



Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025

Λευκωσία, 11 Νοεμβρίου 2025



Κύρια Σημεία για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025

Η οικονομική ανάπτυξη συνεχίζεται

- Η Κυπριακή οικονομία παραμένει ισχυρή, με τον ρυθμό ανάπτυξής της να ξεπερνά τον μέσο όρο της Ευρωζώνης
- Ισχυρός νέος δανεισμός ύψους €2.2 δις κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, αυξημένος κατά 31% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενος κυρίως από τη ζήτηση για δάνεια σε επιχειρήσεις και στον τομέα διεθνών εργασιών
- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €10.71 δις, αυξημένο κατά 6% από την αρχή του έτους

Ισχυρές αποδόσεις

- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €118 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2025, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση. Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €353 εκατ. για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025
- Δείκτης κόστος προς έσοδα¹ στο 35%
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.4% για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.81

Ρευστότητα και ανθεκτικότητα ισολογισμού

- Μείωση ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια στο 1.2%²
- Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 35 μ.β.
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανική, ύψους €21.5 δις, αυξημένη κατά 7% σε ετήσια βάση

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 20.5%³ και 25.4%³ αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένων των κερδών για το γ' τρίμηνο 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή
- Οργανική δημιουργία κεφαλαίων⁴ ύψους 326 μ.β. κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025
- Επιτυχής ανατιμολόγηση Χρεογράφων Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 μειωμένης εξασφάλισης ύψους €300 εκατ., με σημαντικά χαμηλότερο επιτόκιο ύψους 4.25%

Ισχυρή δημιουργία απόδοσης για τους μετόχους

- Πληρωμή ενδιάμεσου μερίσματος για το 2025 ύψους €0.20 ανά συνήθη μετοχή τον Οκτώβριο 2025
- Ο στόχος για ποσοστό διανομής ('payout ratio') για το 2025 ύψους 70%⁵ παραμένει

1. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
2. Αναπροσαρμοσμένο για το χαρτοφυλάκιο που κατέχεται προς πώληση; Συμφωνία για πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, ύψους €35 εκατ. Η πώληση υπόκειται υπό τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 8' τριμήνου 2025
3. Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς) ύψους 20.2% και 25.2% αντίστοιχα
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
5. Λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα της τρέχουσας στρατηγικής σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή. Επίσης, υπόκειται σε έγκριση από τους μετόχους στην ΕΓΣ.

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

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Έχουμε επιτύχει άλλο ένα τρίμηνο ισχυρής κερδοφορίας, καταγράφοντας κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €353 εκατ. για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Καταγράψαμε ισχυρή Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.4% για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, βασισμένη σε υψηλή κεφαλαιακή βάση, με τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) να ξεπερνά το 20%, και υποστηριζόμενη από ένα ισολογισμό χαμηλού κινδύνου. Αυτή η επίδοση αντανakλά την ανθεκτικότητα των καθαρών εσόδων από τόκους, παρά τη μείωση των επιτοκίων, την υψηλή ρευστότητα, την αποτελεσματική διαχείριση κόστους όπως αποδεικνύετε από τον δείκτη κόστος προς έσοδα ύψους 35%, καθώς και την ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου που παραμένει ισχυρή, με το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να ανέρχεται στο 1.2%¹ στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

Κατά το πρώτο εννεάμηνο του έτους παρατηρήσαμε υγιή αύξηση τόσο στα δάνεια όσο και στις καταθέσεις. Ο νέος δανεισμός ανήλθε στο €2.2 δις για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, αυξημένος κατά 31% σε ετήσια βάση, υποστηριζόμενος κυρίως από τη ζήτηση για δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών και δάνεια σε επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 6% από την αρχή του έτους, ξεπερνώντας το στόχο που θέσαμε για το 2025 για αύξηση ύψους περίπου 4%. Η αύξηση υποστηρίχθηκε από αύξηση ύψους 4% του δανειακού χαρτοφυλακίου στην Κύπρο σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, καθώς και από την ισχυρή αύξηση του χαρτοφυλακίου στον τομέα διεθνών εργασιών. Η καταθετική μας βάση αυξήθηκε κατά 7% σε ετήσια βάση και ανέρχεται σε €21.5 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

Η κεφαλαιακή μας βάση παραμένει ισχυρή, με τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας να ανέρχονται σε 20.5% και 25.4% αντίστοιχα στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, καταγράφοντας οργανική δημιουργία κεφαλαίων ύψους 326 μ.β., και αναγνωρίζοντας σχετική πρόβλεψη για διανομή στο 70% ('payout ratio'). Η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή βελτιώθηκε κατά 6% σε ετήσια βάση σε €5.86, μετά την καταβολή ενδιάμεσου μερίσματος σε μετρητά ύψους €0.20 ανά μετοχή, με τα συνολικά μερίσματα σε μετρητά που κατατέθηκαν εντός του 2025 να ανέρχονται σε €0.68 ανά μετοχή.

Συνεχίζουμε να λειτουργούμε σε ένα ευνοϊκό μακροοικονομικό περιβάλλον, που επιδεικνύει ανθεκτικότητα και ανάπτυξη. Σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών, ο ρυθμός ανάπτυξης της Κύπρου για το 2025 (σε πραγματικούς όρους) αναμένεται να αυξηθεί κατά 3.2%, ξεπερνώντας τον αντίστοιχο μέσο όρο ανάπτυξης της Ευρωζώνης.

Λαμβάνοντας υπόψη αυτή την ισχυρή επίδοση, αναβαθμίζουμε τον στόχο που θέσαμε για το 2025 για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων σε επίπεδα high-teens από επίπεδα mid-teens, και διατηρούμε το στόχο για ποσοστό διανομής ύψους 70% από την κερδοφορία του 2025, στο υψηλότερο ποσοστό της πολιτικής διανομής μας. Ομοίως, η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% αναμένεται να ξεπεράσει το 20% το 2025.

Η πειθαρχημένη εφαρμογή της στρατηγικής μας, η συνεχής επίτευξη των στόχων μας, καθώς και οι δυνατότητες μας, ενισχύουν την εμπιστοσύνη για τις προοπτικές μας και αναμένουμε να επικαιροποιήσουμε τους στρατηγικούς και οικονομικούς μας στόχους εντός του α' τριμήνου 2026.

Διατηρούμε τη δέσμευση μας για στήριξη των πελατών μας και της ευρύτερης οικονομίας, διατηρώντας την απaráμιλλη προτεραιότητα μας για δημιουργία ισχυρών αποδόσεων στους μετόχους μας.»

Πανίκος Νικολάου

1. Αναπροσαρμοσμένο για το χαρτοφυλάκιο που κατέχεται προς πώληση; Συμφωνία για πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, ύψους €35 εκατ. Η πώληση υπόκειται υπό τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του δ' τριμήνου 2025.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Εννεάμηνο 2025	Εννεάμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%	Γ' τρίμηνο 2025	Β' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	548	624	-12%	180	182	-1%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	133	131	2%	45	44	2%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	26	27	-6%	8	9	-4%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	36	35	4%	12	12	-6%
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	8	3	139%	3	4	-51%
Λοιπά έσοδα	16	8	108%	10	3	274%
Σύνολο εσόδων	767	828	-7%	258	254	1%
Κόστος προσωπικού	(156)	(151)	3%	(51)	(55)	-8%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(116)	(115)	2%	(40)	(39)	4%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(29)	(26)	10%	(13)	(8)	72%
Σύνολο εξόδων	(301)	(292)	3%	(104)	(102)	3%
Λειτουργικά κέρδη	466	536	-13%	154	152	1%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(28)	(22)	24%	(9)	(9)	3%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(17)	(39)	-56%	(3)	(4)	-28%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(4)	1	-	(3)	1	-
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(49)	(60)	-20%	(15)	(12)	14%
Κέρδη πριν τη φορολογία	417	476	-12%	139	140	-1%
Φορολογία	(62)	(73)	-15%	(20)	(22)	-10%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(2)	26%	(1)	0	109%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	353	401	-12%	118	118	1%

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων - Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Εννέαμηνο 2025	Εννέαμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%	Γ' τρίμηνο 2025	Β' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.98%	3.60%	-62 μ.β.	2.86%	2.98%	-12 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	39%	35%	4 ε.μ.	40%	40%	-
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	35%	32%	3 ε.μ.	35%	37%	-2 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.3%	2.8%	-0.5 ε.μ.	2.2%	2.3%	-0.1 ε.μ.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€) ¹	0.81	0.90	-0.09	0.27	0.27	-
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) (ετησιοποιημένη βάση)	18.4%	22.9%	-4.5 ε.μ.	18.5%	18.2%	0.3 ε.μ.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% ² (ετησιοποιημένη βάση)	25.9%	29.1%	-3.2 ε.μ.	25.9%	26.1%	-0.2 ε.μ.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ³ (€)	5.86	5.56	0.30	5.86	5.80	0.06
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	5.86	5.56	0.30	5.86	5.60	0.26
- Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €0.27 (σε σύγκριση με €0.27 για το β' τρίμηνο 2025) και σε €0.80 για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (σε σύγκριση με €0.90 για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024) - Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (σε ετησιοποιημένη βάση – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι την ημερομηνία αναφοράς)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών 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 - Υπολογίζεται με βάση τον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα						

Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 στην 'υποκείμενη βάση', για την οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (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 παρουσίασης τους με στοιχεία παρόμοιας φύσης.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση, περιλαμβάνονται στο μέρος ΣΤ.1 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025', και επίσης στο μέρος Η. 'Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης' και στο Μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο όρος των δανείων και των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων έχει αναθεωρηθεί όσο αφορά την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, η οποία πλέον αφαιρείται από τα μεικτά δάνεια αντί να περιλαμβάνεται στις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων. Η αναθεώρηση αυτή εφαρμόστηκε με σκοπό την συμφιλίωση της παρουσίασης των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος μεταξύ της υποκείμενης βάσης και της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης, η εφαρμογή της οποίας δεν είναι σημαντική. Η αναθεώρηση των όρων δεν επηρεάζει τα καθαρά δάνεια. Οι συγκριτικές πληροφορίες παρουσιάζονται σε αναθεωρημένη βάση αντικατοπτρίζοντας την αναθεώρηση αυτή με σκοπό την ευθυγράμμιση με τις γνωστοποιήσεις της τρέχουσας περιόδου, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλώ ανατρέξτε στο μέρος Η. 'Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης' και στο Μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Με Ελεγμένους Ενδιάμεσους Συνοπτικούς Ενοποιημένους Ισολογισμούς

€ εκατ.	30.09.2025	31.12.2024	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,513	7,601	-1%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	913	821	11%
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,322	1,010	31%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	5,103	4,358	17%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,654	10,114	5%
Αποθέματα ακινήτων	412	649	-37%
Επενδύσεις σε ακίνητα	31	36	-15%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,898	1,872	1%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	11	23	-51%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	27,857	26,484	5%
Καταθέσεις από τράπεζες	454	364	25%
Καταθέσεις πελατών	21,455	20,519	5%
Ομολογιακά δάνεια	973	989	-2%
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	382	307	24%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,746	1,475	18%
Σύνολο υποχρεώσεων	25,010	23,654	6%

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,605	2,590	1%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,825	2,810	1%
Δικαιώματα μειοψηφίας	22	20	10%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,847	2,830	1%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	27,857	26,484	5%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	30.09.2025 (Αναπροσαρμοσμένα ¹)	30.09.2025	31.12.2024 ¹ (Αναπροσαρμοσμένα ¹)	± ¹
Μεικτά Δάνεια (€ εκατ.)	10,801	10,836	10,261	5%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	166	191	165	1%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	21,455	21,455	20,519	5%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	50%	50%	49%	1 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	1.2%	1.6%	2.0%	-80 μ.β.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	124%	112%	82%	42 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	10.0%	10.0%	10.4%	-40 μ.β.
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	30.09.2025 (συμπεριλαμβανομένων των αδιανέμητων κέρδων ²)	30.09.2025 (για εποπτικούς σκοπούς)	31.12.2024 (για εποπτικούς σκοπούς ³)	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	20.5%	20.2%	19.2%	130 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	25.4%	25.2%	24.0%	140 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,439	10,439	10,834	-4%

1. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που ταξινομούνται ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση'. 2. Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το εννεάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή (βλέπε μέρος Α.1.1 'Κεφαλαιακή Βάση'. 3. Περιλαμβάνουν κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, μειωμένα για διανομή σε ποσοστό (payout ratio) 50%. Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

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 €2,825 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με €2,794 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €2,810 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,605 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με €2,574 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €2,590 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 20.2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 20.6% στις 30 Ιουνίου 2025 και με 19.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίων υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το α' εξάμηνο 2025, βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ('ΕΚΤ') όπου επιτρέπεται η αναγνώριση της ενδιάμεσης ή τελικής κερδοφορίας στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26(2) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 (οι δείκτες αυτοί αναφέρονται ως εποπτικοί και δεν περιλαμβάνουν την κερδοφορία του γ' τριμήνου 2025). Η πρόβλεψη για διανομή από τα κέρδη του 2025 στους δείκτες κεφαλαίων δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής οποιουδήποτε ποσού ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή διανομής. Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το γ' τρίμηνο 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις (συμπεριλαμβάνοντας τα αδιανέμητα κέρδη) αυξάνεται σε 20.5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Από τον Σεπτέμβριο 2023, αφαιρείται επιβάρυνση από τα ίδια κεφάλαια και αφορά τις προληπτικές προβλέψεις της ΕΚΤ για Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια, η οποία ανήλθε σε 19 μ.β. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και σε σύγκριση με 26 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επιπέδου κεφαλαίου έναντι ακινήτων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η επίπτωση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 66 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 70 μ.β. στις 30 Ιουνίου 2025 και 51 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 25.2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 25.8% στις 30 Ιουνίου 2025 και με 24.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το γ' τρίμηνο 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις (συμπεριλαμβάνοντας τα αδιανέμητα κέρδη) αυξάνεται σε 25.4% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε **11.38%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.9375% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.89%. 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 0.89%. Η μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ παραμένει στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το 2024.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Το Συγκρότημα συμμετείχε στην Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων 2025 του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού ('ΕΕΜ'), ως ένα από τα 'άλλα Σημαντικά Ιδρύματα του ΕΕΜ'. Με βάση τα αποτελέσματα που προκύπτουν από την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων του ΕΕΜ που πραγματοποιήθηκε τον Αύγουστο 2025, το Συγκρότημα σημείωσε 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. Τα αποτελέσματα του Συγκροτήματος σε σχέση τόσο με τη μέγιστη μείωση του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) όσο και με τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο τέλος του χρονικού ορίζοντα του δυσμενούς σεναρίου, συγκρίνονται 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, με εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2026.

Τον Ιούνιο 2023, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ('ΚΤΚ'), σε συνέχεια αναθεωρημένης μεθοδολογίας όπως περιλαμβάνεται στη μακροπροληπτική πολιτική της, έχει καθορίσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) σε 1.00% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή τον Ιούνιο 2024. Ως αποτέλεσμα, το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος ανήλθε σε περίπου 0.89% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Τον Ιανουάριο 2025, η ΚΤΚ, βασισμένη στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, με εφαρμογή από τον Ιανουάριο 2026.

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (O-SII) από την ΚΤΚ σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 και το σχετικό κεφαλαιακό απόθεμα ανήλθε σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024, μετά από αναθεώρηση τον Οκτώβριο 2023. Τον Απρίλιο 2024, η ΚΤΚ έχει καθορίσει το Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) που πρέπει να τηρείται από το Συγκρότημα από την 1 Ιανουαρίου 2026 στο 2.00%, με σταδιακή αύξηση κατά 6.25 μ.β ετησίως, στο 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και στο 2.00% από την 1 Ιανουαρίου 2026.

Τα ίδια κεφάλαια που κατέχονται για σκοπούς Καθοδήγησης του Πυλώνα 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.

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος είχε καθοριστεί σε **11.34%**, ο οποίος αποτελείτο από απαιτήσεις του Πυλώνα Ι ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.92%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος είχε καθοριστεί σε **16.05%**, ο οποίος αποτελείτο από απαιτήσεις του Πυλώνα 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 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.92%.

Διανομές

Πολιτική διανομής από το 2025

Το Συγκρότημα στοχεύει στη δημιουργία σταθερής απόδοσης στους μετόχους του. Τον Φεβρουάριο 2025, το Συγκρότημα αναβάθμισε την πολιτική διανομής του, ώστε να αντανάκλα τη σταθερή και συνεχή πρόοδο που έχει επιτευχθεί τα τελευταία χρόνια, το προφίλ κερδοφορίας και τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές του Συγκροτήματος. Η συνήθης διανομή ανά έτος αναμένεται να κυμαίνεται **μεταξύ 50-70%** ('payout ratio') (από 30-50%) της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά (συμπεριλαμβανομένης της εισαγωγής ενδιάμεσου μερίσματος) και επαναγορά ιδίων μετοχών.

Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων καθορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1.

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

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 αντιπροσωπεύει 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 ισοδυναμεί με απόδοση μερίσματος ('dividend yield') ύψους 3% (με βάση την τιμή μετοχής στις 30 Ιουνίου 2025). Το Ενδιάμεσο Μέρισμα αντανάκλα την επιτυχή πραγματοποίηση της συνεχιζόμενης δέσμευσης του Συγκροτήματος για παροχή σταθερών αποδόσεων στους μετόχους, υποστηριζόμενη από την ισχυρή οικονομική του επίδοση. Το Ενδιάμεσο Μέρισμα 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 οριστεί η 22 Σεπτεμβρίου 2025.

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

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

Το Φεβρουάριο 2025, η Εταιρία πρότεινε συνολική διανομή ύψους €241 εκατ., η οποία περιλάμβανε μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €30 εκατ. (μαζί, η 'Διανομή 2024'). Η Διανομή 2024 αντιστοιχούσε σε ποσοστό ('payout ratio') 50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας του Συγκροτήματος πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής 2024 του Συγκροτήματος, αντιπροσωπεύοντας σημαντική αύξηση τόσο ως προς το ποσοστό ('payout ratio') όσο και ως προς το συνολικό ποσό, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Αυτή η διανομή ισοδυναμούσε με απόδοση διανομής ('distribution yield') ύψους 12% (με βάση την τιμή μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2024) πάνω από τον μέσο όρο του τραπεζικού τομέα της Ευρωζώνης για το 2024.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Διανομές (συνέχεια)

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

Το προτεινόμενο τελικό μέρισμα ύψους €0.48 ανά συνήθη μετοχή σε σχέση με τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 εγκρίθηκε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ'), η οποία πραγματοποιήθηκε στις 16 Μαΐου 2025, σχεδόν διπλάσιο σε σύγκριση με το τελικό μέρισμα του προηγούμενου έτους, ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή. Το μέρισμα πληρώθηκε σε μετρητά στις 25 Ιουνίου 2025.

Επιπρόσθετα, τον Φεβρουάριο 2025 η Εταιρία προχώρησε στην έναρξη ενός προγράμματος επαναγοράς συνήθων μετοχών της Εταιρίας με το συνολικό ποσό κόστους επαναγοράς να ανέρχεται μέχρι €30 εκατ., για το οποίο είχε ληφθεί η σχετική έγκριση από την ΕΚΤ (το 'Πρόγραμμα'). Σκοπός του Προγράμματος ήταν η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και επομένως οι μετοχές που εξαγοράστηκαν στα πλαίσια του Προγράμματος ακυρώθηκαν τον Ιούλιο 2025. Το Πρόγραμμα πραγματοποιήθηκε στο Χρηματιστήριο Αθηνών ('ΧΑ') και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ('ΧΑΚ'). Η έναρξη και η υλοποίηση του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών ήταν σύμφωνη με τη γενική εξουσιοδότηση της Εταιρίας για την επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την ΕΓΣ στις 17 Μαΐου 2024, η οποία ανανεώθηκε κατά την ΕΓΣ που έχει πραγματοποιηθεί στις 16 Μαΐου 2025. Το Πρόγραμμα έχει ολοκληρωθεί με επιτυχία στις 16 Ιουνίου 2025, με αποτέλεσμα η Εταιρία να εξαγοράζει 5,142,602 συνήθεις μετοχές, με μέση σταθμισμένη τιμή αγοράς ύψους €5.83, για συνολικό τίμημα ύψους €30 εκατ.

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

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι συνολικές εκδοθέν συνήθεις μετοχές, με ονομαστική αξία ύψους €0.10 ανά μετοχή, ανέρχονταν σε 435,686,031, σε σύγκριση με 440,828,633 στις 30 Ιουνίου 2025 και 440,502,243 στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η μείωση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται στην ακύρωση 5,142,602 συνήθεις μετοχών τον Ιούλιο 2025, οι οποίες κατέχονταν ως ίδιες μετοχές στο πλαίσιο του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών που ανακοινώθηκε τον Φεβρουάριο 2025.

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου ΑΤ1) 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 ΑΤ1 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.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

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 Κεφαλαίων Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας Κεφαλαίων Απαιτήσεων (CRD) IV τον Ιανουάριο 2014 και η σταδιακή εφαρμογή του, οδήγησαν σε πιο υψηλές απαιτήσεις κεφαλαίου από την Τράπεζα για αυτές τις ΑΦΑ. Ο νόμος επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να χειρίζονται τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως 'μη βασιζόμενες σε μελλοντική κερδοφορία' σύμφωνα με τις διατάξεις του CRR/CRD IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), και συνεπώς να βελτιώνεται η κεφαλαιακή θέση τους. Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις προβλέπουν την καταβολή τέλους ως προς τις ετήσιες αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) και καταβάλλεται σε ετήσια βάση από το πιστωτικό ίδρυμα προς την Κυπριακή Κυβέρνηση.

Μετά από ορισμένες νομοθετικές τροποποιήσεις τον Μάιο 2022, το ετήσιο τέλος θα καθορίζεται από 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. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εφαρμόσουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν στην πλειονότητά τους τα εν λόγω μέτρα από τις 11 Ιανουαρίου 2026. Η εφαρμογή του CRR III είχε ως αποτέλεσμα θετική επίδραση ύψους περίπου 1% στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025, κυρίως λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον λειτουργικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και σε μικρότερο βαθμό λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Ωστόσο, κατά το 2025, η δημοσίευση των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΚΤ σχετικά με τις επιλογές και διακριτικές ευχέρειες, και οι εντολές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε επιπρόσθετες επιπτώσεις στους δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε ολόκληρο τον τραπεζικό τομέα.

A.1.2.2 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD)

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

Τον Ιανουάριο 2025, η Τράπεζα έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2025, με την οποία η απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται στο 23.85% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 29.18% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Οι αναθεωρημένες απαιτήσεις της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) τέθηκαν σε εφαρμογή με άμεση ισχύ αντικαθιστώντας την προηγούμενη απαίτηση ύψους 25.00% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και την απαίτηση ύψους 5.91% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.2.2 Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (BRRD) (συνέχεια)

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

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 30 Σεπτεμβρίου 2025, υπολογισμένος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, ανήλθε στο 35.0% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 13.3% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα εποπτικά Συνολικά Ίδια Κεφαλαία κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025), διατηρώντας ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας σε σχέση με το επίπεδο των εποπτικών απαιτήσεων.

Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανήλθε στο 5.33% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 5.34% στις 30 Ιουνίου 2025 και 5.30% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII στο 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026 καθώς και την αναμενόμενη 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 30 Σεπτεμβρίου 2025 περιλαμβάνουν κέρδη για το α' εξάμηνο 2025, βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ('ΕΚΤ') όπου επιτρέπεται η αναγνώριση της ενδιάμεσης ή τελικής κερδοφορίας στο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το άρθρο 26(2) του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το γ' τρίμηνο 2025 μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWA) και ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) ανέρχεται σε 35.2% και 13.4% αντίστοιχα.

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €21,455 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (σε σύγκριση με €20,903 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €20,519 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024), αυξημένες κατά 7% σε ετήσια βάση και κατά 3% σε τριμηνιαία βάση. Κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι καταθέσεις πελατών είναι ως επί το πλείστον από ιδιώτες και 54% των καταθέσεων είναι προστατευμένες από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

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

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 50% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 51% στις 30 Ιουνίου 2025 και 49% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 στην ίδια βάση, αυξημένος κατά 1 ε.μ. από την αρχή του έτους.

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθε σε €382 εκατ. (σε σύγκριση με €316 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €307 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ('ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου').

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης (συνέχεια)

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. παραμένουν σε ισχύ. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρία αναγνώρισε κόστος ύψους περίπου €5 εκατ. στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων του γ' τριμήνου 2025, τερματίζοντας τη σχετική υποχρέωση για πληρωμή των μελλοντικών κουπονιών για τα αντίστοιχα χρεόγραφα. Ταυτόχρονα, πραγματοποιήθηκε κέρδος ύψους περίπου €1.7 εκατ. από την ρευστοποίηση του σχετικού αντισταθμιστικού μέσου.

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 Cyprus Limited.

Η έκδοση είχε σημαντική ζήτηση, προσελκύοντας ενδιαφέρον από περισσότερους από 100 θεσμικούς επενδυτές. Το τελικό βιβλίο προσφορών ξεπέρασε τα €3 δις και υπερκαλύφθηκε περισσότερο από 10 φορές. Η τελική τιμολόγηση φέρει περιθώριο ίσο με 195 μ.β., χαμηλότερη κατά 35 μ.β. από την αρχική ένδειξη τιμολόγησης. Τόσο η ισχυρή συμμετοχή των θεσμικών επενδυτών όσο και η τελική τιμολόγηση αντικατοπτρίζουν την αναγνώριση του ισχυρού οικονομικού προφίλ του Συγκροτήματος από τις αγορές.

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 χρησιμοποιηθούν από την Τράπεζα για γενικούς σκοπούς χρηματοδότησης. Το δάνειο αναμένεται να 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 30 Σεπτεμβρίου 2025, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €973 εκατ. (σε σύγκριση με €992 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €989 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024) 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 Μάϊου 2028. Το Πράσινο Ομόλογο λήγει στις 2 Μάϊου 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.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

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.

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, νουμένου 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, νουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις, περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων.

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

Ρευστότητα

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 313% (σε σύγκριση με 304% στις 30 Ιουνίου 2025 και 309% στις 31 Δεκεμβρίου 2024), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε €8.5 δις (σε σύγκριση με €8.1 δις στις 30 Ιουνίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024, αυξημένο κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας την αύξηση στις καταθέσεις).

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

A.1.4 Δάνεια

Τα **μικτά δάνεια** του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,801 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με €10,741 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €10,261 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αυξημένα κατά 5% από την αρχή του έτους, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών και για δάνεια σε επιχειρήσεις. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων του Συγκροτήματος αυξήθηκε κατά 6% από την αρχή του έτους και ανήλθε σε €10.71 δις.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.4 Δάνεια (συνέχεια)

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €635 εκατ. (σε σύγκριση με €760 εκατ. κατά το β' τρίμηνο 2025 και με ισχυρό νέο δανεισμό λόγω εποχικότητας που ανήλθε σε €842 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2025), μειωμένος κατά 17% σε τριμηνιαία βάση. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το γ' τρίμηνο 2025 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €249 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €207 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €136 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €51 εκατ. και δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών ύψους €128 εκατ. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε €2,237 εκατ., αυξημένος κατά 31% σε ετήσια βάση, αντανakλώντας αύξηση σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, και προέρχεται κυρίως από δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών και από δάνεια σε επιχειρήσεις.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,654 εκατ. (σε σύγκριση με €10,578 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €10,114 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024), αυξημένα κατά 5% από τον Δεκέμβριο 2024.

Τόσο τα μεικτά δάνεια όσο και τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα για τα χαρτοφυλάκια ΜΕΔ που ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση, όπου εφαρμόζεται (δηλαδή Σεπτέμβριο 2025 και Δεκέμβριο 2024), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Ως αποτέλεσμα, το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια και το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ παρουσιάζονται αναπροσαρμοσμένα για το χαρτοφυλάκιο που κατέχεται προς πώληση, όπου εφαρμόζεται.

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 γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €9 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση, και ανέρχονται σε €28 εκατ. για εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος Α.2.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία'.

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) μειώθηκαν κατά €55 εκατ., ή 29% κατά σε τριμηνιαία βάση σε €134 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (σε σύγκριση με €189 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €202 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024). Η μείωση των ΜΕΔ κατά το γ' τρίμηνο 2025 αποτελείται από καθαρή οργανική μείωση ύψους €20 εκατ. και περαιτέρω μείωση ύψους €35 εκατ. που αφορά τη συμφωνία για πώληση ΜΕΔ.

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ μειώθηκαν στο 1.2% του συνόλου των μεικτών δανείων στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 1.8% στις 30 Ιουνίου 2025 και 2.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 124% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 96% στις 30 Ιουνίου 2025 και 82% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Συμφωνία για πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων

Τον Σεπτέμβριο 2025, η Τράπεζα κατέληξε σε συμφωνία με επενδυτικά ταμεία συνδεδεμένα με την Cerberus Global Investments B.V. για πώληση ενός χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, τα οποία κυρίως αφορούν εξασφαλισμένα δάνεια σε ιδιώτες, με συμβατικό υπόλοιπο ύψους περίπου €149 εκατ. και με μεικτή λογιστική αξία ύψους περίπου €35 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (η 'Πώληση'). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο κατηγοριοποιείται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και η καθαρή λογιστική της αξία ανέρχεται σε €11 εκατ. Η Πώληση υπόκειται υπό τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 8' τριμήνου 2025. Η Πώληση δεν αναμένεται να έχει επίπτωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και στην κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος.

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου (συνέχεια)

Συμφωνία για πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων (συνέχεια)

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι συναλλαγές κατηγοριοποιούνταν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και η μεικτή λογιστική τους αξία και η καθαρή λογιστική τους αξία ανέρχονταν σε €55 εκατ. και €23 εκατ. αντίστοιχα. Οι συναλλαγές ολοκληρώθηκαν το α' τρίμηνο 2025 με ουδέτερη επίπτωση τόσο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όσο και στην κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος.

A.1.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €4,911 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με €4,650 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €4,061 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, αυξημένο κατά 6% από το προηγούμενο τρίμηνο και κατά 21% σε ετήσια βάση. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 18% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €4,478 εκατ. (91%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος, επενδύσεις ύψους €412 εκατ. (8%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και επενδύσεις ύψους €21 εκατ. (1%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος κρατείται μέχρι τη λήξη του και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση Aa3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 έχει μη-πραγματοποιηθέντα κέρδη εύλογης αξίας ύψους €37 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 35 μ.β. του δείκτη CET1 (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέντα κέρδη εύλογης αξίας ύψους €51 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025).

A.1.7 Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων

Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ανήλθαν σε €1,322 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με €1,015 στις 30 Ιουνίου 2025 και €1,010 στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η τριμηνιαία αύξηση αφορά τις επιπρόσθετες συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων μικρής διάρκειας. Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων φέρουν μέσο ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους περίπου 2.8% και η εναπομένουσα μέση διάρκεια τους εκτιμάται σε περίπου 1.1 έτη.

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 €1.3 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €0.5 δις.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η ΔΔΑ ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €231 εκατ. (σε σύγκριση με πωλήσεις ύψους €82 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου μεταφορών) κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €10 εκατ. κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (σε σύγκριση με κέρδη περίπου €5 εκατ. κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με περίπου 40% των πωλήσεων σε μεικτή αξία κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 να αφορούν γη.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η ΔΔΑ προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 289 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €250 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 367 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €94 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου μεταφοράς ύψους €3 εκατ.) κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΑ βρίσκεται σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €26 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, εκ των οποίων τα €14 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €53 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, εκ των οποίων τα €27 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

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

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €9 εκατ. κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €28 εκατ. κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €419 εκατ., σε σύγκριση με €442 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €764 στις 30 Σεπτεμβρίου 2024, μειωμένα κατά 45% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τη μεγαλύτερη πώληση περιουσιακού στοιχείου που πραγματοποιήθηκε από τη ΔΔΑ τον Ιούνιο 2025. Από τον Ιούνιο 2025, η ΔΔΑ πέτυχε ήδη τον στόχο της για μείωση αυτού του χαρτοφυλακίου σε περίπου €0.5 δις μέχρι το τέλος του 2025.

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ανακτηθέντα ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	Εννεάμηνο 2025	Εννεάμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%	Γ' τρίμηνο 2025	Β' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	660	862	-23%	442	634	-30%
Προσθήκες	9	28	-66%	1	3	-42%
Πωλήσεις	(231)	(82)	184%	(20)	(189)	-89%
Καθαρή απομείωση	(19)	(41)	-53%	(4)	(6)	-16%
Μεταφορές σε ακίνητα για ιδία χρήση	-	(3)	-100%	-	-	-
Τελικό υπόλοιπο	419	764	-45%	419	442	-5%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα των ανακτηθέντων ακινήτων 30 Σεπτεμβρίου 2025 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
Οικιστικά	43	6	49
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	57	7	64
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	12	8	20
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	251	2	253
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	33	-	33
Σύνολο	396	23	419

	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2024 (€ εκατ.)			
Οικιστικά	46	6	52
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	74	8	82
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	15	10	25
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	349	3	352
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	149	-	149
Σύνολο	633	27	660

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Εννέαμηνο 2025	Εννέαμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%	Γ' τρίμηνο 2025	Β' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	548	624	-12%	180	182	-1%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	133	131	2%	45	44	2%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	26	27	-6%	8	9	-4%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	36	35	4%	12	12	-6%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	8	3	139%	3	4	-51%
Λοιπά έσοδα	16	8	108%	10	3	274%
Μη επιτοκιακά έσοδα	219	204	7%	78	72	7%
Σύνολο εσόδων	767	828	-7%	258	254	1%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.98%	3.60%	-62 μ.β.	2.86%	2.98%	-12 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	24,545	23,107	6%	24,986	24,465	2%

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

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €548 εκατ., σε σύγκριση με €624 εκατ. για το αντίστοιχο εννέαμηνο 2024, μειωμένα κατά 12% σε ετήσια βάση. Η ετήσια μεταβολή αντανακλά κυρίως τη μείωση των επιτοκίων αναφοράς, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από τις ενέργειες αντιστάθμισης που πραγματοποιήθηκαν, από τη συνεχιζόμενη αύξηση της ρευστότητας ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων, καθώς και από την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το γ' τρίμηνο 2025 παρέμειναν ανθεκτικά και ανήλθαν σε €180 εκατ. (σε σύγκριση με €182 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, ελαφρώς μειωμένα κατά 1% σε τριμηνιαία βάση), καθώς η ανατιμολόγηση των δανείων σε χαμηλότερα επιτόκια αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αύξηση των δανείων και των καταθέσεων καθώς και από τις ενέργειες αντιστάθμισης.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε €24,545 εκατ., σε σύγκριση με €23,107 εκατ. για το αντίστοιχο εννέαμηνο 2024. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων αυξήθηκε κατά 6% σε ετήσια βάση, λόγω της αύξησης των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, κυρίως ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων κατά περίπου €1.5 δις.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €24,986 εκατ., αυξημένος κατά 2% σε τριμηνιαία βάση.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε 2.98% (σε σύγκριση με 3.60% για το αντίστοιχο εννέαμηνο 2024) μειωμένο κατά 62 μ.β. σε ετήσια βάση, λόγω της μείωσης των επιτοκίων όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε 2.86% (σε σύγκριση με 2.98% για το β' τρίμηνο 2025) μειωμένο κατά 12 μ.β. σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της ανατιμολόγησης των δανείων και ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων σε χαμηλότερα επιτόκια.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €219 εκατ. (σε σύγκριση με €204 εκατ. για το αντίστοιχο εννέαμηνο 2024, αυξημένα κατά 7% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €133 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €26 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €36 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €8 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €16 εκατ. Η αύξηση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως στο έσοδο από ασφαλιστική αποζημίωση ύψους €8 εκατ. που περιλαμβάνεται στα λοιπά έσοδα. Εξαιρώντας το έσοδο από ασφαλιστική αποζημίωση, τα μη επιτοκιακά έσοδα αυξήθηκαν κατά 4% σε ετήσια βάση, λόγω των υψηλότερων καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες και των υψηλότερων καθαρών κερδών/(ζημιών) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €78 εκατ. (σε σύγκριση με €72 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, αυξημένα κατά 7% σε τριμηνιαία βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €45 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €8 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €12 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €3 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €10 εκατ. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως στο έσοδο από ασφαλιστική αποζημίωση ύψους €8 εκατ. που περιλαμβάνεται στα λοιπά έσοδα.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €133 εκατ. (σε σύγκριση με €131 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αυξημένα κατά 2% σε ετήσια βάση). Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στις υψηλότερες αμοιβές από υπηρεσίες που δεν αφορούν συναλλαγές.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €45 εκατ., αυξημένα κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, λόγω κυρίως των υψηλότερων αμοιβών από υπηρεσίες που αφορούν συναλλαγές.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €26 εκατ., σε σύγκριση με €27 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €22 εκατ. (που περιλαμβάνουν περίπου €12 εκατ. καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών) και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €5 εκατ. 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.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €8 εκατ., σε σύγκριση με €9 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €7 εκατ. (που περιλαμβάνουν περίπου €4 εκατ. καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών) και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €1 εκατ.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €36 εκατ. για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (σε σύγκριση με €35 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στα υψηλότερα έσοδα από ασφάλιστρα και στη συνεισφορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς της τον Ιούλιο 2025, παρά τις υψηλότερες απαιτήσεις στον γενικό κλάδο ασφάλισης που προέκυψαν από τις πυρκαγιές στην επαρχία Λεμεσού τον Ιούλιο 2025, όπως αναμενόταν.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €12 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2025, περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση, καθώς οι υψηλότερες απαιτήσεις στον γενικό κλάδο ασφάλισης που προέκυψαν από τις πυρκαγιές του Ιουλίου 2025 αντισταθμίστηκαν από τη συνεισφορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς της τον Ιούλιο 2025 και από τα υψηλότερα έσοδα από ασφάλιστρα του κλάδου ζωής.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €8 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €10 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €2 εκατ.), σε σύγκριση με €3 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €3 εκατ., σε σύγκριση με €4 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025.

Τα συνολικά έσοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €767 εκατ. (σε σύγκριση με €828 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, μειωμένα κατά 7% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω της μείωσης στα καθαρά έσοδα από τόκους όπως επεξηγείται πιο πάνω. Τα συνολικά έσοδα για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €258 εκατ., αυξημένα κατά 1% σε τριμηνιαία βάση.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	Εννεάμηνο 2025	Εννεάμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%	Γ' τρίμηνο 2025	Β' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(156)	(151)	3%	(51)	(55)	-8%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(116)	(115)	2%	(40)	(39)	4%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(272)	(266)	3%	(91)	(94)	-3%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(29)	(26)	10%	(13)	(8)	72%
Σύνολο εξόδων	(301)	(292)	3%	(104)	(102)	3%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	39%	35%	4 ε.μ.	40%	40%	-
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	35%	32%	3 ε.μ.	35%	37%	-2 ε.μ.

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

Τα συνολικά έξοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €301 εκατ. (σε σύγκριση με €292 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση), εκ των οποίων 52% αφορά το κόστος προσωπικού (€156 εκατ.), 39% αφορά τα λοιπά λειτουργικά έξοδα (€116 εκατ.) και 9% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€29 εκατ.). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στο υψηλότερο κόστος προσωπικού και στον υψηλότερο ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Τα συνολικά έξοδα για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €104 εκατ. (σε σύγκριση με €102 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, αυξημένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση), λόγω κυρίως του υψηλότερου ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε €272 εκατ. (σε σύγκριση με €266 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στο υψηλότερο κόστος προσωπικού. Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €91 εκατ. (σε σύγκριση με €94 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, μειωμένο κατά 3% σε τριμηνιαία βάση), λόγω του χαμηλότερου κόστους προσωπικού.

Το κόστος προσωπικού για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε €156 εκατ. (σε σύγκριση με €151 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αυξημένο κατά 3% σε ετήσια βάση), και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους €8.2 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους €4.7 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους περίπου €7.6 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €7.2 εκατ. κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά 5% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις μισθολογικές αυξήσεις και τις αναπροσαρμογές για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ)), που συνήθως λαμβάνουν χώρα κατά το α' τρίμηνο του έτους. Το κόστος προσωπικού για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €51 εκατ. (σε σύγκριση με €55 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, μειωμένο κατά 8% σε τριμηνιαία βάση) και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους €2.6 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους €0.4 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους €4 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους €4 εκατ. κατά το β' τρίμηνο 2025). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

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 Μάρτιο του 2025 για τον κύκλο ΜΣΠΚ του 2025, με μέγιστο αριθμό μετοχών 278,440 που παραχωρήθηκαν σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Μάρτιο 2025 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2025-2027) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς).

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,946 άτομα σε σύγκριση με 2,858 στις 30 Ιουνίου 2025 και 2,880 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται στην ολοκλήρωση της εξαγοράς της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €116 εκατ., σε σύγκριση με €115 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €40 εκατ., σε σύγκριση με €39 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, αυξημένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση, λόγω κυρίως της αύξησης στα έξοδα τεχνολογίας και στα επαγγελματικά έξοδα.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €29 εκατ. (σε σύγκριση με €26 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αυξημένος κατά 10% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω της αύξησης στις καταθέσεις κατά €1.5 δις σε ετήσια βάση. Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €13 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, αυξημένος κατά €5 εκατ. σε τριμηνιαία βάση. Η τριμηνιαία αύξηση αντανάκλα τη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων που πληρώθηκε το γ' τρίμηνο 2025 (€5.5 εκατ.) και αφορά το β' εξάμηνο 2025. Η συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων καταβάλλεται σε εξαμηνιαία βάση. Τον Ιούλιο του 2025, το Συγκρότημα έλαβε ειδοποίηση ότι η Επιτροπή Διαχείρισης του DGS αποφάσισε να αυξήσει το επίπεδο-στόχος για τις εγγυημένες καταθέσεις από 0.8% σε 1.25% και ως εκ τούτου θα απαιτήσει εισφορές σε εξαμηνιαία βάση από εξουσιοδοτημένα ιδρύματα για την επίτευξη του επιπέδου-στόχου σε διάστημα 5 ετών (δηλαδή έως τον Ιούνιο του 2030) αρχίζοντας από το δεύτερο εξάμηνο του 2025.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε 35% (σε σύγκριση με 32% για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024), αντανakλώντας το χαμηλότερο σύνολο εσόδων λόγω της μείωσης των επιτοκίων, όπως εξηγήθηκε πιο πάνω. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε 35% (σε σύγκριση με 37% για το β' τρίμηνο 2025), αντανakλώντας τα χαμηλότερα έξοδα προσωπικού.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.3 Κέρδη πριν τη φορολογία

€ εκατ.	Εννεάμηνο 2025	Εννεάμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%	Γ' τρίμηνο 2025	Β' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Λειτουργικά κέρδη	466	536	-13%	154	152	1%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(28)	(22)	24%	(9)	(9)	3%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(17)	(39)	-56%	(3)	(4)	-28%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(4)	1	-	(3)	1	-
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(49)	(60)	-20%	(15)	(12)	14%
Κέρδη πριν τη φορολογία	417	476	-12%	139	140	-1%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	0.35%	0.29%	6 μ.β.	0.33%	0.32%	1 μ.β.

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

Τα λειτουργικά κέρδη για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €466 εκατ., σε σύγκριση με €536 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, μειωμένα κατά 13% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας κυρίως τη μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους, όπως εξηγήθηκε πιο πάνω. Τα λειτουργικά κέρδη για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €154 εκατ., σε σύγκριση με €152 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €28 εκατ., σε σύγκριση με €22 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αυξημένες κατά 24% σε ετήσια, κυρίως λόγω των πιο συντηρητικών υποθέσεων για το δυσμενές σενάριο που λαμβάνει υπόψη την παγκόσμια οικονομική αβεβαιότητα που εφαρμόστηκαν από το α' τρίμηνο 2025. Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €9 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το α εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε 35 μ.β., σε σύγκριση με 29 μ.β. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αυξημένη κατά 6 μ.β σε ετήσια βάση. Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε 33 μ.β., περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (βλέπε Μέρος Θ. "Όροι και Επεξηγήσεις"), ανήλθαν σε €166 εκατ. (σε σύγκριση με €182 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €165 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 συμπεριλαμβανομένων του χαρτοφυλακίου που κατέχονταν για πώληση) και αναλογούν σε 1.5% του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 1.7% στις 30 Ιουνίου 2025 και 1.6% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, υπολογισμένα στην ίδια βάση).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €17 εκατ. (σε σύγκριση με €39 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024), μειωμένες κατά 56% σε ετήσια βάση, και αφορούν κυρίως τα ακίνητα της ΔΔΑ. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €3 εκατ. (σε σύγκριση με €4 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025), και αφορούν κυρίως την παλαιότητα των ακινήτων της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε πρόβλεψη ύψους €4 εκατ., σε σύγκριση με αναστροφή ύψους €1 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024. Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε πρόβλεψη ύψους €3 εκατ., σε σύγκριση με αναστροφή ύψους €1 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, και αφορούν κυρίως την πρόοδο σχετικά με παλαιά θέματα.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €417 εκατ., σε σύγκριση με €476 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024. Τα κέρδη πριν τη φορολογία για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €139 εκατ., σε σύγκριση με €140 εκατ. για το β' 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.	Εννέαμηνο 2025	Εννέαμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%	Γ' τρίμηνο 2025	Β' τρίμηνο 2025	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία	417	476	-12%	139	140	-1%
Φορολογία	(62)	(73)	-15%	(20)	(22)	-10%
(Κέρδη)/ζημιές που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(2)	26%	(1)	0	109%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	353	401	-12%	118	118	1%
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα						

Η **χρέωση φορολογίας** για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε €62 εκατ. σε σύγκριση με €73 εκατ. για το αντίστοιχο εννέαμηνο 2024, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την χαμηλότερη κερδοφορία. Η χρέωση φορολογίας για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €20 εκατ. σε σύγκριση με €22 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025.

Το Συγκρότημα εμπίπτει στις μεταβατικές διατάξεις του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα (Νόμος 151(1) 2024), που προνοεί για ελάχιστο πραγματικό φορολογικό συντελεστή ύψους 15% για τις παγκόσμιες δραστηριότητες μεγάλων πολυεθνικών ομίλων. Ωστόσο, το Συγκρότημα ωφελείται από ορισμένες μεταβατικές διατάξεις, με αποτέλεσμα να μηδενίζεται οποιοσδήποτε συμπληρωματικός φόρος στην Κύπρο. Το Συγκρότημα παρακολουθεί τις εξελίξεις σε σχέση με τις προτάσεις φορολογικής μεταρρύθμισης που ανακοινώθηκαν από το Υπουργείο Οικονομικών κατά το β' τρίμηνο 2025, οι οποίες, μετά από διαδικασία δημόσιας διαβούλευσης εγκρίθηκαν από το Υπουργικό Συμβούλιο και υποβλήθηκαν στη Βουλή Αντιπροσώπων τον Οκτώβριο 2025 για συζήτηση και ψηφοφορία. Οι προτάσεις, μεταξύ άλλων, προτείνουν αύξηση του συντελεστή φόρου εταιρειών από 12.5% σε 15%.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €353 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 18.4%, σε σύγκριση με €401 εκατ. για το αντίστοιχο εννέαμηνο 2024 (και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 22.9% για το αντίστοιχο εννέαμηνο 2024). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 αυξάνεται σε 25.9%, σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 29.1% για το αντίστοιχο εννέαμηνο 2024, υπολογισμένη στην ίδια βάση. Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το γ' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €118 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση, και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.5%, σε σύγκριση με 18.2% για το β' τρίμηνο 2025. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το γ' τρίμηνο 2025 αυξάνεται σε 25.9%, σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 26.1% για το β' τρίμηνο 2025, υπολογισμένη στην ίδια βάση. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που χρησιμοποιείται στην πολιτική διανομής του Συγκροτήματος (δηλαδή, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 που καταβάλλεται ανά εξάμηνο), ανήλθε σε €118 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2025, σε σύγκριση με €105 εκατ. για το β' τρίμηνο 2025, και ανέρχεται σε €340 εκατ. για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με €388 εκατ. για το αντίστοιχο εννέαμηνο 2024.

B. Λειτουργικό Περιβάλλον

Η Κυπριακή οικονομία συνέχισε να παρουσιάζει υψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης του ΑΕΠ τα τελευταία χρόνια, κατατάσσοντας την σταθερά μεταξύ των χωρών με τις καλύτερες επιδόσεις στην ευρωζώνη, παρά τη συνεχιζόμενη αύξηση της αβεβαιότητας σε παγκόσμιο επίπεδο και τις πρόσφατες γεωπολιτικές προκλήσεις που ξέσπασαν στην περιοχή.

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

Η θετική δυναμική του 2024, κατά το οποίο το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3.4%, αναμένεται να παραμείνει υψηλή, γύρω στο 3% τα επόμενα χρόνια. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να παραμείνει ο βασικός μοχλός ανάπτυξης, ενώ οι εξαγωγές προβλέπεται επίσης να συνεχίσουν να επωφελούνται από τα αυξανόμενα έσοδα από τον τουρισμό και τις δυναμικές προοπτικές για τις υπηρεσίες, ιδίως όσον αφορά τις Τεχνολογίες Πληροφοριών και Επικοινωνιών. Η συνεχιζόμενη συγκράτηση των τιμών των βασικών εμπορευμάτων υποστηρίζει επίσης την εγχώρια ζήτηση, δεδομένης της υψηλής εξάρτησης της Κύπρου από τις εισαγωγές πετρελαίου, με τον πληθωρισμό να έχει ήδη μειωθεί σημαντικά, ιδίως τους τελευταίους μήνες. Η χαλάρωση των χρηματοοικονομικών συνθηκών αναμένεται να προσφέρει περαιτέρω κίνητρα.

Η αύξηση της απασχόλησης παραμένει ισχυρή, ανερχόμενη στο 2.1% το πρώτο εξάμηνο του 2025, στα ίδια επίπεδα με αυτά που παρατηρήθηκαν το 2024. Η παραγωγικότητα της εργασίας κατά την ίδια περίοδο αυξήθηκε κατά 1.8%, περίπου στα ίδια επίπεδα με αυτά του 2024. Η αύξηση της παραγωγικότητας της εργασίας εξακολουθεί να συμβάλλει σημαντικά στη συνολική ανάπτυξη της οικονομίας, με τη βελτίωση της αποδοτικότητας, όπως αποδεικνύεται από την αυξημένη ικανότητα παραγωγής ανά εργαζόμενο. Το ποσοστό ανεργίας, μετά από μια σύντομη αύξηση κατά τη διάρκεια της πανδημίας, μειώνεται έκτοτε, με το μέσο όρο να ανέρχεται στο 4.9% το 2024, και περαιτέρω στο 4.5% το β' τρίμηνο του 2025.

Ο πληθωρισμός, όπως μετράται από τον εναρμονισμένο δείκτη τιμών καταναλωτή, μειώνεται από το υψηλότερο σημείο που έφτασε τον Ιούλιο-Αύγουστο του 2022, φθάνοντας στο 3.9% το 2023 και περαιτέρω στο 2.3% το 2024. Κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2025, ο πληθωρισμός παρουσίασε περαιτέρω μείωση, με το μέσο όρο να ανέρχεται σε 1.1%, η οποία οφείλεται κυρίως στις τιμές της ενέργειας και, σε μικρότερο βαθμό, στις τιμές των τροφίμων, εξέλιξη που αντικατοπτρίζει τις αλλαγές στις τιμές του πετρελαίου σε παγκόσμιο επίπεδο κατά τη διάρκεια του έτους. Ο βασικός πληθωρισμός, δηλαδή εξαιρουμένων της ενέργειας και των τροφίμων, ήταν πιο σταθερός, στο 2.6% το 2024 και στο 2.1% το α' εξάμηνο του 2025. Ο πληθωρισμός υπηρεσιών παραμένει υψηλός.

Στον τομέα των δημόσιων οικονομικών, το πλεόνασμα του προϋπολογισμού έφθασε το 4.3% του ΑΕΠ το 2024, από πλεόνασμα ύψους 1.7% του ΑΕΠ το 2023, λόγω της αύξησης των εσόδων, ως αποτέλεσμα των υψηλότερων φορολογικών εσόδων. Κατά την περίοδο Ιανουαρίου-Αυγούστου 2025, το πλεόνασμα του προϋπολογισμού ανήλθε σε 4.0%, ενώ για το 2025 αναμένεται πλεόνασμα του προϋπολογισμού περίπου 3.4%. Η ισχυρή αύξηση των εσόδων, η μακρά μέση διάρκεια του χρέους και οι περιορισμένες χρηματοδοτικές ανάγκες αναμένεται να συνεχίσουν να συμβάλλουν στη σταθερή δημοσιονομική απόδοση.

Τα ισχυρά πλεονάσματα του προϋπολογισμού και η ισχυρή οικονομική ανάπτυξη οδήγησαν στη μείωση του δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ, από 74% το 2023 σε 65% το 2024 και περαιτέρω σε 61.6% τον Αύγουστο του 2025. Η μείωση του δημόσιου χρέους, η οποία συνεχίστηκε και το 2025, αποτελεί μία από τις ισχυρότερες επιδόσεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση, με τις προβλέψεις να εκτιμούν ότι ο δείκτης θα είναι χαμηλότερος από 60% έως το τέλος του έτους.

Οι κίνδυνοι για το χρηματοπιστωτικό σύστημα έχουν επίσης μειωθεί τα τελευταία χρόνια, όπως αποτυπώνεται στη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του ιδιωτικού και του τραπεζικού τομέα. Το χρέος του ιδιωτικού τομέα στους ισολογισμούς των τραπεζών έχει μειωθεί κατά περισσότερο από το ήμισυ την τελευταία δεκαετία και είναι πλέον από τα χαμηλότερα στην Ευρώπη. Τα συνολικά εγχώρια δάνεια, εξαιρουμένης της κυβέρνησης, αυξήθηκαν κατά 2.2% τους πρώτους οκτώ μήνες του 2025 και ανήλθαν σε €20.7 δις. τον Αύγουστο 2025, αντιπροσωπεύοντας περίπου το 60% του ΑΕΠ. Τα δάνεια προς μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες ανήλθαν σε περίπου 26% του ΑΕΠ και τα δάνεια προς νοικοκυριά σε περίπου 31%, εκ των οποίων τα στεγαστικά δάνεια ανέρχονται στο 25% του ΑΕΠ.

Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων στον τραπεζικό τομέα της Κύπρου συνέχισε να μειώνεται, φθάνοντας το 5.5% του συνόλου των δανείων, ή σε €1.4 δις τον Ιούλιο του 2025, ενώ ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων αντιπροσώπευε το 68% των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων. Ταυτόχρονα, περίπου το 44% των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων αφορούσε αναδιарθρωμένες διευκολύνσεις. Αυτή 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. Το έλλειμμα ανήλθε στο 8.5% του ΑΕΠ το 2024, με το α' εξάμηνο του 2025 να καταγράφει πολύ παρόμοια αποτελέσματα. Για ολόκληρο το έτος το έλλειμμα αναμένεται να παραμείνει κοντά στα επίπεδα του 2024, σύμφωνα με τις τελευταίες προβλέψεις του ΔΝΤ.

B. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι για την Κυπριακή οικονομία είναι κυρίως εξωτερικοί και με αρνητικό απότοκο εάν πραγματοποιούν. Αυτοί συμπεριλαμβάνουν την ύφεση σε βασικές τουριστικές αγορές, κάτι που συνδέεται με την κλιμάκωση των περιφερειακών συγκρούσεων, παρόλο που η πρόσφατη ειρηνευτική συμφωνία μεταξύ Ισραήλ και Χαμάς έχει βελτιώσει τις προοπτικές. Επιπλέον, οι καθυστερήσεις στην εφαρμογή του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας ενδέχεται επίσης να εμποδίσουν την ανάπτυξη, ενώ η πιθανή αύξηση των τιμών του πετρελαίου από τα πρόσφατα χαμηλά επίπεδα αναμένεται να έχει αντίκτυπο στον πληθωρισμό. Σε διεθνές επίπεδο, οι εξελίξεις στην εμπορική πολιτική των ΗΠΑ έχουν αυξήσει σημαντικά την αβεβαιότητα στο παγκόσμιο εμπόριο και αναμένεται να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην παγκόσμια οικονομία, καθώς και να αυξήσουν τις πιέσεις στις τιμές, ιδίως στις Ηνωμένες Πολιτείες. Η πρόσφατη εμπορική συμφωνία μεταξύ των ΗΠΑ και της ΕΕ, η οποία περιλαμβάνει δασμολογικό συντελεστή 15% για τα Ευρωπαϊκά προϊόντα που εξάγονται στις ΗΠΑ, χωρίς αντίστοιχα μέτρα από την πλευρά της ΕΕ, μειώνει σημαντικά την αβεβαιότητα στην εμπορική πολιτική και δημιουργεί ένα πιο σταθερό περιβάλλον. Ωστόσο, η εμπορική συμφωνία καθιστά τα προϊόντα της ΕΕ λιγότερο ανταγωνιστικά στις ΗΠΑ, γεγονός που υποδηλώνει μείωση των εταιρικών κερδών για πολλούς εξαγωγείς. Αυτό, σε συνδυασμό με τις υψηλότερες εισαγωγές αμυντικού εξοπλισμού από τις ΗΠΑ, είναι πιθανό να ενισχύσει τις πιέσεις ύφεσης στη ζώνη του ευρώ και να ωθήσει τη συναλλαγματική ισοτιμία του ευρώ προς τα κάτω. 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.

Μεσοπρόθεσμοι κίνδυνοι προκύπτουν από 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 οικονομίας.

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι αξιολογήσεις του κρατικού κινδύνου της κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανakλώντας τη μείωση των κινδύνων στον τραπεζικό τομέα, τη βελτίωση της οικονομικής ανθεκτικότητας και τη σταθερή υπεραπώδοση των δημοσιονομικών οικονομικών. Η Κύπρος έχει επιδείξει πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών, αλλά και της μεταρρύθμισης και αναδιάρθρωσης του τραπεζικού της συστήματος.

Τον Μάιο του 2025, η **S&P Global Ratings** επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας της Κύπρου σε τοπικό και ξένο νόμισμα στο A-, διατηρώντας σταθερή την προοπτική, μετά την αναβάθμισή της από BBB- τον Δεκέμβριο του 2024. Η επιβεβαίωση της αξιολόγησης της Κύπρου αντανakλά τις συνεχείς βελτιώσεις στα οικονομικά θεμελιώδη μεγέθη, συμπεριλαμβανομένων των συνεχόμενων σταθερών δημοσιονομικών πλεονασμάτων, καθώς και των εισροών κεφαλαίων και εργατικού δυναμικού από γειτονικές ζώνες σύγκρουσης εν μέσω αυξανόμενων γεωπολιτικών εντάσεων.

Επιπλέον, τον Μάιο του 2025, η **Fitch Ratings** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου σε ξένο νόμισμα σε 'A-' με σταθερή προοπτική, μετά την αναβάθμιση από 'BBB+' τον Δεκέμβριο του 2024. Ο οίκος αξιολόγησης επικαλείται τα υψηλά επίπεδα κατά κεφαλήν εισοδήματος, τα ισχυρά δημοσιονομικά αποτελέσματα, την ανθεκτική ανάπτυξη, τη δυναμική της αγοράς εργασίας και τον σταθερό τραπεζικό τομέα.

Ομοίως, η **Moody's Investors Service** επιβεβαίωσε τον Μάιο του 2025 τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα και την ανώτερη μη εξασφαλισμένη πιστοληπτική ικανότητα της Κυβέρνησης της Κύπρου σε A3, με σταθερή προοπτική. Όπως αναφέρει ο οίκος αξιολόγησης, αυτό αντανakλά τη συνεχή βελτίωση των δημοσιονομικών δεικτών και των δεικτών χρέους, τη μείωση του δείκτη δημόσιου χρέους και τις σταθερές μεσοπρόθεσμες οικονομικές προοπτικές που οφείλονται στη σταθερή επέκταση των τομέων υπηρεσιών υψηλής παραγωγικότητας.

Η **DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar)** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κύπρου σε ξένο και τοπικό νόμισμα – αξιολογήσεις εκδοτών – σε A από A (χαμηλό) τον Σεπτέμβριο του 2025, μετά από αναβάθμιση τον Μάιο, με σταθερή τάση. Ο οίκος αξιολόγησης σημειώνει ότι η αναβάθμιση αντανakλά 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. Η σταθερή τάση αντανakλά τις εκτιμήσεις της Morningstar DBRS ότι οι κίνδυνοι για τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας είναι ισορροπημένοι.

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 Μάιο 2025, ο οίκος **Moody's Investors Service** αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας σε **A3 (από Baa1)** και αναθεώρησε την **προοπτική σε σταθερή από θετική**. Η αναβάθμιση αντικατοπτρίζει τη συνεχή βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, καθώς και τις εκτιμήσεις για σταθερή κερδοφορία και ισχυρούς δείκτες κεφαλαίων, με συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής της ισχύος. **Αυτή είναι η υψηλότερη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας από το 2011**. Τον Μάρτιο 2025, ο οίκος **Fitch Ratings** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Τράπεζας **στην επενδυτική βαθμίδα BBB-** από BB+, διατηρώντας παράλληλα τη **θετική προοπτική**. Η αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα αντικατοπτρίζει την ενισχυμένη κεφαλαιοποίηση της Τράπεζας, το μειωμένο απόθεμα περιουσιακών στοιχείων απομόχλευσης καθώς και τη σταθερή και υγιή κερδοφορία, που αναμένεται να παραμένει σε ικανοποιητικά επίπεδα παρά τη μείωση των επιτοκίων. Τέλος, τον Φεβρουάριο 2025, ο οίκος **S&P Global Ratings** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα της Τράπεζας **στην επενδυτική βαθμίδα BBB-** από BB+ και αναθεώρησε την **προοπτική σε σταθερή από θετική**. Η αναβάθμιση κατά μια βαθμίδα οφείλεται στο βελτιωμένο προφίλ χρηματοδότησης του τραπεζικού Κυπριακού τομέα και στο ευνοϊκό οικονομικό περιβάλλον.

Χρηματοοικονομική επίδοση

Το Συγκρότημα είναι ένας από τους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς στην Κύπρο, λειτουργώντας με ένα διαφοροποιημένο και βιώσιμο επιχειρηματικό μοντέλο. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, το Συγκρότημα κατέγραψε ισχυρά οικονομικά και λειτουργικά αποτελέσματα, δημιουργώντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.4%, βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.81 και οργανική δημιουργία κεφαλαίων ύψους 326 μ.β. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, το Συγκρότημα σημείωσε ισχυρή αύξηση τόσο στις καταθέσεις όσο και στα δάνεια, ενισχύοντας την ανθεκτικότητα στα καθαρά έσοδα από τόκους παρά το χαμηλότερο περιβάλλον επιτοκίων, διατηρώντας παράλληλα την πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων και την καλή ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του. Ως αποτέλεσμα, η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή του Συγκροτήματος βελτιώθηκε κατά 6% σε ετήσια βάση σε €5.86, καταβάλλοντας ταυτόχρονα μερίσματα σε μετρητά ύψους €0.68 ανά συνήθη μετοχή στους μετόχους του εντός του 2025.

Περιβάλλον επιτοκίων

Η ρευστότητα στον ισολογισμό του Συγκροτήματος παραμένει υψηλή. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ ανήλθαν σε €7.5 δις., και το 41% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος τιμολογείται με βάση το επιτόκιο Euribor. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €548 εκατ., μειωμένα κατά 12% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας την ομαλοποίηση του περιβάλλοντος επιτοκίων.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, το Συγκρότημα συνέχισε τις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging'), με σκοπό τη περαιτέρω μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity'). Οι ενέργειες αντιστάθμισης ('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 εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, το Συγκρότημα πραγματοποίησε επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') ύψους €0.6 δις, οι οποίες ανέρχονται συνολικά σε €10.9 δις στο τέλος της περιόδου, αντιπροσωπεύοντας το 43% 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 2.7%. Επιπρόσθετα, 22% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους των καταθέσεων προθεσμίας των νοικοκυριών. Επιπρόσθετα, 12% του συνόλου του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος αποτελείται από δάνεια με σταθερά επιτόκια. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 100 μ.β. των επιτοκίων) κατά €58 εκατ. από τις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

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

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Ενίσχυση εσόδων με βελτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στη Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 καταγράφηκε ισχυρός νέος δανεισμός ύψους €2.2 δις, αυξημένος κατά 31% σε ετήσια βάση, με την αύξηση να παρατηρείται σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, η οποία προέρχεται κυρίως από αυξημένη ζήτηση σε δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών και σε δάνεια σε επιχειρήσεις. Ως αποτέλεσμα, από τον Δεκέμβριο 2024, το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 6% σε €10.71 δις, αντικατοπτρίζοντας αύξηση σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, υποστηριζόμενη κυρίως από την αύξηση σε δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών και σε δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους 23% σε ετήσια βάση που ανέρχονται σε περίπου €1.2 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Συνολικά, ο στόχος για αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου ύψους περίπου 4% αναμένεται να ξεπεραστεί, υποστηριζόμενος κυρίως από τα δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και ανήλθε σε €4,911 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 18% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων, πετυχαίνοντας νωρίτερα τον στόχο του 2025. 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 30 Σεπτεμβρίου 2025 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν ζημιά εύλογης αξίας ύψους €37 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 35 μ.β. του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1).

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, ενισχύοντας τη δυνατότητα του Συγκροτήματος για επιτυχή διαχείριση των εσόδων του σε ένα περιβάλλον μειωμένων επιτοκίων.

Κατά τους πρώτους εννέα μήνες του 2025, το Συγκρότημα κατέγραψε μη επιτοκιακά έσοδα ύψους €219 εκατ., αυξημένα κατά 7% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως εσόδου από ασφαλιστική αποζημίωση ύψους €8 εκατ. που αναγνωρίστηκε στα λοιπά έσοδα του γ' τριμήνου 2025. Εξαιρώντας αυτό το μη επαναλαμβανόμενο έσοδο, τα μη επιτοκιακά έσοδα αυξήθηκαν κατά 4% σε ετήσια βάση, λόγω των υψηλότερων καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες που οφείλονται κυρίως στις υψηλότερες αμοιβές από υπηρεσίες που δεν αφορούν συναλλαγές καθώς και λόγω των αυξημένων πωλήσεων ακινήτων της ΔΔΑ, σύμφωνα με τη στρατηγική του Συγκροτήματος για επιτάχυνση της ρευστοποίησης της ΔΔΑ.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €133 εκατ., αυξημένα κατά 2% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως της αύξησης στις αμοιβές από εργασίες που δεν αφορούν συναλλαγές. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύονται από τις προμήθειες συναλλαγών από τη θυγατρική του Συγκροτήματος, **JCC Payment Systems Ltd** (JCC) που κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της επεξεργασίας καρτών και στις μεθόδους πληρωμών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από την JCC για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 αποτελούν το 10% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €22 εκατ., αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση, αντανakλώντας 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 στο κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα έσοδα, παραμένοντας σημαντικοί 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 αναμένεται να ολοκληρωθεί περίπου προς το τέλος του έτους. Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ κατέχει μια εδραιωμένη θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, με μερίδια αγοράς ύψους 3% και 4% αντίστοιχα και αναμένεται να συμβάλει στην ενίσχυση των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος. Τα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 αποτελούν το 17% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €36 εκατ., αυξημένα κατά 4% σε ετήσια βάση, παρά την αρνητική επίπτωση στον γενικό κλάδο ασφάλισης που προέκυψε από την πυρκαγιά στη Λεμεσό τον Ιούλιο 2025 (περίπου €3 εκατ.). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στη συνεισφορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς, καθώς και στα υψηλότερα έσοδα από ασφάλιστρα στον κλάδο ζωής, που βοήθησαν στην αντιστάθμιση των υψηλότερων απαιτήσεων στον γενικό κλάδο ασφάλισης που προέκυψαν από τις πυρκαγιές.

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 πρώτες υπηρεσίες οι οποίες αφορούν συναλλαγές 'από επιχείρηση σε επιχείρηση', ήδη χρησιμοποιούνται από πελάτες, και περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική τιμολόγηση, διαχείριση εμβασμάτων, διαχείριση προσφορών, τη δυνατότητα εύρεσης υφιστάμενων αλλά και νέων συνεργατών καθώς και υπηρεσίες διαφήμισης. Επί του παρόντος, περίπου 1,800 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην πλατφόρμα και περίπου €1.8 δις μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τιμολόγησης και διαχείρισης εμβασμάτων. Τον Φεβρουάριο 2024, τέθηκαν σε εφαρμογή οι υπηρεσίες οι οποίες αφορούν και τον καταναλωτή, μια Πλατφόρμα Αγοράς Προϊόντων, με στόχο την ενίσχυση της επαφής με τους πελάτες. Επί του παρόντος, 272 πωλητές λιανικού εμπορίου εντάχθηκαν στην πλατφόρμα σε συνολικά 14 κατηγορίες προϊόντων, όπως μόδα, τεχνολογία, μικροσυσσκευές, παιχνίδια, ομορφιά, υγεία και ευεξία, συσκευές προσωπικής φροντίδας, αποσκευές και ταξιδιωτικός εξοπλισμός, DIY, σπίνι και κήπος, κλιματισμός και θέρμανση, λευκές συσκευές και βιβλιοπωλείο, ενώ περίπου 467 χιλιάδες προϊόντα καταχωρήθηκαν στην Πλατφόρμα.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

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

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε σε €272 εκατ., αυξημένο κατά 3% σε ετήσια βάση, λόγω των πληθωριστικών πιέσεων κυρίως στο κόστος προσωπικού, ενώ τα λοιπά λειτουργικά έξοδα παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εννέαμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 παρέμεινε χαμηλός στο 35%, αντικατοπτρίζοντας τα ανθεκτικά έσοδα και 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) να μεταβεί σε ένα πιο πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο, (ii) να επαναπροσδιορίσει το μοντέλο διανομής σε υπάρχοντα και νέα κανάλια, (iii) να μεταμορφώσει ψηφιακά τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών και την εσωτερική λειτουργία του Συγκροτήματος, και (iv) να ενδυναμώσει τη συμμετοχή των εργαζομένων μέσω ενός ισχυρού συνόλου οργανωσιακών πρωτοβουλιών.

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Στον δυναμικό κόσμο των τραπεζών, το Συγκρότημα, πρωτοπόρος στην ψηφιακή καινοτομία στην Κύπρο, αναδιαμορφώνει την τραπεζική εμπειρία σε κάτι πιο 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.

Η χρήση των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος συνεχίζει να αυξάνεται. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος αυξήθηκε σε 499 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές στα ψηφιακά κανάλια, 'Internet Banking και 'BOC Mobile App', σημειώνοντας ετήσια αύξηση ύψους 5%. Ομοίως, στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά 469 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, σημειώνοντας αύξηση ύψους 6% σε ετήσια βάση.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Ψηφιακή Μεταμόρφωση (συνέχεια)

Κατά το γ' τρίμηνο 2025, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Η τραπεζική εφαρμογή για παιδιά και εφήβους, 'Joey', που απευθύνεται σε ηλικίες 9-17 ετών, ενισχύθηκε περαιτέρω με δύο νέες λειτουργίες: το Joey Extras, το οποίο λανσαρίστηκε τον Ιούλιο και προσφέρει μια ευρεία γκάμα ξεχωριστών προνομίων, όπως εκπτώσεις σε τοπικούς εμπόρους και στη πλατφόρμα Jinius, επιστροφή μετρητών για αγορές σε διαδικτυακές πλατφόρμες παιχνιδιών και πολλά άλλα. Αυτές οι παροχές έχουν σχεδιαστεί για να ανταποκρίνονται στις συνεχώς εξελισσόμενες ανάγκες των εφήβων πελατών του Συγκροτήματος, εξασφαλίζοντας μια πιο ευχάριστη εμπειρία με το 'Joey'. Η δεύτερη λειτουργία αφορά το νέο Πρόγραμμα Σύστασης ('Referral Program'), το οποίο δίνει τη δυνατότητα τόσο στους γονείς όσο και στους χρήστες του Joey να προσκαλέσουν άλλους να εγγραφούν, κερδίζοντας ανταμοιβή. Με την ολοκλήρωση της σύστασης, τόσο το άτομο που συστήνει όσο και ο νέος χρήστης Joey λαμβάνουν από €15 ο καθένας.

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 δανεισμού, προσφέροντας στους πελάτες άμεση απόφαση για αίτημα στεγαστικού δανείου, κάνοντας τη διαδικασία πιο γρήγορη μειώνοντας τις επισκέψεις στο κατάστημα. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, τα ψηφιακά στεγαστικά δάνεια ('Digital Housing Loans') ανήλθαν σε €6 εκατ., αντικατοπτρίζοντας 77 νέα ψηφιακά στεγαστικά δάνεια από την ημερομηνία λανσαρίσμάτος τους.

Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App και στο Internet Banking, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε προνομιακές τιμές. Οι ψηφιακές πωλήσεις ασφαλιστικών σχεδίων κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €536 χιλιάδες σε σύγκριση με €431 χιλιάδες για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2024, αντικατοπτρίζοντας 1,626 νέα συμβόλαια εντός του εννεάμηνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 σε σύγκριση με 1,362 νέα συμβόλαια για την περσινή αντίστοιχη περίοδο του 2024.

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

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

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

Ευθυγραμμίζοντας με τη φιλοσοφία του Συγκροτήματος 'Περισσότερο από Τράπεζα - Beyond Banking' και τη δέσμευση του για δημιουργία ενός ισχυρότερου, και ασφαλέστερου οργανισμού εστιασμένου στο μέλλον, η Τράπεζα προχώρησε, μέσα στο 2024, στην πρώτη έκδοση πράσινου ομολόγου. 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 κατά το 2025 εφάρμοσε την Οδηγία για την Αναφορά Εταιρικής Βιωσιμότητας και δημοσίευσε με επιτυχία τις πρώτες Γνωστοποιήσεις Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εκθέσεων Βιωσιμότητας οι οποίες είναι μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

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)

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

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

Για να συνεχίσει να επιτυγχάνει τις πρωταρχικές ΠΚΔ φιλοδοξίες του και να ανταποκρίνεται στις εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις, το Συγκρότημα έχει ενισχύσει περαιτέρω, μέσα στο 2025, το σχέδιο δράσης ΠΚΔ που είχε καταρτιστεί το 2022. Η πρόοδος στο σχέδιο δράσης ΠΚΔ παρακολουθείται στενά από την Επιτροπή Βιωσιμότητας, την Εκτελεστική Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο σε τριμηνιαία βάση.

Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει υπολογίσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 για το 2021 έτσι ώστε να θέσει το σημείο αναφοράς για τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει, το 2022, στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον πρωταρχικό στόχο της μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέχρι το 2030. Προκειμένου το Συγκρότημα να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050, το Συγκρότημα έχει θέσει πρωταρχικό στόχο να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά 42% μέχρι το 2030. Η Τράπεζα, μετά από εφαρμογή διαφόρων δράσεων ενεργειακής αναβάθμισης από το 2021, έχει καταφέρει να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά περίπου 25% μέχρι το 2024 σε σύγκριση με το σημείο αναφοράς του 2021. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η Τράπεζα πέτυχε μείωση ύψους 12% εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 σε σύγκριση με το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024.

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει περαιτέρω σε υποδομές και δράσεις που θα βελτιώσουν την ενεργειακή του αποδοτικότητα και να αντικαταστήσει μηχανήματα και αυτοκίνητα που λειτουργούν με ορυκτά καύσιμα μέσα στο 2025. Η Τράπεζα πέτυχε μείωση ύψους περίπου 12% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 σε σύγκριση με το αντίστοιχο εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 από 6,562, τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO_{2e}) σε 5,773 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 αύξηση ύψους 31% στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, από 277,935 κιλοβατώρες σε 365,436 κιλοβατώρες το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 σε σύγκριση με το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024.

Το Συγκρότημα ενσωματώνει σταδιακά τους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς (Κ&Π) κινδύνους στην επιχειρηματική του στρατηγική. Η Τράπεζα ήταν η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και έχει εκτιμήσει και γνωστοποιήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό και επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο καθώς επίσης και τις εκπομπές ΑΤΘ που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρησιμοποιώντας τα πρότυπα, τη μεθοδολογία και τους υποκατάστατους δείκτες του PCAF. Σε συνέχεια της εκτίμησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 3 που προκύπτουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα έχει θέσει στόχο απαλλαγής από τον άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων. Ο στόχος απαλλαγής από τον άνθρακα στο 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 30 Ιουνίου 2025 υπολογίστηκε στα 46.78 kgCO_{2e}/m² πετυχαίνοντας μείωση περίπου 13% σε σχέση με το σημείο αναφοράς, λόγω αυξημένης εγκατάστασης φωτοβολταϊκών συστημάτων σε οικιστικά κτίρια το 2023 και 2024 και αύξηση στην χρηματοδότηση ενεργειακά αποδοτικών οικιστικών κτιρίων κατά την διάρκεια του έτους 2024. Στα τέλη του 2023 και κατά το γ' τρίμηνο 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.

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)

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει θέσει όρια δανεισμού και επενδύσεων σε κλάδους υψηλής συγκέντρωσης άνθρακα, οι οποίοι θεωρούνται κλάδοι υψηλού κινδύνου μετάβασης. Επίσης, με την εισαγωγή και υλοποίηση της διαδικασίας Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος (Business Environment Scan process), η Τράπεζα ανέπτυξε μετρήσεις νέας πράσινης χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης μετάβασης σε συγκεκριμένους τομείς για να υποστηρίξει τη μετάβαση των πελατών της σε μια οικονομία χαμηλού άνθρακα, έτσι ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους μετάβασης.

Κατά τη διάρκεια του 2024 και του εννεάμηνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 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 κινδύνους όσο και κινδύνους 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. Η Τράπεζα έχει εισάγει μια δομημένη και ενδεδειγμένη διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος για να παρακολουθεί τον αντίκτυπο των Κ&Π κινδύνων βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Τα αποτελέσματα από την προκαταρκτική (τριμηνιαία) και τελική (ετήσια) ανάλυση αντικτύπου έχουν ενσωματωθεί στην ανάλυση σημαντικότητας των κινδύνων Κ&Π και έχουν συμπεριληφθεί στην Επιχειρηματική Στρατηγική της Τράπεζας.

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά καινούριων υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων, καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Επιπρόσθετα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 η Τράπεζα είχε δάνεια ύψους €448 εκατ. που χρηματοδοτούν την αγορά ή κατασκευή οικιστικών κτηρίων με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας A (Πράσινα Στεγαστικά Δάνεια) σε σύγκριση με €321 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το ύψος των δανείων που είναι φιλικά προς το περιβάλλον (περιλαμβανομένου και των Πράσινων Στεγαστικών Δανείων) ανήλθε στα €486 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 σε σύγκριση με €354 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Κοινωνία

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

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 εγκαινιάστηκε η νέα έκθεση 'Cyprus Insula' στις ανακαινισμένες εγκαταστάσεις και τα μουσεία του Πολιτιστικού Ιδρύματος. Λόγω της υψηλής ζήτησης του κοινού, αποφασίστηκε η παράταση της έκθεσης μέχρι τον Ιούνιο 2026. Η συνολική συμμετοχή στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ανήλθε 25,120 άτομα.

Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA επένδυσε περίπου €4,5 εκατ. σε νεοφυείς επιχειρήσεις από την ίδρυσή του, υποστήριξε τη δημιουργία 100 νέων εταιρειών μέχρι σήμερα, παρείχε υποστήριξη σε περισσότερους από 260 επιχειρηματίες από την ίδρυσή του, μέσα από το Πρόγραμμα Ανάπτυξης Καινοτόμων Επιχειρήσεων, και παρείχε υποστήριξη για την δημιουργία πέραν των 120 νέων θέσεων εργασίας στην Κυπριακή Οικονομία. Μέλη του προσωπικού συνέχισαν να συμμετέχουν σε εθελοντικές δράσεις για υποστήριξη φιλανθρωπικών ιδρυμάτων και ανθρώπων που έχουν ανάγκη καθώς και σε δράσεις που στοχεύουν στην προστασία του περιβάλλοντος.

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 (συνέχεια)

Το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού το κατά την διάρκεια του εννεάμηνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού, στα οποία έλαβαν μέρος περίπου 1,300 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος 'Well at Work'.

Διακυβέρνηση

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

Κατά την διάρκεια του 2024, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση σε όλο το προσωπικό, στα μέλη του προσωπικού των λειτουργιών ελέγχου, των θυγατρικών ασφαλιστικών εταιρειών, στην Ανώτερη Διεύθυνση και στο Διοικητικό Συμβούλιο και προγραμματίζει να ενισχύσει την διεξαγωγή εκπαιδεύσεων κατά την διάρκεια του 2025. Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι υπάλληλοι της Τράπεζας παρακολούθησαν σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 52,508 ώρες εκπαίδευσης που κάλυπταν διάφορα θέματα, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς και Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την πολιτική και το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (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 30 Σεπτεμβρίου 2025. Κατά την διάρκεια του εννεάμηνου που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2025, μετά τους διορισμούς νέων μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο, η γυναικεία εκπροσώπηση στο Διοικητικό Συμβούλιο ανήλθε στο 36% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 37.5% στις 30 Σεπτεμβρίου 2024.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές

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

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

- **Δημιουργία νέων πρωτοβουλιών ανάπτυξης** στον τραπεζικό και μη-τραπεζικό τομέα (όπως στον τομέα διεθνών επιχειρήσεων και ψηφιακό τομέα αντίστοιχα) ώστε να ενισχύσουν περαιτέρω την εγχώρια θέση του Συγκροτήματος, βοηθώντας παράλληλα στη διαχείριση των επιπτώσεων από την ομαλοποίηση των επιτοκίων.
- **Διατήρηση ορθολογιστικού μοντέλου λειτουργίας**, μέσω συνεχής πειθαρχημένης διαχείρισης εξόδων, επανεπενδύοντας παράλληλα στην επιχείρηση.
- **Διατήρηση της ισχυρής ποιότητας ισολογισμού**, μέσω διατήρησης αυστηρών πρακτικών δανειοδότησης, με σκοπό τη διασφάλιση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου σε επίπεδα παρόμοια με τον μέσο όρο της Ευρωζώνης.
- **Παροχή ελκυστικών αποδόσεων στους μετόχους, σύμφωνα με τον μέσο όρο της Ευρωζώνης**, με έμφαση την συνετή διαχείριση πλεονάσματος κεφαλαίου και τη δημιουργία αξίας.
- **Να ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον** και δημιουργία ενός οργανισμού με προοπτική, με όραμα για το μέλλον, συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, το Συγκρότημα συνέχισε να καταγράφει ισχυρά οικονομικά αποτελέσματα, με τους κύριους οικονομικούς δείκτες του να ξεπερνούν τους στόχους για το 2025 που έθεσε τον Φεβρουάριο 2025. Ως αποτέλεσμα, το Συγκρότημα **αναβαθμίζει το στόχο που έθεσε για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (όπως αναφέρεται) για το 2025 σε επίπεδα high-teens από επίπεδα mid-teens. Ομοίως, η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% αναμένεται να ξεπεράσει το 20% το 2025.** Το Συγκρότημα συνεχίζει να εξετάζει πιθανές μικρές και συμπληρωματικές εξαγορές, με σκοπό την ενίσχυση της σταθερής κερδοφορίας του και του διαφοροποιημένου επιχειρηματικού του μοντέλου. Ως αποτέλεσμα, ο στόχος για δημιουργία οργανικών κεφαλαίων ύψους περίπου 300 μ.β. για το 2025 αναμένεται να επηρεαστεί θετικά, υποστηρίζοντας τη δημιουργία ισχυρών αποδόσεων προς τους μετόχους για το μέλλον. Όσο αφορά τις διανομές, **ο στόχος για ποσοστό διανομής ύψους 70%, στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος (50-70%), παραμένει, αντιστοιχώντας σε υψηλή μονοψήφια απόδοση με βάση τις τρέχουσες τιμές της αγοράς.**

Το Συγκρότημα θα επικαιροποιήσει τους στρατηγικούς και οικονομικούς του στόχους εντός του α' τμήνου 2026.

Η οικονομική επίδοση και αναβαθμισμένοι στόχοι του Συγκροτήματος παρουσιάζονται πιο κάτω.

Κύριοι Δείκτες	Εννεάμηνο 2025	2025 Στόχοι Αναβάθμιση
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) (όπως αναφέρεται)	18.4%	High-teens (Mid-teens προηγούμενης)
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	25.9%	>20% (High-teens προηγούμενης)
Διανομές (ποσοστό διανομής)	Ενδιάμεσο μέρισμα με ποσοστό διανομής περίπου 40% πληρώθηκε τον Οκτώβριο 2025	Παραμένει 70% (50-70% ποσοστό διανομής)
Υποστηρίζονται από		
Καθαρά έσοδα από τόκους	€548 εκατ. (Μέσος όρος επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ 2.3%)	Περίπου €720 εκατ. (<€700 εκατ. προηγούμενης)
Δείκτης κόστος προς έσοδα ¹	35%	<40% (περίπου 40% προηγούμενης)
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	35 μ.β.	≤40 μ.β. (στο χαμηλότερο όριο των ομαλοποιημένων επιπέδων 40-50 μ.β. προηγούμενης)
Δημιουργία κεφαλαίων ²	326 μ.β.	Upside στις 300 μ.β. (περίπου 300 μ.β. προηγούμενης)
1. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές 2. Υπολογίζεται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία (πριν την σχετική πρόβλεψη για διανομή) και λαμβάνοντας υπόψιν τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1, πριν τις μεταβολές των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μεταβολών		

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Οι ακόλουθες οικονομικές πληροφορίες για το εννεάμηνο του 2025 και 2024 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.

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	632,180	762,673
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	5,165	8,091
Έξοδα από τόκους	(89,591)	(146,039)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(193)	(1,149)
<i>Καθαρά έσοδα από τόκους</i>	547,561	623,576
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	139,122	136,302
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(5,671)	(5,642)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	21,940	19,954
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	3,216	8,586
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(565)	493
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	(1,386)	(565)
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	59,998	55,576
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	(22,328)	(20,064)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(1,535)	(1,863)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	9,498	5,185
Λοιπά έσοδα	15,668	7,544
<i>Συνολικά λειτουργικά έσοδα</i>	765,518	829,082
Δαπάνες προσωπικού	(155,555)	(151,069)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(28,923)	(26,219)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(3,828)	956
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(116,636)	(114,366)
<i>Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση</i>	460,576	538,384
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(24,835)	(24,129)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(18,872)	(39,093)
Κέρδη πριν τη φορολογία	416,869	475,162
Φορολογία	(61,872)	(72,979)
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο	354,997	402,183
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	353,012	400,610
Δικαιώματα μειοψηφίας	1,985	1,573
Κέρδη για την περίοδο	354,997	402,183
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	80.7	90.0
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	80.4	89.7

Η συγκριτική πληροφόρηση για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 έχει επαναπαρουσιαστεί για να συνάδει με την αλλαγή στην παρουσίαση των εσόδων/εξόδων από τόκους από παράγωγα σε σχέσεις αντιστάθμισης εύλογης αξίας, η οποία είναι πιο αντιπροσωπευτική για την απεικόνιση της επίδρασης της σχέσης αντιστάθμισης. Η αναθεώρηση στην παρουσίαση συνάδει με την παρουσίαση που υιοθετήθηκε στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η αλλαγή στην παρουσίαση δεν έχει καμία επίδραση στα καθαρά έσοδα από τόκους.

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	354,997	402,183
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	(704)	(1,575)
Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)	(675)	(1,585)
Καθαρές ζημιές από επενδύσεις σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(675)	(1,585)
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	(29)	10
(Ζημιές)/κέρδη από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές του εξωτερικού	(29)	10
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	1,258	1,191
Αποθεματικό εύλογης αξίας (συμμετοχικοί τίτλοι)	575	190
Καθαρά κέρδη από επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	575	190
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	(41)	100
Αναβαλλόμενη φορολογία (χρέωση)/πίστωση	(41)	100
Αναλογιστικά κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	724	901
Κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	724	901
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) για την περίοδο μετά τη φορολογία	554	(384)
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	355,551	401,799
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	353,539	400,248
Δικαιώματα μειοψηφίας	2,012	1,551
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	355,551	401,799

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

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,512,502	7,600,726
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	912,809	820,574
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,322,484	1,010,170
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	87,039	95,273
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	203,188	136,629
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	422,404	416,077
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	4,477,360	3,805,637
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,653,579	10,114,394
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	887,732	772,757
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	399,202	479,199
Αποθέματα ακινήτων	411,641	648,757
Επενδύσεις σε ακίνητα	30,803	36,251
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	165,302	166,844
Ακίνητα και εξοπλισμός	308,842	307,414
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	50,642	49,747
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	11,340	23,143
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	27,856,869	26,483,592
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	454,471	364,231
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	12,857	4,664
Καταθέσεις πελατών	21,455,479	20,519,276
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	31,782	44,074
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	858,047	743,684
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	745,995	556,459
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	62,121	92,620
Ομολογιακά δάνεια	973,454	989,435
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	382,304	307,138
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	33,393	31,943
Σύνολο υποχρεώσεων	25,009,903	23,653,524
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	43,569	44,050
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και λοιπά αποθεματικά	86,826	86,139
Αδιανέμητα κέρδη	1,880,007	1,865,327
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,604,760	2,589,874
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	22,206	20,194
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,846,966	2,830,068
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	27,856,869	26,483,592

Ε. 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 χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2025	44,050	594,358	570	(21,463)	1,849	1,865,327	84,869	3,623	16,691	2,589,874	220,000	20,194	2,830,068
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	-	353,012	-	-	-	353,012	-	1,985	354,997
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ (ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	724	(42)	(126)	(29)	527	-	27	554
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	353,736	(42)	(126)	(29)	353,539	-	2,012	355,551
Μερίσματα	-	-	-	-	-	(296,579)	-	-	-	(296,579)	-	-	(296,579)
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	1,078	-	-	-	-	1,078	-	-	1,078
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1	-	-	-	-	-	(13,063)	-	-	-	(13,063)	-	-	(13,063)
Έκδοση μετοχών για σχέδια παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	33	-	-	-	(619)	586	-	-	-	-	-	-	-
Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών-επαναγορά ιδίων μετοχών και ακύρωση	(514)	-	514	-	-	(30,000)	-	-	-	(30,000)	-	-	(30,000)
Εξαγορές	-	-	-	(89)	-	-	-	-	-	(89)	-	-	(89)
30 Σεπτεμβρίου 2025	43,569	594,358	1,084	(21,552)	2,308	1,880,007	84,827	3,497	16,662	2,604,760	220,000	22,206	2,846,966

E. 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 χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2024	44,620	594,358	-	(21,463)	917	1,518,182	84,239	9,553	16,674	2,247,080	220,000	21,261	2,488,341
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	-	400,610	-	-	-	400,610	-	1,573	402,183
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ (ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	901	122	(1,395)	10	(362)	-	(22)	(384)
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	401,511	122	(1,395)	10	400,248	-	1,551	401,799
Μερίσματα	-	-	-	-	-	(111,550)	-	-	-	(111,550)	-	-	(111,550)
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	739	-	-	-	-	739	-	-	739
Μεταφορά στα αδιανέμητα κέρδη	-	-	-	-	-	583	-	(583)	-	-	-	-	-
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1	-	-	-	-	-	(13,063)	-	-	-	(13,063)	-	-	(13,063)
Πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών-επαναγορά ιδίων μετοχών και ακύρωση	(326)	-	326	(1,119)	-	(14,250)	-	-	-	(15,369)	-	-	(15,369)
30 Σεπτεμβρίου 2024	44,294	594,358	326	(22,582)	1,656	1,781,413	84,361	7,575	16,684	2,508,085	220,000	22,812	2,750,897

ΣΤ. Σημειώσεις

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Επαναταξινομήσεις	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	548	-	548
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	133	-	133
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	26	(1)	25
Καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	(1)	(1)
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	36	-	36
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	8	-	8
Λοιπά έσοδα	16	-	16
Σύνολο εσόδων	767	(2)	765
Σύνολο εξόδων	(301)	(4)	(305)
Λειτουργικά κέρδη	466	(6)	460
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(28)	28	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(17)	17	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(4)	4	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(43)	(43)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	417	-	417
Φορολογία	(62)	-	(62)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	-	(2)
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	353	-	353

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

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

- Καθαρές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ύψους €1 εκατ. περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, ενώ στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνονται στα 'Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα'. Η ταξινόμησή τους στην υποκείμενη βάση έχει γίνει ώστε να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος.
- 'Καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ύψους περίπου €1 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν καθαρές ζημιές από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.
- 'Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)' που ανέρχονται σε περίπου €4 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.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)

- Οι 'Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' και η 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €26 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, και ii) πίστωση για πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €1.5 εκατ. (αναστροφή χρέωσης) και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €19 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.2 Καταθέσεις πελατών

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Ανά κατηγορία κατάθεσης	€000	€000
Όψεως	11,472,885	10,737,484
Ταμιευτηρίου	3,273,363	3,091,475
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	6,709,231	6,690,317
	21,455,479	20,519,276

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Ανά γεωγραφικό τομέα	€000	€000
Κύπρος	17,394,850	16,422,089
Ελλάδα	1,521,918	1,558,482
Ηνωμένο Βασίλειο	380,737	396,972
ΗΠΑ	125,231	129,823
Γερμανία	69,555	80,796
Ρουμανία	24,390	38,408
Ρωσία	84,777	88,710
Ουκρανία	198,975	212,662
Λευκορωσία	1,434	1,583
Ισραήλ	233,919	214,547
Άλλες χώρες	1,419,693	1,375,204
	21,455,479	20,519,276

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

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

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
<i>Ανά νόμισμα</i>	€000	€000
Ευρώ	19,659,822	18,559,339
Δολάριο Αμερικής	1,432,794	1,589,240
Αγγλική Στερλίνα	300,752	309,083
Ρωσικό Ρούβλι	897	1,080
Ελβετικό Φράγκο	9,269	8,315
Άλλα νομίσματα	51,945	52,219
	21,455,479	20,519,276

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
<i>Ανά πελατειακό τομέα</i>	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,460,636	2,310,165
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις		
- Κέντρο διεθνών εργασιών	4,097,732	4,139,368
- Διεθνείς επιχειρήσεις	258,773	174,370
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,327,324	1,161,464
Ιδιώτες	13,128,944	12,600,526
Αναδιρθώσεις χρεών		
– μεγάλες επιχειρήσεις	5,599	10,000
– μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,280	2,854
– λοιποί ιδιώτες	6,456	6,306
Ανακτήσεις χρεών		
– μεγάλες επιχειρήσεις	764	979
Διαχείριση Θεσμικών Κεφαλαίων και Θεματοφυλακή	165,971	113,244
	21,455,479	20,519,276

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.3 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	10,681,664	10,130,405
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(147,779)	(147,019)
	10,533,885	9,983,386
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	119,694	131,008
	10,653,579	10,114,394

Κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025, χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, που σχετίζεται με τη Συναλλαγή που αναφέρεται ως 'Project River 4', είχε κατηγοριοποιηθεί ως μη-κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση (31 Δεκεμβρίου 2024: Συναλλαγή 'Project River', η οποία ολοκληρώθηκε το Μάρτιο 2025).

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	35,254	54,921
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(24,235)	(31,778)
	11,019	23,143

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.

30 Σεπτεμβρίου 2025	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	877,237	8,278	3	-	17,047	902,565
Βιομηχανία	274,473	124,127	263	-	61,900	460,763
Ξενοδοχεία και εστίαση	954,273	34,301	75,316	-	18,756	1,082,646
Κατασκευές	348,845	52,294	-	-	-	401,139
Ακίνητα	904,327	8,728	577	-	22,463	936,095
Ιδιώτες	4,771,453	8,166	26,895	4,315	37,751	4,848,580
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	618,577	573	5,116	6	106,410	730,682
Ναυτιλία	29,161	13,800	-	-	288,688	331,649
Λοιποί κλάδοι	704,742	217,948	-	2	64,853	987,545
	9,483,088	468,215	108,170	4,323	617,868	10,681,664

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

30 Σεπτεμβρίου 2025	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,497,062	67,467	266	-	150	3,564,945
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	104,132	1,618	4,394	3,724	16,398	130,266
- Διεθνείς επιχειρήσεις	131,941	394,185	80,321	-	579,883	1,186,330
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	977,766	430	994	-	1,594	980,784
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,601,876	3,019	19,324	74	13,984	3,638,277
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,084,271	1,483	906	-	656	1,087,316
Αναδιρθώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	13,709	-	1,277	-	103	15,089
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	10,171	-	156	-	-	10,327
- στεγαστικά	22,500	-	180	121	63	22,864
- λοιπά καταναλωτικά	9,490	-	12	-	12	9,514
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	3,199	-	2	149	95	3,445
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,520	1	18	52	624	4,215
- στεγαστικά	12,198	6	259	162	3,834	16,459
- λοιπά καταναλωτικά	11,253	6	61	41	472	11,833
	9,483,088	468,215	108,170	4,323	617,868	10,681,664

31 Δεκεμβρίου 2024	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	880,142	8,405	1	-	15,283	903,831
Βιομηχανία	275,779	9,691	193	-	31,412	317,075
Ξενοδοχεία και εστίαση	914,460	33,500	38,355	-	36,329	1,022,644
Κατασκευές	453,362	36,629	-	-	297	490,288
Ακίνητα	757,099	114,289	2	-	34,565	905,955
Ιδιώτες	4,670,608	7,842	34,513	7,534	40,083	4,760,580
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	568,294	567	5,171	6	61,550	635,588
Ναυτιλία	36,874	12	-	-	302,279	339,165
Λοιποί κλάδοι	606,598	106,116	-	5	42,560	755,279
	9,163,216	317,051	78,235	7,545	564,358	10,130,405

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

31 Δεκεμβρίου 2024	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,286,902	59,961	195	-	163	3,347,221
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	92,206	1,638	4,769	5,214	16,867	120,694
- Διεθνείς επιχειρήσεις	147,180	251,140	43,245	-	519,456	961,021
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	964,412	402	1,054	-	2,203	968,071
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,496,469	2,544	22,185	80	14,071	3,535,349
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,033,208	1,339	337	-	5,510	1,040,394
Αναδιαρθρώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	16,015	-	1,241	112	66	17,434
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	20,289	-	157	-	100	20,546
- στεγαστικά	35,644	-	534	126	80	36,384
- λοιπά καταναλωτικά	15,169	2	3	-	30	15,204
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	3,627	-	32	144	377	4,180
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7,760	4	390	876	634	9,664
- στεγαστικά	25,795	5	3,571	907	4,574	34,852
- λοιπά καταναλωτικά	18,540	16	522	86	227	19,391
	9,163,216	317,051	78,235	7,545	564,358	10,130,405

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα λογιστικής αξίας ύψους €161,503 χιλ. κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €176,890 χιλ.).

Κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις 'Άλλες χώρες' περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €0.5 εκατ. στην Ουκρανία (31 Δεκεμβρίου 2024: €0.6 εκατ.) και €5.1 εκατ. στο Ισραήλ (31 Δεκεμβρίου 2024: €4.9 εκατ.).

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:

30 Σεπτεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,138,129	397,095	20,725	8,996	3,564,945
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	114,848	14,825	484	109	130,266
- Διεθνείς επιχειρήσεις	1,168,803	17,521	-	6	1,186,330
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	907,595	60,100	9,185	3,904	980,784
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,456,096	158,331	14,186	9,664	3,638,277
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	985,085	83,982	8,206	10,043	1,087,316
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	1,022	719	2,388	10,960	15,089
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,756	1,434	5,554	1,583	10,327
- στεγαστικά	2,476	2,981	16,379	1,028	22,864
- λοιπά καταναλωτικά	684	365	7,924	541	9,514
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	3,133	312	3,445
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	3,750	465	4,215
- στεγαστικά	-	-	13,946	2,513	16,459
- λοιπά καταναλωτικά	9	-	9,586	2,238	11,833
	9,776,503	737,353	115,446	52,362	10,681,664

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

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

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Απομείωση μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	34,318	33,533
Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(6,117)	(8,206)
Μεταβολές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	(2,632)	(571)
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	713	(1,029)
	26,282	23,727

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, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, και η ανάλυση του υπολοίπου ανά στάδιο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	178,797	179,453
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	(219)	5
Διαγραφές	(12,912)	(44,816)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	3,353	3,993
Επιβάρυνση για την περίοδο	34,318	33,533
Πώληση χαρτοφυλακίου που κατέχεται προς πώληση (Project River)	(31,323)	-
30 Σεπτεμβρίου	172,014	172,168
Στάδιο 1	30,546	10,385
Στάδιο 2	46,017	41,145
Στάδιο 3	76,555	100,768
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	18,896	19,870
30 Σεπτεμβρίου	172,014	172,168

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Στάδιο 1	6,953	(22,512)
Στάδιο 2	16,998	15,055
Στάδιο 3	10,367	40,990
	34,318	33,533

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ανήλθαν σε €251 χιλ. (30 Σεπτεμβρίου 2024: €25,349 χιλ.). Το συμβατικό ποσό που είναι σε εκκρεμότητα για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του εννεάμηνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και υπόκειται ακόμη σε εκτέλεση ανέρχεται σε €2,782 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €187,288 χιλ.).

Οι κύριες παραδοχές για την εκτίμηση της ζημιάς από αθέτηση υποχρέωσης (LGD) είναι η καθαρή ανακτήσιμη αξία από την ανάκτηση ή την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων (ή μέσω πωλήσεων χαρτοφυλακίου) που περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα, καθώς και το ελάχιστο ποσοστό ζημιάς από αθέτηση υποχρέωσης (LGD) που λειτουργεί ως κατώτατο όριο.

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

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, 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, εξαιρουμένων των δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση (31 Δεκεμβρίου 2024: μέσος όρος επτά έτη, εξαιρουμένων των δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση).

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. Για συγκεκριμένες περιπτώσεις, μπορεί να ασκηθεί κρίση για την κατηγοριοποίηση σε στάδια κατά τη διάρκεια της αξιολόγησης σε ατομική βάση.

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

Προσαρμογές μοντέλων

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

Βαθμονόμηση μοντέλων ΔΠΧΑ 9 κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025

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

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

Το Συγκρότημα κατέβαλε βέλτιστη προσπάθεια κατά την άσκηση κρίσης, ούτως ώστε να εξετάσει όλες τις εύλογες και βάσιμες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. 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, εξαιρουμένων των δανείων και απαιτήσεων που κατέχονται προς πώληση.

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Στάδιο 1	-	-
Στάδιο 2	290,649	253,862
Στάδιο 3	57,815	86,639
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	24,665	26,338
	373,129	366,839

ΣΤ.8 Επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα 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 μεγάλο αριθμό νομικών διαδικασιών και ερευνών 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 άλλα θέματα στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, 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 Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση 2025.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου

Z.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις Πιστωτικού κινδύνου

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

30 Σεπτεμβρίου 2025	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ¹	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ
€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες								
Γενικές κυβερνήσεις	72,822	-	-	-	3	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	506,455	727	42,159	456	8,991	389	2,244	306
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,278,411	52,598	253,523	38,319	74,125	29,243	34,109	23,727
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ²	2,718,037	39,443	86,079	27,728	35,761	18,436	14,899	13,150
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ²	3,435,592	45,020	215,286	36,625	57,698	24,648	32,936	22,986
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	457,758	3,084			3,322			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	890,876	13,320			11,813			
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,199,272	1,365			5,630			
Ακίνητα	922,806	12,125			16,369			
Μεταφορές και φύλαξη	540,284	194			3,793			
Άλλοι κλάδοι	1,267,415	22,510			33,198			
Νοικοκυριά	4,943,670	80,861	77,447	32,811	64,660	39,397	15,651	12,661
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ²	3,860,187	56,359	70,585	28,543	35,228	21,815	13,050	10,352
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ²	660,739	18,494	7,821	3,925	17,999	11,919	2,030	1,756
	10,801,358	134,186	373,129	71,586	147,779	69,029	52,004	36,694
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	35,254	35,252	9,991	9,991	24,235	24,233	6,961	6,961
Σύνολο στον ισολογισμό	10,836,612	169,438	383,120	81,577	172,014	93,262	58,965	43,655

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

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

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις Πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

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

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

² Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προστίθενται μεταξύ τους, καθώς συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου

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

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

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

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

Κατά τη διάρκεια του 2024, τα νομοθετικά όργανα της ΕΕ ολοκλήρωσαν, υιοθέτησαν και δημοσίευσαν το εκτενές πακέτο μεταρρυθμίσεων των τραπεζικών κανόνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το οποίο εφαρμόζει το τελικό, διεθνές πλαίσιο μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III, αλλάζοντας τον τρόπο με τον οποίο τα τραπεζικά ιδρύματα υπολογίζουν τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία (RWAs) (Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III)) και Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025, 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 CRR III τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή θα εφαρμοστούν σταδιακά. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εγκρίνουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν τα εν λόγω μέτρα στην πλειονότητά τους από τις 11 Ιανουαρίου 2026. Η ημερομηνία εφαρμογής των προτύπων της Ριζικής Αναθεώρησης του Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών ('FRTB') έχει αναβληθεί 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 των νέων κανόνων κινδύνου αγοράς βάσει των προτύπων FRTB θα αναβληθεί κατά ένα επιπλέον έτος, μέχρι την 1 Ιανουαρίου 2027. Η εφαρμογή του CRR III είχε εκτιμώμενη θετική επίδραση περίπου 1% στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025 κυρίως λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον λειτουργικό κίνδυνο (Operational Risk RWAs) και σε μικρότερο βαθμό λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Credit Risk RWAs). Ωστόσο, κατά τη διάρκεια του 2025, η δημοσίευση κατευθυντήριων γραμμών από την ΕΚΤ σχετικά με τις επιλογές και τις διακριτικές ευχέρειες καθώς και εντολών της ΕΑΤ, μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα πρόσθετες επιπτώσεις στους δείκτες CET1 ολόκληρου του τραπεζικού κλάδου.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

2.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 20.2% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 25.2%. Οι δείκτες κεφαλαίου για εποπτικούς σκοπούς στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 περιλαμβάνουν κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ως περιγράφεται περαιτέρω στο Μέρος 'Διανομές' κάτω από το Μέρος 'Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος στην υποκείμενη βάση'. Περιλαμβάνοντας τα μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων του Συγκροτήματος ανέρχονται σε 20.5% και 25.4%, αντίστοιχα.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Συγκροτήματος παρουσιάζονται παρακάτω:

Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Πυλώνας I – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	4.50%	4.50%
Πυλώνας II – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	1.55%	1.55%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) *	1.9375%	1.875%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	0.89%	0.92%
Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	11.38%	11.34%

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

Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Πυλώνας I – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	8.00%	8.00%
Πυλώνας II – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	2.75%	2.75%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)*	1.9375%	1.875%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	0.89%	0.92%
Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	16.08%	16.05%

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

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

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

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

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

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

2.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Στις 2 Ιουνίου 2023, η ΚΤΚ ανακοίνωσε την απόφασή της να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 0.50% σε 1.00% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο, με ισχύ από τις 2 Ιουνίου 2024. Το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 έχει υπολογιστεί σε περίπου 0.89% (31 Δεκεμβρίου 2024: 0.92%). Τον Ιανουάριο 2025, η ΚΤΚ, στη βάση της μακροπροληπτικής της πολιτικής, αποφάσισε να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο με ισχύ από τον Ιανουάριο 2026. Με βάση τα παραπάνω, το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και για τον καθορισμό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII των εν λόγω συστημικά σημαντικών τραπεζών. Η BOC PCL έχει προσδιοριστεί ως O-SII. Το ποσοστό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII αυξήθηκε κατά 37.5 μονάδες βάσης σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024, μετά από αναθεώρηση του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από την ΚΤΚ τον Οκτώβριο 2023. Τον Απρίλιο 2024, μετά από αναθεώρηση από την ΚΤΚ το Αποθέμα 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 και με πλήρη εφαρμογή σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

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

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

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 του Συγκροτήματος αναμένονται να μειωθούν με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2026, μη λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη αύξηση του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) και την σταδιακή εφαρμογή του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII που αναφέρονται πιο πάνω, αντικατοπτρίζοντας τη μείωση της απαίτησης Πυλώνα II. Η απαίτηση Πυλώνα II αναμένεται να μειωθεί κατά 25 μονάδες βάσης σε 2.50%, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026. Η απαίτηση για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος αναμένεται να καθοριστεί σε 11.91%, αποτελούμενο από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ύψους 1.41%, Αποθέμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Αποθέμα Ασφαλείας O-SII ύψους 2.00% και Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Αποθέμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.50%. Παρομοίως, η απαίτηση για ελάχιστο Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας του Συγκροτήματος με μεταβατικές διατάξεις αναμένεται να καθοριστεί σε 16.50%, αποτελούμενο από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II (P2R) ύψους 2.50%, Αποθέμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Αποθέμα Ασφαλείας O-SII ύψους 2.00% και Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Αποθέμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.50%. Το ποσοστό μη δημόσιας καθοδήγησης για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα II (P2G) έχει επίσης αναθεωρηθεί προς τα κάτω σε σύγκριση με το 2025, βάσει της τελικής απόφασης ΔΕΕΑ.

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

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

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

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Εποπτικά κεφάλαια	Συγκρότημα		BOC PCL	
	30 Σεπτεμβρίου 2025 ¹	31 Δεκεμβρίου 2024 ³	30 Σεπτεμβρίου 2025 ²	31 Δεκεμβρίου 2024 ³
	€000	€000	€000	€000
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ⁴	2,113,769	2,075,484	2,033,321	2,015,685
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	220,000	220,000	220,000	220,000
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	294,004	307,138	297,055	307,955
Μεταβατικά συνολικά κεφάλαια	2,627,773	2,602,622	2,550,376	2,543,640
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁵	9,199,748	9,172,397	9,283,482	9,228,404
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,239,018	1,661,691	1,200,462	1,601,470
Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων	10,438,766	10,834,088	10,483,944	10,829,874
Με μεταβατικές διατάξεις	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	20.2	19.2	19.4	18.6
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	25.2	24.0	24.3	23.5
Δείκτης Μόχλευσης	8.5	8.8	8.3	8.5

1. Περιλαμβάνει κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης, ανέρχονται σε 20.5%, 25.4% και 8.6% αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

2. Περιλαμβάνει κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης, ανέρχονται σε 19.6%, 24.5% και 8.3% αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

3. Περιλαμβάνει κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 ύψους €241 εκατ., μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μερίσμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο για να προβεί σε επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας έναντι συνολικού τιμήματος έως και €30 εκατ. και σύμφωνα με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Παρομοίως, για την BOC PCL περιλαμβάνονται κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μερίσμα σε μετρητά ύψους €241 εκατ.

4. Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €21,660 χιλ. για το Συγκρότημα και €13,524 χιλ. για την BOC PCL στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €25,231 χιλ. για το Συγκρότημα και €16,039 χιλ. για την BOC PCL).

5. Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA).

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Χωρίς μεταβατικές διατάξεις	Συγκρότημα		BOC PCL	
	30 Σεπτεμβρίου 2025 ^{1,5}	31 Δεκεμβρίου 2024 ^{3,4}	30 Σεπτεμβρίου 2025 ^{2,5}	31 Δεκεμβρίου 2024 ^{3,4}
	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	19.9	19.1	19.1	18.6
Δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων	24.8	24.0	23.9	23.5
Δείκτης Μόχλευσης	8.5	8.7	8.3	8.5
1. Περιλαμβάνει κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης, ανέρχονται σε 20.1%, 25.0% και 8.6% αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. 2. Περιλαμβάνει κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025 βάσει της απόφασης (ΕΕ) (2015/656) της ΕΚΤ σχετικά με τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται να συμπεριληφθούν ενδιάμεσα κέρδη ή κέρδη τελικής χρήσης στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σύμφωνα με το Άρθρο 26 παράγραφος 2 του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR), και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης, ανέρχονται σε 19.3%, 24.1% και 8.3% αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. 3. Περιλαμβάνει κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 ύψους €241 εκατ., μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο για να προβεί σε επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας έναντι συνολικού τιμήματος έως και €30 εκατ. και σύμφωνα με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Παρομοίως, για την BOC PCL περιλαμβάνονται κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €241 εκατ. 4. Χωρίς τις ισχύουσες μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9. Οι μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9 έπαυσαν να ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2025. 5. Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις που αναφέρονται στα άρθρα 495α, 495β, 495δ και 500α του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR).				

Κατά τη διάρκεια του εννεάμηνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 ο εποπτικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε κυρίως από τα έσοδα πριν τις προβλέψεις, τις προβλέψεις και απομειώσεις, την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1, την αντίστοιχη πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, και τη μείωση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων κατά κύριο λόγο ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III). Η εφαρμογή του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων III (CRR III) είχε θετική επίδραση περίπου 1% στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025 κυρίως λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον λειτουργικό κίνδυνο (Operational Risk RWAs) και σε μικρότερο βαθμό λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Credit Risk RWAs). Ως αποτέλεσμα, ο Δείκτης Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) αυξήθηκε κατά περίπου 100 μονάδες βάσης κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ενώ χωρίς μεταβατικές διατάξεις ο δείκτης αυξήθηκε κατά περίπου 80 μονάδες βάσης.

Επιβάρυνση, ύψους 19 μονάδων βάσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, αφαιρείται από 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 επιπέδου κεφαλαίου έναντι ακινήτων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανερχόταν σε περίπου 66 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος σε σύγκριση με 51 μονάδες βάσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Τον Σεπτέμβριο 2025, η Εταιρία προχώρησε με έκδοση Χρεογράφων Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 μειωμένης εξασφάλισης ύψους €300 εκατ. (το «Νέα Χρεόγραφα Κεφαλαίου»), σε τιμή ίση με 99.632% και αμέσως μετά, η Εταιρία και η BOC PCL υπέγραψαν συμφωνία σύμφωνα με την οποία η Εταιρία χορήγησε υπό μορφή δανείου στην BOC PCL το σύνολο των εσόδων της έκδοσης των Νέων Χρεογράφων Κεφαλαίου.

Ταυτόχρονα, η Τράπεζα κάλεσε τους κατόχους των Χρεογράφων Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου ονομαστικής αξίας ύψους €300 εκατ. που λήγουν τον Ιανουάριο 2036 (τα «Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου»), να προσφέρουν τα Παλαιά Ομόλογα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου τους για αγορά από την Εταιρία. Η Εταιρία έλαβε έγκυρες προσφορές για συνολικό ονομαστικό ποσό ύψους περίπου €217 εκατ., οι οποίες έγιναν όλες αποδεκτές από την Εταιρία. Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου συνολικής ονομαστικής αξίας ύψους περίπου €83 εκατ. παραμένουν σε ισχύ κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Τα Υφιστάμενα Χρεόγραφα Κεφαλαίου που παραμένουν σε ισχύ έχουν αφαιρεθεί από τα κεφάλαια της Εταιρίας και της BOC PCL στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

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(Ι)/2012), όπως αυτοί τροποποιήθηκαν.

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

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

Τον Ιανουάριο 2025, η BOC PCL έλαβε ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2025, με την οποία η απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται πλέον στο 23.85% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 29.18% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά την 1 Ιανουαρίου 2025, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Το αναθεωρημένο ποσοστό της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) έχει άμεση εφαρμογή.

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανερχόταν στο 35.0% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 13.3% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025) καταδεικνύοντας ότι δημιουργήθηκε ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας πάνω από τις τελικές απαιτήσεις. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανερχόταν στο 5.33% στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, σε σύγκριση με 5.30% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αντανakλώντας τη σταδιακή εφαρμογή του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII κατά 6.25 μονάδες βάσης την 1 Ιανουαρίου 2025.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της σταδιακής εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.9375% σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026 καθώς και της αναμενόμενης αύξησης του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από τον Ιανουάριο 2026, ως προαναφέρθηκε.

Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και πρόβλεψη για 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 35.2% 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 13.4%, αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

Z.3 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 2024 έχουν ολοκληρωθεί και υποβληθεί στην ΕΚΤ στα τέλη Μαρτίου του 2025 αφότου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η ετήσια έκθεση Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) για το 2024 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 2024 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 (ΕΔΚ) του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τις τελευταίες πραγματικές και προβλεπόμενες πληροφορίες. Κατά την διάρκεια της τριμηνιαίας αναθεώρησης, το προφίλ κινδύνου του Συγκροτήματος αναθεωρείται 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 (ΕΔΚ) 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, 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.

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.4 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 Καθαράς Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) όπως υπολογίζεται στη βάση του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II), 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 30 Σεπτεμβρίου 2025, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο ΔΚΡ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 313% (σε σύγκριση με 309% στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 169% (σε σύγκριση με 162% στις 31 Δεκεμβρίου 2024).

Ζ.5 Αποθεματικά ρευστότητας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα αποθεματικά ρευστότητας του Συγκροτήματος:

Σύνθεση αποθεματικών ρευστότητας	30 Σεπτεμβρίου 2025			31 Δεκεμβρίου 2024		
	Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61		Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61	
		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,239,301	7,239,301	-	7,341,141	7,341,141	-
Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες	718,974	-	-	658,154	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	5,597,140	4,771,998	484,336	4,787,396	4,206,223	377,572
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	2,083,840	-	-	1,999,540	-	-
Σύνολο	15,639,255	12,011,299	484,336	14,786,231	11,547,364	377,572

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

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

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

Η τρέχουσα διαθέσιμη ρευστότητα με την ΕΚΤ δεν είναι μέρος των Αποθεματικών ρευστότητας βάσει 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 εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 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.

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 (βλέπε Μέρος Θ). 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.

1. Συμφιλίωση Μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	10,836,612	10,316,334
Συμφιλίωση για:		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Μέρος ΣΤ.3)	(35,254)	(54,921)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Μέρος ΣΤ.3)	(119,694)	(131,008)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3	10,681,664	10,130,405

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

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	190,617	196,690
Συμφιλίωση για:		
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (Μέρος ΣΤ.3)	(24,235)	(31,778)
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	(18,603)	(17,893)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο Μέρος ΣΤ.3	147,779	147,019

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

3. Συμφιλίωση ΜΕΔ

	30 Σεπτεμβρίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	169,438	257,011
Συμφιλίωση για:		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (ως ο πίνακας 5 πιο κάτω)	(35,252)	(54,921)
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) (ΜΕΔ) (Σημ. 1 πιο κάτω)	(18,740)	(31,322)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στο Μέρος ΣΤ.5	115,446	170,768
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ		
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	169,438	257,011
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ως ο πίνακας 1 πιο πάνω) (€000)	10,836,612	10,316,334
Δείκτης ΜΕΔ / Μεικτά δάνεια (%)	1.6%	2.5%

Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ο πίνακας 2 πιο πάνω) (€000)	190,617	196,690
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	169,438	257,011
Δείκτης Κάλυψης ΜΕΔ (%)	112%	77%

Σημείωση 1: Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €18,740 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €52,362 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2024: €31,322 χιλ. ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €58,062 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο Μέρος ΣΤ.5.

4. Συμφιλίωση Μεικτών δανείων - Αναπροσαρμοσμένα

	30 Σεπτεμβρίου 2025 €000
Μεικτά δάνεια (ως ο πίνακας 1 πιο πάνω)	10,836,612
Συμφιλίωση για:	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση (ως ο πίνακας 1 πιο πάνω)	(35,254)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες - αναπροσαρμοσμένα	10,801,358

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

5. Συμφιλίωση ΜΕΔ - Αναπροσαρμοσμένα

	30 Σεπτεμβρίου 2025
	€000
ΜΕΔ (ως ο πίνακας 3 πιο πάνω)	169,438
Συμφιλίωση για:	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (ως ο πίνακας 3 πιο πάνω)	(35,252)
ΜΕΔ - αναπροσαρμοσμένα	134,186

	30 Σεπτεμβρίου 2025
	€000
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ - Αναπροσαρμοσμένο	
ΜΕΔ – Αναπροσαρμοσμένα (ως ο πίνακας 3 πιο πάνω) (€000)	134,186
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες – Αναπροσαρμοσμένα (ως ο πίνακας 4 πιο πάνω) (€000)	10,801,358
Δείκτης ΜΕΔ / Μεικτά δάνεια – Αναπροσαρμοσμένος (%)	1.2%

6. Συμφιλίωση Πιστωτικών ζημιών δανείων

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων στην υποκείμενη βάση	27,570	22,175
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 (Μέρος ΣΤ.6)	26,282	23,727
Καθαρές ζημιές/(κέρδη) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος – δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	565	(616)
Καθαρές ζημιές/(κέρδη) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	723	(936)
	27,570	22,175

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζεται στο Μέρος Θ)	339,949	387,547
Συμφιλίωση για:		
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1	13,063	13,063
Κέρδη μετά την φορολογία για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	353,012	400,610

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:

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
1.1. Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	547,561	623,576
Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)	732,087	832,952

1.2. Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	30 Σεπτεμβρίου 2025	30 Ιουνίου 2025	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,512,502	7,401,060	7,197,251	7,600,726
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	912,809	1,004,664	1,018,603	820,574
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,322,484	1,014,713	1,015,539	1,010,170
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,653,579	10,577,868	10,387,055	10,114,394
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	11,019	-	-	23,143
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία – Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης	-	-	145,463	143,604
<i>Επενδύσεις</i>				
Ομόλογα	4,910,819	4,649,595	4,518,668	4,212,177
Σύνολο τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	25,323,212	24,647,900	24,282,579	23,924,788
1.3. Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)				
- στις 30 Σεπτεμβρίου 2025				24,544,620
- στις 30 Σεπτεμβρίου 2024				23,107,223

1.4. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) (ως ο πίνακας 1.1. πιο πάνω) (€000)	732,087	832,952
Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (ως ο πίνακας 1.3. πιο πάνω) (€000)	24,544,620	23,107,223
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	2.98%	3.60%

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	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	155,555	151,069
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	28,923	26,219
Λοιπά λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	116,636	114,366
Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	301,114	291,654

- 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	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως ο πίνακας 1.1 πιο πάνω)	547,561	623,576
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	133,451	130,660
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 2.2.2 πιο κάτω)	25,879	27,481
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες* (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	36,284	34,947
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	7,963	3,322
Λοιπά έσοδα (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	15,668	7,544
Συνολικά έσοδα στην υποκείμενη βάση	766,806	827,530

*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 από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρών (ζημιών)/κερδών από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση	25,879	27,481
Επανακατηγοριοποιήσεις για:		
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 6 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	(723)	936
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος—δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 6 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	(565)	616
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως πιο κάτω)	24,591	29,033
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (ως ο πιο πάνω πίνακας) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως ακολούθως:		
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	21,940	19,954
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	3,216	8,586
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(565)	493
	24,591	29,033

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
Δείκτης κόστος προς έσοδα		
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1. πιο πάνω) (€000)	301,114	291,654
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	766,806	827,530
Συνολικά έξοδα / Συνολικά έσοδα (%)	39%	35%

Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	301,114	291,654
Μείον: Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	(28,923)	(26,219)
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€000)	272,191	265,435
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	766,806	827,530
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές / Συνολικά έσοδα (%)	35%	32%

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:

	30 Σεπτεμβρίου 2025	30 Ιουνίου 2025	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000	€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)	27,856,869	27,103,513	26,840,203	26,483,592
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)				
- στις 30 Σεπτεμβρίου 2025				27,071,044
- στις 30 Σεπτεμβρίου 2024				25,724,629

	2025	2024
Συνολικά έσοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	1,025,217	1,105,387
Συνολικά έξοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (ως ο πίνακας 2.1. πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	(402,588)	(389,582)
Λειτουργικά κέρδη – ετησιοποιημένα (€000)	622,629	715,805
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων στις 30 Σεπτεμβρίου (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	27,071,044	25,724,629
Δείκτης λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένος) (%)	2.3%	2.8%

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ο πίνακας 6 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω) - ετησιοποιημένες	36,861	29,621
Μέσος όρος των μεικτών δανείων (όπως ορίζονται) (ως ο πίνακας 1 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	10,576,473	10,173,638
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (CoR) %	0.35%	0.29%

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 Εταιρίας (€ σεντ)' παρατίθενται πιο κάτω:

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2025	2024
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για την περίοδο (€000)	353,012	400,610
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	437,519	445,081
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για την περίοδο (€ σεντ)	80.7	90.0

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:

	2025	2024
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (€000) - ετησιοποιημένα	471,976	535,121
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στις 30 Σεπτεμβρίου (ως ο πίνακας 6.2 πιο κάτω) (€000)	2,568,410	2,334,261
Απόδοση ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) (%) - ετησιοποιημένη	18.4%	22.9%

6.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	30 Σεπτεμβρίου 2025	30 Ιουνίου 2025	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,604,760	2,573,578	2,700,171	2,589,874
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(50,642)	(46,870)	(47,486)	(49,747)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,554,118	2,526,708	2,652,685	2,540,127
6.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€000)				
- στις 30 Σεπτεμβρίου 2025				2,568,410
- στις 30 Σεπτεμβρίου 2024				2,334,261

7. Απόδοση ενσωμάτων 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) υπολογισμένης σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%', παρατίθενται πιο κάτω:

	2025	2024
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (€000) - ετησιοποιημένα	471,976	535,121
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας προσαρμοσμένος για το πλεόνασμα Κεφαλαίου με το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15% στις 30 Σεπτεμβρίου (ως ο πίνακας 7.2 πιο κάτω) (€000)	1,823,559	1,836,936
Απόδοση ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (%)	25.9%	29.1%

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%	30 Σεπτεμβρίου 2025	30 Ιουνίου 2025	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
€000	€000	€000	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,604,760	2,573,578	2,700,171	2,589,874
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(50,642)	(46,870)	(47,486)	(49,747)
Μείον: πρόβλεψη για διανομή* και Διανομή για το οικονομικό έτος 2024**	(150,827)	(155,104)	(314,385)	(241,032)
Μείον: το πλεόνασμα Κεφαλαίου* με το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15%	(570,267)	(579,438)	(517,980)	(450,371)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	1,833,024	1,792,166	1,820,320	1,848,724

*Περιλαμβάνει το ποσό της προβλεπόμενης χρέωσης για τη δεδουλευμένη διανομή στους μετόχους στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος που αφαιρείται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ως εφαρμόζεται. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, το ποσό αυτό μειώνεται κατά το ποσό του ενδιάμεσου μερίσματος για το οικονομικό έτος 2025, το οποίο αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

** Το ποσό διανομής για το οικονομικό έτος 2024 προσαρμόζεται στο βαθμό που δεν έχει ήδη αφαιρεθεί από τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση) στο τέλος της κάθε περιόδου. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 και στις 30 Ιουνίου 2025, δεν απομένει κανένα ποσό προς προσαρμογή. Στις 31 Μαρτίου 2025, προσαρμόζεται με το ποσό που σχετίζεται με το προτεινόμενο μέρισμα των €0,48 ανά μετοχή και με το εγκεκριμένο ποσό της επαναγοράς ιδίων μετοχών ύψους €30 εκατ. που δεν έχει ακόμη εκτελεστεί. Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, προσαρμόζεται με το συνολικό ποσό της διανομής για το οικονομικό έτος 2024 ύψους €241 εκατ.

7.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένων σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (€000)		
- στις 30 Σεπτεμβρίου 2025		1,823,559
- στις 30 Σεπτεμβρίου 2024		1,836,936

8. Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή

	30 Σεπτεμβρίου 2025	30 Σεπτεμβρίου 2024
€000	€000	€000
Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ως ο πίνακας 6.1 πιο πάνω) (€000)	2,554,118	2,462,634
Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών που κατέχονται από την Εταιρία (χιλ.)	435,531	442,571
Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή (€)	5.86	5.56

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

9. Δείκτης μόχλευσης

	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια (περιλαμβανομένων των Λοιπών συμμετοχικών τίτλων) (ως ο πίνακας 9.1 πιο κάτω) (€000)	2,774,118	2,760,127
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (€000)	27,856,869	26,483,592
Δείκτης μόχλευσης	10.0%	10.4%

9.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια	30 Σεπτεμβρίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	2,604,760	2,589,874
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	220,000	220,000
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	(50,642)	(49,747)
Ενσώματα ίδια κεφάλαια	2,774,118	2,760,127

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 αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από την ενσώματη λογιστική αξία.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Τα βασικά κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών.
Δάνεια	Τα δάνεια αποτελούνται από: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (περιλαμβανομένων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται) και (ii) δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Επιπρόσθετα, τα δάνεια περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων ύψους €120 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 (σε σύγκριση με €123 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025 και €131 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024).
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης'. Το όριο με βάση τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) που μπήκε σε ισχύ τον Ιούνιο του 2021 έχει τεθεί στο 100%.
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των καταθέσεων.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) Αρ. 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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 καθορισθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε.
Δείκτης Πράσινων Στεγαστικών Δανείων	Το ποσοστό του μεριδίου 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 του μεριδίου των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν και επενδύονται σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της Ε.Ε., ως μέρος του συνόλου των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψουν όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο, τις συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ), τις συνεισφορές στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ), καθώς και το τέλος για ΑΦΠ, όπου εφαρμόζεται.
ΕΚΤ	Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή	Υπολογισμένη ως προς τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (ΑΤ1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία ως προς τις συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος (μείον των ιδίων μετοχών) που κατέχονται κατά το τέλος της περιόδου/του τριμήνου.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	Υπολογισμένη ως προς τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (ΑΤ1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία και των ποσών που εγκρίθηκαν/προτάθηκαν για μέρισμα σε μετρητά ως προς τις συνήθεις μετοχές του Συγκροτήματος (μείον των ιδίων μετοχών) που κατέχονται κατά το τέλος της περιόδου/του τριμήνου.
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού	Αποτελούνται κυρίως από το κόστος εξωτερικών συμβούλων που αφορά: (i) το πρόγραμμα μετασχηματισμού και άλλα στρατηγικά έργα του Συγκροτήματος και (ii) τέλη για τις δραστηριότητες αναδιάρθρωσης δανείων πελατών.

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 (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων (όπως ορίζονται, εκτός από τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά').
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπησή (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από ίδιες δραστηριότητες.
Λειτουργικά κέρδη	Τα λειτουργικά κέρδη αποτελούνται από τα κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ορίζονται), τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τις προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές), τη φορολογία, τα (κέρδη)/ζημιά που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τρίμηνου, όπου ισχύει.

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 οριστεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται σε 1.25% για το 2017, 1.875% για το 2018 και 2.5% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)

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

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

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

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

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)
(συνέχεια)

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

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

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

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

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

Μη επιτοκιακά έσοδα

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

Νέος δανεισμός

Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν 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, (ii) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και αφορούν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	Τα προσαρμοσμένα κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένο για τις κοινές μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του
Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (συνέχεια)	του Συγκροτήματος βάσει των Μακροπρόθεσμων Σχεδίων Παροχής Κινήτρων (LTIP).
Προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1.
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 31 Οκτωβρίου 2025.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο λειτουργικών εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, λοιπά λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού-οργανικά', όπου εφαρμόζονται. Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού-οργανικά' ήταν μηδενικά για γ' τρίμηνο 2025 (σε σύγκριση με μηδενικά για β' τρίμηνο 2025 και το εννέαμηνο 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, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)	Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται) 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 Παρουσίασης.
Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων	Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από τα Δάνεια (ως ορίζεται), εξαιρουμένων των δανείων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.
Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων	Το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από το σύνολο των καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ορίζεται) εξαιρουμένων των καθαρών δανείων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk)	Η χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk) (από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) υπολογίζεται ως οι ετησιοποιημένες 'πιστωτικές ζημιές δανείων' (όπως ορίζονται) ως προς τον μέσο όρο των δανείων. Ο μέσος όρος των δανείων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου των δανείων (ως ορίζεται), για την περίοδο/για το έτος.
MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση	Η χρήση από την Εταιρία και την Τράπεζα οποιωνδήποτε στοιχείων από την MSCI ESG Research LLC ή των συνεργατών της ('MSCI'), και η χρήση λογότυπων, εμπορικών σημάτων, σημάτων υπηρεσίας ή ευρετήριο ονομάτων της MSCI, δεν αποτελούν χορηγία, endorsement, σύσταση ή προβολή της Εταιρίας ή της Τράπεζας, από την MSCI. Οι Υπηρεσίες της MSCI, καθώς και τα δεδομένα είναι περιουσία της MSCI ή των παροχών πληροφοριών της και δηλώνονται 'όπως-είναι' και χωρίς εγγύηση. Τα ονόματα και λογότυπα της MSCI είναι εμπορικά σήματα ή σήματα υπηρεσιών της MSCI.

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η 'Τράπεζα' ή 'BOC PCL', και μαζί με τις θυγατρικές της, το 'Συγκρότημα', για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

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 εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές και δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για Εταιρείες του 2014. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, 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 2025. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 στις 26 Μαρτίου 2025. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 στις 11 Νοεμβρίου 2025.

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 εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, 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' στις σελίδες 5-6. 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 εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 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 εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 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 'επιτυγχάνει', 'στοχεύει', 'προβλέπει', 'υποθέτει', 'πιστεύει', 'συνεχίζει', '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 οποιονδήποτε εφαρμοστέο νόμο ή κανονισμό, το Συγκρότημα αποποιείται ρητά οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση να δημοσιοποιήσει τυχόν επικαιροποιήσεις ή αναθεωρήσεις αναφορικά με οποιεσδήποτε 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 30 Σεπτεμβρίου 2025, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 56 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 2 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,946 άτομα διεθνώς. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €27.9 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.8 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.