισχυρή οργανική δημιουργία κεφαλαίων και να ενισχύει τον ισολογισμό μας. Κατά το α' τρίμηνο 2026 πετύχαμε οργανική δημιουργία κεφαλαίων ύψους 114 μ.β. Αναγνωρίζοντας πρόβλεψη για διανομή μερισμάτων στο 70% (payout ratio), στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής μας, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθαν σε 20.7% και 25.5% αντίστοιχα.

Σύμφωνα με την στρατηγική μας, κατά το α' τρίμηνο 2026 ανακοινώσαμε δύο στοχευμένες εξαγορές για περαιτέρω διαφοροποίηση του επιχειρηματικού μας μοντέλου και ανάπτυξη του ισολογισμού μας: την απόκτηση συμμετοχής 26% στη Wealthyhood για να προσφέρουμε ψηφιακά πρόσβαση στους πελάτες του τομέα ιδιωτών σε ένα εύρος μετοχών και ETFs και την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων και καταθέσεων ύψους περίπου €150 εκατ. και περίπου €500 εκατ. αντίστοιχα από την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λιμιτεδ ('CDB')

Η κυπριακή οικονομία επιδεικνύει ανθεκτικότητα και σταθερή ανάπτυξη παρά τη συνεχιζόμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα. Οι πρόσφατες επίσημες προβλέψεις εκτιμούν ρυθμό ανάπτυξης μεταξύ 2.7%¹ και 2.9%¹ για το 2026 που αναμένεται να ξεπεράσει σημαντικά τον μέσο όρο της Ευρωζώνης.

Κατά την εκδήλωση ενημέρωσης επενδυτών τον Μάρτιο 2026, παρουσιάσαμε τις στρατηγικές προτεραιότητες για συνεχή δημιουργία σταθερής και ανθεκτικής κερδοφορίας και παροχή ισχυρών αποδόσεων στους μετόχους μας. Οι χρηματοοικονομικοί στόχοι για την περίοδο 2026-2028 περιλαμβάνουν την επίτευξη Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε επίπεδα mid-teens ετησίως, η οποία αντιστοιχεί σε ROTE άνω του 20% υπολογισμένη σε δείκτη CET1 ύψους 15%. Παραμένουμε δεσμευμένοι για ουσιαστική διανομή, με συνολικό ποσοστό (payout ratio) ύψους μέχρι 90%² της κερδοφορίας του 2026 και μέχρι 100%² της ετήσιας κερδοφορίας για το 2027-2028.

Παρά την παγκόσμια γεωπολιτική αστάθεια και τις επιπτώσεις στην κυπριακή οικονομία να παραμένουν αβέβαιες, η Τράπεζα Κύπρου βρίσκεται σε θέση ισχύος για να διαχειριστεί την περίοδο αυτή, συνεχίζοντας να επιτυγχάνουμε πρόοδο στους τομείς υπό τον έλεγχο μας. Το αποδοτικό επιχειρηματικό μας μοντέλο, η συνεχιζόμενη ισχυρή ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου, η ισχυρή κεφαλαιακή μας θέση και ρευστότητα καθώς και η αποδεδειγμένη ικανότητα της υλοποίησης της στρατηγικής μας, μας τοποθετούν σε θέση ισχύος για να προσφέρουμε ελκυστικές και συνετές αποδόσεις στους μετόχους μας.

Η δέσμευση μας παραμένει σταθερή: να στηρίζουμε τους πελάτες μας και την ευρύτερη κυπριακή οικονομία, συνεχίζοντας να προσφέρουμε ελκυστικές και συνετές αποδόσεις και να δημιουργούμε αξία για τους μετόχους μας.»

Πανίκος Νικολάου

1. Εκτιμήσεις με βάση το Υπουργείο Οικονομικών- Απρίλιο 2026, την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου- Μάρτιο 2026 και Πανεπιστήμιο Κύπρου- Απρίλιο 2026
2. Υπόκεινται στις συνθήκες της αγοράς, όπως επίσης και στα αποτελέσματα της τρέχουσας στρατηγικής σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2026	A' τρίμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	181	186	-3%	183	-1%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	44	1%	47	-4%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	4	9	-53%	17	-76%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	17	12	41%	23	-29%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2	1	15%	1	41%
Λοιπά έσοδα	2	3	-32%	2	-15%
Σύνολο εσόδων	250	255	-2%	273	-9%
Κόστος προσωπικού	(53)	(50)	6%	(69)	-24%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(38)	(37)	2%	(45)	-14%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(14)	(8)	80%	(13)	3%
Σύνολο εξόδων	(105)	(95)	10%	(127)	-18%
Λειτουργικά κέρδη	145	160	-9%	146	-1%
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές)	5	(10)	-146%	(7)	-166%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(6)	(10)	-35%	(11)	-41%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	2	(2)	-250%	4	-44%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	1	(22)	-102%	(14)	-104%
Κέρδη πριν τη φορολογία	146	138	5%	132	10%
Φορολογία	(25)	(20)	21%	(4)	-
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	0	(1)	-89%	0	-86%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	121	117	3%	128	-5%

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων-Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	A' τρίμηνο 2026	A' τρίμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.81%	3.13%	-32 μ.β.	2.83%	-2 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	42%	37%	5 ε.μ.	47%	-5 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	37%	34%	3 ε.μ.	42%	-5 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.0%	2.4%	-40 μ.β.	2.1%	-10 μ.β.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€) ¹	0.28	0.27	0.01	0.29	-0.01
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	18.0%	18.3%	-0.3 ε.μ.	19.4%	-1.4 ε.μ.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% ²	26.5%	25.9%	0.6 ε.μ.	27.7%	-1.2 ε.μ.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ³ (€)	6.38	6.04	0.34	6.10	0.28
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	5.88	5.56 ⁴	0.32	5.60 ⁴	0.28

1. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €0.28

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

3. Υπολογίζεται με βάση τον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (όπου είναι σχετικό)

4. Εξαιρουμένης του τελικού μερίσματος σε μετρητά ύψους €0.50 ανά συνήθη μετοχή που υπόκειται σε έγκριση από τους μετόχους στην ΕΓΣ, που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 15 Μαΐου 2026 (2024: τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.48 ανά συνήθη μετοχή).

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

Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 στην 'υποκείμενη βάση', για την οποία η Διεύθυνση θεωρεί ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (όπου εφαρμόζεται) και επιπρόσθετα περιλαμβάνει ορισμένες επαναταξινομήσεις στοιχείων, εκτός των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων, οι οποίες γίνονται για λόγους παρουσίασης στην υποκείμενη βάση με σκοπό την ευθυγράμμιση της παρουσίασής τους με στοιχεία παρόμοιας φύσης.

Συμφιλίωσης μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση, περιλαμβάνονται στο μέρος Στ.1 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026', και επίσης στο μέρος Η. 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης' και στο Μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'.

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

€ εκατ.	31.03.2026	31.12.2025	±%	
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,659	7,933	-3%	
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	536	576	-7%	
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,618	1,619	0%	
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	5,590	5,324	5%	
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	11,028	10,798	2%	
Αποθέματα ακινήτων	357	372	-4%	
Επενδύσεις σε ακίνητα	28	28	-2%	
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,890	1,918	-1%	
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	28,706	28,568	0%	
Καταθέσεις από τράπεζες	365	404	-10%	
Καταθέσεις πελατών	22,260	22,187	0%	
Ομολογιακά δάνεια	988	983	1%	
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	379	379	0%	
Λοιπές υποχρεώσεις	1,645	1,665	-1%	
Σύνολο υποχρεώσεων	25,637	25,618	0%	
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,829	2,710	4%	
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	0%	
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	3,049	2,930	4%	
Δικαιώματα μειοψηφίας	20	20	0%	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3,069	2,950	4%	
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	28,706	28,568	0%	
Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.03.2026	31.12.2025	±¹	
Μεικτά Δάνεια (€ εκατ.)	11,188	10,955	2%	
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	180	177	2%	
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	22,260	22,187	0%	
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	49%	49%	-	
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	1.1%	1.2%	-10 μ.β.	
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	148%	139%	9 ε.μ.	
Δείκτης μόχλευσης	10.4%	10.1%	30 μ.β.	
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	31.03.2026 (συμπεριλαμβανομένων των αδιανέμητων κέρδων¹)	31.03.2026 (για εποπτικούς σκοπούς)	31.12.2025 (για εποπτικούς σκοπούς²)	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	20.7%	20.5%	21.0%	-30 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	25.5%	25.3%	25.9%	-40 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,564	10,564	10,424	+1%
<small>1. Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το α' τρίμηνο 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για συνήθης διανομή (π.χ. ποσοστό ('payout ratio') 70%)(βλέπε μέρος Α.1.1) 2. Περιλαμβάνουν κέρδη για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, μειωμένα για διανομή με ποσοστό ('payout ratio') 70% Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα</small>				

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας ανήλθε σε €3,049 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με €2,930 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,829 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με €2,710 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 20.5% στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση 21.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίων υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς στις 31 Μαρτίου 2026, δεν περιλαμβάνουν τα κέρδη του α' τριμήνου 2026 (οι δείκτες αυτοί αναφέρονται ως εποπτικοί). Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για συνήθη διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος (δηλ. στο 70%) σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις (συμπεριλαμβανόμενων των αδιανέμητων κερδών) ανέρχεται σε 20.7% στις 31 Μαρτίου 2026. Η πρόβλεψη για συνήθη διανομή από τα κέρδη του 2026 δεν αποτελεί δέσμευση για οποιαδήποτε καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή διανομής. Από τον Σεπτέμβριο 2023, αφαιρείται επιβάρυνση από τα ίδια κεφάλαια και αφορά τις προληπτικές προβλέψεις της ΕΚΤ για Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια, η οποία ανήλθε σε 19 μ.β. στις 31 Μαρτίου 2026, στα ίδια επίπεδα στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επιπέδου κεφαλαίου έναντι ακίνητων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου του εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 31 Μαρτίου 2026, η επίπτωση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 76 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 65 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 25.3% στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με 25.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για συνήθη διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος (δηλ. στο 70%) σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις (συμπεριλαμβάνοντας αδιανέμητα κέρδη) ανέρχεται σε 25.5% στις 31 Μαρτίου 2026.

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

Με βάση την ετήσια ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2025, και σύμφωνα την τελική απόφαση ΔΕΕΑ που λήφθηκε τον Οκτώβριο 2025, οι απαιτήσεις του Πυλώνα II μειώθηκαν κατά 25 μ.β. σε 2.50% την 1 Ιανουαρίου 2026.

Στις 31 Μαρτίου 2026, ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίζεται σε **11.93%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.41%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 2.25% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.28%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίζεται σε **16.53%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 2.25% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.28%. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ έχει δώσει αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II σε σύγκριση με τα επίπεδα του 2025.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος είχε καθοριστεί σε **11.38%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.9375% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.90%.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε **16.08%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.9375% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.90%. Η μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ παρέμεινε στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το 2024.

Το Συγκρότημα συμμετείχε στην Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2025 του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού ('ΕΕΜ'), ως ένα από τα 'άλλα Σημαντικά Ιδρύματα του ΕΕΜ' σημειώνοντας σημαντική βελτίωση σε σχέση με την προηγούμενη άσκηση του 2023 ως αποτέλεσμα της ισχυρής κεφαλαιακής του θέσης, της ισχυρής οργανικής δημιουργίας κεφαλαίου και κερδοφορίας, ως επίσης και του ανθεκτικού επιχειρηματικού του μοντέλου. Η Τράπεζα τοποθετήθηκε στην πρώτη κατηγορία ανάλογα με τη μέγιστη μείωση του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) που προκύπτει από την εποπτική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και συγκρίνεται ευνοϊκά με τον μέσο όρο των αποτελεσμάτων των 96 τραπεζών που υποβλήθηκαν στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΚΤ. Ως αποτέλεσμα, με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ που λήφθηκε τον Οκτώβριο 2025, η ΕΚΤ έχει δώσει αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ σε σύγκριση με τα επίπεδα του 2025, με εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2026.

Τον Ιανουάριο 2025, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ('ΚΤΚ'), βασισμένη στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, με εφαρμογή από τον Ιανουάριο 2026. Ως αποτέλεσμα, το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος ανήλθε σε περίπου 1.28% στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με περίπου 0.90% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (O-SII) από την ΚΤΚ σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 και το σχετικό κεφαλαιακό απόθεμα ανήλθε σε 1.9375% 31 Δεκεμβρίου 2025. Τον Νοέμβριο 2025, μετά την ετήσια αξιολόγηση της ΚΤΚ, το Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII), μετά την ολοκλήρωση της σταδιακής εφαρμογής του, αυξήθηκε σε 2.25%, από 2.00%, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026.

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

Διανομές

Πολιτική διανομής από το 2025

Το Συγκρότημα στοχεύει στη δημιουργία σταθερής και ισχυρής απόδοσης στους μετόχους του. Τον Μάρτιο 2026, το Συγκρότημα αναθεώρησε την πολιτική διανομής του, ώστε να αντανάκλα τη σταθερή και συνεχή πρόοδο που έχει επιτευχθεί τα τελευταία χρόνια, το προφίλ κερδοφορίας και τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές του Συγκροτήματος. Η συνήθης διανομή αναμένεται να κυμαίνεται **μεταξύ 50-70%** ('payout ratio') (από 30-50%) της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά (συμπεριλαμβανομένης της εισαγωγής ενδιάμεσου μερίσματος) και επαναγορά ιδίων μετοχών.

Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων καθορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος (όπως αναφέρονται), προσαρμοσμένη για τα αποτελέσματα ορισμένων μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων (π.χ. κέρδη από κεφαλαιακές συναλλαγές, απομειώσεις/ αναπροσαρμογές ή αναστροφές απομειώσεων/αναπροσαρμογών που προκύπτουν από δραστηριότητες αναδιοργάνωσης ή/και θέματα παλαιότερων χρήσεων, καθώς και σημαντικές μη ταμειακές συναλλαγές που επηρεάζουν την κερδοφορία), που δεν εμπίπτουν στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος και είναι στοιχεία τα οποία η Διεύθυνση και οι επενδυτές του Συγκροτήματος εντοπίζουν και εξετάζουν ξεχωριστά για να κατανοήσουν τις υποκείμενες τάσεις των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Επίσης, λαμβάνονται υπόψη οι διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Διανομές (συνέχεια)

Πολιτική διανομής από το 2025 (συνέχεια)

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

Στόχος διανομής μερισμάτων για το 2026-2028

Για το 2026, το Συγκρότημα στοχεύει σε συνήθη διανομή ύψους 70%, στο ανώτατο όριο της πολιτικής διανομής, καθώς και σε πρόσθετο μέρισμα ύψους μέχρι 20%, με τη συνολική διανομή (payout ratio) να ανέρχεται μέχρι 90% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων. Για τα έτη 2027 και 2028, το Συγκρότημα έχει θέσει ως στόχο συνήθη διανομή ποσοστό ύψους 70% (payout ratio) και πρόσθετο μέρισμα ύψους μέχρι 30%, ανεβάζοντας τη συνολική διανομή σε ποσοστό μέχρι 100% ετησίως της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων του Συγκροτήματος. Τα πρόσθετα μερίσματα θα εξετάζονται ετησίως από το Διοικητικό Συμβούλιο με τα οικονομικά αποτελέσματα του έτους και υπόκεινται στις συνθήκες της αγοράς, όπως επίσης και στα αποτελέσματα της τρέχουσας στρατηγικής σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή. Οι διανομές αναμένεται να είναι κυρίως σε μετρητά, συμπεριλαμβανομένων ενδιάμεσων μερισμάτων, ενώ η επαναγορά ιδίων μετοχών μπορεί να εξεταστεί όταν κρίνεται σκόπιμο.

Ποσοστό διανομής ('payout ratio') για το 2025 ύψους 70%

Λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή οικονομική επίδοση του Συγκροτήματος και την επιτυχή πραγματοποίηση των στρατηγικών του στόχων για το 2025, ευθυγραμμισμένο με τη συνεχιζόμενη δέσμευσή του για παροχή ισχυρών και σταθερών αποδόσεων στους μετόχους του, η Εταιρία ανακοίνωσε συνολική διανομή ύψους €305 εκατ., εκ των οποίων περίπου €87 εκατ. έχουν καταβληθεί τον Οκτώβριο 2025 μέσω της εισαγωγής ενδιάμεσου μερίσματος. Η συνολική διανομή αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά και ανέρχεται σε €0.70 ανά συνήθη μετοχή, εκ των οποίων €0.20 ανά συνήθη μετοχή έχουν ήδη καταβληθεί τον Οκτώβριο 2025 μέσω της εισαγωγής ενδιάμεσου μερίσματος (μαζί, η 'Διανομή 2025'). Η Διανομή 2025 αντιστοιχούσε σε ποσοστό ('payout ratio') 70% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας του Συγκροτήματος πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (ύψους €434 εκατ.), στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τον στόχο που έχει προηγουμένως ανακοινωθεί. Η αύξηση τόσο ως προς το ποσοστό ('payout ratio') όσο και ως προς το συνολικό ποσό, αποτελούσε σημαντική αύξηση σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η Διανομή 2025 ισοδυναμούσε με απόδοση διανομής ('distribution yield') ύψους 9% (με βάση την τιμή μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε να προτείνει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ') που θα πραγματοποιηθεί στις 15 Μαΐου 2026 προς έγκριση, τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.50 ανά συνήθη μετοχή. Το μέρισμα, που υπόκειται σε έγκριση από την ΕΓΣ, θα πληρωθεί σε μετρητά στις 24 Ιουνίου 2026 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων στις 26 Μαΐου 2026 ('Ημερομηνία Αρχείου') ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') έχει ορισθεί η 25 Μαΐου 2026. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στην Πρόσκληση ΕΓΣ που έχει δημοσιευτεί στις 23 Απριλίου 2026.

Τον Αύγουστο 2025, το Συγκρότημα προχώρησε στην καταβολή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0.20 ανά συνήθη μετοχή, αντιστοιχώντας συνολικά σε περίπου €87 εκατ. (το 'Ενδιάμεσο Μέρισμα'). Αυτό αντιστοιχούσε σε ποσοστό διανομής ύψους περίπου 40% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας του Συγκροτήματος πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 και ισοδυναμούσε με απόδοση μερίσματος ('dividend yield') ύψους 3% (με βάση την τιμή μετοχής στις 30 Ιουνίου 2025). Το Ενδιάμεσο Μέρισμα πληρώθηκε σε μετρητά στις 20 Οκτωβρίου 2025 στους μετόχους που ήταν εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων της Εταιρίας κατά τις 23 Σεπτεμβρίου 2025 ('Ημερομηνία Αρχείου'), ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') είχε ορισθεί η 22 Σεπτεμβρίου 2025.

Η Διανομή 2025 αντιστοιχούσε σε περίπου 290 μ.β. στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Μαρτίου 2026, οι συνολικές εκδοθέν συνήθεις μετοχές, με ονομαστική αξία ύψους €0.10 ανά μετοχή, ανέρχονταν σε 435,772,799, σε σύγκριση με 435,686,031 στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται στην έκδοση 86,768 συνήθων μετοχών της Εταιρίας σε σχέση με το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων και το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων της Εταιρίας. Τον Απρίλιο 2026, το Συγκρότημα προχώρησε σε περαιτέρω έκδοση συνήθων μετοχών ύψους 189,506 σε σχέση με το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων της Εταιρίας, με τις συνολικές εκδοθέν συνήθεις μετοχές να ανέρχονται σε 435,962,305 με ονομαστική αξία ύψους €0.10 ανά μετοχή.

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 31 Μαρτίου 2026, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου AT1) και ανήλθαν σε €220 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

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

Η Εταιρία έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης των Χρεογράφων Κεφαλαίου AT1 οποιαδήποτε ημερομηνία από 21 Ιουνίου 2028 μέχρι 21 Δεκεμβρίου 2028 (συμπεριλαμβανομένων των πιο πάνω ημερομηνιών) και σε κάθε επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκων, υπό τη αίρεση εποπτικών εγκρίσεων και των σχετικών όρων εξόφλησης.

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

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

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

Το Συγκρότημα εκτιμά ότι αυτά τα τέλη θα μπορούσαν να κυμαίνονται έως και περίπου €5 εκατ. ετησίως (για κάθε φορολογικό έτος εφαρμογής, δηλαδή από το 2018) παρόλο που το Συγκρότημα κατανοεί ότι τέτοια τέλη μπορεί να μεταβάλλονται σε ετήσια βάση, όπως θα καθοριστεί από το Υπουργείο Οικονομικών.

A.1.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

A.1.2.1. Τραπεζικό Πακέτο 2021 (CRR III, CRD VI και BRRD)

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A1.2.2 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD)

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

Τον Δεκέμβριο 2025, η Τράπεζα έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), με την οποία η απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται τώρα στο 24.03% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 30.06% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 31 Μαρτίου 2026, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Οι αναθεωρημένες απαιτήσεις της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) τέθηκαν σε εφαρμογή με άμεση ισχύ αντικαθιστώντας την προηγούμενη απαίτηση ύψους 23.85% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και την απαίτηση ύψους 5.91% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE).

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 31 Μαρτίου 2026 υπολογισμένος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, ανήλθε στο 34.5% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 12.9% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα εποπτικά Συνολικά Ίδια Κεφάλαια κατά τις 31 Μαρτίου 2026), διατηρώντας ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας σε σχέση με το επίπεδο των εποπτικών απαιτήσεων.

Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανήλθε στο 6.03% στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με 5.33% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση του ποσοστού της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) οφείλεται στο αναθεωρημένο ποσοστό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII στο 2.25% την 1 Ιανουαρίου 2026 από 1.9375% στις 31 Δεκεμβρίου 2025 καθώς και την αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB), όπως επεξηγείται πιο πάνω.

Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 31 Μαρτίου 2026 δεν περιλαμβάνουν τα κέρδη του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026. Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) εκφρασμένος ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) εκφρασμένος ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) ανέρχεται σε 34.7% και 12.9% αντίστοιχα, όταν συμπεριληφθούν τα κέρδη του πρώτου τριμήνου 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για ετήσια συνήθη διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος (δηλ. στο 70%), σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014.

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €22,260 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 (σε σύγκριση με €22,187 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και €20,702 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025, αυξημένες κατά 8% σε ετήσια βάση και στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Κατά τις 31 Μαρτίου 2026, οι καταθέσεις πελατών είναι ως επί το πλείστο από ιδιώτες και 53% των καταθέσεων καλύπτεται από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Οι καταθέσεις πελατών ανέρχονται σε 78% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και σε 87% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Μαρτίου 2026 στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 49% στις 31 Μαρτίου 2026, στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το προηγούμενο τρίμηνο και 50% στις 31 Μαρτίου 2025 στην ίδια βάση.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 31 Μαρτίου 2026, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθε σε €379 εκατ. στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ('ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου').

Τον Σεπτέμβριο 2025, η Εταιρία προσκάλεσε τους κατόχους των υφιστάμενων Χρεογράφων Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου ονομαστικής αξίας ύψους €300 εκατ. με ημερομηνία λήξης τον Οκτώβριο 2031 (τα 'Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου') να προσφέρουν τα Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου τους για αγορά από την Εταιρία σε μετρητά με τιμή αγοράς ίση με 102.3% της ονομαστικής τους αξίας. Η Εταιρία έλαβε έγκυρες προσφορές για συνολικό ονομαστικό ποσό ύψους περίπου €217 εκατ., ή περίπου το 72% των Υφιστάμενων Χρεογράφων Κεφαλαίου, οι οποίες έγιναν όλες αποδεκτές από την Εταιρία. Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου συνολικής ονομαστικής αξίας ύψους περίπου €83 εκατ. παρέμειναν σε ισχύ. Τον Δεκέμβριο 2025, η Εταιρία ολοκλήρωσε επιπρόσθετες αγορές από την ανοικτή αγορά ύψους €0.3 εκατ. ονομαστικής αξίας των Ομολογιών Tier 2. Τον Μάρτιο 2026, η Εταιρία αποφάσισε να ασκήσει το δικαίωμα της για εξαγορά του υπολοίπου ποσού των Ομολογιών Tier 2 ύψους περίπου €82 εκατ., τα οποία εξαγοράστηκαν όλα στις 23 Απριλίου 2026.

Την ίδια στιγμή η Εταιρία προχώρησε στην έκδοση Χρεογράφων Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 μειωμένης εξασφάλισης ύψους €300 εκατ. (τα 'Νέα Χρεόγραφα Κεφαλαίου'). Τα Νέα Χρεόγραφα Κεφαλαίου εκδόθηκαν σε τιμή ίση με 99.632%, φέρουν επιτόκιο ύψους 4.25% και απόδοση ύψους 4.321%. Ο τόκος επί των Νέων Χρεογράφων Κεφαλαίου θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 18 Σεπτεμβρίου 2031. Τα Νέα Χρεόγραφα Κεφαλαίου λήγουν στις 18 Σεπτεμβρίου 2036. Η Εταιρία θα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης τους οποιαδήποτε μέρα κατά τη διάρκεια της περιόδου των έξι μηνών από τις 18 Μαρτίου 2031 μέχρι τις 18 Σεπτεμβρίου 2031 (συμπεριλαμβανομένων των πιο πάνω ημερομηνιών) υπό την αίρεση λήψεως όλων των απαραίτητων εγκρίσεων και των σχετικών όρων εξόφλησης. Τα Νέα Χρεόγραφα Κεφαλαίου αξιολογήθηκαν σε Ba1 από τη Moody's Investors Service.

Τα έσοδα από την έκδοση των Νέων Χρεογράφων Κεφαλαίου χορηγήθηκαν υπό μορφή δανείου από την BOC Holdings στη θυγατρική της, Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (η 'Τράπεζα') και θα χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για γενικούς σκοπούς χρηματοδότησης. Το δάνειο πληροί τις προϋποθέσεις ούτως ώστε να μπορεί να προσμετρηθεί ως Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 2 για την Τράπεζα.

Η έκδοση των Νέων Χρεογράφων Κεφαλαίου θα διατηρήσει τη βέλτιστη κεφαλαιακή δομή και θα συνεισφέρει στον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος κατά περίπου 300 μ.β.

Ομολογιακά δάνεια

Στις 31 Μαρτίου 2026, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €988 εκατ. (σε σύγκριση με €983 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και €1,000 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025) και αφορούν ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

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

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

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

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

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

Ρευστότητα

Στις 31 Μαρτίου 2026, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 306% (σε σύγκριση με 321% στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 330% στις 31 Μαρτίου 2025), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 31 Μαρτίου 2026 ανήλθε σε €8.9 δις (σε σύγκριση €9.2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και €8.2 δις στις 31 Μαρτίου 2025), μειωμένο κατά 4% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως τη διοχέτευση της ρευστότητας προς δάνεια).

Στις 31 Μαρτίου 2026, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 174% υπολογισμένα στα κεφάλαια για εποπτικούς σκοπούς (σε σύγκριση με 171% στις Δεκεμβρίου 2025 στην ίδια βάση), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

A.1.4 Δάνεια

Τα **μικτά δάνεια** του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €11,188 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με €10,955 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αυξημένα κατά 2% από την αρχή του έτους.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το α' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €829 εκατ., σε σύγκριση με €762 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2025, και €842 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2025) αυξημένος κατά 9% σε τριμηνιαία βάση και μειωμένος κατά 2% σε ετήσια βάση. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το α' τρίμηνο 2026 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €345 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €230 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €135 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €76 εκατ. και δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών ύψους €178 εκατ. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το α' τρίμηνο 2026 προέρχεται κυρίως από δάνεια στον τομέα των επιχειρήσεων.

Στις 31 Μαρτίου 2026, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €11,028 εκατ. (σε σύγκριση με €10,798 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και €10,387 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025), αυξημένα κατά 2% και 6% σε τριμηνιαία και ετήσια βάση αντίστοιχα.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

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

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε καθαρή πίστωση ύψους €5 εκατ., σε σύγκριση με πρόβλεψη ύψους €7 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2025 και €10 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2025, αντικατοπτρίζοντας ανακτήσεις από προηγούμενως διαγραφέντα δάνεια που αφορά συγκεκριμένο πελάτη. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος A.2.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία'.

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) μειώθηκαν κατά περίπου €6 εκατ., ή 4% σε τριμηνιαία βάση σε €121 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 (σε σύγκριση με €127 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ μειώθηκαν στο 1.1% του συνόλου των μεικτών δανείων στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με 1.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 148% στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με 139% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

A.1.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €5,393 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με €5,131 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και €4,519 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025, αυξημένο κατά 5% από το προηγούμενο τρίμηνο και κατά 19% σε ετήσια βάση. Στις 31 Μαρτίου 2026, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 19% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €5,051 εκατ. (94%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος, επενδύσεις ύψους €331 εκατ. (6%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και επενδύσεις ύψους €11 εκατ. (<1%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση Aa3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Μαρτίου 2026 έχει μη-πραγματοποιηθέντα ζημιές εύλογης αξίας ύψους περίπου €48 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 45 μ.β. του δείκτη CET1 (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέντα κέρδη εύλογης αξίας ύψους €23 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025). Η μείωση στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου οφείλεται κυρίως στην αυξημένη μεταβλητότητα της αγοράς και στην αύξηση των επιτοκίων.

A.1.7 Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων

Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ανήλθαν σε €1,618 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026, στα ίδια επίπεδα στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων φέρουν μέσο ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους περίπου 2.6% και η εναπομένουσα μέση διάρκεια τους εκτιμάται σε κάτω από 1 έτος.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.8 Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις των ανακτηθέντων ακινήτων από την αρχή του 2019 ανέρχονται σε περίπου €1.4 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €0.5 δις.

Κατά το α' τρίμηνο 2026, η ΔΔΑ ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €10 εκατ. (σε λογιστική αξία), σε σύγκριση με πωλήσεις ύψους €22 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2025, με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2026 (σε σύγκριση με κέρδη ύψους €2 εκατ. το α' τρίμηνο 2025). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με περίπου τις μισές πωλήσεις σε μεικτή αξία κατά το α' τρίμηνο 2026 να αφορούν γη.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, η ΔΔΑ προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 94 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €13 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 98 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €24 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2025.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΑ βρίσκεται σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €27 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 31 Μαρτίου 2026, εκ των οποίων €18 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €32 εκατ. κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, εκ των οποίων τα €15 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €1 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2026 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €5 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2025), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 31 Μαρτίου 2026, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €362 εκατ., σε σύγκριση με €377 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και €634 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025)

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ανακτηθέντα ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	A' τρίμηνο 2026	A' τρίμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	377	660	-43%	419	-10%
Προσθήκες	1	5	-82%	1	-14%
Πωλήσεις	(10)	(22)	-56%	(33)	-70%
Καθαρή απομείωση	(6)	(9)	-23%	(9)	-26%
Μεταφορές σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	-	-	(1)	-100%
Τελικό υπόλοιπο	362	634	-43%	377	-4%

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.8 Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

Ανάλυση ανά είδος και χώρα των ανακτηθέντων ακινήτων	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
31 Μαρτίου 2026 (€ εκατ.)			
Οικιστικά	37	5	42
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	50	6	56
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	12	6	18
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	213	2	215
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	31	-	31
Σύνολο	343	19	362

	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2025 (€ εκατ.)			
Οικιστικά	41	5	46
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	51	7	58
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	12	6	18
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	222	2	224
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	31	-	31
Σύνολο	357	20	377

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2026	A' τρίμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	181	186	-3%	183	-1%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	44	1%	47	-4%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	4	9	-53%	17	-76%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	17	12	41%	23	-29%
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2	1	15%	1	41%
Λοιπά έσοδα	2	3	-32%	2	-15%
Μη επιτοκιακά έσοδα	69	69	0%	90	-24%
Σύνολο εσόδων	250	255	-2%	273	-9%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.81%	3.13%	-32 μ.β.	2.83%	-2 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	26,145	24,104	8%	25,690	2%

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

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €181 εκατ., σε σύγκριση με €186 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 μειωμένα κατά 3% σε ετήσια βάση και με €183 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025, περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Η ετήσια μεταβολή αφορά κυρίως τη μείωση των επιτοκίων αναφοράς η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη συνεχιζόμενη αύξηση των καταθέσεων και του δανειακού χαρτοφυλακίου, την συγκράτηση του κόστους των καταθέσεων και τις ενέργειες αντιστάθμισης που πραγματοποιήθηκαν. Σε τριμηνιαία βάση τα καθαρά έσοδα από τόκους σταθεροποιούνται, λαμβάνοντας υπόψη τον μικρότερο αριθμό ημερολογιακών ημερών κατά το α' τρίμηνο του 2026.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €26,145 εκατ., σε σύγκριση με €24,104 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 και με €25,690 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025, αυξημένο κατά 2% σε τριμηνιαία βάση. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων αυξήθηκε κατά 8% σε ετήσια βάση κυρίως λόγω της αύξησης των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων κατά περίπου €1.6 δις σε ετήσια βάση.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε 2.81% (σε σύγκριση με 3.13% για το α' τρίμηνο 2025 μειωμένο κατά 32 μ.β. σε ετήσια βάση). Η ετήσια μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση των επιτοκίων όπως εξηγήθηκε πιο πάνω. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο παραμένει περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €69 εκατ. (στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση και σε σύγκριση με €90 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025), και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €44 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €4 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €17 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €2 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €2 εκατ.

Η μείωση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως σε συγκεκριμένα στοιχεία που καταγράφηκαν το δ' τρίμηνο 2025 και αφορούσαν: τη θετική επίδραση από την επανεκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων από την κατάργηση του φόρου επί των ασφάλιστρων των ασφαλιστικών συμβολαίων ύψους €5 εκατ. η οποία περιλαμβάνεται στο καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, την ασφαλιστική αποζημίωση που περιλαμβάνεται στα λοιπά έσοδα ύψους €2 εκατ. καθώς και τα υψηλότερα κέρδη από τα χρηματοοικονομικά μέσα που προέκυψαν από προηγούμενη πώληση ακινήτων της REMU ύψους €10 εκατ. Εξαιρουμένων των στοιχείων αυτών τα μη επιτοκιακά έσοδα μειώθηκαν κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω εποχικότητας στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €44 εκατ. (σε σύγκριση με €47 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025, μειωμένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση). Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται σε χαμηλότερα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες λόγω εποχικότητας. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες παραμένουν περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €4 εκατ. (σε σύγκριση με €9 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 και με €17 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025) αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €5.5 εκατ. (που περιλαμβάνουν περίπου €4 εκατ. καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών) και καθαρές ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €1.5 εκατ.. Η ετήσια μείωση οφείλεται στη χαμηλότερη εύλογη αξία των πιπλών των χρηματοοικονομικών μέσων. Η τριμηνιαία μείωση αφορά κυρίως σε κέρδη από τα χρηματοοικονομικά μέσα που προέκυψαν από προηγούμενη πώληση ακινήτων της REMU ύψους €10 εκατ. που καταγράφηκαν κατά το δ' τρίμηνο 2025. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών παρέχουν επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στο Συγκρότημα, ενώ τα υπόλοιπα στοιχεία των καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρών κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα θεωρούνται ως ασταθείς συντελεστές κέρδους.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €17 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026 (σε σύγκριση με €12 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025, αυξημένο κατά 41% σε ετήσια βάση). Η ετήσια αύξηση αφορά κυρίως τη θετική εμπειρία απαιτήσεων και τη μείωση του στοιχείου ζημιάς από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στον κλάδο ζωής, καθώς και την εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ, η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2025. Η μείωση κατά 29% σε τριμηνιαία βάση αφορά στη θετική επίδραση που προέκυψε από την επανεκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων κλάδου ζωής λόγω της κατάργησης του φόρου επί των ασφάλιστρων των ασφαλιστικών συμβολαίων κλάδου ζωής, η οποία ψηφίστηκε στο πλαίσιο της τελευταίας φορολογικής μεταρρύθμισης, που τέθηκε σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026, ύψους περίπου €5 εκατ. η οποία καταγράφηκε κατά το δ' τρίμηνο 2025. Εξαιρουμένου του στοιχείου αυτού, το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €2 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €2 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €0.4 εκατ.), σε σύγκριση με καθαρά κέρδη ύψους €1 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025 και α' τρίμηνο 2025. Τα κέρδη ΔΔΑ δύνανται να παρουσιάσουν διακυμάνσεις.

Τα συνολικά έσοδα για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €250 εκατ. (σε σύγκριση με €255 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 και με €273 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025). Η μείωση κατά 2% ετησίως οφείλεται σε χαμηλότερα καθαρά έσοδα από τόκους, ενώ τα μη επιτοκιακά έσοδα παρέμειναν σταθερά σε ετήσια βάση. Τα συνολικά έσοδα μειώθηκαν κατά 9% σε τριμηνιαία βάση κυρίως λόγω της μείωσης των μη επιτοκιακών εσόδων, όπως επεξηγείται πιο πάνω.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2026	A' τρίμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(53)	(50)	6%	(69)	-24%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(38)	(37)	2%	(45)	-14%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(91)	(87)	4%	(114)	-20%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(14)	(8)	80%	(13)	3%
Σύνολο εξόδων	(105)	(95)	10%	(127)	-18%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	42%	37%	5 ε.μ.	47%	-5 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	37%	34%	3 ε.μ.	42%	-5 ε.μ.

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

Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €105 εκατ. (σε σύγκριση με €95 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 αυξημένα κατά 10% σε ετήσια βάση και με €127 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025 μειωμένα κατά 18% σε τριμηνιαία βάση) εκ των οποίων 51% αφορά το κόστος προσωπικού (€53 εκατ.), 36% αφορά τα λοιπά λειτουργικά έξοδα (€38 εκατ.) και 13% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€14 εκατ.). Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές και στο υψηλότερο κόστος προσωπικού. Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται κυρίως στο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης που ολοκληρώθηκε κατά το δ' τρίμηνο 2025 (€14 εκατ. το δ' τρίμηνο 2025).

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €91 εκατ. (σε σύγκριση με €87 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση και με €114 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025, μειωμένο κατά 20% σε τριμηνιαία βάση). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στο υψηλότερο κόστος προσωπικού. Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται στην ολοκλήρωση του Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης κατά το προηγούμενο τρίμηνο, που είχε ως αποτέλεσμα υψηλότερους ύψους €14 εκατ. καθώς και εποχικά υψηλότερα λοιπά λειτουργικά έξοδα κατά το δ' τρίμηνο 2025.

Το κόστος προσωπικού για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €53 εκατ. (σε σύγκριση με €50 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 και με €69 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025), και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους περίπου €4 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €1 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 και πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους €9 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους €14 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2025). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση αντικατοπτρίζοντας κυρίως τις μισθολογικές αυξήσεις και τις αναπροσαρμογές για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ)), που συνήθως λαμβάνουν χώρα τον πρώτο μήνα του έτους που αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την ολοκλήρωση Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου περίπου 110 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης αποχώρησαν από το Συγκρότημα. Σε τριμηνιαία βάση, το κόστος προσωπικού αυξήθηκαν κατά 4% λόγω των μισθολογικών αυξήσεων και των αναπροσαρμογών για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή) όπως εξηγείται πιο πάνω.

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ) εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε τον στις 20 Μαΐου 2022. Το ΜΣΠΚ περιλαμβάνει τη χορήγηση μετοχών και βασίζεται στην επίτευξη σκοροκάρτας, με μέτρα και στόχους που έχουν τεθεί για την ευθυγράμμιση των αποτελεσμάτων με την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος. Επί του παρόντος, σύμφωνα με το σχέδιο, οι εργαζόμενοι που είναι επιλέξιμοι για απονομές ΜΣΠΚ είναι τα μέλη της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων. Το ΜΣΠΚ ορίζει ότι η απόδοση θα μετράτε σε περίοδο 3 ετών και θέτει οικονομικούς και μη οικονομικούς στόχους που πρέπει να επιτευχθούν. Στο τέλος της περιόδου απόδοσης, το αποτέλεσμα απόδοσης θα χρησιμοποιηθεί για την αξιολόγηση του ποσοστού των απονομών που θα απονεμηθούν. Οι ετήσιοι κύκλοι των απονομών ΜΣΠΚ με τριετή περίοδο απόδοσης έχουν παραχωρηθεί από το 2022, με την τελευταία να είναι τον Απρίλιο του 2026 για τον κύκλο ΜΣΠΚ του 2026, με μέγιστο αριθμό μετοχών 186,200 που παραχωρήθηκαν σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Απρίλιο 2026 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2026-2028) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς).

Οι μετοχές θα κατοχυρωθούν σε έξι δόσεις, με την πρώτη δόση να κατοχυρώνεται μετά το τέλος της περιόδου αξιολόγησης και την τελευταία δόση κατά την πέμπτη επέτειο από την ημερομηνία κατοχύρωσης της πρώτης δόσης, ενώ οι όροι κατοχύρωσης συνεχίζουν να ισχύουν κατά τη διάρκεια της περιόδου αυτής.

Στις 31 Μαρτίου 2026 το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,840 άτομα σε σύγκριση με 2,850 στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €38 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση και σε σύγκριση με €45 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025. Η τριμηνιαία μείωση κατά 14% οφείλεται κυρίως στα χαμηλότερα έξοδα διαφήμισης λόγω εποχικότητας.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €14 εκατ. (σε σύγκριση με €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025, αυξημένος κατά 80% σε ετήσια βάση). Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων ύψους περίπου €6 εκατ. που αφορά το α' εξάμηνο 2026 μετά από ειδοποίηση από την Επιτροπή Διαχείρισης του DGS τον Ιούλιο 2025 για αύξηση του επιπέδου-στόχου για τις εγγυημένες καταθέσεις από 0.8% σε 1.25%. Σε τριμηνιαία βάση, ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές παραμένει περίπου στα ίδια επίπεδα του δ' τριμήνου 2025 και περιλαμβάνει τον φόρο υπό μορφή ετήσιου τέλους εγγύησης που αφορά τη νομοθεσία για τη φορολογία εισοδήματος που επιτρέπει τη μετατροπή ορισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) ύψους περίπου €5.4 εκατ.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε 37% (σε σύγκριση με 34% για το α' τρίμηνο 2025 και 42% για το δ' τρίμηνο 2025).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.3 Κέρδη πριν τη φορολογία

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2026	A' τρίμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Λειτουργικά κέρδη	145	160	-9%	146	-1%
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές)	5	(10)	-146%	(7)	-166%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(6)	(10)	-35%	(11)	-41%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	2	(2)	-250%	4	-44%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	1	(22)	-102%	(14)	-104%
Κέρδη πριν τη φορολογία	146	138	5%	132	10%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) μετά από αναστροφές	(0.17%)	0.39%	-56 μ.β.	0.26%	-43 μ.β.

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

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €145 εκατ., σε σύγκριση με €160 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025, μειωμένα κατά 9% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας κυρίως την αύξηση των συνολικών λειτουργικών εξόδων, όπως εξηγείται πιο πάνω. Τα λειτουργικά κέρδη παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων μετά από αναστροφές για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε καθαρή πίστωση ύψους €5 εκατ., αντιστοιχώντας σε καθαρή αναστροφής χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 17 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση ύψους €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025, και χρέωση πιστωτικών ζημιών ύψους 39 μ.β. και χρέωση ύψους €7 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025 και χρέωση πιστωτικών ζημιών ύψους 26 μ.β. Η τριμηνιαία και ετήσια μείωση οφείλεται σε αναστροφή που αφορά συγκεκριμένο πελάτη. Κατά το α' τρίμηνο 2026, η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων περιλαμβάνει 21 μ.β. (€5.7 εκατ.) που απορρέουν από επικαιροποιημένες, μακροοικονομικές εκτιμήσεις, οι οποίες προβλέπουν χαμηλότερη οικονομική ανάπτυξη και υψηλότερο πληθωρισμό σε σύγκριση με τις εκτιμήσεις του προηγούμενου τριμήνου, ως αποτέλεσμα των γεωπολιτικών εξελίξεων και της αυξημένης αβεβαιότητας.

Στις 31 Μαρτίου 2026, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (βλέπε Μέρος Θ. Όροι και Επεξηγήσεις), ανήλθαν σε €180 εκατ. (σε σύγκριση με €177 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και με €231 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025) και αναλογούν σε 1.6% του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 1.6% στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2.2% στις 31 Μαρτίου 2025, υπολογισμένα στην ίδια βάση).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €6 εκατ. σε σύγκριση με €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 και με €11 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025, μειωμένες κατά 35% ετησίως και κατά 41% σε τριμηνιαία βάση. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αφορούν κυρίως την παλαιότητα των ακινήτων της ΔΔΑ. Η μείωση τόσο σε ετήσια όσο και σε τριμηνιαία βάση αντικατοπτρίζει τη σημαντική πρόοδο ως προς τη μείωση των ακινήτων της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε καθαρή πίστωση ύψους €2 εκατ. σε σύγκριση με καθαρή πρόβλεψη ύψους €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 και καθαρή πίστωση ύψους €4 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025. Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το α' τρίμηνο 2026 αφορούν κυρίως την πρόοδο σχετικά με παλαιά θέματα. Σε τριμηνιαία βάση αντικατοπτρίζει κυρίως μη επαναλαμβανόμενη ασφαλιστική αποζημίωση που σχετίζεται με παλαιές επιδικίες και έξοδα που συνδέονται με αυτή, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από χρέωση σχετική με παλαιά θέματα που αφορά την αποκατάσταση των κουρεμένων ταμείων προνοίας, μετά από κατ' αρχήν συμφωνία που επιτεύχθηκε με την Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας τον Νοέμβριο του 2025, οι οποίες αναγνωρίστηκαν κατά το δ' τρίμηνο 2025.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €146 εκατ. σε σύγκριση με €138 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 και με €132 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2026	A' τρίμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Δ' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία	146	138	5%	132	10%
Φορολογία	(25)	(20)	21%	(4)	-
(Κέρδη)/ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	0	(1)	-89%	0	-86%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	121	117	3%	128	-5%

Η **χρέωση φορολογίας** για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €25 εκατ. σε σύγκριση με €20 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025, αυξημένη κατά 21% σε ετήσια βάση. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στην αύξηση του εταιρικού φορολογικού συντελεστή σε 15% από 12.5% με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026. Σε τριμηνιαία βάση, η χρέωση φορολογίας για το δ' τρίμηνο 2025 αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη θετική επίδραση που προκύπτει από την τελευταία φορολογική μεταρρύθμιση, κυρίως λόγω της επαναμέτρησης της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης. Η εν λόγω επίδραση είναι μη ταμειακή και θα αναστραφεί τα επόμενα έτη μέσω της υψηλότερης εταιρικής φορολογικής υποχρέωσης, και προκύπτει αποκλειστικά από την ενδεδειγμένη λογιστική διαχείριση της αναβαλλόμενης φορολογίας.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €121 εκατ. και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 18.0%, σε σύγκριση με €117 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 (και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 18.3%) και με €128 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025 (και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 19.4%). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το α' τρίμηνο 2026 ανέρχεται σε 26.5%, σε σύγκριση με 25.9% για το α' τρίμηνο 2025 και με 27.7% για το δ' τρίμηνο 2025 υπολογισμένη στην ίδια βάση. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία χρησιμοποιείται στην πολιτική διανομής του Συγκροτήματος (δηλαδή, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος (όπως αναφέρονται), προσαρμοσμένη για τα αποτελέσματα ορισμένων μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων (π.χ. κέρδη από κεφαλαιακές συναλλαγές, απομειώσεις/ αναπροσαρμογές ή αναστροφές απομειώσεων/αναπροσαρμογών που προκύπτουν από δραστηριότητες αναδιοργάνωσης ή/και θέματα παλαιότερων χρήσεων, καθώς και σημαντικές μη ταμειακές συναλλαγές που επηρεάζουν την κερδοφορία), που δεν εμπίπτουν στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος και είναι στοιχεία τα οποία η Διεύθυνση και οι επενδυτές του Συγκροτήματος εντοπίζουν και εξετάζουν ξεχωριστά για να κατανοήσουν τις υποκείμενες τάσεις των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Επίσης, λαμβάνονται υπόψη οι διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1). Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανήλθε σε €121 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026 σε σύγκριση με €94 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2025 και με €117 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025.

B. Λειτουργικό Περιβάλλον

Η κυπριακή οικονομία εξακολουθεί να επιδεικνύει ανθεκτικότητα και να καταγράφει σημαντική ανάπτυξη του ΑΕΠ τα τελευταία χρόνια, κατατάσσοντας τη χώρα σταθερά μεταξύ των κρατών με τις καλύτερες επιδόσεις στην Ευρωζώνη, παρά τη συνεχιζόμενη αύξηση της παγκόσμιας αβεβαιότητας καθώς και τις πρόσφατες γεωπολιτικές προκλήσεις που έχουν ξεσπάσει στην περιοχή της Μέσης Ανατολής. Οι επιδόσεις της Κύπρου υποστηρίζονται από τη σταθερή δημοσιονομική πορεία και τις διαρκείς βελτιώσεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα.

Ως αποτέλεσμα, οι αξιολογήσεις της Κύπρου παραμένουν υψηλές, με τους κύριους οίκους αξιολόγησης (Moody's Investors Service, S&P Global Ratings και Fitch Ratings) να της αποδίδουν βαθμολογία A- ή ισοδύναμη, τρεις βαθμίδες πάνω από το επενδυτικό επίπεδο, αναγνωρίζοντας την ισχυρή ανάπτυξη, τη δυναμική βελτίωση στα δημοσιονομικά και τη μείωση του δημόσιου χρέους, καθώς και τη σημαντική βελτίωση στη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Η σύγκρουση μεταξύ των ΗΠΑ, του Ισραήλ και του Ιράν (εφεξής 'πόλεμος στο Ιράν') προκάλεσε αναταραχές σε όλο τον κόσμο, ιδίως όσον αφορά την αύξηση των τιμών της ενέργειας. Ωστόσο, για την Κύπρο, η θετική δυναμική του 2025, κατά τη διάρκεια του οποίου το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3.8%, αναμένεται να διατηρηθεί το 2026, παρά τις διαταραχές λόγω του πολέμου στο Ιράν, με διεθνείς και τοπικούς οργανισμούς να προβλέπουν ανάπτυξη περίπου 2.7-2.9% το 2026. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να παραμείνει ο βασικός μοχλός της ανάπτυξης, ενώ οι εξαγωγές προβλέπεται επίσης να συνεχίσουν να επωφελούνται από τις δυναμικές προοπτικές στον τομέα των υπηρεσιών, ιδίως όσον αφορά τις τεχνολογίες πληροφοριών και επικοινωνιών. Ο τουριστικός τομέας αναμένεται επίσης να παραμείνει σε καλά επίπεδα, ειδικά εάν η συμφωνία κατάπαυσης του πυρός μεταξύ των ΗΠΑ και του Ιράν παραμείνει σε ισχύ.

Το 2025, η αύξηση της απασχόλησης ήταν ισχυρή, φτάνοντας το 1.6%, κάτω από τα επίπεδα που παρατηρήθηκαν το 2024, αντικατοπτρίζοντας τις συνθήκες πλήρους απασχόλησης που επικρατούν. Η παραγωγικότητα της εργασίας κατά την ίδια περίοδο αυξήθηκε κατά 2.1%, υψηλότερα από το επίπεδο του 1.8% που παρατηρήθηκε το 2024. Αυτές οι εξελίξεις υποδηλώνουν ότι η αύξηση της παραγωγικότητας εξακολουθεί να συμβάλλει σημαντικά στη συνολική ανάπτυξη της οικονομίας, με βελτίωση της αποδοτικότητας, όπως αποδεικνύεται από την αυξημένη ικανότητα παραγωγής ανά εργαζόμενο, κάτι που είναι ιδιαίτερα σημαντικό δεδομένων των συνθηκών πλήρους απασχόλησης που επικρατούν. Το ποσοστό ανεργίας συνεχίζει να μειώνεται, με μέσο όρο 4.9% το 2024, ενώ μειώθηκε περαιτέρω σε 4.4% το 2025.

Ο πληθωρισμός, όπως μετρείται από τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, μειώνεται από το υψηλότερο σημείο του το 2022 και ήταν ο χαμηλότερος στην Ευρωζώνη το 2025, ανερχόμενος σε 0.8%. Η πτώση αυτή οφείλεται κυρίως στις χαμηλές τιμές ενέργειας και, σε μικρότερο βαθμό, στη μείωση των τιμών των τροφίμων. Το 2026, ο πληθωρισμός σημείωσε αύξηση, λόγω των υψηλότερων τιμών του πετρελαίου ως αποτέλεσμα του πολέμου στο Ιράν, ο οποίος επιδείνωσε το αναμενόμενο φαινόμενο βάσης που είχε προηγουμένως προβλεφθεί. Την περίοδο Ιανουαρίου-Μαρτίου 2026, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 1.2%, ενώ ο δομικός πληθωρισμός, δηλαδή ο πληθωρισμός που εξαιρεί την ενέργεια και τα τρόφιμα, διαμορφώθηκε στο 2.3%, λόγω του αυξημένου πληθωρισμού στις υπηρεσίες.

Στον τομέα των δημόσιων οικονομικών, το πλεόνασμα του προϋπολογισμού έφτασε το 3.4% το 2025, έναντι 4.3% του ΑΕΠ το 2024. Αυτό οφείλεται στην αύξηση των εσόδων, ενώ η αύξηση των δαπανών παρέμεινε ευθυγραμμισμένη με τις προβλέψεις. Τα ισχυρά πλεονάσματα του προϋπολογισμού και η ισχυρή οικονομική ανάπτυξη οδήγησαν στη μείωση του δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ, στο 55% τον Δεκέμβριο του 2025, από 63% στο τέλος του 2024. Η μείωση του δημόσιου χρέους αποτελεί μία από τις καλύτερες επιδόσεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση, με τις προβλέψεις να υπογραμμίζουν την σταθερή αύξηση των εσόδων, τη μακρά μέση διάρκεια του χρέους, καθώς και τις περιορισμένες χρηματοδοτικές ανάγκες, προβλέποντας ότι ο δείκτης θα είναι χαμηλότερος από 50% μεσοπρόθεσμα. Ως αποτέλεσμα της διαθεσιμότητας δημοσιονομικού περιθωρίου, εισήχθησαν μέτρα ύψους περίπου 200 εκατομμυρίων ευρώ για την αντιμετώπιση τυχόν προβλημάτων που προκλήθηκαν από τον πόλεμο με το Ιράν.

Οι κίνδυνοι του χρηματοπιστωτικού συστήματος έχουν επίσης μειωθεί τα τελευταία χρόνια, κάτι που αντανακλάται στη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του ιδιωτικού και του τραπεζικού τομέα. Το χρέος του εγχώριου ιδιωτικού τομέα στους ισολογισμούς των τραπεζών έχει μειωθεί σημαντικά την τελευταία δεκαετία και βρίσκεται πλέον μεταξύ των χαμηλότερων στην Ευρώπη, μόλις στο 57% του ΑΕΠ. Αυτή η φάση απομόχλευσης φαίνεται πλέον να έχει ολοκληρωθεί, με τα συνολικά εγχώρια δάνεια, εξαιρουμένου του δημόσιου τομέα, να αυξάνονται κατά 2.3% το 2025 και να φτάνουν τα €20.7 δις. Τα δάνεια προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανήλθαν σε περίπου 25% του ΑΕΠ και τα δάνεια προς νοικοκυριά σε περίπου 30% του ΑΕΠ.

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις του κυπριακού τραπεζικού τομέα συνέχισαν επίσης να μειώνονται, και ανήλθαν στο 3.2% των συνολικών εκθέσεων, ή €0.8 δις το Δεκέμβριο του 2025, λόγω τόσο πωλήσεων δανείων όσο και οργανικών μειώσεων. Ο δείκτης κάλυψης προβλέψεων αντιπροσώπευε περίπου το 78% των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, με περίπου το 38% των υφιστάμενων μη εξυπηρετούμενων δανείων να αποτελείται από αναδιարθρωμένες διευκολύνσεις. Η σταθερή πρόοδος στον τραπεζικό τομέα συνεχίζει να ενισχύει την ικανότητα του τομέα να απορροφά τους κραδασμούς.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών παραμένει υψηλό, λόγω των ανισορροπιών στο πρωτογενές εισόδημα και των συνεχιζόμενων εισαγωγών αγαθών, αποτέλεσμα των υψηλών άμεσων ξένων επενδύσεων (ΑΞΕ).

B. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Το 2025, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών βελτιώθηκε στο 6.4% του ΑΕΠ σε σύγκριση με 8.2% το 2024, ως αποτέλεσμα των υψηλότερων εξαγωγών υπηρεσιών από διάφορες κατηγορίες, συμπεριλαμβανομένων των ταξιδιών, των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και της πνευματικής ιδιοκτησίας. Το έλλειμμα στον λογαριασμό εισαγωγών και εξαγωγών αγαθών επιδεινώθηκε μόνο οριακά. Τα τελευταία χρόνια, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών χρηματοδοτήθηκε από καθαρές εισροές ΑΞΕ, με αποτέλεσμα υψηλότερες εκροές πρωτογενών εισοδημάτων, καθώς τα έσοδα από τις επενδύσεις επιστρέφουν σε ξένους επενδυτές. Ωστόσο, το ακαθάριστο εξωτερικό χρέος της οικονομίας (εξαιρουμένων των οντοτήτων ειδικού σκοπού) συνεχίζει να μειώνεται.

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι για την κυπριακή οικονομία είναι κυρίως εξωτερικοί, συμπεριλαμβανομένης της ύφεσης σε βασικές τουριστικές αγορές, η οποία συνδέεται με την κλιμάκωση των περιφερειακών συγκρούσεων. Ταυτόχρονα, ο πληθωρισμός θα επηρεαστεί περαιτέρω εάν οι τιμές του πετρελαίου παραμείνουν στα τρέχοντα υψηλά επίπεδα ή εάν αυξηθούν περαιτέρω στο μέλλον. Σε τοπικό επίπεδο, οι καθυστερήσεις στην εφαρμογή του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας ενδέχεται επίσης να επιβραδύνουν την ανάπτυξη.

Σε διεθνές επίπεδο, ο συνεχιζόμενος πόλεμος στο Ιράν, ο οποίος ξεκίνησε τον Μάρτιο του 2026 και βρίσκεται επί του παρόντος υπό συμφωνία κατάπαυσης του πυρός, έχει δυσκολέψει τον παγκόσμιο εφοδιασμό πετρελαίου και φυσικού αερίου και έχει επίσης αυξήσει το κόστος μεταφοράς τους. Ανάλογα με το αν ο πόλεμος ξαναρχίσει, αυτό θα μπορούσε να τροφοδοτήσει περαιτέρω πληθωριστικές πιέσεις. Προς το παρόν, η σύγκρουση έχει εντείνει και παρατείνει τη γεωπολιτική αστάθεια, τους εμπορικούς περιορισμούς, τις διαταραχές στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού και έχει προκαλέσει την άνοδο των τιμών της ενέργειας, παρόλο που αυτά έχουν μετριαστεί εν μέρει κατά τη διάρκεια της εκκευρίας. Σε περίπτωση επανέναρξης των εχθροπραξιών, οι πιο πάνω επιδράσεις θα μπορούσαν να εντείνουν και να επηρεάσουν περαιτέρω τον παγκόσμιο πληθωρισμό, τις χρηματοπιστωτικές αγορές και την οικονομική δραστηριότητα.

Δευτερογενείς επιπτώσεις —όπως οι ανπιδράσεις των κεντρικών τραπεζών ή τυχόν μακροπρόθεσμες επιπτώσεις λόγω προβλημάτων ενεργειακού εφοδιασμού— είναι δύσκολο να προβλεφθούν, αλλά θα μπορούσαν να αποδειχθούν σημαντικές. Αυτές οι εξελίξεις αυξάνουν την πιθανότητα στασιμοπληθωρισμού στην παγκόσμια οικονομία, με πιθανές δευτερογενείς επιπτώσεις στην Κύπρο, συμπεριλαμβανομένου του αντίκτυπου στην τουριστική περίοδο, και πάλι ανάλογα με το εάν θα επαναρχίσουν οι συγκρούσεις αλλά και την πιθανή διάρκειά τους. Στο παρόν στάδιο, η έκταση των επιπτώσεων για το Συγκρότημα παραμένει αβέβαιη. Αν και η άμεση έκθεση του Συγκροτήματος στη Μέση Ανατολή είναι περιορισμένη, η επανέναρξη των συγκρούσεων θα μπορούσε να επηρεάσει την κυπριακή οικονομία μέσω της μείωσης του τουρισμού, του υψηλότερου κόστους εισαγωγών λόγω των αυξημένων ναύλων και των διοικητικών εξόδων, της αύξησης των τιμών της ενέργειας που επιτείνει τις πληθωριστικές πιέσεις, καθώς και των γενικών διαταραχών στο εμπόριο.

Παράλληλα, οι εμπορικές πολιτικές των ΗΠΑ έχουν αυξήσει σημαντικά την αβεβαιότητα στο παγκόσμιο εμπόριο και ενδέχεται να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία, καθώς και να αυξήσουν τις πιέσεις στις τιμές, κυρίως στις ίδιες τις Ηνωμένες Πολιτείες. Βάσει της εμπορικής συμφωνίας ΗΠΑ-ΕΕ, η οποία περιλαμβάνει δασμολογικό συντελεστή 15% για τα ευρωπαϊκά προϊόντα που εξάγονται στις ΗΠΑ, τα ευρωπαϊκά προϊόντα ενδέχεται να καταστούν λιγότερο ανταγωνιστικά, γεγονός που υποδηλώνει χαμηλότερα εταιρικά κέρδη τουλάχιστον για ορισμένους εξαγωγείς. Αν και η Κύπρος έχει περιορισμένες εξαγωγές αγαθών προς τις ΗΠΑ, η χώρα ενδέχεται να υποστεί έμμεσες επιπτώσεις λόγω της χαμηλότερης ανάπτυξης στην Ευρώπη και τις ΗΠΑ, καθώς και των συνολικά περιορισμένων εμπορικών ροών. Τέλος, η συνεχιζόμενη αύξηση του δημόσιου χρέους σε πολύ υψηλά επίπεδα από ορισμένες χώρες ανά τον κόσμο θα μπορούσε ενδεχομένως να επιβραδύνει την ανάπτυξη, ιδίως καθώς ορισμένες χώρες επιδιώκουν να μειώσουν σταδιακά τα δημοσιονομικά τους ελλείμματα.

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

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις της κυπριακής κυβέρνησης καταδεικνύουν σημαντική βελτίωση τα τελευταία χρόνια, αντανάκλωντας τη μείωση των κινδύνων στον τραπεζικό τομέα, τη βελτίωση της οικονομικής ανθεκτικότητας και τη διαχρονικά καλύτερη του αναμενόμενου δημοσιονομική απόδοση. Η Κύπρος έχει επιδείξει δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών, καθώς και για τη μεταρρύθμιση και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της συστήματος.

Τον Νοέμβριο του 2025, η **S&P Global Ratings** αναβάθμισε την προοπτική της Κύπρου από σταθερή σε θετική και επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας του κράτους σε τοπικό και ξένο νόμισμα στο A-. Η αναθεώρηση της προοπτικής αντανάκλα κυρίως το ενδεχόμενο ενίσχυσης της θέσης του εξωτερικού χρέους της Κύπρου τα επόμενα χρόνια, χάρη στη μείωση του δημόσιου και ιδιωτικού εξωτερικού χρέους, καθώς και στις συνεχώς υψηλές εξαγωγές υπηρεσιών.

B. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις (συνέχεια)

Ο οίκος αξιολογεί επίσης τη βελτίωση των δημοσιονομικών επιδόσεων και το γεγονός ότι η κατανάλωση θα συνεχίσει να επωφελείται από την υγιή αγορά εργασίας και την ισχυρή αύξηση του πραγματικού εισοδήματος.

Ομοίως, τον Νοέμβριο του 2025, η **Fitch Ratings** αναβάθμισε την προοπτική της Κύπρου από σταθερή σε θετική, διατηρώντας τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη σε ξένο νόμισμα στο A-. Η επιβεβαίωση της αξιολόγησης της Κύπρου αντανακλά τις συνεχιζόμενες θετικές δημοσιονομικές εξελίξεις, τα επίπεδα κατά κεφαλήν εισοδήματος πάνω από τον μέσο όρο των χωρών με πιστοληπτική ικανότητα A και την αξιοπιστία της πολιτικής της που υποστηρίζεται από την συμπερίληψή της στην ΕΕ και την ευρωζώνη, καθώς και τις προοπτικές ανάπτυξης και τη βελτίωση στον χρηματοπιστωτικό τομέα.

Η **Moody's Investors Service** επιβεβαίωσε τον Νοέμβριο του 2025 τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου στο A3, με σταθερή προοπτική. Όπως αναφέρει ο οίκος αξιολόγησης, αυτό αντανακλά τη σημαντική οικονομική ανθεκτικότητα και τις ισχυρές μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης, την καλή θεσμική ικανότητα και την αποτελεσματική χάραξη πολιτικής, καθώς και τη θετική τάση του χρέους και τους σταθερούς δείκτες βιωσιμότητας του χρέους.

Η **DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar)** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου σε ξένο και τοπικό νόμισμα σε A από A (χαμηλή) τον Σεπτέμβριο του 2025, μετά από αναβάθμιση τον Μάιο, με σταθερή τάση. Ο οίκος αξιολόγησης σημειώνει ότι η αναβάθμιση αντανακλά τη σημαντική μείωση του δημόσιου χρέους τα τελευταία χρόνια και την προσδοκία του οίκου ότι οι δείκτες δημόσιου χρέους θα συνεχίσουν να βελτιώνονται σημαντικά τα επόμενα χρόνια. Αυτό υποστηρίζεται περαιτέρω από ένα σταθερό πολιτικό περιβάλλον και έναν συγκριτικά ισχυρό ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας

Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος είναι άμεσα συνδεδεμένη με το οικονομικό και λειτουργικό περιβάλλον στην Κύπρο. Τον Δεκέμβριο 2025, ο οίκος **Moody's Investors Service επιβεβαίωσε** τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε **A3** και αναθεώρησε την **προοπτική σε θετική** από σταθερή. **Αυτή είναι η υψηλότερη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας από το 2011.** Η επιβεβαίωση αντανάκλα την εκτίμηση ότι η Τράπεζα θα διατηρήσει ισχυρά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, συμπεριλαμβανομένων των υψηλών επιπέδων κεφαλαίου, της σταθερής κερδοφορίας και της συνεχούς βελτίωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Η αλλαγή στην προοπτική αντικατοπτρίζει τη βελτίωση της αξιολόγησης του λειτουργικού περιβάλλοντος και τις προοπτικές για ισχυρούς χρηματοοικονομικούς δείκτες, συμπεριλαμβανομένων των ισχυρών επιπέδων κεφαλαίου. Τον Δεκέμβριο 2025, ο οίκος **S&P Global Ratings επιβεβαίωσε** τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας **στην επενδυτική βαθμίδα BBB-** και αναθεώρησε την **προοπτική σε θετική** από σταθερή. Η αλλαγή στην προοπτική αντανάκλα τη μείωση των οικονομικών κινδύνων για τις τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο, ενώ αναμένεται να συνεχιστεί η μείωση του πιστωτικού κινδύνου στο σύστημα. Αντικατοπτρίζει επίσης την ενίσχυση της απόδοσης και της ανθεκτικότητας της Τράπεζας, καθώς και τη συνεχή βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Τέλος, τον Νοέμβριο 2025, ο οίκος **Fitch Ratings αναβάθμισε** τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας **στην επενδυτική βαθμίδα BBB** από BBB-, αλλάζοντας παράλληλα την **προοπτική σε σταθερή** από θετική. Η αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα αντικατοπτρίζει τη βελτίωση του κυπριακού λειτουργικού περιβάλλοντος, καθώς και τις συνεχείς βελτιώσεις στο πιστωτικό προφίλ της Τράπεζας, λόγω της μείωσης στο απόθεμα περιουσιακών στοιχείων απομόχλευσης, των εκτιμήσεων για υγιή κερδοφορία και των ικανοποιητικών επιπέδων κεφαλαίου.

Χρηματοοικονομική επίδοση

Το Συγκρότημα είναι ένας από τους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς στην Κύπρο, λειτουργώντας με ένα διαφοροποιημένο και βιώσιμο επιχειρηματικό μοντέλο. Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 παρέμεινε ισχυρή, καταγράφοντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.0%, βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.28 και οργανική δημιουργία κεφαλαίων ύψους 114 μ.β. Αυτή η χρηματοοικονομική επίδοση ήταν αποτέλεσμα της σταθεροποίησης των καθαρών εσόδων από τόκους, της συνεχούς πειθαρχημένης διαχείρισης των εξόδων και της καλής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Ως αποτέλεσμα, η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή του Συγκροτήματος συνέχισε να βελτιώνεται, σημειώνοντας αύξηση ύψους 4% σε τριμηνιαία βάση σε €6.38.

Περιβάλλον επιτοκίων

Η ρευστότητα στον ισολογισμό του Συγκροτήματος παραμένει υψηλή. Στις 31 Μαρτίου 2026, τα μετρητά και καταθέσεις με την ΕΚΤ ανήλθαν σε €7.7 δις, αντικατοπτρίζοντας το 27% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, το 43% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος τιμολογείται με βάση το επιτόκιο Euribor. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το τρίμηνο σταθεροποιήθηκαν σε €181 εκατ., όπως αναμενόταν.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, το Συγκρότημα συνέχισε τις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging'), με σκοπό την περαιτέρω μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity'). Οι ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') περιλαμβάνουν τη συμμετοχή σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου), την επένδυση σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου, τη συμμετοχή σε συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ('reverse repos') και την παροχή δανεισμού με σταθερά επιτόκια.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, το Συγκρότημα πραγματοποίησε επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') ύψους €0.45 δις, οι οποίες ανέρχονται συνολικά σε €12.6 δις στο τέλος της περιόδου, αντιπροσωπεύοντας το 48% των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Η συμμετοχή σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου) και η συμμετοχή σε συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ('reverse repos') φέρουν μέσο σταθερό επιτόκιο ύψους 2.6%. Επιπρόσθετα, 20% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους των καταθέσεων προθεσμίας των νοικοκυριών. Επίσης, 11% του συνόλου του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος αποτελείται από δάνεια με σταθερά επιτόκια. Επιπρόσθετα, το χαρτοφυλάκιο ομολόγων αντιπροσωπεύει το 19% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος, και ανήλθε σε €5.4 δις στις 31 Μαρτίου 2026. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 25 μ.β. των επιτοκίων) κατά περίπου 16 εκατ. (μείωση ύψους περίπου 50%) από τις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

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

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βελτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το α' τρίμηνο 2026 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στην Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 ο νέος δανεισμός παρέμεινε σε ψηλά επίπεδα, ύψους €829 εκατ., με την αύξηση να παρατηρείται σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, η οποία προέρχεται κυρίως από ζήτηση σε δάνεια από επιχειρήσεις. Ως αποτέλεσμα, από τον Δεκέμβριο 2025, το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 2% σε €11.1 δις, αντικατοπτρίζοντας αύξηση σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, υποστηριζόμενη από την αύξηση σε δάνεια στον εγχώριο δανεισμό, καθώς και σε δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται το 2026 και ανήλθε σε €5.4 δις, αντιπροσωπεύοντας το 19% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακίου ομολόγων επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και φέρει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση ύψους Aa3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Μαρτίου 2026 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν ζημιά εύλογης αξίας ύψους περίπου €48 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 45 μ.β. του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέν κέρδους εύλογης αξίας ύψους €23 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025) καθώς η μείωση της εύλογης αξίας οφείλεται στην άνοδο των επιτοκίων λόγω της αυξημένης μεταβλητότητας των αγορών.

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

Τα μη επιτοκιακά έσοδα του Συγκροτήματος συμβάλλουν σημαντικά στην κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, το Συγκρότημα κατέγραψε μη επιτοκιακά έσοδα ύψους €69 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, από τα οποία τα επαναλαμβανόμενα μη επιτοκιακά έσοδα να ανήλθαν σε €65 εκατ., αυξημένα κατά 8% σε ετήσια βάση.

Κατά το α' τρίμηνο 2026 τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €44 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύονται από τις προμήθειες συναλλαγών από τη θυγατρική του Συγκροτήματος, **JCC Payment Systems Ltd** (JCC) που κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της επεξεργασίας καρτών και στις μεθόδους πληρωμών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από την JCC για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 αποτελούν το 10% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €7 εκατ., αυξημένα κατά 6% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας την ισχυρή αύξηση των συναλλαγών και τη βελτιωμένη διαχείριση χρεώσεων που προέρχονται από τρίτα μέρη.

Οι **ασφαλιστικές εταιρείες** του Συγκροτήματος, **EuroLife** και **Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ ('GI')**, κατέχουν σημαντική θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα έσοδα, παραμένοντας σημαντικοί και σταθεροί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος. Τον Ιούλιο 2025, το Συγκρότημα ενίσχυσε περαιτέρω τις ασφαλιστικές του εργασίες εξαγοράζοντας την Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ στο πλαίσιο της στρατηγικής του για επέκταση των ασφαλιστικών του δραστηριοτήτων και την περαιτέρω διαφοροποίηση του επιχειρηματικού του μοντέλου. Η νομική συγχώνευση της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ με τη EuroLife και τη GI ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο 2025. Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ κατείχε μια εδραιωμένη θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, με μερίδια αγοράς ύψους 3% και 4% αντίστοιχα και αναμένεται να συμβάλει στην ενίσχυση των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος. Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 ανήλθε σε €17 εκατ., αυξημένο κατά 41% σε ετήσια βάση, λόγω της εξαγοράς της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λίμιτεδ τον Ιούλιο 2025, καθώς και της θετικής εμπειρίας απαιτήσεων και της μείωσης του στοιχείου ζημιάς από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στον κλάδο ζωής.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

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

Οι υπηρεσίες 'από επιχείρηση σε επιχείρηση ('B2B') περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική τιμολόγηση, διαχείριση εμβασμάτων, διαχείριση προσφορών, τη δυνατότητα εύρεσης υφιστάμενων αλλά και νέων συνεργατών καθώς και υπηρεσίες διαφήμισης. Επί του παρόντος, περίπου 1,900 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην B2B πλατφόρμα και περίπου €700 εκατ. μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τιμολόγησης και διαχείρισης εμβασμάτων. Τον Φεβρουάριο 2024, τέθηκαν σε εφαρμογή οι υπηρεσίες οι οποίες αφορούν και τον καταναλωτή, μια Πλατφόρμα Αγοράς Προϊόντων ('Marketplace'), με στόχο την ενίσχυση της επαφής με τους πελάτες. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, η Ακαθάριστη Αξία Πωλήσεων (GMV) του Jinius Marketplace αυξήθηκε κατά 105% σε ετήσια βάση, ενώ οι εν ενεργεία προσφορές αυξήθηκαν κατά 86% σε ετήσια βάση. Επί του παρόντος, εντάχθηκαν στο Marketplace συνολικά 15 κατηγορίες προϊόντων, όπως μόδα, τεχνολογία, μικροσυσκευές, παιχνίδια, ομορφιά, υγεία και ευεξία, συσκευές προσωπικής φροντίδας, αποσκευές και ταξιδιωτικός εξοπλισμός, DIY, σπίνι και κήπος, κλιματισμός και θέρμανση, λευκές συσκευές και βιβλιοπωλείο.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

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

Κατά τη διάρκεια του 2025 ολοκληρώθηκε στοχευμένο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου περίπου 110 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε €19 εκατ. το οποίο αναγνωρίστηκε στο κόστος προσωπικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 ανήλθε σε €91 εκατ., αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση, που προκύπτει από την πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης και το κόστος τερματισμού προσωπικού. Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το σύνολο των λειτουργικών εξόδων παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, καθώς οι μισθολογικές αυξήσεις και οι αναπροσαρμογές του κόστους ζωής κατά τον πρώτο μήνα του έτους, αντισταθμίστηκαν από την ολοκλήρωση του ΣΕΑ το δ' τρίμηνο του 2025 στο κόστος προσωπικού ενώ τα λοιπά λειτουργικά έξοδα παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 ανήλθε σε 37%, αντικατοπτρίζοντας την πειθαρχημένη διαχείριση κόστους.

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

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

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Στον δυναμικό κόσμο των τραπεζών, το Συγκρότημα, πρωτοπόρος στην ψηφιακή καινοτομία στην Κύπρο, αναδιαμορφώνει την τραπεζική εμπειρία σε κάτι πιο δαισθητικό, που ανταποκρίνεται και ευθυγραμμίζεται με τις σύγχρονες ανάγκες των πελατών του. Στόχος του Συγκροτήματος είναι να συνεχίσει να καινοτομεί και να απλοποιεί το τραπεζικό ταξίδι, παρέχοντας μια μοναδική εμπειρία προσαρμοσμένη στις ανάγκες των πελατών του.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Ψηφιακή Μεταμόρφωση (συνέχεια)

Η χρήση των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος συνεχίζει να αυξάνεται. Στις 31 Μαρτίου 2026, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος και ανήλθε σε 508 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές στα ψηφιακά κανάλια, 'Internet Banking και 'BoC Mobile App'. Ομοίως, στις 31 Μαρτίου 2026, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά 478 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές.

Κατά το α' τρίμηνο 2026, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Το νέο Portal Εμπόρων Αυτοκινήτων έχει λανσαριστεί, δίνοντας στους πελάτες τη δυνατότητα να λαμβάνουν προσφορές αυτοκινήτων από διάφορους εμπόρους αυτοκινήτων και να συνδέουν εύκολα την προσφορά που επιθυμούν με ένα QuickCar Δάνειο μέσω της εφαρμογής BoC Mobile, απλοποιώντας τη διαδικασία αγοράς και χρηματοδότησης αυτοκινήτου. Επιπλέον, εισήχθησαν τρεις νέες λειτουργίες Joey με στόχο την ενίσχυση εγγραφών, ενεργοποίησης και χρήσης, όπως η δυνατότητα εγγραφής Joey από την ηλικία των 6 ετών και χωρίς συσκευή, καθώς και την εισαγωγή Συν-κηδεμόνα.

Μία από τις ψηφιακές καινοτομίες του Συγκροτήματος αποτελούν τα Digital Housing Loans, τα οποία είναι διαθέσιμα τόσο μέσω της εφαρμογής BoC Mobile App όσο και μέσω του Internet Banking, και έχουν μεταμορφώσει την άλλοτε παραδοσιακή διαδικασία στεγαστικού δανεισμού, προσφέροντας στους πελάτες άμεση απόφαση για αίτημα στεγαστικού δανείου, κάνοντας τη διαδικασία πιο γρήγορη μειώνοντας τις επισκέψεις στο κατάστημα. Στις 31 Μαρτίου 2026, τα ψηφιακά στεγαστικά δάνεια ('Digital Housing Loans') ανήλθαν σε €22 εκατ.

Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App και στο Internet Banking, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε προνομιακές τιμές. Το α' τρίμηνο 2026 οι συνολικές πωλήσεις από τα Ψηφιακά Κανάλια συμπεριλαμβανομένου και της ιστοσελίδας των Γενικών Ασφαλειών ανήλθαν σε €272 χιλιάδες σε σύγκριση με €251 χιλιάδες για το δ' τρίμηνο 2025.

Μικρές στοχευμένες εξαγορές

Τον Μάρτιο 2026, το Συγκρότημα προχώρησε σε επένδυση σε μειοψηφική συμμετοχή ύψους 26.45% σε μια πανευρωπαϊκή εταιρεία τεχνολογίας με άδεια χρηματιστηριακής διαμεσολάβησης (broker-dealer), την Wealthyhood, η οποία προσφέρει ψηφιακά πρόσβαση στους πελάτες του τομέα ιδιωτών σε ένα εύρος μετοχών και ETFs. Η επένδυση αυτή θα επιτρέψει στο Συγκρότημα να επεκτείνει την προσφορά του σε ένα ευρύ φάσμα μετοχών και ETFs.

Επίσης, τον Μάρτιο 2026 το Συγκρότημα υπέγραψε τη συμφωνία με την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ ('CDB') για την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων και καταθέσεων και ορισμένων άλλων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (η 'Συναλλαγή'). Η περίμετρος της Συναλλαγής περιλαμβάνει χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους περίπου €150 εκατ. και καταθέσεις ύψους περίπου €500 εκατ, με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2025. Η ολοκλήρωση της Συναλλαγής αναμένεται να ολοκληρωθεί στο τέλος του 2026 και υπόκειται στην εκπλήρωση ορισμένων προϋποθέσεων (συμπεριλαμβανομένης της λήψης των απαιτούμενων κανονιστικών εγκρίσεων).

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

Η κλιματική αλλαγή και η μετάβαση στη βιώσιμη οικονομία αποτελεί μια από τις μεγαλύτερες προκλήσεις. Ως αναπόσπαστο μέρος του οράματος του να έχει ηγετική θέση στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Κύπρο, το Συγκρότημα είναι αποφασισμένο να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον. Το Συγκρότημα εξελίσσει συνεχώς τις δράσεις του σε Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα και συνεχίζει να εργάζεται για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς της λειτουργίας του. Εντός του 2026, η Τράπεζα έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings και αναβαθμίστηκε στη βαθμίδα C (σε κλίμακα A+ έως D-), η οποία θεωρείται 'Prime' στην αξιολόγηση ISS Corporate ESG Ratings.

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

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Ευθυγραμμίζοντας με τη φιλοσοφία του Συγκροτήματος 'Περισσότερο από Τράπεζα - Beyond Banking' και τη δέσμευση του για δημιουργία ενός ισχυρότερου, και ασφαλέστερου οργανισμού εστιασμένου στο μέλλον, η Τράπεζα προχώρησε, μέσα στο 2024, στην πρώτη έκδοση πράσινου ομολόγου. Κατά την διάρκεια του 2025, η Τράπεζα δημοσίευσε την σχετική Έκθεση Πράσινου Ομολόγου. Τα καθαρά έσοδα από την έκδοση του ομολόγου έχουν διατεθεί σε πράσινα επιλέξιμα έργα όπως περιγράφεται στο Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν πράσινα κτίρια, αναβάθμιση ενεργειακής απόδοσης, συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Το Συγκρότημα το 2025 δημοσίευσε με επιτυχία για δεύτερη φορά τις Γνωστοποιήσεις Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εκθέσεων Βιωσιμότητας οι οποίες είναι μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

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

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

- Επίτευξη Κλιματικής Ουδετερότητας μέχρι το 2050 με ενδιάμεσο στόχο την μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) κατά 42% στις δικές εκπομπές του Συγκροτήματος μέχρι το 2030.
- Επίτευξη Καθαρού Μηδενικού Ισοζυγίου (Net Zero) μέχρι το 2050
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων στοιχείων ενεργητικού (Green Asset Ratio)
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων ενυπόθηκων δανείων (Green Mortgage Ratio)
- Η φιλοδοξία να επιτευχθεί τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα του Συγκροτήματος (οριζόμενα ως η Εκτελεστική Επιτροπή (ΕΧCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή) έως το 2030, έχει ήδη επιτευχθεί από τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Για να συνεχίσει να επιτυγχάνει τις πρωταρχικές ΠΚΔ φιλοδοξίες του και να ανταποκρίνεται στις εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις, το Συγκρότημα έχει ενισχύσει περαιτέρω, μέσα στο 2026, το σχέδιο δράσης ΠΚΔ που είχε καταρτιστεί το 2022. Η πρόοδος στο σχέδιο δράσης ΠΚΔ παρακολουθείται στενά από την Επιτροπή Βιωσιμότητας, την Εκτελεστική Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο σε τριμηνιαία βάση.

Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει εκτιμήσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 για το 2021 έτσι ώστε να θέσει το σημείο αναφοράς για τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει, το 2022, στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον ενδιάμεσο στόχο της μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέχρι το 2030. Προκειμένου το Συγκρότημα να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050, το Συγκρότημα έχει θέσει ενδιάμεσο στόχο να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά 42% μέχρι το 2030. Η Τράπεζα, μετά από εφαρμογή διαφόρων δράσεων ενεργειακής αναβάθμισης από το 2021, έχει καταφέρει να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 (εξαιρουμένου του Πεδίου 1 – Διαφυγούσες εκπομπές) κατά περίπου 27% μέχρι το 2025 σε σύγκριση με το σημείο αναφοράς του 2021. Το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, η Τράπεζα πέτυχε 3% μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 (εξαιρουμένου του Πεδίου 1 – Διαφυγούσες εκπομπές) σε σύγκριση με το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025.

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει περαιτέρω σε υποδομές και δράσεις μέσα στο 2026. Η Τράπεζα πέτυχε μείωση ύψους περίπου 4% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 σε σύγκριση με το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 από 1,850 τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO_{2e}) σε 1,782 τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO_{2e}). Το Συγκρότημα αναμένει ότι οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας στην Κύπρο αναπτυχθεί περαιτέρω. Επίσης, η Τράπεζα πέτυχε μείωση ύψους 14% στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, από 81,298 κιλοβατώρες σε 69,941 κιλοβατώρες, το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 σε σύγκριση με το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025. Η μείωση της παραγωγής ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αντανακλά κυρίως την προσωρινή αναστολή της χρήσης φωτοβολταϊκών συστημάτων λόγω εργασιών ανακαίνισης στα υποκαταστήματα.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Περιβάλλον (συνέχεια)

Το Συγκρότημα ενσωματώνει σταδιακά τους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς (Κ&Π) κινδύνους στην επιχειρηματική του στρατηγική. Η Τράπεζα ήταν η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και έχει εκτιμήσει και γνωστοποιήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό και επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο καθώς επίσης και τις εκπομπές ΑΤΘ που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρησιμοποιώντας τα πρότυπα, τη μεθοδολογία και τους υποκατάστατους δείκτες του PCAF. Σε συνέχεια της εκτίμησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 3 που προκύπτουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα έχει θέσει στόχο απαλλαγής από τον άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων. Ο στόχος απαλλαγής από τον άνθρακα στο στεγαστικό της χαρτοφυλάκιο έχει τεθεί, εφαρμόζοντας το σενάριο της Διεθνούς Οργάνωσης Ενέργειας για Κάτω από 2 Βαθμούς Κελσίου (International Energy Agency's Below 2 Degree Scenario (IEA B2DS)). Προκειμένου να ευθυγραμμιστεί το χαρτοφυλάκιο των Στεγαστικών Δανείων της Τράπεζας με το σενάριο κλιματικής αλλαγής και ουσιαστικά να είναι εκτεθειμένο σε χαμηλότερους κινδύνους μετάβασης, το σημείο αναφοράς στις 31 Δεκεμβρίου 2022 των 53.5 kgCO_{2e}/m² θα πρέπει να μειωθεί κατά 43% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2030. Η ένταση άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2025 υπολογίστηκε στα 45.91 kgCO_{2e}/m² πετυχαίνοντας περίπου 14% μείωση σε σχέση με το σημείο αναφοράς, λόγω αυξημένης εγκατάστασης φωτοβολταϊκών συστημάτων σε οικιστικά κτίρια από το 2023 μέχρι και το 2025 και αύξηση στην χρηματοδότηση ενεργειακά αποδοτικών οικιστικών κτιρίων κατά την διάρκεια του έτους 2025. Στα τέλη του 2023 και κατά το τρίτο τρίμηνο του 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με κυμαινόμενο επιτόκιο και την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με σταθερό επιτόκιο ευθυγραμμισμένο με τις Αρχές Πράσινου Δανεισμού (Green Loans Principles) της Ένωσης Αγοράς Δανεισμού (Loan Market Association) αντίστοιχα για να συμβάλει στην επίτευξη του στόχου απαλλαγής από τον άνθρακα στα στεγαστικά δάνεια και ουσιαστικά να μειώσει τον κλιματικό κίνδυνο μετάβασης στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει θέσει όρια δανεισμού και επενδύσεων σε κλάδοι υψηλής συγκέντρωσης άνθρακα, οι οποίοι θεωρούνται κλάδοι υψηλού κινδύνου μετάβασης. Επίσης, έχοντας εισάγει και υλοποιώντας τη διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος (Business Environment Scan process), η Τράπεζα ανέπτυξε μετρήσεις νέας πράσινης χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης μετάβασης σε συγκεκριμένους τομείς για να υποστηρίξει τη μετάβαση των πελατών της σε μια οικονομία χαμηλού άνθρακα, έτσι ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους μετάβασης.

Κατά το 2024 και 2025, η Τράπεζα έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην ενσωμάτωση θεμάτων κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου στη διαχείριση κινδύνων και στην κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων. Η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει και ενισχύσει τη διαδικασία ανάλυσης σημαντικότητας στους Κ&Π κινδύνους. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει ενδεδειγμένη αναγνώριση και αξιολόγηση Κ&Π κινδύνων ως παράγοντες υφιστάμενων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό προφίλ και τη σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της. Ως μέρος της διαδικασίας αυτής, η Τράπεζα έχει εντοπίσει τους παράγοντες κινδύνου, τόσο φυσικούς όσο και μετάβασης, που θα μπορούσαν δυνητικά να έχουν αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου και στις λειτουργίες της Τράπεζας και έχει αξιολογήσει τη σημαντικότητα του κάθε παράγοντα κινδύνου σε σχέση με τις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνου.

Το 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την λύση της κοινοπραξίας 'Synesgy' (Διαδικασία Δέουσας Επιμέλειας ΠΚΔ), που εφαρμόζεται σε όλο το Τραπεζικό Σύστημα της Κύπρου, η οποία έχει σχεδιαστεί ώστε να ενισχύσει τη διαδικασία συλλογής δεδομένων και την αξιολόγηση των πελατών της σε σχέση με την επίδοσή τους στα διάφορα θέματα που αφορούν Κ&Π κινδύνους και να παρέχει καθοδήγηση σχετικά με ενέργειες αποκατάστασης. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τη χρήση δομημένων ερωτηματολογίων ΠΚΔ, μέσω της πλατφόρμας 'Synesgy', που εφαρμόζονται σε κάθε εταιρεία ώστε να εξάγει τη βαθμολογία ΠΚΔ. Έχει σημειωθεί πρόοδος στη συλλογή δεδομένων έως το 2025, η οποία αναμένεται να ενισχυθεί κατά τη διάρκεια του 2026, καθώς ο τομέας του ΠΚΔ εξελίσσεται σε ολόκληρη την ΕΕ και τη χώρα. Η Τράπεζα έχει εισάγει μια δομημένη και ενδεδειγμένη διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος για να παρακολουθεί τον αντίκτυπο των Κ&Π κινδύνων βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Τα αποτελέσματα από την ανάλυση αντικτύπου έχουν ενσωματωθεί στην ανάλυση σημαντικότητας των κινδύνων Κ&Π και έχουν συμπεριληφθεί στην Επιχειρηματική Στρατηγική της Τράπεζας. Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, η Τράπεζα ενσωμάτωσε ΠΚΔ παράγοντες στο στοιχείο πιστωτικού κινδύνου της τιμολόγησης των πελατών.

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων, καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Επιπρόσθετα, στις 31 Μαρτίου 2026 η Τράπεζα είχε μεικτά δάνεια ύψους €504εκ που χρηματοδοτούν την αγορά ή κατασκευή οικιστικών κτηρίων με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας A (Πράσινα Στεγαστικά Δάνεια) σε σύγκριση με €452 εκ μεικτών δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το ύψος των δανείων που είναι φιλικά προς το περιβάλλον (περιλαμβανομένου και των Πράσινων Στεγαστικών Δανείων) ανήλθε στα €623εκ στις 31 Μαρτίου 2026 σε σύγκριση με €572εκ στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Κοινωνία

Στο επίκεντρο του ηγετικού κοινωνικού ρόλου του Συγκροτήματος βρίσκονται οι συνεισφορές, στο Ογκολογικό Κέντρο Τράπεζας Κύπρου (με συνολικό ποσό ύψους περίπου των €72 εκατ. από το 1998), η άμεση και αποτελεσματική ανταπόκριση του Δικτύου SupportCY, το οποίο αποτελείται από εταιρείες και οργανισμούς που ανταποκρίνονται στις ανάγκες της κοινωνίας, τόσο σε περιόδους κρίσης και επείγουσας ανάγκης μέσω της ενεργοποίησης προγραμμάτων, παροχής εξειδικευμένου εξοπλισμού, όσο και μέσω καλά καταρτισμένου σώματος εθελοντών, η συμβολή του Πολιτιστικού Ιδρύματος Τράπεζας Κύπρου στην προώθηση της πολιτιστικής κληρονομιάς του νησιού και η προσφορά του Κέντρου Καινοτομίας IDEA. Το Ογκολογικό Κέντρο Τράπεζας Κύπρου έχει αξιολογηθεί ως σημαντικό ειδικό για θέμα για την Οντότητα για σκοπούς αναφοράς για το έτος 2025, και επίσης γνωστοποιήσεις συμπεριλαμβάνονται στην Δήλωση Βιωσιμότητας του έτους 2025.

Κατά την διάρκεια του τρίτου τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 εγκαινιάστηκε η νέα έκθεση 'Cyprus Insula' στις ανακαινισμένες εγκαταστάσεις και τα μουσεία του Πολιτιστικού Ιδρύματος και θα λάβει μέρος μέχρι το εξάμηνο που λήγει στις 30 Ιουνίου 2026. Η συνολική συμμετοχή στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 ήταν 4,838 άτομα.

Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA επένδυσε περίπου €4.5 εκατ. σε νεοφυείς επιχειρήσεις από την ίδρυσή του, υποστήριξε τη δημιουργία 105 νέων εταιρειών μέχρι σήμερα, παρείχε υποστήριξη σε περισσότερους από 270 επιχειρηματίες από την ίδρυσή του, μέσα από το Πρόγραμμα Ανάπτυξης Καινοτόμων Επιχειρήσεων και παρείχε υποστήριξη για την δημιουργία πέραν των 130 νέων θέσεων εργασίας στην Κυπριακή Οικονομία. Μέλη του προσωπικού συνέχισαν να συμμετέχουν σε εθελοντικές δράσεις για υποστήριξη φιλανθρωπικών ιδρυμάτων και οργανώσεων, ανθρώπων που έχουν ανάγκη και σε δράσεις που στοχεύουν στην προστασία του περιβάλλοντος.

Το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού του κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού, στα οποία έλαβαν μέρος περίπου 321 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος Well at Work.

Επιπλέον, το Συγκρότημα στοχεύει και έχει δεσμευτεί να παρέχει οικονομική παιδεία και εκπαίδευση σε νέους ηλικίας 6-17 ετών μέσω της εφαρμογής "JOEY", της τραπεζικής εφαρμογής για παιδιά και εφήβους. Το Συγκρότημα έχει θέσει ως στόχο το άνοιγμα συνολικά τουλάχιστον 25,000 λογαριασμών JOEY έως το 2030 σε σύγκριση με το σύνολο των 8,965 λογαριασμών που είχαν ανοιχτεί μέχρι τον Δεκέμβριο του 2025. Μέχρι τις 31 Μαρτίου 2026 έχουν ανοιχτεί συνολικά 10,462 λογαριασμοί.

Διακυβέρνηση

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

Κατά το έτος 2025, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση σε όλο το προσωπικό, στα μέλη του προσωπικού των λειτουργιών ελέγχου, των θυγατρικών ασφαλιστικών εταιρειών, στην Ανώτερη Διεύθυνση και στο Διοικητικό Συμβούλιο και προγραμματίζει να ενισχύσει την διεξαγωγή εκπαίδευσης κατά την διάρκεια του 2026. Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου 2026, το εργατικό δυναμικό του Συγκροτήματος παρακολούθησε σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 13,499 ώρες εκπαίδευσης που κάλυπταν διάφορα θέματα, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς και Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την πολιτική και το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Διακυβέρνηση (συνέχεια)

Ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO) μέχρι το 2030 έχει επιτευχθεί νωρίτερα, με 33% εκπροσώπηση στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα από τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα αυξήθηκε στο 38% στις 31 Μαρτίου 2026. Στις 31 Μαρτίου 2026 η γυναικεία εκπροσώπηση στο Διοικητικό Συμβούλιο ανήλθε στο 36%.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές

Οι βασικές προτεραιότητες του Συγκροτήματος είναι η συνέχιση της δημιουργίας σταθερής και ανθεκτικής κερδοφορίας και η παροχή ισχυρών αποδόσεων στους μετόχους, στηρίζοντας παράλληλα τα κύρια ενδιαφερόμενα μέρη του, καθώς και το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον. Οι κύριοι πυλώνες για την επίτευξη των προτεραιοτήτων αυτών αναγράφονται πιο κάτω:

- **Δημιουργία υψηλής ποιότητας αύξησης εσόδων:** μέσω της αύξησης του εγχώριου δανειακού χαρτοφυλακίου, της επιλεκτικής επέκτασης του χαρτοφυλακίου διεθνών εργασιών και της ανάπτυξης στον τραπεζικό και μη-τραπεζικό τομέα (όπως των εσόδων από τις ασφαλιστικές εργασίες με χαμηλές κεφαλαιακές απαιτήσεις) με στόχο την αύξηση των επαναλαμβανόμενων μη επιτοκιακών εσόδων και την περαιτέρω ενίσχυση της εγχώριας θέσης του Συγκροτήματος.
- **Διατήρηση σταθερής και ανθεκτικής κερδοφορίας** μέσω συνεχούς πειθαρχίας στη διαχείριση εξόδων επανεπενδύοντας παράλληλα στην τεχνολογία, συμπεριλαμβανομένης της τεχνητής νοημοσύνης και διατήρηση χαμηλού πιστωτικού κινδύνου για να παραμείνει το επιχειρηματικό μοντέλο σε χαμηλό κίνδυνο.
- **Επίτευξη ισχυρής δημιουργίας κεφαλαίου και αυξημένων διανομών μερισμάτων**, μέσω της διατήρησης υψηλής και ισχυρής κεφαλαιακής θέσης, ενώ παράλληλα επιστρέφεται σταδιακά το πλεόνασμα κεφαλαίου, μέσω οργανικής ανάπτυξης, επένδυσης στο επιχειρησιακό μοντέλο του Συγκροτήματος διατηρώντας ταυτόχρονα τη στρατηγική ευελιξία.

Με βάση τις εν λόγω προτεραιότητες, το Συγκρότημα έχει θέσει τους χρηματοοικονομικούς της στόχους για την περίοδο 2026-2028 κατά την εκδήλωση ενημέρωσης επενδυτών τον Μάρτιο 2026 και αναμένει την επίτευξη Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε επίπεδα mid-teens, η οποία αντιστοιχεί σε ROTE άνω του 20% υπολογισμένη σε δείκτη CET1 ύψους 15%. Η κερδοφορία αυτή αναμένεται να υποστηρίξει οργανική δημιουργία κεφαλαίου μεταξύ 350 με 400 μ.β. ετησίως για την περίοδο 2026-2028.

Οι προοπτικές για τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2026 επιβεβαιώνονται. Το 2026, τα καθαρά έσοδα από τόκους αναμένεται να σταθεροποιηθούν, καθώς τα επιτόκια ομαλοποιούνται (το επιτόκιο καταθέσεων της ΕΚΤ αναμένεται να διαμορφωθεί κατά μέσο όρο στο 2% για το 2026), και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο αναμένεται να σταθεροποιηθεί πάνω από 270 μ.β.

Επιπρόσθετα, ο στόχος για αύξηση των δανείων πάνω από 5% το 2026 επιβεβαιώνεται, υποστηριζόμενο από την εγχώρια ζήτηση και από την συνετή επέκταση του χαρτοφυλακίου δανείων στον τομέα διεθνών εργασιών.

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στην πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναμένεται να παραμείνει περίπου στο 40% κατά την περίοδο 2026-2028.

Ο ομαλοποιημένος στόχος χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) παραμένει στις 40- 50 μ.β. Για το 2026-2028 αναμένεται να διατηρηθεί στο χαμηλότερο επίπεδο αυτού του εύρους. Δεν υπάρχουν ενδείξεις επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Για το 2026, το Συγκρότημα στοχεύει σε συνήθη διανομή ύψους 70%, στο ανώτατο όριο της πολιτικής διανομής, καθώς και σε πρόσθετο μέρισμα ύψους μέχρι 20%, με τη συνολική διανομή (payout ratio) να ανέρχεται μέχρι 90%. Για τα έτη 2027 και 2028, το Συγκρότημα έχει θέσει ως στόχο συνήθη διανομή ποσοστό ύψους 70% (payout ratio) και πρόσθετο μέρισμα ύψους μέχρι 30%, ανεβάζοντας τη συνολική διανομή σε ποσοστό μέχρι 100% ετησίως. Τα πρόσθετα μερίσματα θα εξετάζονται ετησίως από το Διοικητικό Συμβούλιο με τα οικονομικά αποτελέσματα του έτους και υπόκεινται στις συνθήκες της αγοράς, όπως επίσης και στα αποτελέσματα της τρέχουσας στρατηγικής σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή. Οι διανομές αναμένεται να είναι κυρίως σε μετρητά, συμπεριλαμβανομένων ενδιάμεσων μερισμάτων, ενώ η επαναγορά ιδίων μετοχών μπορεί να εξεταστεί όταν κρίνεται σκόπιμο.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Το επιχειρηματικό πλάνο, μαζί με τους βασικούς χρηματοοικονομικούς στόχους ετοιμάστηκε πριν από την πρόσφατη κλιμάκωση της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή. Το Συγκρότημα παραμένει προσηλωμένο στην επίτευξη των στρατηγικών προτεραιοτήτων του, παρακολουθώντας παράλληλα στενά τις εξελίξεις στο περιβάλλον και διατηρώντας την απαραίτητη ευελιξία για να προσαρμόσει το επιχειρηματικό του πλάνο, αναλόγως των συνθηκών. Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί στόχοι συνοψίζονται πιο κάτω:

Κύριοι Δείκτες	α' τρίμηνο 2026	2026	2027-2028
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) (όπως αναφέρεται)	18.0%	Mid-teens	Mid-teens
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	26.5%	>20%	>20%
Διανομές (ποσοστό διανομής) ¹			
Συνήθης διανομή		70%	70% ετησίως
Πρόσθετη διανομή (top-up)		Μέχρι 20% ²	Μέχρι 30% ετησίως ²
Δημιουργία κεφαλαίων ³	114 μ.β.	350-400 μ.β. ετησίως	
Υποστηριζόμενοι από:			
Δείκτης κόστος προς έσοδα ⁴	37%	Περίπου 40%	
Χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	Καθαρή πίστωση ύψους 17 μ.β.	Στο χαμηλότερο επίπεδο του εύρους Χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) μεταξύ 40-50 μ.β.	
<ol style="list-style-type: none"> 1. Της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία του Συγκροτήματος 2. Οι στόχοι διανομής υπόκεινται στις συνθήκες της αγοράς, όπως επίσης και στα αποτελέσματα της τρέχουσας στρατηγικής σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή. 3. Υπολογίζεται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία (πριν την σχετική πρόβλεψη για διανομή) και λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (όπου είναι σχετικό), πριν τις μεταβολές των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μεταβολών. 4. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές 			

E. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Οι ακόλουθες οικονομικές πληροφορίες για το τρίμηνο του 2026 και 2025 στο Μέρος Ε αντιστοιχούν στις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όπως καταρτίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	198,832	220,719
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	6,027	1,822
Έξοδα από τόκους	(23,935)	(36,735)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(46)	(68)
Καθαρά έσοδα από τόκους	180,878	185,738
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	46,375	45,480
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(2,053)	(1,544)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	5,546	7,277
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	(1,405)	385
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	2,576	(781)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	(175)	(281)
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	26,572	18,888
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	(9,662)	(6,759)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(138)	(177)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	1,983	1,776
Λοιπά έσοδα	1,934	2,838
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	252,431	252,840
Δαπάνες προσωπικού	(53,014)	(50,042)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(13,890)	(7,719)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα (μετά από αναστροφές)	2,355	(1,573)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(38,251)	(37,529)
Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	149,631	155,977
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	2,008	(8,328)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(6,409)	(9,785)
Κέρδη πριν τη φορολογία	145,230	137,864
Φορολογία	(24,355)	(20,168)
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο	120,875	117,696
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	120,796	116,966
Δικαιώματα μειοψηφίας	79	730
Κέρδη για την περίοδο	120,875	117,696
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	27.7	26.6
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	27.6	26.5

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)**Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων**

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	120,875	117,696
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	(1,805)	613
Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)	(1,984)	653
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από επενδύσεις σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(1,984)	653
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	179	(40)
Κέρδη/(ζημιές) από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές του εξωτερικού	179	(40)
		-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	(648)	826
Αποθεματικό εύλογης αξίας (συμμετοχικοί τίτλοι)	9	409
Καθαρά κέρδη από επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	9	409
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	29	5
Αναβαλλόμενη φορολογία – πίστωση	29	5
Αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(686)	412
(Ζημιές)/κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(686)	412
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο μετά τη φορολογία	(2,453)	1,439
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	118,422	119,135
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	118,344	118,404
Δικαιώματα μειοψηφίας	78	731
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	118,422	119,135

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

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,658,545	7,933,036
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	535,908	575,508
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,617,947	1,618,955
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	75,712	88,342
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	197,367	201,914
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	341,266	356,580
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	5,051,301	4,765,238
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	11,028,008	10,798,342
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	924,671	923,191
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	356,948	375,535
Αποθέματα ακινήτων	357,034	372,202
Επενδύσεις σε ακίνητα	27,706	28,330
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	168,493	166,763
Ακίνητα και εξοπλισμός	313,406	312,546
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	51,426	51,920
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	28,705,738	28,568,402
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	365,186	404,099
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	54,036	19,256
Καταθέσεις πελατών	22,259,572	22,187,465
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	(45,858)	12,612
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	874,801	877,716
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	655,977	642,778
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα	60,639	67,523
Ομολογιακά δάνεια	988,366	983,446
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	378,931	378,720
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	45,704	45,260
Σύνολο υποχρεώσεων	25,637,354	25,618,875
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	43,577	43,569
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και λοιπά αποθεματικά	86,219	87,697
Αδιανέμητα κέρδη	2,104,407	1,984,158
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,828,561	2,709,782
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	19,823	19,745
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3,068,384	2,949,527
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	28,705,738	28,568,402

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας										Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000			
1 Ιανουαρίου 2026	43,569	594,358	1,084	(21,537)	2,593	1,984,158	84,636	4,261	16,660	2,709,782	220,000	19,745	2,949,527
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	-	120,796	-	-	-	120,796	-	79	120,875
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	(686)	30	(1,975)	179	(2,452)	-	(1)	(2,453)
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	120,110	30	(1,975)	179	118,344	-	78	118,422
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	435	-	-	-	-	435	-	-	435
Έκδοση μετοχών για σχέδια παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	8	-	-	-	(147)	139	-	-	-	-	-	-	-
31 Μαρτίου 2026	43,577	594,358	1,084	(21,537)	2,881	2,104,407	84,666	2,286	16,839	2,828,561	220,000	19,823	3,068,384

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας										Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματοοικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000			
1 Ιανουαρίου 2025	44,050	594,358	570	(21,463)	1,849	1,865,327	84,869	3,623	16,691	2,589,874	220,000	20,194	2,830,068
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	-	116,966	-	-	-	116,966	-	730	117,696
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ (ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	412	4	1,062	(40)	1,438	-	1	1,439
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	117,378	4	1,062	(40)	118,404	-	731	119,135
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	416	-	-	-	-	416	-	-	416
Έκδοση μετοχών για σχέδια παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	32	-	-	-	(589)	557	-	-	-	-	-	-	-
Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών-επαναγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	(8,523)	-	-	-	-	-	(8,523)	-	-	(8,523)
31 Μαρτίου 2025	44,082	594,358	570	(29,986)	1,676	1,983,262	84,873	4,685	16,651	2,700,171	220,000	20,925	2,941,096

ΣΤ. Σημειώσεις

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Λοιπά	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	181	-	181
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	-	44
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	4	-	4
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	3	3
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	17	-	17
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	2	-	2
Λοιπά έσοδα	2	-	2
Σύνολο εσόδων	250	3	253
Σύνολο εξόδων	(105)	2	(103)
Λειτουργικά κέρδη	145	5	150
Πιστωτικές ζημιές δανείων	5	(5)	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(6)	6	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα (μετά από αναστροφές)	2	(2)	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(4)	(4)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	146	-	146
Φορολογία	(25)	-	(25)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	121	-	121

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

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

- 'Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ύψους περίπου €3 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες τα οποία περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.
- 'Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)' που ανέρχονται σε πίστωση ύψους €2 εκατ. και παρουσιάζονται στα 'Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, στην υποκείμενη βάση παρουσιάζονται σε συνδυασμό με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και τις απομειώσεις.
- Οι 'Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' και η 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες οι οποίες ανέρχονται σε πίστωση ύψους €2 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, και ii) περίπου μηδενική χρέωση άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €6 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στην 'Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην υποκείμενη βάση, ώστε να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις πιστωτικές ζημιές δανείων.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών**

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
<i>Ανά κατηγορία κατάθεσης</i>	€000	€000
Όψεως	11,974,326	12,036,917
Ταμειυτηρίου	3,415,104	3,402,642
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	6,870,142	6,747,906
	22,259,572	22,187,465

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
<i>Ανά γεωγραφικό τομέα</i>	€000	€000
Κύπρος	18,113,967	18,088,884
Ελλάδα	1,438,387	1,518,290
Ηνωμένο Βασίλειο	417,657	401,282
ΗΠΑ	108,825	130,574
Γερμανία	75,477	73,416
Ρουμανία	21,920	26,340
Ρωσία	79,329	79,624
Ουκρανία	198,431	208,891
Λευκορωσία	1,391	1,428
Ισραήλ	227,508	230,294
Άλλες χώρες	1,576,680	1,428,442
	22,259,572	22,187,465

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

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
<i>Ανά νόμισμα</i>	€000	€000
Ευρώ	20,239,404	20,249,508
Δολάριο Αμερικής	1,602,839	1,578,033
Αγγλική Στερλίνα	309,007	302,817
Ρωσικό Ρούβλι	913	893
Ελβετικό Φράγκο	14,707	7,197
Άλλα νομίσματα	92,702	49,017
	22,259,572	22,187,465

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)**ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών (συνέχεια)**

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
<i>Ανά πελατειακό τομέα</i>	€000	€000
Επιχειρήσεις	2,626,531	2,617,399
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις		
- Κέντρο διεθνών εργασιών	4,350,976	4,280,583
- Διεθνείς επιχειρήσεις	215,226	251,158
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,379,301	1,396,335
Ιδιώτες	13,521,554	13,489,070
Αναδιαρθρώσεις χρεών		
– επιχειρήσεις	5,230	5,865
– μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,563	525
– λοιποί ιδιώτες	5,222	8,010
Ανακτήσεις χρεών		
– επιχειρήσεις	485	551
Διαχείριση θεσμικών κεφαλαίων και θεματοφυλακή	153,484	137,969
	22,259,572	22,187,465

ΣΤ.3 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	11,187,969	10,955,397
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(159,961)	(157,055)
	11,028,008	10,798,342

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

Η συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου, ανά κλάδο δραστηριότητας (οικονομική δραστηριότητα) και ανά πελατειακό τομέα, καθώς και ανά γεωγραφική περιοχή παρουσιάζεται πιο κάτω.

Η γεωγραφική ανάλυση, για σκοπούς της συγκέντρωσης πιστωτικού κινδύνου, βασίζεται στην Πολιτική Κινδύνου Χώρας του Συγκροτήματος που ακολουθείται για την παρακολούθηση των ανοιγμάτων του Συγκροτήματος, σύμφωνα με την οποία τα ανοίγματα αναλύονται ανά κίνδυνο χώρας στη βάση της χώρας διαμονής για τα φυσικά πρόσωπα και της χώρας εγγραφής για τις εταιρείες.

31 Μαρτίου 2026	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	ΗΠΑ	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ιδιώτες	4,878,351	9,168	33,760	4,672	37,424	4,963,375
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,081,543	71,937	75,238	44,475	-	1,273,193
Ακίνητα	1,041,416	11,441	571	-	22,281	1,075,709
Κατασκευές	134,019	40,659	2	-	-	174,680
Εμπόριο	867,060	8,066	3	17,338	15,035	907,502
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	624,285	535	85	65,285	18,410	708,600
Βιομηχανία	267,799	93,454	107	92,638	2,892	456,890
Ναυτιλία	27,460	37,082	-	-	352,730	417,272
Λοιποί κλάδοι	791,586	266,130	-	30,674	122,358	1,210,748
	9,713,519	538,472	109,766	255,082	571,130	11,187,969

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

31 Μαρτίου 2026	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	ΗΠΑ	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Επιχειρήσεις	3,560,661	116,611	7,907	-	145	3,685,324
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	108,516	2,115	4,600	1,312	18,810	135,353
- Διεθνείς επιχειρήσεις	152,917	414,283	75,221	250,402	533,637	1,426,460
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	993,347	781	967	-	2,012	997,107
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,709,343	3,255	18,632	3,204	10,810	3,745,244
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,104,307	1,412	871	159	418	1,107,167
Αναδιρθώσεις χρεών						
- επιχειρήσεις	14,298	-	1,015	-	121	15,434
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	12,267	-	-	-	-	12,267
- στεγαστικά	18,722	-	124	-	188	19,034
- λοιπά καταναλωτικά	9,557	2	20	5	-	9,584
Ανακτήσεις χρεών	-	-	-	-	-	-
- επιχειρήσεις	2,322	-	6	-	561	2,889
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,853	1	19	-	535	4,408
- στεγαστικά	12,121	6	333	-	3,465	15,925
- λοιπά καταναλωτικά	11,288	6	51	-	428	11,773
	9,713,519	538,472	109,766	255,082	571,130	11,187,969

31 Δεκεμβρίου 2025	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	ΗΠΑ	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ιδιώτες	4,846,458	8,929	27,046	4,492	37,011	4,923,936
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,057,005	27,239	75,078	28,817	-	1,188,139
Ακίνητα	873,315	8,329	572	-	22,355	904,571
Κατασκευές	348,101	49,197	2	-	-	397,300
Εμπόριο	880,996	8,143	3	16,959	15,047	921,148
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	615,246	561	5,116	60,402	18,575	699,900
Βιομηχανία	271,316	123,403	117	62,134	2,900	459,870
Ναυτιλία	27,952	36,889	-	-	298,627	363,468
Λοιποί κλάδοι	692,718	264,375	-	8,552	131,420	1,097,065
	9,613,107	527,065	107,934	181,356	525,935	10,955,397

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

31 Δεκεμβρίου 2025	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	ΗΠΑ	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Επιχειρήσεις	3,513,867	70,283	117	-	146	3,584,413
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	109,603	2,190	5,111	1,434	18,393	136,731
- Διεθνείς επιχειρήσεις	160,407	449,496	80,085	176,858	488,688	1,355,534
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	989,882	394	980	-	1,610	992,866
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,666,173	3,215	19,218	2,884	11,126	3,702,616
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,090,447	1,472	897	175	467	1,093,458
Αναδιρθώσεις χρεών						
- επιχειρήσεις	13,748	-	835	-	104	14,687
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	8,174	-	153	-	-	8,327
- στεγαστικά	22,297	-	124	-	186	22,607
- λοιπά καταναλωτικά	9,940	2	13	5	7	9,967
Ανακτήσεις χρεών						
- επιχειρήσεις	2,572	-	6	-	485	3,063
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,801	1	19	-	530	4,351
- στεγαστικά	11,209	6	324	-	3,734	15,273
- λοιπά καταναλωτικά	10,987	6	52	-	459	11,504
	9,613,107	527,065	107,934	181,356	525,935	10,955,397

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα λογιστικής αξίας ύψους €135,558 χιλ. στις 31 Μαρτίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: €135,794 χιλ.).

Κατά τις 31 Μαρτίου 2026, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις 'Άλλες χώρες' περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €3.9 εκατ. στη Ρωσία (31 Δεκεμβρίου 2025: €3.9 εκατ.), €0.4 εκατ. στην Ουκρανία (31 Δεκεμβρίου 2025: €0.4 εκατ.) και €5.8 εκατ. στο Ισραήλ (31 Δεκεμβρίου 2025: €5.7 εκατ.).

Η άμεση έκθεση του Συγκροτήματος στις χώρες της περιοχής της Μέσης Ανατολής που επηρεάζονται άμεσα από τη σύγκρουση (και συγκεκριμένα στο Ισραήλ, στο Ιράν, στον Λίβανο, στη Σαουδική Αραβία, στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα, στο Κατάρ, στο Μπαχρέιν και στο Κουβέιτ) είναι περιορισμένη. Συγκεκριμένα, τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος σε αυτές τις χώρες (βάσει της Πολιτικής Κινδύνου Χώρας του Συγκροτήματος, διευρυμένη ώστε να περιλαμβάνει και εκθέσεις από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες με εξασφαλίσεις ή/και επιχειρηματικές δραστηριότητες στις εν λόγω χώρες), ανέρχονταν σε €85 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026.

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

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

31 Μαρτίου 2026	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Επιχειρήσεις	3,273,195	386,648	16,528	8,953	3,685,324
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	121,128	13,438	720	67	135,353
- Διεθνείς επιχειρήσεις	1,423,163	3,288	-	9	1,426,460
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	921,102	69,535	2,275	4,195	997,107
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,535,621	190,151	9,842	9,630	3,745,244
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	974,957	114,204	7,987	10,019	1,107,167
Αναδιρθώσεις χρεών					
- επιχειρήσεις	359	882	2,716	11,477	15,434
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	885	1,283	9,221	878	12,267
- στεγαστικά	1,498	2,033	14,778	725	19,034
- λοιπά καταναλωτικά	302	207	8,525	550	9,584
Ανακτήσεις χρεών					
- επιχειρήσεις	-	-	2,586	303	2,889
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	3,926	482	4,408
- στεγαστικά	-	-	13,660	2,265	15,925
- λοιπά καταναλωτικά	7	-	9,587	2,179	11,773
	10,252,217	781,669	102,351	51,732	11,187,969

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

31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Επιχειρήσεις	3,152,460	402,590	20,309	9,054	3,584,413
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	120,217	16,128	291	95	136,731
- Διεθνείς επιχειρήσεις	1,342,145	13,383	-	6	1,355,534
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	916,985	64,742	6,886	4,253	992,866
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,514,129	167,869	10,889	9,729	3,702,616
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	974,919	100,303	8,090	10,146	1,093,458
Αναδιρθώσεις χρεών					
- επιχειρήσεις	396	906	2,254	11,131	14,687
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	605	1,884	4,746	1,092	8,327
- στεγαστικά	1,915	2,785	17,114	793	22,607
- λοιπά καταναλωτικά	584	434	8,332	617	9,967
Ανακτήσεις χρεών					
- επιχειρήσεις	-	-	2,766	297	3,063
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	3,878	473	4,351
- στεγαστικά	-	-	12,982	2,291	15,273
- λοιπά καταναλωτικά	8	-	9,338	2,158	11,504
	10,024,363	771,024	107,875	52,135	10,955,397

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

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
Απομείωση μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	6,532	13,099
Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(16,314)	(1,950)
Μεταβολές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	7,542	(3,013)
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	169	3
	(2,071)	8,139

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 προκύπτει καθαρή πίστωση (αναστροφή) από αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ως αποτέλεσμα ανακτήσεων από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια (μη συμβατικές διαγραφές) που αφορούν συγκεκριμένους πελάτες.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

Η κίνηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες και η ανάλυση του υπολοίπου ανά στάδιο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	157,055	178,797
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	80	(84)
Διαγραφές	(4,361)	(5,573)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	655	1,433
Επιβάρυνση για την περίοδο	6,532	13,099
Πώληση χαρτοφυλακίου που κατέχεται προς πώληση (Project River)	-	(31,323)
31 Μαρτίου	159,961	156,349
Στάδιο 1	42,937	19,756
Στάδιο 2	46,945	41,454
Στάδιο 3	51,835	76,550
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	18,244	18,589
31 Μαρτίου	159,961	156,349

Η επιβάρυνση για την περίοδο σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ανά στάδιο παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Στάδιο 1	1,371	1,405
Στάδιο 2	5,434	8,879
Στάδιο 3	(273)	2,815
	6,532	13,099

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

Στις 31 Μαρτίου 2026, η μεσοσταθμισμένη έκπτωση τιμών (συμπεριλαμβανομένης της έλλειψης ρευστότητας και των εξόδων πωλήσεων) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (τόσο για τα ανοίγματα Σταδίου 1 και Σταδίου 2 όσο και για τα ανοίγματα Σταδίου 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση για σκοπούς των προβλέψεων) ανέρχεται περίπου στο 41% στο βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2025: περίπου στο 42%).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

Στις 31 Μαρτίου 2026, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (τόσο για τα ανοίγματα Σταδίου 1 και Σταδίου 2 όσο και για τα ανοίγματα Σταδίου 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση για σκοπούς των προβλέψεων) εκτιμάται στα επτά έτη κατά μέσο όρο για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2025: μέσος όρος 7.5 έτη).

Για τον υπολογισμό απομείωσης σε ατομική βάση για τα ανοίγματα Σταδίου 3, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων και οι εκπτώσεις τιμών βασίστηκαν στα συγκεκριμένα δεδομένα και συνθήκες της κάθε περίπτωσης.

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

Το Συγκρότημα χρησιμοποιεί τρία διαφορετικά οικονομικά σενάρια (αρνητικό, βασικό και θετικό σενάριο) για τον υπολογισμό των πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης και των προβλέψεων. Τα σενάρια ενσωματώνουν επικαιροποιημένες μακροοικονομικές παραδοχές και άλλες νομισματικές και δημοσιονομικές εξελίξεις με βάση γεγονότα κατά την ημερομηνία αναφοράς. Το Συγκρότημα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 έχει διαφοροποιήσει τους συντελεστές στάθμισης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε 40-50-10 (31 Δεκεμβρίου 2025: 30-50-20) για το αρνητικό, το βασικό και το θετικό σενάριο αντίστοιχα, για να ληφθεί υπόψη η αυξημένη γεωπολιτική αστάθεια από τη στρατιωτική σύγκρουση στη Μέση Ανατολή και οι πιθανές οικονομικές επιπτώσεις. Οι σημαντικότερες μακροοικονομικές μεταβλητές για το κάθε ένα από τα σενάρια που χρησιμοποίησε το Συγκρότημα στις 31 Μαρτίου 2026 και 31 Δεκεμβρίου 2025 παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες:

31 Μαρτίου 2026

Έτος	Σενάριο	Συντελεστής στάθμισης %	Πραγματικό ΑΕΠ (% αλλαγή)	Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	Δείκτης τιμών καταναλωτή (μέση τιμή % αλλαγή)	Δείκτης RICS ακινήτων (μέση τιμή % αλλαγή)
2027	Αρνητικό	40.0	-3.4	8.1	3.7	-4.0
	Βασικό	50.0	2.4	4.3	1.9	1.9
	Θετικό	10.0	2.8	4.2	2.0	2.0
2028	Αρνητικό	40.0	-0.6	7.1	3.3	-0.3
	Βασικό	50.0	2.2	4.3	1.9	2.0
	Θετικό	10.0	2.5	4.1	2.0	2.0
2029	Αρνητικό	40.0	1.2	6.5	2.7	2.0
	Βασικό	50.0	2.1	4.3	2.2	2.0
	Θετικό	10.0	2.1	4.1	2.2	2.0
2030	Αρνητικό	40.0	2.9	5.9	2.3	3.1
	Βασικό	50.0	2.1	4.3	2.1	2.0
	Θετικό	10.0	2.1	4.1	2.1	2.0
2031	Αρνητικό	40.0	-0.9	7.1	3.3	-0.5
	Βασικό	50.0	2.2	4.3	2.3	2.1
	Θετικό	10.0	2.4	4.1	2.2	2.2

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

31 Δεκεμβρίου 2025

Έτος	Σενάριο	Συντελεστής στάθμισης %	Πραγματικό ΑΕΠ (% αλλαγή)	Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	Δείκτης τιμών καταναλωτή (μέση τιμή % αλλαγή)	Δείκτης RICS ακινήτων (μέση τιμή % αλλαγή)
2026	Αρνητικό	30.0	-5.1	8.0	-1.4	-3.9
	Βασικό	50.0	2.6	4.3	2.6	2.5
	Θετικό	20.0	4.1	4.1	3.4	3.9
2027	Αρνητικό	30.0	-2.3	7.4	-0.9	-4.3
	Βασικό	50.0	2.4	4.3	2.1	2.2
	Θετικό	20.0	2.6	4.1	2.7	2.8
2028	Αρνητικό	30.0	0.3	6.7	1.2	-0.2
	Βασικό	50.0	2.2	4.3	1.9	2.2
	Θετικό	20.0	2.3	4.1	2.2	2.3
2029	Αρνητικό	30.0	1.7	6.2	1.6	3.1
	Βασικό	50.0	2.1	4.2	2.0	2.1
	Θετικό	20.0	2.1	4.1	2.0	2.1
2030	Αρνητικό	30.0	3.3	5.9	1.9	4.1
	Βασικό	50.0	2.1	4.2	2.0	2.0
	Θετικό	20.0	2.1	4.1	2.0	2.0

Προσαρμογές μοντέλων

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

Αφθώδης πυρετός

Για την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών κατά τις 31 Μαρτίου 2026, εντοπίστηκαν οι κλάδοι οι οποίοι έχουν επηρεαστεί από τον Αφθώδη πυρετό και κατηγοριοποιήθηκαν ως Υψηλού Κινδύνου. Ως εκ τούτου, η πιστοληπτική διαβάθμιση των πελατών οι οποίοι δραστηριοποιούνται στους εν λόγω κλάδους έχει υποβαθμιστεί, με αποτέλεσμα τη μετάβαση εκθέσεων μεικτής λογιστικής αξίας ύψους €7.8 εκατ. στο Στάδιο 2 και επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) τη χρέωση ύψους €0.4 εκατ.

Προσαρμογή για Κλιματικό και Περιβαλλοντικό κίνδυνο

Το Συγκρότημα, κατά το 2025, εφάρμοσε προσαρμογή για να ενσωματώσει την επίδραση για κλιματικό κίνδυνο μετάβασης, φυσικό κίνδυνο και κίνδυνο λειψυδρίας. Η προσαρμογή βασίστηκε στη χρήση ξεχωριστής ανάλυσης σεναρίων (σενάριο του Network for Greening the Financial System Current Policies), σε συνδυασμό με εσωτερική ανάλυση και εσωτερικά δεδομένα. Η ποσοτικοποίηση έλαβε υπόψη τον αντίκτυπο στις προβλεπόμενες χρηματοοικονομικές επιδόσεις των πελατών, στην αποτίμηση των εξασφαλίσεων και στις εσωτερικές πιστοληπτικές διαβαθμίσεις. Αυτή η προσαρμογή εξακολουθεί να εφαρμόζεται και ως αποτέλεσμα, η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) ήταν χρέωση ύψους €0.2 εκατ. για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 (έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025: €4.3 εκατ.) και μετάβαση εκθέσεων μεικτής λογιστικής αξίας ύψους €7 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: €21 εκατ.) στο Στάδιο 2.

Το Συγκρότημα κατέβαλε βέλτιστη προσπάθεια κατά την άσκηση κρίσης, ούτως ώστε να εξετάσει όλες τις εύλογες και βάσιμες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 31 Μαρτίου 2026. Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές σε τριμηνιαία βάση, ούτως ώστε οποιοσδήποτε αλλαγές προκύπτουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, να αντικατοπτρίζονται έγκαιρα.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος που έχουν τύχει ρύθμισης ανά στάδιο.

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Στάδιο 1	-	-
Στάδιο 2	270,930	276,459
Στάδιο 3	47,472	54,510
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	24,230	24,453
	342,632	355,422

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

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

Αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές με αξιοπιστία. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος ή νομικής ευθύνης. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις όπου το Συγκρότημα μπορεί να συνάψει συμφωνία διακανονισμού. Αυτό μπορεί να συμβεί μόνο εάν αυτός ο διακανονισμός είναι προς το όφελος του Συγκροτήματος (ο διακανονισμός αυτός δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος) και πραγματοποιείται μόνο μετά από νομική συμβουλή και αφού ληφθούν όλες οι εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα της διοίκησης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες, τα κανονιστικά και λοιπά θέματα στις 31 Μαρτίου 2026, και ως εκ τούτου δεν προβλέπεται ότι αυτά τα θέματα, όταν ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Λεπτομέρειες για τις σημαντικές υποθέσεις που βρίσκονται σε εξέλιξη γνωστοποιούνται στην Οικονομική Έκθεση 2025.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου

Z.1 Διαχείριση κεφαλαίου

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

Το ισχύον πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας εφαρμόζεται μέσω του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD). Ο Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) καθορίζει τις εποπτικές απαιτήσεις για τήρηση κεφαλαίων, ρευστότητας και μόχλευσης για πιστωτικά ιδρύματα. Είναι άμεσα εφαρμόσιμος σε όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ. Η Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) ρυθμίζει την πρόσβαση σε δραστηριότητες για λήψη καταθέσεων και θέματα εσωτερικής διακυβέρνησης συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, της σύνθεσης του διοικητικού συμβουλίου και της διαφάνειας. Σε αντίθεση με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), τα κράτη μέλη ήταν υποχρεωμένα να ενσωματώσουν την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) στη νομοθεσία τους, δίνοντας στην εποπτική αρχή του κάθε κράτους, τη δυνατότητα να επιβάλλει πρόσθετες απαιτήσεις για κεφαλαιακά αποθέματα.

Κατά τη διάρκεια του 2024, τα νομοθετικά όργανα της ΕΕ ολοκλήρωσαν, υιοθέτησαν και δημοσίευσαν το εκτενές πακέτο μεταρρυθμίσεων των τραπεζικών κανόνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το οποίο εφαρμόζει το τελικό, διεθνές πλαίσιο μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III, αλλάζοντας τον τρόπο με τον οποίο τα τραπεζικά ιδρύματα υπολογίζουν τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία (RWAs) (Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III)) και Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025, με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2024/1623 να τροποποιεί τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) 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 και την Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 να τροποποιεί την Οδηγία Κεφαλαιακών Απαιτήσεων 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών και τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους. Οι περισσότερες διατάξεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III) τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή θα εφαρμοστούν σταδιακά.

Η ημερομηνία εφαρμογής του πλαισίου FRTB ('Fundamental Review of the Trading book') αναβλήθηκε για την 1 Ιανουαρίου 2026, σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό 2024/2795 της Επιτροπής. Στις 12 Ιουνίου 2025, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή επιβεβαίωσε ότι η ημερομηνία έναρξης ισχύος του νέου πλαισίου που αφορά τον κίνδυνο αγοράς βάσει των προτύπων FRTB θα αναβληθεί κατά ένα επιπλέον έτος, μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2027.

Στις 31 Μαρτίου 2026, ο εποπτικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ανέρχεται σε 20.5% και ο εποπτικός δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων ανέρχεται σε 25.3%. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής για συνήθη διανομή του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων του Συγκροτήματος ανέρχονται σε 20.7% και 25.5% αντίστοιχα, ως περιγράφεται περαιτέρω στο Μέρος 'Διανομές' στο Μέρος 'Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος - Υποκείμενη Βάση'.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Συγκροτήματος παρουσιάζονται παρακάτω:

Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Πυλώνας I – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	4.50%	4.50%
Πυλώνας II – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	1.41%	1.55%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	2.25%	1.9375%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	1.28%	0.90%
Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	11.93%	11.38%

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.1 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	8.00%	8.00%
Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	2.50%	2.75%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	2.25%	1.9375%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	1.28%	0.90%
Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	16.53%	16.08%

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

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

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 31 Μαρτίου 2026 υπερβαίνει τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι όσο και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ (P2R). Ωστόσο, οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ (P2R) γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Η ΚΤΚ με βάση τις διατάξεις του Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 καθορίζει, σε τριμηνιαία βάση, το ύψος του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB), όπως προκύπτει από τη μεθοδολογία που αναφέρεται στον εν λόγω νόμο. Τον Ιανουάριο 2025, η ΚΤΚ, στη βάση της μακροπροληπτικής της πολιτικής, αποφάσισε να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο με ισχύ από τον Ιανουάριο 2026 (που ισοδυναμεί σε ποσοστό εκτιμώμενης απαίτησης ύψους 1.21% του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) σε επίπεδο Συγκροτήματος). Το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Ελλάδα ανέρχεται σε 0.25% (που ισοδυναμεί σε ποσοστό εκτιμώμενης απαίτησης ύψους 0.02% του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) σε επίπεδο Συγκροτήματος). Τα σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα σε άλλες δικαιοδοσίες ισοδυναμούν σε ποσοστό απαίτησης Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.05% σε επίπεδο Συγκροτήματος. Το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2026 έχει υπολογιστεί σε περίπου 1.28% (31 Δεκεμβρίου 2025: 0.90%).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και για τον καθορισμό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII των εν λόγω συστημικά σημαντικών τραπεζών. Η BOC PCL έχει προσδιοριστεί ως O-SII. Τον Απρίλιο 2024, μετά από αναθεώρηση από την ΚΤΚ, το ποσοστό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε 2.00% από την 1 Ιανουαρίου 2026 με σταδιακή εφαρμογή κατά 6.25 μονάδες βάσης ετησίως σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025. Τον Νοέμβριο 2025, σε συνέχεια της ετήσιας αξιολόγησης από την ΚΤΚ, το ποσοστό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII αυξήθηκε στο 2.25%, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026.

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

Σε συνέχεια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2025, και με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2025 που λήφθηκε τον Οκτώβριο 2025, οι απαιτήσεις για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και για Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις μειώθηκαν με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2026, μη λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) και την αύξηση του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII που αναφέρονται πιο πάνω, αντικατοπτρίζοντας τη μείωση της απαίτησης Πυλώνα ΙΙ. Η απαίτηση Πυλώνα ΙΙ μειώθηκε κατά 25 μονάδες βάσης σε 2.50%, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026. Το ποσοστό μη δημόσιας καθοδήγησης για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα ΙΙ (P2G) έχει επίσης αναθεωρηθεί προς τα κάτω σε σύγκριση με το 2025, βάσει της τελικής απόφασης ΔΕΕΑ.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.1 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

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

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

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

Εποπτικά κεφάλαια	Συγκρότημα		BOC PCL	
	31 Μαρτίου 2026 ¹	31 Δεκεμβρίου 2025 ²	31 Μαρτίου 2026 ¹	31 Δεκεμβρίου 2025 ²
	€000	€000	€000	€000
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ³	2,162,750	2,185,084	2,127,790	2,152,361
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	220,000	220,000	220,000	220,000
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	294,137	295,060	296,933	297,984
Μεταβατικά Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	2,676,887	2,700,144	2,644,723	2,670,345
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁴	9,289,801	9,150,192	9,489,261	9,381,391
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,273,846	1,273,846	1,242,867	1,242,867
Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων	10,563,647	10,424,038	10,732,128	10,624,258
Με μεταβατικές διατάξεις	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	20.5	21.0	19.8	20.3
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	25.3	25.9	24.6	25.1
Δείκτης Μόχλευσης	8.4	8.5	8.3	8.4

1. Δεν περιλαμβάνει τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής για συνήθη διανομή του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης στις 31 Μαρτίου 2026 ανέρχονται σε 20.7%, 25.5% και 8.5% αντίστοιχα για το Συγκρότημα και σε 20.1%, 24.9% και 8.4% αντίστοιχα για την BOC PCL. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.

2. Περιλαμβάνει κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2025, μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €218 εκατ.

3. Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €22,507 χιλ. για το Συγκρότημα και €15,316 χιλ. για την BOC PCL στις 31 Μαρτίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: €24,509 χιλ. για το Συγκρότημα και €15,409 χιλ. για την BOC PCL).

4. Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA).

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.1 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Χωρίς μεταβατικές διατάξεις	Συγκρότημα		BOC PCL	
	31 Μαρτίου 2026 ^{1,3}	31 Δεκεμβρίου 2025 ^{2,3}	31 Μαρτίου 2026 ^{1,3}	31 Δεκεμβρίου 2025 ^{2,3}
	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	20.2	20.6	19.5	19.9
Δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων	25.0	25.5	24.3	24.7
Δείκτης Μόχλευσης	8.4	8.5	8.3	8.4

1. Δεν περιλαμβάνει τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής για συνήθη διανομή του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης στις 31 Μαρτίου 2026 ανέρχονται σε 20.4%, 25.2% και 8.5% αντίστοιχα για το Συγκρότημα και σε 19.8%, 24.5% και 8.4% αντίστοιχα για την BOC PCL. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.

2. Περιλαμβάνει κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2025, μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €218 εκατ.

3. Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις που αναφέρονται στα άρθρα 495α, 495β, 495δ και 500α του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR).

Δείκτες Κεφαλαίου στις 31 Μαρτίου 2026

Ο εποπτικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) μειώθηκε κατά περίπου 50 μονάδες βάσης κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, ενώ χωρίς μεταβατικές διατάξεις ο δείκτης μειώθηκε κατά περίπου 40 μονάδες βάσης. Η επίδραση στους εποπτικούς δείκτες κεφαλαίου οφείλεται κυρίως στην αύξηση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) λόγω της επιχειρηματικής ανάπτυξης κατά το τρίμηνο, καθώς και στην επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου από τις κανονιστικές απαιτήσεις που αφορούν τα ακίνητα, όπως περιγράφεται πιο κάτω.

Επιβάρυνση, ύψους 19 μονάδων βάσης στις 31 Μαρτίου 2026 και 31 Δεκεμβρίου 2025, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια σε σχέση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις για ΜΕΔ. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επίπεδου κεφαλαίου έναντι ακινήτων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 31 Μαρτίου 2026, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανερχόταν σε περίπου 76 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος σε σύγκριση με 65 μονάδες βάσης στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη διανομή σε ποσοστό 70%, οι δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικού Κεφαλαίου (με μεταβατικές διατάξεις) ανήλθαν σε 20.7% και 25.5% αντίστοιχα.

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις θυγατρικών εταιρειών

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

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.1 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

Η Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) απαιτεί από κράτη μέλη της ΕΕ να διατηρούν Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), σύμφωνα με τις διατάξεις του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1450. Στις 27 Ιουνίου 2019, ως μέρος του πακέτου μεταρρύθμισης για την ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας και εξυγίανσης των Ευρωπαϊκών τραπεζών, τέθηκε σε εφαρμογή η Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων II (BRRD II), η οποία μεταφέρθηκε και εφαρμόστηκε στο εθνικό κυπριακό δίκαιο τον Μάιο 2021.

Τον Δεκέμβριο 2025, η BOC PCL έλαβε ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) βάσει της οποίας η απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται πλέον στο 24.03% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 30.06% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 31 Μαρτίου 2026, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Το αναθεωρημένο ποσοστό της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) είχε άμεση εφαρμογή.

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) στις 31 Μαρτίου 2026, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανερχόταν στο 34.5% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 12.9% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφαλαία κατά τις 31 Μαρτίου 2026) καταδεικνύοντας ότι δημιουργήθηκε ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας πάνω από τις τελικές απαιτήσεις. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανερχόταν στο 6.03% στις 31 Μαρτίου 2026, σε σύγκριση με 5.33% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση οφείλεται στην αναθεώρηση του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.9375% σε 2.25% την 1 Ιανουαρίου 2026 καθώς και στην αύξηση του ποσοστού Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB), ως επεξηγείται πιο πάνω.

Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που απαιτείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) ανέρχεται σε 34.7% και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) ανέρχεται σε 12.9%.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) και Πυλώνας II Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ)

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τις εκθέσεις Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) και Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) σε ετήσια βάση. Και οι δύο εκθέσεις για το έτος 2025 έχουν ολοκληρωθεί και υποβληθεί στην ΕΚΤ στα τέλη Μαρτίου του 2026 αφότου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η ετήσια έκθεση Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) για το 2025 υπέδειξε ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια και μέτρα μετριασμού κινδύνων για να υποστηρίξει το προφίλ κινδύνου και τις δραστηριότητές του και να μπορέσει να ανταποκριθεί στις εποπτικές του απαιτήσεις, κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις. Η ετήσια έκθεση Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) για το 2025 υπέδειξε ότι το Συγκρότημα διατηρεί αποθέματα ρευστότητας τα οποία είναι επαρκή για να διασφαλίσουν την ικανότητά του να τηρεί τις υποχρεώσεις του όπως προκύπτουν, κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τριμηνιαίες αναθεωρήσεις των αποτελεσμάτων της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP), καθώς και εκτάκτως εάν χρειάζεται, οι οποίες υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τις τελευταίες πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Κατά την διάρκεια της τριμηνιαίας αναθεώρησης, το προφίλ κινδύνου του Συγκροτήματος επανεξετάζεται και τυχόν ουσιώδεις μεταβολές/εξελίξεις από την ετήσια άσκηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) αξιολογούνται ως προς την κεφαλαιακή επάρκεια.

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τριμηνιαίες αναθεωρήσεις των αποτελεσμάτων της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) μέσω τριμηνιαίων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ρευστότητας, οι οποίες υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεων (ALCO) και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τις τελευταίες πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Τυχόν ουσιώδεις μεταβολές/εξελίξεις από την ετήσια άσκηση της Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) αξιολογούνται ως προς την ρευστότητα και τη χρηματοδότηση.

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

Z.3 Ρύθμιση Ρευστότητας

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

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

Στις 31 Μαρτίου 2026, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 31 Μαρτίου 2026, ο ΔΚΡ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 306% (σε σύγκριση με 321% στις 31 Δεκεμβρίου 2025) και ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 174% (σε σύγκριση με 171% στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.4 Αποθεματικά ρευστότητας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα αποθεματικά ρευστότητας του Συγκροτήματος:

Σύνθεση αποθεματικών ρευστότητας	31 Μαρτίου 2026			31 Δεκεμβρίου 2025		
	Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61		Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61	
		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,394,797	7,394,797	-	7,673,287	7,673,287	-
Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες	375,349	-	-	412,934	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	6,201,411	5,286,235	515,934	6,066,705	5,233,487	479,338
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	551,971	-	-	2,116,075	-	-
Σύνολο	14,523,528	12,681,032	515,934	16,269,001	12,906,774	479,338

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

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

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

Η διαθέσιμη ρευστότητα με την ΕΚΤ με βάση τα Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας έχει μειωθεί ως επακόλουθο του τερματισμού του σχεδίου της ΕΚΤ που δέχεται στεγαστικά δάνεια ως επιλέξιμες εξασφαλίσεις από τις 30 Μαρτίου 2026, όπως γνωστοποιήθηκε στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2025 του Συγκροτήματος.

Η τρέχουσα διαθέσιμη ρευστότητα με την ΕΚΤ δεν είναι μέρος των Αποθεματικών ρευστότητας όπως ορίζονται στον κανονισμό του ΔΚΡ.

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης

Συμφιλιώσεις

Η συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης στο Μέρος Ε και της υποκείμενης βάσης στο Μέρος Α περιλαμβάνεται στο Μέρος 'ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης'.

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

1. Συμφιλίωση Μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)/ Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3	11,187,969	10,955,397

2. Συμφιλίωση των Αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	179,600	176,525
Συμφιλίωση για:		
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	(19,639)	(19,470)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο Μέρος ΣΤ.3	159,961	157,055

3. Συμφιλίωση ΜΕΔ

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	121,397	126,768
Συμφιλίωση για:		
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) (ΜΕΔ) (Σημ. 1 πιο κάτω)	(19,046)	(18,893)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στο Μέρος ΣΤ.5	102,351	107,875
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ		
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	121,397	126,768
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ως ο πίνακας 1 πιο πάνω) (€000)	11,187,969	10,955,397
Δείκτης ΜΕΔ / Μεικτά δάνεια (%)	1.1%	1.2%

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

3. Συμφιλίωση ΜΕΔ (συνέχεια)

Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ο πίνακας 2 πιο πάνω) (€000)	179,600	176,525
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	121,397	126,768
Δείκτης Κάλυψης ΜΕΔ (%)	148%	139%

Σημείωση 1: Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €19,046 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €51,732 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2025: €18,893 χιλ. ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €52,135 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ.5.

4. Συμφιλίωση Πιστωτικών ζημιών δανείων

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές) στην υποκείμενη βάση	(4,647)	10,122
Οι πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως εξής:		
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (αναστροφή) (Μέρος ΣΤ.6)	(2,071)	8,139
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος – δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(2,576)	781
Καθαρές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	1,202
	(4,647)	10,122

5. Συμφιλίωση της Προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας στα Κέρδη μετά την φορολογία για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
Προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζεται στο Μέρος Θ)	120,796	116,966
Κέρδη μετά την φορολογία για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	120,796	116,966

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης

1. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

Οι παράμετροι για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
1.1. Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	180,878	185,738
Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)	733,561	753,271

1.2. Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,658,545	7,933,036
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	535,908	575,508
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,617,947	1,618,955
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	11,028,008	10,798,342
<i>Επενδύσεις</i>		
Ομόλογα	5,392,515	5,131,383
Σύνολο τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	26,232,923	26,057,224
1.3. Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2026		26,145,074
- στις 31 Μαρτίου 2025		24,103,684

1.4. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) (ως ο πίνακας 1.1. πιο πάνω) (€000)	733,561	753,271
Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (ως ο πίνακας 1.3. πιο πάνω) (€000)	26,145,074	24,103,684
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	2.81%	3.13%

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

2. Δείκτης κόστος προς έσοδα

- 2.1. Η συμφιλίωση των επί μέρους παραμέτρων των συνολικών εξόδων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα μεταξύ της υποκείμενης βάσης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης παρουσιάζεται πιο κάτω:

2.1 Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	53,014	50,042
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	13,890	7,719
Λοιπά λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	38,251	37,529
Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	105,155	95,290

- 2.2 Η συμφιλίωση των επί μέρους παραμέτρων των συνολικών εσόδων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη κόστος προς έσοδα μεταξύ της υποκείμενης βάσης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης παρουσιάζεται πιο κάτω:

2.2.1 Συνολικά Έσοδα στην υποκείμενη βάση	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως ο πίνακας 1.1 πιο πάνω)	180,878	185,738
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	44,322	43,936
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 2.2.2 πιο κάτω)	4,141	8,864
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες* (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	16,735	11,848
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	1,845	1,599
Λοιπά έσοδα (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	1,934	2,838
Συνολικά έσοδα στην υποκείμενη βάση	249,855	254,823

*Το Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες αποτελείται από το άθροισμα των γραμμών 'Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης', 'Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες' και 'Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες' στην απαιτούμενη από την νομοθεσία βάση.

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

2. Δείκτης κόστος προς έσοδα (συνέχεια)

2.2.2 Συμφιλίωση Καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρών κερδών/(ζημιών) από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρών κερδών/(ζημιών) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση	4,141	8,864
<i>Επανακατηγοριοποιήσεις για:</i>		
Καθαρές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 6 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	-	(1,202)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος—δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 6 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	2,576	(781)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως πιο κάτω)	6,717	6,881
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (ως ο πιο πάνω πίνακας) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως ακολούθως:		
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	5,546	7,277
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	(1,405)	385
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	2,576	(781)
	6,717	6,881

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
Δείκτης κόστος προς έσοδα		
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1. πιο πάνω) (€000)	105,155	95,290
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	249,855	254,823
Συνολικά έξοδα / Συνολικά έσοδα (%)	42%	37%

Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	105,155	95,290
Μείον: Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	(13,890)	(7,719)
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€000)	91,265	87,571
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	249,855	254,823
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές / Συνολικά έσοδα (%)	37%	34%

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

3. Δείκτης λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων

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

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (Μέρος Ε Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός)	28,705,738	28,568,402
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2026		28,637,070
- στις 31 Μαρτίου 2025		26,661,898

	2026	2025
Συνολικά έσοδα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	1,013,301	1,033,449
Συνολικά έξοδα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 2.1. πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	(426,462)	(386,454)
Λειτουργικά κέρδη – ετησιοποιημένα (€000)	586,839	646,995
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	28,637,070	26,661,898
Δείκτης λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένος) (%)	2.0%	2.4%

4. Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (Cost of Risk)

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές) (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω) - ετησιοποιημένες	(18,846)	41,050
Μέσος όρος των μεικτών δανείων (όπως ορίζονται) (ως ο πίνακας 1 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	11,071,683	10,487,250
Πίστωση (αναστροφή) για πιστωτικές ζημιές δανείων/ χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (CoR) %	(0.17%)	0.39%

5. Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των 'Βασικών κερδών ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρία (€ σεντ)' παρατίθενται πιο κάτω:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2026	2025
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για την περίοδο (€000)	120,796	116,966
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	435,546	440,081
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για την περίοδο (€ σεντ)	27.7	26.6

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

6. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της 'Απόδοσης ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)' παρατίθενται πιο κάτω:

	2026	2025
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€000) - ετησιοποιημένα	489,895	474,362
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 6.2 πιο κάτω) (€000)	2,717,499	2,596,406
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) (%) - ετησιοποιημένη	18.0%	18.3%

6.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,828,561	2,709,782
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(51,426)	(51,920)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,777,135	2,657,862
6.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2026		2,717,499
- στις 31 Μαρτίου 2025		2,596,406

7. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της 'Απόδοσης ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%', παρατίθενται πιο κάτω:

	2026	2025
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€000) - ετησιοποιημένα	489,895	474,362
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας προσαρμοσμένος για το πλεόνασμα Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με το Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15% στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 7.2 πιο κάτω) (€000)	1,847,603	1,834,522
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (%)	26.5%	25.9%

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

7. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (συνέχεια)

7.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	31 Μαρτίου 2026 €000	31 Δεκεμβρίου 2025 €000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,828,561	2,709,782
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(51,426)	(51,920)
Μείον: Πρόβλεψη για διανομή* και διανομή από τα κέρδη για το οικονομικό έτος 2025**	(302,400)	(217,843)
Μείον: το πλεόνασμα Κεφαλαίου* με το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15%	(598,071)	(621,478)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	1,876,664	1,818,541

*Το ποσό της προβλεπόμενης χρέωσης για τη δεδουλευμένη διανομή στους μετόχους στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής για συνήθη διανομή του Συγκροτήματος (δηλ. ποσοστό 70% για συνήθη διανομή) που αφαιρείται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ως εφαρμόζεται.

** Το ποσό διανομής για το οικονομικό έτος 2025 προσαρμόζεται στο βαθμό που δεν έχει ήδη αφαιρεθεί από τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) στο τέλος της κάθε περιόδου.

7.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένων σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2026		1,847,603
- στις 31 Μαρτίου 2025		1,834,522

8. Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή

	31 Μαρτίου 2026 €000	31 Μαρτίου 2025 €000
Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ως ο πίνακας 6.1 πιο πάνω) (€000)	2,777,135	2,652,685
Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	435,620	439,182
Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή (€)	6.38	6.04

9. Δείκτης μόχλευσης

	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια (περιλαμβανομένων των Λοιπών συμμετοχικών τίτλων) (ως ο πίνακας 9.1 πιο κάτω) (€000)	2,997,135	2,877,862
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (€000)	28,705,738	28,568,402
Δείκτης μόχλευσης	10.4%	10.1%

9.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια	31 Μαρτίου 2026 €000	31 Δεκεμβρίου 2025 €000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	2,828,561	2,709,782
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	220,000	220,000
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	(51,426)	(51,920)
Ενσώματα ίδια κεφάλαια	2,997,135	2,877,862

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία στο τέλος κάθε τριμήνου.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την πρόβλεψη για διανομή συνήθων μερισμάτων που αφαιρείται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) αλλά όχι από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας καθώς και το πλεόνασμα που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Τα βασικά κέρδη μετά τη φορολογία ανά συνήθη μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών.
Δάνεια	<p>Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο ορισμός τόσο των μεικτών δανείων όσο και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων, αναθεωρήθηκε σε σχέση με την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση, που πλέον αφαιρείται από τα μεικτά δάνεια αντί να συμπεριλαμβάνεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων. Αυτή η αναθεώρηση εφαρμόστηκε για να ευθυγραμμιστεί η παρουσίαση των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση και δεν είναι ουσιώδης. Δεν υπάρχει καμία επίδραση στα καθαρά δάνεια ως αποτέλεσμα αυτής της αναθεώρησης στους ορισμούς. Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναθεωρηθεί για να αντικατοπτρίζουν αυτή την προσαρμογή ώστε να συνάδουν με τις γνωστοποιήσεις της τρέχουσας περιόδου, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.</p> <p>Τα δάνεια αποτελούνται από: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφορικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται) και (ii) δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (όπου εφαρμόζεται), σύμφωνα με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση.</p> <p>Επιπρόσθετα, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων ήταν μηδενικά στις 31 Μαρτίου 2026 και 31 Δεκεμβρίου 2025.</p>
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης'. Το όριο με βάση τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) που μπήκε σε ισχύ τον Ιούνιο του 2021 έχει τεθεί στο 100%.
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των καταθέσεων.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) Αρ. 575/2013, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων

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

Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)

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

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)

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

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

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

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

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) (συνέχεια)	<p>Για ιδιώτες οφειλέτες όταν ένα συγκεκριμένο μέρος των δανείων του οφειλέτη, το οποίο πληροί τα πιο πάνω κριτήρια των ΜΕΔ, υπερβαίνει το 20% της μεικτής λογιστικής αξίας όλων των εντός ισολογισμού δανείων του, τότε όλα τα δάνεια του οφειλέτη κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενα. Σε αντίθετη περίπτωση, μόνο το συγκεκριμένο μέρος των δανείων κατηγοριοποιείται ως μη εξυπηρετούμενο.</p> <p>Για μη ιδιώτες οφειλέτες, όταν το άνοιγμα πληροί τα κριτήρια ΜΕΔ που αναφέρονται πιο πάνω, τότε το συνολικό άνοιγμα του πελάτη ταξινομείται ως μη εξυπηρετούμενο. Σημαντικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις ορίζονται ως εξής: (α) Έκθεση σε ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €100, (β) Έκθεση σε μη ιδιώτες: Συνολικές καθυστερήσεις/υπερβάσεις πάνω από €500 και το ποσό σε καθυστέρηση/υπερβάση να είναι τουλάχιστον 1% του συνολικού ποσού χρηματοδότησης του πελάτη.</p> <p>Τα ΜΕΔ αναφέρονται πριν από την αφαίρεση των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων (όπως ορίζεται).</p>
Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία όπως παρουσιάζονται στη 'Μη Ελεγμένη Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων – Υποκείμενη βάση' αφορούν: Έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά'.
Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται: Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα (με εξαίρεση τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.
Νέος δανεισμός	Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμιευθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών (αναδιαρθρώσεων)) καθώς επίσης όσον αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή (εάν είναι θετική) του υπολοίπου στην αρχή και στο τέλος της περιόδου. Οι διευκολύνσεις του τομέα 'Ανακτήσεις Χρεών' εξαιρούνται από τον υπολογισμό αφού η μεταβολή στους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα σχετίζεται κυρίως με τους δεδουλευμένους τόκους και όχι με νέο δανεισμό.
Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ προς δάνεια	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (όπως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (όπως ορίζονται).
Πιστωτικές ζημιές δανείων (PL)	Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ζημιών και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται, (ii) καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και αφορούν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (όπου εφαρμόζεται), για την περίοδο/για το έτος.

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Τα προσαρμοσμένα κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένο για τις κοινές μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του του Συγκροτήματος βάσει των Σχεδίων Παροχής Κινήτρων.
Προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος (όπως αναφέρονται), προσαρμοσμένη για τα αποτελέσματα ορισμένων μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων (π.χ. κέρδη από κεφαλαιακές συναλλαγές, απομειώσεις/ αναπροσαρμογές ή αναστροφές απομειώσεων/αναπροσαρμογών που προκύπτουν από δραστηριότητες αναδιοργάνωσης ή/και θέματα παλαιότερων χρήσεων, καθώς και σημαντικές μη ταμειακές συναλλαγές που επηρεάζουν την κερδοφορία), που δεν εμπίπτουν στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος και είναι στοιχεία τα οποία η Διεύθυνση και οι επενδυτές του Συγκροτήματος εντοπίζουν και εξετάζουν ξεχωριστά για να κατανοήσουν τις υποκείμενες τάσεις των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Επίσης, λαμβάνονται υπόψη οι διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1).
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο λειτουργικών εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, λοιπά λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά', όπου εφαρμόζονται. Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού-οργανικά' ήταν μηδενικά για το έτος 2025 (σε σύγκριση με μηδενικά για το έτος 2024).
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)

Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο ορισμός τόσο των μεικτών δανείων όσο και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων, αναθεωρήθηκε σε σχέση με την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση, που πλέον αφαιρείται από τα μεικτά δάνεια αντί να συμπεριλαμβάνεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων. Αυτή η αναθεώρηση εφαρμόστηκε για να ευθυγραμμιστεί η παρουσίαση των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση και δεν είναι ουσιώδης. Δεν υπάρχει καμία επίδραση στα καθαρά δάνεια ως αποτέλεσμα αυτής της αναθεώρησης στους ορισμούς. Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναθεωρηθεί για να αντικατοπτρίζουν αυτή την προσαρμογή ώστε να συνάδουν με τις γνωστοποιήσεις της τρέχουσας περιόδου, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται) και (ii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις.

Τριμηνιαία βάση

Αλλαγές σε τριμηνιαία βάση

Υποκείμενη βάση

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

Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων

Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από τα Δάνεια (ως ορίζεται), εξαιρουμένων των δανείων των χαρτοφυλακίων της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD) ύψους €91 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 (σε σύγκριση με €90 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων

Το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από το σύνολο των καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ορίζεται) εξαιρουμένων των καθαρών δανείων των χαρτοφυλακίων της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD).

Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων

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

MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση

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

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η 'Τράπεζα' ή 'BOC PCL', και μαζί με τις θυγατρικές της, το 'Συγκρότημα', για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών ('ΧΑ'). Στις 18 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings, η οποία ιδρύθηκε στην Ιρλανδία, εντάχθηκε στη δομή του Συγκροτήματος ως η νέα μητρική εταιρία της Τράπεζας. Στις 19 Ιανουαρίου 2017, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της BOC Holdings εισήχθη στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και στο ΧΑΚ. Στις 19 Σεπτεμβρίου 2024, η Εταιρία διέγραψε το συνολικό της μετοχικό κεφάλαιο από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου και ακύρωσε την εισαγωγή της στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου. Στις 23 Σεπτεμβρίου 2024, η Εταιρία προχώρησε στην εισαγωγή των συνήθων μετοχών της στην Κύρια Αγορά της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές και δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για Εταιρείες του 2014. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2026. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, στις 30 Μαρτίου 2026. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, στις 8 Μαΐου 2026.

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

Υποκείμενη βάση: Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στην υποκείμενη βάση παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα 'Σχόλια για την υποκείμενη βάση' στη σελίδα 5. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε Μέρος ΣΤ.1), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος.

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

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

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

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται ως αναφέρονται. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τα δεκαδικά σημεία.

Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

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

Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Σχέσεις Επενδυτών

+ 357 22 122239

investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Στις 31 Μαρτίου 2026, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 57 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων 1 λειτουργούσε ως θυρίδα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,840 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2026, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €28.7 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €3.1 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.