Bank of Cyprus Holdings

Ανακοίνωση

Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026

Λευκωσία, 5 Νοεμβρίου 2026

Κύρια Σημεία για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026

Σημαντική αύξηση δανείων και καταθέσεων

- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €11.6 δις, αυξημένο κατά 7% από την αρχή του έτους και κατά 9% σε ετήσια βάση
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανική, ύψους €23.5 δις, αυξημένη κατά 6% από την αρχή του έτους και κατά 9% σε ετήσια βάση

Ελκυστική κερδοφορία

- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €383 εκατ.[1], εκ των οποίων €131 εκατ.[1] στο γ' τρίμηνο 2026, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.9% για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026
- Βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.88, αυξημένα κατά 9% σε ετήσια βάση
- Δείκτης κόστος προς έσοδα[2] στο 36%

Ρευστότητα και ανθεκτικότητα ισολογισμού

- Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων που ανήλθε σε καθαρή πίστωση ύψους 14 μ.β., λόγω συγκεκριμένων πελατειακών αναστροφών
- Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια στο 1.0%

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και διανομές

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 20.6%[3] και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 25.2%[3]
- Οργανική δημιουργία κεφαλαίων[4] ύψους 341 μ.β.
- Πληρωμή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0.24 ανά συνήθη μετοχή τον Οκτώβριο 2026

Μικρές εξαγορές

- Ολοκλήρωση απόκτησης χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων ύψους περίπου €130 εκατ. και καταθέσεων ύψους περίπου €440 εκατ. από την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ ('CDB') τον Οκτώβριο 2026

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

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

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Συνεχίζουμε να επιτυγχάνουμε ισχυρή οικονομική και λειτουργική απόδοση, όπως αντανακλάται στα οικονομικά αποτελέσματα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026. Τα συνολικά κέρδη μετά τη φορολογία αυξήθηκαν κατά 9% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε €383 εκατ., δημιουργώντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.9%, βασισμένη σε υψηλή κεφαλαιακή βάση. Συνεχίζουμε την επιτυχή υλοποίηση της στρατηγικής μας, καταγράφοντας ισχυρή αύξηση των δανείων και καταθέσεων, διατηρώντας παράλληλα πειθαρχία στη διαχείριση των εξόδων μας και εφαρμόζοντας συνετές πρακτικές στο δανειακό μας χαρτοφυλάκιο.

Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ανήλθε σε €11.6 δις, αυξημένο κατά 9% σε ετήσια βάση και κατά 7% από την αρχή του έτους, υποστηριζόμενο κυρίως από τη εγχώρια ζήτηση για δανεισμό. Η καταθετική μας βάση, που στην πλειονότητα της είναι λιανική, αυξήθηκε κατά 9% σε ετήσια βάση και κατά 6% από την αρχή του έτους σε €23.5 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2026. Η ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου παρέμεινε ισχυρή, με το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να ανέρχεται στο 1.0% και τη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων σε καθαρή πίστωση.

Το επιχειρηματικό μας μοντέλο συνεχίζει να αποφέρει ισχυρή οργανική δημιουργία κεφαλαίων ύψους 341 μ.β. κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, θέτοντας μας σε καλή πορεία για να ξεπεράσουμε το στόχο που θέσαμε για οργανική δημιουργία κεφαλαίων μεταξύ 350-400 μ.β. για το 2026. Αναγνωρίζοντας πρόβλεψη για διανομή συνήθων μερισμάτων στο 70% (payout ratio), στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής μας, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθαν σε 20.6% και 25.2% αντίστοιχα. Η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή αυξήθηκε στα €6.21, σημειώνοντας αύξηση 11% από την αρχή του έτους, μετά την πληρωμή ενδιάμεσου μερίσματος αξίας €0.24 τον Οκτώβριο 2026.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής μας για επέκταση του ισολογισμού μας, μέσω οργανικής και μη οργανικής ανάπτυξης, τον Οκτώβριο 2026 ολοκληρώσαμε την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων ύψους περίπου €130 εκατ. και καταθέσεων ύψους περίπου €440 εκατ. από την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, με το τίμημα της συναλλαγής να ανέρχεται σε τιμή κοντά στην ονομαστική αξία.

Η κυπριακή οικονομία παραμένει ισχυρή και αναπτύσσεται, παρά τη συνεχιζόμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα. Σύμφωνα με τις επίσημες προβλέψεις, ο αναμενόμενος ρυθμός ανάπτυξης για το 2026 έχει αναθεωρηθεί προς τα πάνω σε περίπου 3%[1], από περίπου 2.5%, επιβεβαιώνοντας την ανθεκτικότητα της οικονομίας. Ο ρυθμός ανάπτυξης της χώρας αναμένεται να συνεχίσει να υπερβαίνει τον μέσο όρο της Ευρωζώνης. Το χαμηλό ποσοστό ανεργίας, η ταχεία ανάκαμψη του τουρισμού προς τα επίπεδα του 2025 και η ισχυρή δημοσιονομική θέση, η οποία αποτυπώνεται στη μείωση του δημόσιου χρέους ως προς το ΑΕΠ, είναι παράγοντες που βοήθησαν στην ισχυρή ανάπτυξη της οικονομίας.

Λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή μας επίδοση, αναβαθμίζουμε τον στόχο για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων που θέσαμε για το 2026 σε επίπεδα high-teens. Για το 2026 παραμένουμε δεσμευμένοι στο στόχο μας για συνολικό ποσοστό συνήθης διανομής (payout ratio) ύψους 70%, στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής, και πρόσθετο μέρισμα ύψους μέχρι 20%[2] της κερδοφορίας του 2026.

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

Πανίκος Νικολάου

1. Εκτιμήσεις για την Κυπριακή οικονομία με βάση το Υπουργείο Οικονομικών που ανακοινώθηκαν τον Οκτώβριο 2026
2. Υπόκεινται στις συνθήκες της αγοράς, όπως επίσης και στα αποτελέσματα της τρέχουσας στρατηγικής σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Συνοπτική Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	**Εννεάμηνο 2026**	**Εννεάμηνο 2025**	Ετήσια μεταβολή ±%	**Γ' τρίμηνο 2026**	**Β' τρίμηνο 2026**	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	565	548	3%	196	188	4%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	137	133	3%	47	46	2%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα	17	26	-35%	3	10	-64%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	51	36	39%	18	16	7%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	10	8	21%	5	3	41%
Λοιπά έσοδα	5	16	-66%	1	2	-16%
Σύνολο εσόδων	**785**	**767**	**2%**	**270**	**265**	**2%**
Κόστος προσωπικού	(164)	(156)	5%	(54)	(57)	-5%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(117)	(116)	1%	(41)	(38)	6%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(37)	(29)	29%	(14)	(9)	64%
Σύνολο εξόδων	**(318)**	**(301)**	**6%**	**(109)**	**(104)**	**5%**
Λειτουργικά κέρδη	**467**	**466**	**0%**	**161**	**161**	**0%**
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές)	12	(28)	-144%	5	2	221%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(16)	(17)	-6%	(3)	(7)	-48%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(3)	(4)	-21%	(3)	(2)	14%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	**(7)**	**(49)**	**-85%**	**(1)**	**(7)**	**-93%**
Κέρδη πριν τη φορολογία	**460**	**417**	**10%**	**160**	**154**	**4%**
Φορολογία	(75)	(62)	20%	(28)	(22)	25%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(2)	-31%	(1)	(1)	71%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	**383**	**353**	**9%**	**131**	**131**	**1%**

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

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

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	**Εννεάμηνο 2026**	**Εννεάμηνο 2025**	Ετήσια μεταβολή ±%	**Γ' τρίμηνο 2026**	**Β' τρίμηνο 2026**	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.84%	2.98%	-14 μ.β.	2.87%	2.85%	2 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	41%	39%	2 ε.μ.	40%	39%	1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	36%	35%	1 ε.μ.	35%	36%	-1 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.1%	2.3%	-20 μ.β.	2.2%	2.2%	-
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€)[1]	0.88	0.81	0.07	0.30	0.30	-
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	18.9%	18.4%	50 μ.β.	19.4%	19.2%	20 μ.β.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%[2]	27.2%	25.9%	1.3 ε.μ.	27.2%	27.9%	-0.7 ε.μ.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή[3] (€)	6.21	5.86	0.35	6.21	6.15	0.06
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	6.21	5.86	0.35	6.21	5.91[4]	0.30

1. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €0.30 (σε σύγκριση με €0.30 για το β' τρίμηνο 2026) και σε €0.88 για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (σε σύγκριση με €0.80 για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025)
2. Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (σε ετησιοποιημένη βάση – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι την ημερομηνία αναφοράς)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την πρόβλεψη για διανομή συνήθων μερισμάτων που αφαιρείται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) αλλά όχι από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας καθώς και το πλεόνασμα που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας
3. Υπολογίζεται με βάση τον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (όπου είναι σχετικό)
4. Εξαιρουμένης του ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0.24 ανά συνήθη μετοχή για το α' εξάμηνο 2026

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 εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 στην 'υποκείμενη βάση', για την οποία η Διεύθυνση θεωρεί ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (όπου εφαρμόζεται) και επιπρόσθετα περιλαμβάνει ορισμένες επαναταξινομήσεις στοιχείων, εκτός των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων, οι οποίες γίνονται για λόγους παρουσίασης στην υποκείμενη βάση με σκοπό την ευθυγράμμιση της 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 εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026', και επίσης στο μέρος Η. 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης' και στο Μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένος Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**±%**
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**7,513**	7,933	-5%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	**683**	576	19%
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	**1,830**	1,619	13%
Ομόλογα, τίτλοι και άλλες επενδύσεις	**6,091**	5,324	14%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**11,579**	10,798	7%
Αποθέματα ακινήτων	**324**	372	-13%
Επενδύσεις σε ακίνητα	**19**	28	-32%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**1,915**	1,918	0%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**29,954**	28,568	**5%**
Καταθέσεις από τράπεζες	**396**	404	-2%
Καταθέσεις πελατών	**23,475**	22,187	6%
Ομολογιακά δάνεια	**952**	983	-3%
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	**280**	379	-26%
Λοιπές υποχρεώσεις	**1,853**	1,665	11%
Σύνολο υποχρεώσεων	**26,956**	25,618	**5%**
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**2,757**	2,710	**2%**
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	**2,977**	2,930	**2%**
Δικαιώματα μειοψηφίας	21	20	6%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**2,998**	2,950	**2%**
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	**29,954**	28,568	**5%**

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**±**
Μεικτά Δάνεια (€ εκατ.)	**11,724**	10,955	7%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	**163**	177	-7%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	**23,475**	22,187	6%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	**49%**	49%	-
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	**1.0%**	1.2%	-20 μ.β.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	**144%**	139%	5 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	**9.8%**	10.1%	-30 μ.β.

Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	**30.09.2026 (συμπεριλαμβανομένων των αδιανέμητων κέρδων[1])**	**30.09.2026 (για εποπτικούς σκοπούς)**	**31.12.2025 (για εποπτικούς σκοπούς[2])**	**±**
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	**20.6%**	**20.3%**	21.0%	-40 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	**25.2%**	**24.9%**	25.9%	-70 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	**10,853**	**10,853**	10,424	+4%

1.Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα κέρδη για το γ' τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για συνήθης διανομή (σε. ποσοστό ('payout ratio') 70%)(βλέπε μέρος Α.1.1) 2. Περιλαμβάνουν κέρδη για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, μειωμένα για συνήθη διανομή με ποσοστό ('payout ratio') 70% Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1 Ανάλυση Ισολογισμού

Α.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το **σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας** ανήλθε σε €2,977 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με €2,952 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και με €2,930 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,757 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με €2,732 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και €2,710 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ο **δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς** ανήλθε σε 20.3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με 20.9% στις 30 Ιουνίου 2026 και 21.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίων στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το α' εξάμηνο 2026, 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 συνήθη 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). Η πρόβλεψη για συνήθη διανομή από τα κέρδη του 2026 δεν αποτελεί δέσμευση για οποιαδήποτε καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει καταβολή διανομής. Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το γ' τρίμηνο 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για συνήθη διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος (δηλ. στο 70%), ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις (συμπεριλαμβανόμενων των αδιανέμητων κερδών) ανέρχεται σε 20.6% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026. 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 14 μ.β. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με 15 μ.β. στις 30 Ιουνίου 2026 και με 19 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επίπεδου κεφαλαίου έναντι ακίνητων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου 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 2026, η επίπτωση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 93 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 90 μ.β στις 30 Ιουνίου 2026 και με 65 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Ο **Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς** ανήλθε σε 24.9% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 σε σύγκριση με 25.8% στις 30 Ιουνίου 2026 και με 25.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το γ' τρίμηνο 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για συνήθη διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος (δηλ. στο 70%), ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις (συμπεριλαμβάνοντας αδιανέμητα κέρδη) ανέρχεται σε 25.2% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026.

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

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίζεται σε **11.93%,** σε σύγκριση με 11.38% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίζεται σε **16.52%,** σε σύγκριση με 16.08% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των κανονιστικών απαιτήσεων του Συγκροτήματος για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας:

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

	Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)		Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας	
	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Πυλώνας I	4.50%	4.50%	8.00%	8.00%
Πυλώνας II	1.41%	1.55%	2.50%	2.75%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	2.25%	1.9375%	2.25%	1.9375%
Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	1.27%	0.90%	1.27%	0.90%
Σύνολο	**11.93%**	**11.38%**	**16.52%**	**16.08%**

Με βάση την ετήσια ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2026, και σύμφωνα την τελική απόφαση ΔΕΕΑ που λήφθηκε τον Οκτώβριο 2026, οι απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ και η μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ που θα ισχύουν το 2027, θα παραμείνουν σταθερές.

Επιπρόσθετα, τον Νοέμβριο του 2026, η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου θέσπισε ένα απόθεμα συστημικού κινδύνου ('SyRB'), ύψους 100 μ.β., σε όλα τα ανοίγματα όλων των αδειοδοτημένων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί στην Κύπρο, με ισχύ από τις 31 Δεκεμβρίου 2026. Το SyRB αποσκοπεί στην αντιμετώπιση των συστημικών ευπαθειών που προκύπτουν στην Κύπρο λόγω του γεγονότος ότι η Κύπρος είναι μια μικρή και ανοικτή οικονομία, και συνδέονται με το μέγεθος και τις διαρθρωτικές ομοιότητες του εγχώριου τραπεζικού της τομέα, την υψηλή συγκέντρωση των δανείων που εξασφαλίζονται με ακίνητα, καθώς και τους αυξημένους κινδύνους στον τομέα της κυβερνοασφάλειας.

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

Τον Ιανουάριο 2025, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ('ΚΤΚ'), βασισμένη στη μακροπροληπτική πολιτική της, αποφάσισε να αυξήσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, με εφαρμογή από τον Ιανουάριο 2026. Ως αποτέλεσμα, το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος ανήλθε σε περίπου 1.27% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με περίπου 0.90% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Η Τράπεζα έχει προσδιοριστεί ως Άλλο Συστημικά Σημαντικό Ίδρυμα (O-SII) από την ΚΤΚ σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 και το σχετικό κεφαλαιακό απόθεμα ανήλθε σε 2.25%, στις 30 Σεπτεμβρίου 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.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια **Διανομές**

Διανομές

Πολιτική διανομής

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

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

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

Στόχος διανομής μερισμάτων για το 2026-2028

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

Ενδιάμεσο μέρισμα για το 2026

Στις 3 Αυγούστου το Διοικητικό Συμβούλιο προχώρησε σε ανακοίνωση **ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0.24 ανά συνήθη μετοχή**, αντιστοιχώντας συνολικά σε περίπου €105 εκατ. (το 'Ενδιάμεσο Μέρισμα'), αυξημένο κατά 20% σε ετήσια βάση. Αυτό αντιπροσωπούσε ποσοστό διανομής ύψους 44% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας του Συγκροτήματος πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026. Το Ενδιάμεσο Μέρισμα καταβλήθηκε σε μετρητά στις 21 Οκτωβρίου 2026.

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

Τον Φεβρουάριο 2026, η Εταιρία πρότεινε μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.50 ανά συνήθη μετοχή και μαζί με το ενδιάμεσο μέρισμα ύψους €0.20 ανά συνήθη μετοχή που έχει ήδη καταβληθεί τον Οκτώβριο 2025, το συνολικό μέρισμα για το 2025 (η 'Διανομή 2025') ανήλθε σε €0.70 ανά συνήθη μετοχή ή σε €305 εκατ. Αυτό αντιστοιχούσε σε ποσοστό ('payout ratio') 70% στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής του Συγκροτήματος. Η αύξηση τόσο ως προς το ποσοστό ('payout ratio') όσο και ως προς το συνολικό ποσό, αποτελούσε σημαντική αύξηση σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η Διανομή 2025 ισοδυναμούσε με απόδοση διανομής ('distribution yield') ύψους 9% (με βάση την τιμή μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

Το προτεινόμενο τελικό μέρισμα ύψους €0.50 ανά συνήθη μετοχή για το 2025 εγκρίθηκε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ') που πραγματοποιήθηκε στις 15 Μαΐου 2026 και πληρώθηκε σε μετρητά στις 24 Ιουνίου 2026. Η Διανομή 2025 αντιστοιχούσε σε περίπου 290 μ.β. στο Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Ολοκλήρωση απόκτησης χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων και καταθέσεων

Τον Οκτώβριο 2026 η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων, καταθέσεων και ορισμένων άλλων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ ('CDB') (η 'CDB Συναλλαγή'), μετά την εκπλήρωση ορισμένων προϋποθέσεων και τη λήψη όλων των απαιτούμενων κανονιστικών και άλλων εγκρίσεων. Το τίμημα για τη Συναλλαγή ανέρχεται σε τιμή κοντά στην ονομαστική αξία και η περίμετρος της περιλαμβάνει χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους περίπου €130 εκατ. και καταθέσεις ύψους περίπου €440 εκατ. Η Συναλλαγή αναμένεται να έχει μέτρια θετική επίδραση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με περιορισμένη αρνητική επίδραση στα κεφάλαια ύψους περίπου 30 μ.β.

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, οι συνολικές εκδοθέν συνήθεις μετοχές, με ονομαστική αξία ύψους €0.10 ανά μετοχή, ανέρχονταν σε 435,962,305 σταθερές σε τριμηνιαία βάση και σε σύγκριση με 435,686,031 στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση από την αρχή του έτους οφείλεται στην έκδοση συνήθων μετοχών της Εταιρίας σε σχέση με το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων και το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων του Συγκροτήματος. Συνολικά, το Συγκρότημα προχώρησε σε έκδοση 276,274 νέων συνήθων μετοχών κατά το α' εξάμηνο 2026.

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου AT1) και ανήλθαν σε €220 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

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

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

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις που επιτρέπουν τη μετατροπή ορισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) τέθηκαν σε εφαρμογή τον Μάρτιο 2019. Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις εφαρμόζονται για τη χρήση φορολογικών ζημιών που μεταφέρθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Τράπεζα τον Μάρτιο 2013. Η εισαγωγή του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) και της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRD) IV τον Ιανουάριο 2014 και η σταδιακή εφαρμογή του, οδήγησαν σε πιο υψηλές απαιτήσεις κεφαλαίου από την Τράπεζα για αυτές τις ΑΦΑ. Ο νόμος επιτρέπει στα πιστωτικά ιδρύματα να χειρίζονται τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως 'μη 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 Μάϊο 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. Το Συγκρότημα έχει €136 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 που πληρούν τις προϋποθέσεις για αυτή τη διαχείριση (στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με 31 Δεκεμβρίου 2025).

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Α.1.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

Α.1.2.1 CRR III και CRD VI

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 ΙΙΙ στην Ευρώπη, και η οποία τροποποιεί τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III) και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI)), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025. Οι περισσότερες διατάξεις του CRR III τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά. Η εφαρμογή του CRR III είχε ως αποτέλεσμα θετική επίδραση ύψους περίπου 1% στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025, κυρίως λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον λειτουργικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και σε μικρότερο βαθμό λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων.

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

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

Τον Δεκέμβριο 2025, η Τράπεζα έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL), με την οποία η απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίστηκε στο 24.03% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 30.05% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE).

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 2026 υπολογισμένος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, ανήλθε στο 33.7% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 12.4% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα εποπτικά Συνολικά Ίδια Κεφαλαία κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2026), διατηρώντας ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας σε σχέση με το επίπεδο των εποπτικών απαιτήσεων.

Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανήλθε στο 6.02% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με 5.33% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση του ποσοστού της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) οφείλεται στο αναθεωρημένο ποσοστό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII στο 2.25% την 1 Ιανουαρίου 2026 από 1.9375% στις 31 Δεκεμβρίου 2025 καθώς και την αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB), όπως επεξηγείται πιο πάνω.

Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2026 δεν περιλαμβάνουν τα κέρδη του τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026. Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) εκφρασμένος ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) εκφρασμένος ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) ανέρχεται σε 34.0% και 12.5% αντίστοιχα, όταν συμπεριληφθούν τα κέρδη του γ' τριμήνου 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για ετήσια συνήθη διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος (δηλ. στο 70%).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €23,475 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (σε σύγκριση με €22,798 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και με €22,187 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025), αυξημένες κατά 3% σε τριμηνιαία βάση και κατά 6% από την αρχή του έτους. Κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2026, οι καταθέσεις πελατών είναι ως επί το πλείστο από ιδιώτες και 51% των καταθέσεων καλύπτεται από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Οι καταθέσεις πελατών ανέρχονται σε 78% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και σε 87% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ο δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις (Δ/Κ) ανήλθε σε 49% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με 50% στις 30 Ιουνίου 2026 και με 49% στις 31 Δεκεμβρίου 2025, υπολογισμένα στην ίδια βάση.

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθε σε €280 εκατ. σε σύγκριση με €301 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και με €379 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ('ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου').

Σε τριμηνιαία βάση, η μείωση της λογιστικής αξίας των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης οφείλεται κυρίως στα κέρδη εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στο πλαίσιο της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου, η οποία πραγματοποιείται μέσω συμφωνιών ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου).

Τον Μάρτιο 2026, η Εταιρία αποφάσισε να ασκήσει το δικαίωμα της για εξαγορά του υπολοίπου ποσού των Χρεογράφων Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου ύψους περίπου €82 εκατ., τα οποία εξαγοράστηκαν όλα τον Απρίλιο 2026.

Πιο κάτω ακολουθεί μια σύνοψη των υφιστάμενων υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης στις 30 Σεπτεμβρίου 2026:

Ημερομηνία Έκδοσης	Ονομαστική Αξία (€ εκατ.)	Ετήσιο επιτόκιο	Ημερομηνία προαιρετικής εξόφλησης	Ημερομηνία Λήξης
Σεπτέμβριος 2025	300	4.25%	18 Μαΐου - Σεπτεμβρίου 2031	18 Σεπτεμβρίου 2036

Ομολογιακά δάνεια

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €952 εκατ. (σε σύγκριση με €980 εκατ στις 30 Ιουνίου 2026 και με €983 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025) και αφορούν ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας. Σε τριμηνιαία βάση, η μείωση της λογιστικής αξίας των ομολογιακών δανείων οφείλεται κυρίως στα κέρδη εύλογης αξίας που αναγνωρίζονται στο πλαίσιο της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνου, η οποία πραγματοποιείται μέσω συμφωνιών ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου).

Πιο κάτω ακολουθεί μια σύνοψη των υφιστάμενων ομολογιακών δανείων υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας:

Ημερομηνία Έκδοσης	Ονομαστική Αξία (€ εκατ.)	Ετήσιο επιτόκιο	Ημερομηνία προαιρετικής εξόφλησης	Ημερομηνία Λήξης
Μάιος 2026	300	3.875%	20 Μαΐου 2030	20 Μαΐου 2031
Απρίλιος 2024	300	5.000%	2 Μαΐου 2028	2 Μαΐου 2029
Ιούλιος 2023	350	7.375%	25 Ιουλίου 2027	25 Ιουλίου 2028

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

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Α.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Ρευστότητα

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 299% (σε σύγκριση με 305% στις 30 Ιουνίου 2026 και με 321% στις 31 Δεκεμβρίου 2025), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθε σε €9.0 δις (σταθερό σε τριμηνιαία βάση και σε σύγκριση με €9.2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2025), καθώς η τριμηνιαία αύξηση ύψους 3% στις καταθέσεις πελατών αντισταθμίστηκε από τη διοχέτευση της ρευστότητας προς το χαρτοφυλάκιο ομολόγων και τα δάνεια.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 180% υπολογισμένα στα κεφάλαια για εποπτικούς σκοπούς (σε σύγκριση με 182% στις 30 Ιουνίου 2026 και με 171% στις Δεκεμβρίου 2025 στην ίδια βάση), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

Α.1.4 Δάνεια

Τα **μεικτά δάνεια** του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €11,724 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με €11,491 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και με €10,955 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αυξημένα κατά 7% από την αρχή του έτους.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το γ' τρίμηνο 2026 παρέμεινε σε υψηλά επίπεδα και ανήλθε σε €803 εκατ., (σε σύγκριση με €812 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026 και ισχυρό νέο δανεισμό που ανήλθε σε €829 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026 θετικά επηρεασμένος από εποχικότητα) μειωμένος κατά 1% σε τριμηνιαία βάση και αυξημένος κατά 26% σε ετήσια βάση. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το γ' τρίμηνο 2026 αποτελείτο από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €345 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €221 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €151 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €64 εκατ. και δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών ύψους €173 εκατ. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανέρχεται σε €2.4 δις αυξημένος κατά 9% σε ετήσια βάση και η αύξηση οφείλεται σε ζήτηση από όλους τους επιχειρηματικούς τομείς.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €11,579 εκατ. (σε σύγκριση με €11,333 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και με €10,798 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025), αυξημένα κατά 2% σε τριμηνιαία βάση και κατά 7% από την αρχή του έτους.

Α.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 2026 ανήλθαν σε καθαρή πίστωση ύψους €5 εκατ., σε σύγκριση με καθαρή πίστωση ύψους €2 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026 και €5 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026, αντικατοπτρίζοντας συγκεκριμένες αναστροφές στο δανειακό χαρτοφυλάκιο. 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 €5 εκατ. σε τριμηνιαία βάση, σε €113 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (σε σύγκριση με €118 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και με €127 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025). Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ ανήλθαν στο 1.0% του συνόλου των μεικτών δανείων στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με 1.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 144% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με 139% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Α.1.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €5,903 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με €5,604 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και με €4,911 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, αυξημένο κατά 5% από το προηγούμενο τρίμηνο και κατά 20% σε ετήσια βάση. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 20% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €5,570 εκατ. (94%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος, επενδύσεις ύψους €330 εκατ. (6%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και επενδύσεις ύψους €3 εκατ. (<0.1%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

Α.1.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων (συνέχεια)

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και δεν αναγνωρίζει τα κέρδη/ζημίες από μεταβολές στην εύλογη αξία 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 2026 έχει μη πραγματοποιηθέντα ζημιές εύλογης αξίας ύψους περίπου €164 εκατ., (σε σύγκριση με μη-πραγματοποιηθέντα κέρδη εύλογης αξίας ύψους περίπου €5 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026). Η μείωση στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου οφείλεται κυρίως στη αύξηση των επιτοκίων κατά το γ' τριμήνου ενώ η μεταβλητότητα της αγοράς παραμένει.

Α.1.7 Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων

Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ανήλθαν σε €1,830 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, αυξημένες κατά 13% σε σύγκριση με τις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων φέρουν ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους περίπου 2.9% κατά σταθμισμένο μέσο όρο και η εναπομένουσα μέση διάρκεια τους εκτιμάται σε κάτω από 1 έτος.

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

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

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η ΔΔΑ ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €54 εκατ. (σε λογιστική αξία), σε σύγκριση με πωλήσεις ύψους €231 εκατ. κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €11 εκατ. κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (σε σύγκριση με κέρδη ύψους περίπου €10 εκατ. κατά την περσινή αντίστοιχη περίοδο). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με 46% των πωλήσεων σε μεικτή αξία κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 να αφορούν γη.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η ΔΔΑ προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 368 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €69 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 289 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €250 εκατ. κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΑ βρίσκεται σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €47 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, εκ των οποίων €20 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €26 στις 30 Σεπτεμβρίου 2025, εκ των οποίων τα €14 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €7 εκατ. κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €9 εκατ. κατά την αντίστοιχη περσινή περίοδο), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €316 εκατ., σε σύγκριση με €341 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και με €419 εκατ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2025).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

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

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ανακτηθέντα ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) **€ εκατ.**	**Εννεάμηνο 2026**	**Εννεάμηνο 2025**	Ετήσια μεταβολή ±%	**Γ' τρίμηνο 2026**	**Β' τρίμηνο 2026**	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	**377**	**660**	-43%	**341**	**362**	-6%
Προσθήκες	**7**	**9**	-24%	**6**	**0**	-
Πωλήσεις	**(54)**	**(231)**	-76%	**(28)**	**(16)**	64%
Καθαρή απομείωση	**(14)**	**(19)**	-25%	**(3)**	**(5)**	-26%
Τελικό υπόλοιπο	**316**	**419**	-25%	**316**	**341**	-7%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα των ανακτηθέντων ακινήτων **30 Σεπτεμβρίου 2026 (€ εκατ.)**	**Κύπρος**	**Ελλάδα**	**Σύνολο**
Οικιστικά	**31**	**4**	**35**
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	**32**	**4**	**36**
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	**11**	**6**	**17**
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	**195**	**2**	**197**
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	**31**	**-**	**31**
Σύνολο	**300**	**16**	**316**

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	**Εννεάμηνο 2026**	**Εννεάμηνο 2025**	Ετήσια μεταβολή ±%	**Γ' τρίμηνο 2026**	**Β' τρίμηνο 2026**	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	**565**	**548**	3%	**196**	**188**	4%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**137**	133	3%	47	46	2%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικαονομικά μέσα	**17**	26	-35%	3	10	-64%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	**51**	36	39%	18	16	7%
Καθαρή κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	**10**	8	21%	5	3	41%
Λοιπά έσοδα	**5**	16	-66%	1	2	-16%
Μη επιτοκιακά έσοδα	**220**	**219**	0%	**74**	**77**	-4%
Σύνολο εσόδων	**785**	**767**	**2%**	**270**	**265**	**2%**
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.84%	2.98%	-14 μ.β.	2.87%	2.85%	+2 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	26,608	24,545	8%	27,071	26,433	2%

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

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €565 εκατ., σε σύγκριση με €548 εκατ. κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση, καθώς η ισχυρή αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου, των καταθέσεων και του χαρτοφυλακίου ομολόγων, το χαμηλό κόστος των καταθέσεων και οι συνεχιζόμενες ενέργειες αντιστάθμισης, υπερκάλυψαν την επίπτωση από τα χαμηλότερα επιτόκια (το επιτόκιο καταθέσεων της ΕΚΤ ανήλθε κατά μέσο όρο στο 2.1% για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με 2.3% για την περσινή αντίστοιχη περίοδο).

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €196 εκατ., σε σύγκριση με €188 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026 αυξημένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση τα οποία υποστηρίχθηκαν από τα υψηλότερα επιτόκια, καθώς και τη συνεχιζόμενη αύξηση των δανείων, των καταθέσεων και των ομολόγων.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθε σε €26,608 εκατ. σε σύγκριση με €24,545 εκατ. κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025. Η ετήσια αύξηση ύψους 8% οφείλεται κυρίως στην αύξηση των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων κατά περίπου €2.0 δις σε ετήσια βάση.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €27,071 εκατ., σε σύγκριση με €26,433 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026, αυξημένο κατά 2% σε τριμηνιαία βάση.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθε σε 2.84% (σε σύγκριση με 2.98% κατά το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025), μειωμένο κατά 14 μ.β. σε ετήσια βάση. Η ετήσια μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση των επιτοκίων όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε 2.87%, αυξημένο κατά 2 μ.β. σε τριμηνιαία βάση.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €220 εκατ. (σε σύγκριση με €219 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025), και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €137 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €17 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €51 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €10 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €5 εκατ. Τα μη επιτοκιακά έσοδα παρέμειναν στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, καθώς η αύξηση στο καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες και στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες αντισταθμίστηκε από τη μείωση στα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα και τα χαμηλότερα λοιπά έσοδα (μη επαναλαμβανόμενο έσοδο από ασφαλιστική αποζημίωση ύψους €8 εκατ. αναγνωρίστηκε το εννεάμηνο του 2025).

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 2026 ανήλθαν σε €74 εκατ. (σε σύγκριση με €77 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026 μειωμένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €47 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €3 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €18 εκατ., καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €5 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €1 εκατ. Η μείωση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως στα χαμηλότερα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €137 εκατ. (σε σύγκριση με €133 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση), λόγω αύξησης σε υπηρεσίες που αφορούν συναλλαγές και μη συναλλαγές.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €47 εκατ. (σε σύγκριση με €46 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026, αυξημένα κατά 2% σε τριμηνιαία βάση). Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται στις υψηλότερες προμήθειες από συναλλαγές με κάρτες και στην αύξηση του όγκου συναλλαγών λόγω εποχικότητας.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €17 εκατ. (σε σύγκριση με €26 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025), αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €18 εκατ. (που περιλαμβάνουν περίπου €13 εκατ. καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών) και καθαρή ζημιά από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €1 εκατ.. Η μείωση σε ετήσια βάση αφορά κυρίως τη μείωση στα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, μέσω μικρότερου όγκου συμφωνιών ανταλλαγής νομισμάτων (FX swaps). Επιπρόσθετα, καθαρή ζημιά εύλογης αξίας από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €1 εκατ. αναγνωρίστηκε για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (σε σύγκριση με καθαρό κέρδος εύλογης αξίας ύψους €4 εκατ. για το περσινό αντίστοιχο εννεάμηνο) ως αποτέλεσμα της μεταβλητότητας των αγορών και των επιτοκίων. 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/(ζημιών) από χρηματοοικονομικά μέσα θεωρούνται ως ασταθείς συντελεστές κέρδους.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα για το γ΄ τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €3 εκατ. (σε σύγκριση με €10 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026, μειωμένα κατά 64% σε τριμηνιαία βάση), αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €5.7 εκατ. (που περιλαμβάνουν περίπου €4 εκατ. καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών) και καθαρή ζημιά από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €2.4 εκατ. Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται στη καθαρή ζημιά εύλογης αξίας από χρηματοοικονομικά μέσα ως αποτέλεσμα της μεταβλητότητας των αγορών και των επιτοκίων.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €51 εκατ. για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (σε σύγκριση με €36 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, αυξημένο κατά 39% σε ετήσια βάση). Η ετήσια αύξηση αφορά κυρίως τη θετική εμπειρία απαιτήσεων και τη μείωση του στοιχείου ζημιάς από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στον κλάδο ζωής, τις χαμηλότερες απαιτήσεις στον γενικό κλάδο ασφάλισης (καθώς καθαρό κόστος ύψους περίπου €3 εκατ. αναγνωρίστηκε την περσινή αντίστοιχη περίοδο λόγω των πυρκαγιών του Ιουλίου 2025) και την ολοκλήρωση της εξαγοράς της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ τον Ιούλιο του 2025.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €18 εκατ. (σε σύγκριση με €16 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026), αυξημένο κατά 7% σε τριμηνιαία βάση αντανακλώντας τη θετική εμπειρία απαιτήσεων στον κλάδο 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 2026 ανήλθαν σε καθαρά κέρδη ύψους €10 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €11 εκατ., και καθαρή ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €1 εκατ.), σε σύγκριση με €8 εκατ. για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. 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 2026 ανήλθαν σε €5 εκατ., που προέρχονται κυρίως από τα κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα, σε σύγκριση με καθαρά κέρδη ύψους €3 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Α.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Α.2.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα συνολικά έσοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €785 εκατ. σε σύγκριση με €767 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, αυξημένα κατά 2% σε ετήσια βάση και οφείλεται στα υψηλότερα καθαρά έσοδα από τόκους, ενώ τα μη επιτοκιακά έσοδα παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα όπως επεξηγείται πιο πάνω. Τα συνολικά έσοδα ανήλθαν σε €270 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2026 σε σύγκριση με €265 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026, αυξημένα κατά 2% σε τριμηνιαία βάση.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	**Εννεάμηνο 2026**	**Εννεάμηνο 2025**	Ετήσια μεταβολή +%	**Γ' τρίμηνο 2026**	**Β' τρίμηνο 2026**	Τριμηνιαία μεταβολή +%
Κόστος προσωπικού	(164)	(156)	5%	(54)	(57)	-5%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(117)	(116)	1%	(41)	(38)	6%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	**(281)**	**(272)**	**3%**	**(95)**	**(95)**	-1%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(37)	(29)	29%	(14)	(9)	64%
Σύνολο εξόδων	**(318)**	**(301)**	**6%**	**(109)**	**(104)**	5%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	**41%**	39%	**2 ε.μ.**	**40%**	**39%**	1 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	**36%**	35%	**1 ε.μ.**	**35%**	**36%**	-1 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 2026 ανήλθαν σε €318 εκατ. (σε σύγκριση με €301 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, αυξημένα κατά 6% σε ετήσια βάση) εκ των οποίων 51% αφορά το κόστος προσωπικού (€164 εκατ.), 37% αφορά τα λοιπά λειτουργικά έξοδα (€117 εκατ.) και 12% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€37 εκατ.). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στο υψηλότερο κόστος προσωπικού και στην αύξηση του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. **Τα συνολικά έξοδα** για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €109 εκατ. (σε σύγκριση με €104 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026), αυξημένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω της αύξησης στον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €281 εκατ. (σε σύγκριση με €272 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση). Η ετήσια αύξηση οφείλεται στο υψηλότερο κόστους προσωπικού, καθώς τα λοιπά λειτουργικά έξοδα παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα. **Το σύνολο λειτουργικών εξόδων** για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €95 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Το κόστος προσωπικού για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθε σε €164 εκατ. (σε σύγκριση με €156 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, αυξημένο κατά 5% σε ετήσια βάση) και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης ύψους περίπου €9 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €10 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης ύψους €8.2 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους €4.7 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά 2% σε ετήσια βάση αντικατοπτρίζοντας κυρίως τις μισθολογικές αυξήσεις και τις αναπροσαρμογές για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ)), που συνήθως λαμβάνουν χώρα τον πρώτο μήνα του έτους που αντισταθμίστηκαν εν μέρει από τα χαμηλότερα έξοδα λόγω της ολοκλήρωσης Σχεδίου Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας το β' τρίμηνο 2026, όπου 51 υπάλληλοι εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα. **Το κόστος προσωπικού** για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €54 εκατ. (σε σύγκριση με €57 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026, μειωμένο κατά 5% σε τριμηνιαία βάση) και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης ύψους περίπου €5.5 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €9 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

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

Οι μετοχές που χορηγούνται σε κάθε κύκλο ΜΣΠΚ 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 2026 το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,821 άτομα σε σύγκριση με 2,839 άτομα στις 30 Ιουνίου 2026 και 2,850 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €117 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το γ 'τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €41 εκατ., σε σύγκριση με €38 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026, αυξημένα κατά 6% σε τριμηνιαία βάση, λόγω κυρίως εποχικότητας.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €37 εκατ. (σε σύγκριση με €29 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, αυξημένος κατά 29% σε ετήσια βάση). Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων ύψους περίπου €6 εκατ. που αφορά το β' εξάμηνο 2026 μετά από ειδοποίηση από την Επιτροπή Διαχείρισης του DGS τον Ιούλιο 2025 για αύξηση του επιπέδου-στόχου για τις εγγυημένες καταθέσεις από 0.8% σε 1.25% καθώς και στην αύξηση καταθέσεων κατά €2.0 δις σε ετήσια βάση. Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €14 εκατ. (σε σύγκριση με €9 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026), αυξημένος κατά 64% σε τριμηνιαία βάση, αντανακλώντας τη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων ύψους περίπου €6 εκατ. που αναγνωρίστηκε το γ' τρίμηνο 2026.

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 2026 ανήλθε σε 36% (αυξημένος κατά 1 ε.μ. σε ετήσια βάση). Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε 35% (σε σύγκριση με 36% για το β' τρίμηνο 2026).

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.3 Κέρδη πριν τη φορολογία

€ εκατ.	**Εννεάμηνο 2026**	**Εννεάμηνο 2025**	Ετήσια μεταβολή +%	**Γ' τρίμηνο 2026**	**Β' τρίμηνο 2026**	Τριμηνιαία μεταβολή +%
Λειτουργικά κέρδη	**467**	**466**	**0%**	**161**	**161**	**0%**
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές)	12	(28)	-144%	5	2	221%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(16)	(17)	-6%	(3)	(7)	-48%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(3)	(4)	-21%	(3)	(2)	14%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	**(7)**	**(49)**	**-85%**	**(1)**	**(7)**	**-93%**
Κέρδη πριν τη φορολογία	**460**	**417**	10%	**160**	**154**	4%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) μετά από αναστροφές	**(0.14%)**	**0.35%**	-49 μ.β.	**(0.20%)**	**(0.06%)**	-14 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 2026 ανήλθαν σε €467 εκατ., εκ των οποίων €161 εκατ. το γ' τρίμηνο 2026. Τα λειτουργικά κέρδη παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα τόσο σε τριμηνιαία όσο και ετήσια βάση.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων μετά από αναστροφές για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε καθαρή πίστωση ύψους €12 εκατ. αντιστοιχώντας σε καθαρή αναστροφή χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 14 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση ύψους €28 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025 και χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 35 μ.β. Η ετήσια μείωση οφείλεται σε συγκεκριμένες πελατειακές αναστροφές ύψους περίπου €26 εκατ. που αντιστοιχεί σε καθαρή αναστροφή χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους περίπου 31 μ.β., ενώ η απόδοση του δανειακού χαρτοφυλακίου παραμένει ισχυρή. Οι πιστωτικές ζημιές δανείων μετά για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε καθαρή πίστωση ύψους €5 εκατ. αντιστοιχώντας σε καθαρή αναστροφή χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 20 μ.β. (σε σύγκριση με καθαρή πίστωση ύψους €2 εκατ. και καθαρή αναστροφή χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 6 μ.β. για το β' τρίμηνο 2026). Κατά το γ' τρίμηνο 2026, η καθαρή αναστροφή χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων αφορά συγκεκριμένες πελατειακές αναστροφές ύψους περίπου €4.4 εκατ., καθώς και αναστροφές που οφείλονται στις βελτιωμένες μακροοικονομικές εκτιμήσεις, οι οποίες προβλέπουν υψηλότερο ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης το 2026 σε σύγκριση με τις εκτιμήσεις του προηγούμενου τριμήνου, ως αποτέλεσμα της βελτίωσης των μακροοικονομικών επιδόσεων.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (βλέπε Μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'), ανήλθαν σε €163 εκατ. (σε σύγκριση με €177 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και 31 Δεκεμβρίου 2025) και αναλογούν σε 1.4% του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 1.5% στις 30 Ιουνίου 2026 και με 1.6% στις 31 Δεκεμβρίου 2025, υπολογισμένα στην ίδια βάση).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €16 εκατ. (σε σύγκριση με €17 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025), περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €3 εκατ. σε σύγκριση με €7 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026, μειωμένες κατά 48% σε ετήσια βάση. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αφορούν κυρίως τα ακίνητα της ΔΔΑ.

Οι **προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)** για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €3 εκατ. σε σύγκριση με χρέωση ύψους €4 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025. Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €3 εκατ. σε σύγκριση με €2 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €460 εκατ. σε σύγκριση με €417 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025. Τα κέρδη πριν τη φορολογία για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €160 εκατ. σε σύγκριση με €154 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026.

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.	**Εννεάμηνο 2026**	**Εννεάμηνο 2025**	Ετήσια μεταβολή ±%	**Γ' τρίμηνο 2026**	**Β' τρίμηνο 2026**	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία	**460**	**417**	**10%**	**160**	**154**	**4%**
Φορολογία	(75)	(62)	20%	(28)	(22)	25%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(2)	-31%	(1)	(1)	71%
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	**383**	**353**	**9%**	**131**	**131**	**1%**

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

Η **χρέωση φορολογίας** για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθε σε €75 εκατ. σε σύγκριση με €62 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025, αυξημένη κατά 20% σε ετήσια βάση. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση του εταιρικού φορολογικού συντελεστή σε 15% από 12.5% με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026. Η χρέωση φορολογίας για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €28 εκατ. σε σύγκριση με €22 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026, αυξημένη κατά 25% σε τριμηνιαία βάση, αντανακλώντας κυρίως την αναστροφή μιας προηγουμένως αναγνωρισμένης αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης και την αναγνώριση πρόβλεψης τρέχουσας φορολογίας με καθαρή επίδραση στη χρέωση φορολογίας ύψους περίπου €4 εκατ. που αναγνωρίστηκε κατά το β 'τρίμηνο 2026.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθαν σε €383 εκατ. και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε 18.9%, σε σύγκριση με €353 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025 και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.4%. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 αυξάνεται σε 27.2% σε σύγκριση με 25.9% για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το γ' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €131 εκατ. και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε 19.4%, σε σύγκριση με €131 εκατ. και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 19.2% για το β' τρίμηνο 2026. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το γ' τρίμηνο 2026 αυξάνεται σε 27.2% σε σύγκριση με 27.9% για το β' τρίμηνο 2026 υπολογισμένη στην ίδια βάση.

Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία χρησιμοποιείται στην πολιτική διανομής του Συγκροτήματος (δηλαδή, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος (όπως αναφέρονται), προσαρμοσμένη για τα αποτελέσματα ορισμένων μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων (π.χ. κέρδη από κεφαλαιακές συναλλαγές, απομειώσεις/ αναπροσαρμογές ή αναστροφές απομειώσεων/αναπροσαρμογών που προκύπτουν από δραστηριότητες αναδιοργάνωσης ή/και θέματα παλαιότερων χρήσεων, καθώς και σημαντικές μη ταμειακές συναλλαγές που επηρεάζουν την κερδοφορία), που δεν εμπίπτουν στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος και είναι στοιχεία τα οποία η Διεύθυνση και οι επενδυτές του Συγκροτήματος εντοπίζουν και εξετάζουν ξεχωριστά για να κατανοήσουν τις υποκείμενες τάσεις των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Επίσης, λαμβάνονται υπόψη οι διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1). Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία ανήλθε σε €131 εκατ. για το γ' τρίμηνο 2026 σε σύγκριση με €118 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026 και ανέρχεται σε €370 εκατ. συνολικά για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (σε σύγκριση με €340 εκατ. για το αντίστοιχο εννεάμηνο 2025).

Β. Λειτουργικό Περιβάλλον

Η κυπριακή οικονομία συνεχίζει να επιδεικνύει σταθερή απόδοση, με σημαντική αύξηση του ΑΕΠ τα τελευταία χρόνια, κατατάσσοντας τη χώρα σταθερά μεταξύ των κρατών με τις καλύτερες επιδόσεις στην Ευρωζώνη. Το πρώτο εξάμηνο του 2026 επιβεβαιώνει τη συνέχιση αυτής της πορείας, παρά τη συνεχιζόμενη αύξηση της παγκόσμιας αβεβαιότητας και τις διαρκείς γεωπολιτικές προκλήσεις, ιδίως στην περιοχή της Μέσης Ανατολής, υποστηριζόμενη από την ισχυρή δημοσιονομική θέση και τις σταθερές βελτιώσεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα.

Ως αποτέλεσμα αυτής της συνεχιζόμενης εξαιρετικής απόδοσης, η S&P αναβάθμισε πρόσφατα τις πιστοληπτικές αξιολογήσεις της Κύπρου σε Α, τέσσερις βαθμίδες πάνω από το επενδυτικό επίπεδο. Άλλοι οίκοι αξιολόγησης έχουν επίσης επισημάνει τη θετική τάση στην οικονομία, αναφέροντας την ανθεκτικότητα της οικονομικής ανάπτυξης και την ισχυρή αγορά εργασίας, τη σταθερή δημοσιονομική δυναμική και τη μείωση του δημόσιου χρέους, καθώς και τη σημαντική βελτίωση στη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Η συνεχιζόμενη αβεβαιότητα που σχετίζεται με τις κατά διαστήματα αναζωπυρώσεις της σύγκρουσης μεταξύ των ΗΠΑ και του Ιράν (εφεξής «πόλεμος του Ιράν»), καθώς και οι περιοδικές εντάσεις μεταξύ του Ισραήλ και του Λιβάνου, προκάλεσαν σημαντικές διαταραχές στον τομέα της ενέργειας σε όλο τον κόσμο, οι οποίες αφορούσαν επίσης τη μεταφορά ενέργειας. Ωστόσο, για την Κύπρο, η θετική δυναμική του 2025, κατά τη διάρκεια του οποίου το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 4.8%, συνεχίστηκε και το 2026, με το πρώτο εξάμηνο να καταγράφει αύξηση 3.2%, παρά τη μεμονωμένη πτώση των τουριστικών αφίξεων τον Μάρτιο-Απρίλιο του 2026. Διεθνείς και τοπικοί οργανισμοί προβλέπουν ανάπτυξη περίπου 2.7-3.1% για το έτος, υπερβαίνοντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να παραμείνει ο βασικός μοχλός της ανάπτυξης. Οι εξαγωγικές επιδόσεις προβλέπεται επίσης να συνεχίσουν να επωφελούνται από τις δυναμικές προοπτικές στον τομέα των υπηρεσιών, ιδίως όσον αφορά τον τομέα της πληροφορικής και των τηλεπικοινωνιών. Ο τουριστικός τομέας επηρεάστηκε αρνητικά από τον πόλεμο του Ιράν τον Μάρτιο-Απρίλιο του 2026, με τις αφίξεις να μειώνονται κατά περίπου 30% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2025. Ωστόσο, ο τομέας ανακάμπτει πλέον προς τα επίπεδα του 2025, με τις αφίξεις του Σεπτεμβρίου 2026 να ξεπερνούν εκείνες του ίδιου μήνα του 2025, σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, η αύξηση της απασχόλησης παρέμεινε ισχυρή, διατηρούμενη περίπου στα ίδια επίπεδα με το 2025, στο 1.8% περίπου, παρά τις συνθήκες πλήρους απασχόλησης που επικρατούσαν. Η παραγωγικότητα της εργασίας κατά την ίδια περίοδο αυξήθηκε κατά 2.4% (εκτιμήσεις κινητού μέσου όρου τεσσάρων τριμήνων), ελαφρώς χαμηλότερα από την αύξηση της παραγωγικότητας κατά 3% που παρατηρήθηκε το 2025. Οι εξελίξεις αυτές υποδηλώνουν ότι η αύξηση της παραγωγικότητας εξακολουθεί να συμβάλλει σημαντικά στη συνολική ανάπτυξη της οικονομίας, με τη βελτίωση της αποδοτικότητας να επιτρέπει την αύξηση της παραγωγής ανά εργαζόμενο. Αυτό έχει ιδιαίτερη σημασία δεδομένων των συνθηκών πλήρους απασχόλησης που επικρατούν, καθώς το ποσοστό ανεργίας κυμάνθηκε κατά μέσο όρο στο 3.7% το πρώτο εξάμηνο του 2026, από μέσο όρο 4.4% το 2025.

Ο πληθωρισμός στην Κύπρο, όπως μετριέται από τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, επηρεάστηκε από τις αυξημένες τιμές της ενέργειας που παρατηρούνται από την έναρξη του πολέμου στο Ιράν, όπως και στην υπόλοιπη Ευρωζώνη. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 3.2%, και οφείλεται κυρίως στον πληθωρισμό των υπηρεσιών, ενώ οι τιμές των τροφίμων και της ενέργειας συνέβαλαν σε περιορισμένο βαθμό, λόγω των πολύ χαμηλών τιμών του πετρελαίου που παρατηρήθηκαν τους δύο πρώτους μήνες του έτους. Κατά την ίδια περίοδο, ο βασικός πληθωρισμός, δηλαδή εξαιρουμένων των τιμών ενέργειας και τροφίμων, διαμορφώθηκε στο 2.8%, επίσης λόγω του αυξημένου πληθωρισμού των υπηρεσιών. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Υπουργείου Οικονομικού, ο πληθωρισμός αναμένεται να ανέλθει στο 4% για το 2026.

Στον τομέα των δημόσιων οικονομικών, το δημοσιονομικό πλεόνασμα παρέμεινε θετικό και ανήλθε σε 4.1% την περίοδο Ιανουαρίου-Αυγούστου 2026, υψηλότερο από το επίπεδο του 3.3% το 2025, λόγω πληθωρισμού, της φορολογικής μεταρρύθμισης, αλλά και της ημερομηνίας λήξης της προθεσμίας υποβολής των δηλώσεων φόρου εισοδήματος. Τα έσοδα συνέχισαν να αυξάνονται, και οφείλονται κυρίως στους φόρους επί της παραγωγής και του εισοδήματος, ενώ η αύξηση των δαπανών παρέμεινε εντός των προβλέψεων. Τα υψηλά δημοσιονομικά πλεονάσματα και η ισχυρή οικονομική ανάπτυξη οδήγησαν στη μείωση του δημόσιου χρέους ως ποσοστού του ΑΕΠ στο 48.5% τον Ιούνιο του 2026, από 55% στο τέλος του 2025. Η μείωση αυτή αποτελεί μία από τις καλύτερες επιδόσεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ενώ οι προβλέψεις, οι οποίες υπογραμμίζουν την υψηλή αύξηση των εσόδων, τη μακρά μέση διάρκεια του χρέους και τις περιορισμένες χρηματοδοτικές ανάγκες, εκτιμούν ότι ο δείκτης θα συνεχίσει να μειώνεται μεσοπρόθεσμα.

Οι κίνδυνοι του χρηματοπιστωτικού συστήματος έχουν επίσης μειωθεί τα τελευταία χρόνια, γεγονός που αντανακλάται στη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του ιδιωτικού και του τραπεζικού τομέα. Το χρέος του ιδιωτικού τομέα των κατοίκων Κύπρου στους ισολογισμούς των τραπεζών έχει μειωθεί σημαντικά την τελευταία δεκαετία και συγκαταλέγεται πλέον μεταξύ των χαμηλότερων στην Ευρώπη, στο 56% περίπου του ΑΕΠ τον Αύγουστο του 2026. Η φάση απομόχλευσης φαίνεται πλέον να έχει ολοκληρωθεί, με το σύνολο των εκκρεμών εγχώριων δανείων, εξαιρουμένου του δημοσίου τομέα, να αυξάνεται κατά 2.3% το 2025 και κατά 1.4% την περίοδο Ιανουαρίου-Αυγούστου 2026, φθάνοντας τα €21.1 δις. Τα εταιρικά δάνεια ανήλθαν σε περίπου 24% του ΑΕΠ και τα δάνεια προς νοικοκυριά σε περίπου 29% του ΑΕΠ.

Β. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις του κυπριακού τραπεζικού τομέα συνέχισαν επίσης να παραμένουν σε χαμηλά επίπεδα, και ανήλθαν στο 2.9% του συνόλου των χορηγήσεων, ή €0.8 δις. τον Αύγουστο του 2026, σημειώνοντας μείωση κατά 25 μονάδες βάσης σε σύγκριση με τον Δεκέμβριο του 2025, και μετά από σημαντική πτώση το 2025, η οποία οφείλεται τόσο σε πωλήσεις δανείων όσο και σε οργανικές μειώσεις. Ο δείκτης κάλυψης προβλέψεων αντιπροσώπευε περίπου το 80% των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, ενώ περίπου το 39% των υφιστάμενων μη εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από αναδιαρθρωμένες διευκολύνσεις. Η σταθερή πρόοδος στον τραπεζικό τομέα συνεχίζει να ενισχύει την ικανότητα του τομέα να απορροφά τους κραδασμούς.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών παραμένει υψηλό, λόγω των εκροών πρωτογενών εισοδημάτων και των διαρκών εισαγωγών αγαθών, αποτέλεσμα των υψηλών άμεσων ξένων επενδύσεων (ΑΞΕ). Το 2025, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών βελτιώθηκε στο 6.4% του ΑΕΠ σε σύγκριση με το 8.2% το 2024, ως αποτέλεσμα των αυξημένων εξαγωγών υπηρεσιών από διάφορες κατηγορίες, συμπεριλαμβανομένων των ταξιδιών, των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και της πνευματικής ιδιοκτησίας. Τα στοιχεία για το πρώτο εξάμηνο του 2026 έδειξαν επιδείνωση, η οποία οφείλεται στη μείωση των εξαγωγών υπηρεσιών και των εισαγωγών, ιδίως στους τομείς των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και των τηλεπικοινωνιών, καθώς και στην αύξηση των εισαγωγών αγαθών. Τα τελευταία χρόνια, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών χρηματοδοτείται από καθαρές εισροές ΑΞΕ, με αποτέλεσμα την αύξηση των εκροών πρωτογενών εισοδημάτων, καθώς τα έσοδα από τις επενδύσεις επιστρέφουν σε ξένους επενδυτές. Το ακαθάριστο εξωτερικό χρέος της οικονομίας (εξαιρουμένων των οντοτήτων ειδικού σκοπού) έχει αυξηθεί ελαφρώς.

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι είναι κυρίως εξωτερικοί και με πτωτική τάση, συμπεριλαμβανομένης της ύφεσης σε βασικές τουριστικές αγορές, η οποία συνδέεται με την κλιμάκωση των περιφερειακών συγκρούσεων. Ταυτόχρονα, ο πληθωρισμός θα επηρεαστεί περαιτέρω εάν οι τιμές του πετρελαίου παραμείνουν σε υψηλά επίπεδα ή εάν αυξηθούν ακόμη περισσότερο στο μέλλον.

Σε διεθνές επίπεδο, ο πόλεμος στο Ιράν – ο οποίος ξεκίνησε τον Μάρτιο του 2026, βρισκόταν υπό συμφωνία κατάπαυσης του πυρός αλλά πρόσφατα σημειώθηκαν κατά διαστήματα εχθροπραξίες – έχει ασκήσει πίεση στις παγκόσμιες προμήθειες πετρελαίου και φυσικού αερίου και έχει καταστήσει τη μεταφορά τους πιο δαπανηρή, ιδίως μετά τη συμμετοχή των ανταρτών Χούθι της Υεμένης. Η σύγκρουση έχει εντείνει και παρατείνει τη γεωπολιτική αστάθεια και έχει προκαλέσει εμπορικούς περιορισμούς και διαταραχές στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, γεγονός που οδήγησε επίσης σε αύξηση των τιμών της ενέργειας. Παρότι η κατάσταση αυτή είχε εν μέρει καλυτερεύσει κατά τη διάρκεια της εκεχειρίας, η πρόσφατη επανάληψη των εχθροπραξιών προκάλεσε ένα νέο κύμα αυξήσεων στις τιμές ενέργειας, εντείνοντας τις ήδη υφιστάμενες ανοδικές πιέσεις, οι οποίες ενδέχεται να ενισχυθούν περαιτέρω και να επηρεάσουν ακόμη περισσότερο τον παγκόσμιο πληθωρισμό, τις χρηματοπιστωτικές αγορές και την οικονομική δραστηριότητα. Ανάλογα με το αν η σύγκρουση συνεχιστεί, καθώς και με την έκταση και τη διάρκειά της, αυτό θα μπορούσε να τροφοδοτήσει περαιτέρω πληθωριστικές πιέσεις.

Δευτερογενείς επιπτώσεις —όπως οι αντιδράσεις των κεντρικών τραπεζών ή τυχόν μακροπρόθεσμες επιπτώσεις λόγω προβλημάτων ενεργειακού εφοδιασμού — είναι δύσκολο να προβλεφθούν, αλλά θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικό αντίκτυπο. Τέτοιες εξελίξεις θα μπορούσαν να αυξήσουν την πιθανότητα εμφάνισης στασιμοπληθωριστικών τάσεων στην παγκόσμια οικονομία, με πιθανές δευτερογενείς επιπτώσεις στην Κύπρο, συμπεριλαμβανομένου του αντίκτυπου στην τουριστική περίοδο, και πάλι ανάλογα με το αν η σύγκρουση θα συνεχιστεί καθώς και με τη διάρκειά της. Στο παρόν στάδιο, η έκταση των επιπτώσεων για το Συγκρότημα παραμένει αβέβαιη. Αν και η άμεση έκθεση του Συγκροτήματος στη Μέση Ανατολή είναι περιορισμένη, η συνέχιση της σύγκρουσης θα μπορούσε εντούτοις να επηρεάσει την κυπριακή οικονομία μέσω ενδεχόμενων αρνητικών επιπτώσεων στον τουρισμό, υψηλότερου κόστους εισαγωγών λόγω αυξημένων ναύλων και διοικητικών εξόδων, άλλων διαταραχών στο εμπόριο, καθώς και αυξανόμενων τιμών ενέργειας που θα μπορούσαν να επιτείνουν τις πληθωριστικές πιέσεις. Τέλος, η συνεχιζόμενη αύξηση του δημόσιου χρέους σε επικίνδυνα επίπεδα από ορισμένες χώρες ανά τον κόσμο έχει οδηγήσει σε αύξηση των αποδόσεων των ομολόγων, σε συνδυασμό με την αύξηση των βασικών επιτοκίων νομισματικής πολιτικής λόγω του υψηλότερου πληθωρισμού, και θα μπορούσε ενδεχομένως να επηρεάσει αρνητικά τις προοπτικές ανάπτυξης, ιδίως καθώς ορισμένες χώρες επιδιώκουν τη σταδιακή μείωση των δημοσιονομικών ελλειμμάτων τους.

Οι μεσοπρόθεσμοι κίνδυνοι για την Κύπρο προέρχονται από τις πρωτοβουλίες για την κλιματική αλλαγή και την πιθανή περαιτέρω επιδείνωση των γεωπολιτικών προοπτικών σε παγκόσμιο επίπεδο. Η ψηφιακή και η πράσινη μετάβαση παραμένουν βασικές μεσοπρόθεσμες προκλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων για την περαιτέρω ενίσχυση της διακυβέρνησης και της οικονομικής ανθεκτικότητας.

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι πιστοληπτικές αξιολογήσεις της κυπριακής δημοκρατίας έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανακλώντας τη μείωση των κινδύνων στον τραπεζικό τομέα, τη βελτίωση της οικονομικής ανθεκτικότητας και τη διαχρονικά καλύτερη του αναμενόμενου δημοσιονομική απόδοση. Η Κύπρος συνεχίζει να ακολουθεί πολιτικές που αποσκοπούν στη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών, καθώς και στη μεταρρύθμιση και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της συστήματος.

Β. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις (συνέχεια)

Τον Σεπτέμβριο του 2026, η **S&P Global Ratings** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες πιστοληπτικές αξιολογήσεις της Κύπρου σε τοπικό και ξένο νόμισμα στο 'Α', διατηρώντας παράλληλα την προοπτική θετική. Η αναβάθμιση αντανακλά κυρίως τη συνεχιζόμενη απομόχλευση από το κράτος και τη μείωση του εξωτερικού χρέους, σημειώνοντας ότι, ενώ οι διαταραχές είναι πιθανό να συνεχιστούν το 2027, οι επιπτώσεις τους στην οικονομία θα είναι περιορισμένες.

Η DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar) διατήρησε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου σε ξένο και τοπικό νόμισμα στο 'Α' τον Σεπτέμβριο του 2026 και αναβάθμισε την τάση σε θετική. Ο οίκος αξιολόγησης σημειώνει ότι η αναθεώρηση της τάσης σε θετική αντανακλά τα συνεχιζόμενα ισχυρά διαρθρωτικά δημοσιονομικά πλεονάσματα σε σύγκριση με άλλες χώρες αντίστοιχης πιστοληπτικής αξιολόγησης, με προσδοκίες ότι το δημόσιο χρέος θα μειωθεί κάτω από το 40% έως το 2029. Αυτό ενισχύεται περαιτέρω από ένα σταθερό πολιτικό περιβάλλον και μια ανθεκτική οικονομία, παρά την περιφερειακή αστάθεια.

Τον Μάιο του 2026, η **Fitch Ratings** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση αθέτησης υποχρεώσεων εκδότη σε ξένο νόμισμα στο Α-, με θετική προοπτική. Η επιβεβαίωση της αξιολόγησης αντανακλά την ισχυρή δημοσιονομική απόδοση και την αξιοπιστία της πολιτικής, υπογραμμίζει τη διαφοροποίηση προς υπηρεσίες υψηλότερης αξίας (Πληροφορική), καθώς και τη συνεχιζόμενη μείωση του χρέους και τις ευνοϊκές προοπτικές ανάπτυξης.

Η Moody's Investors Service επιβεβαίωσε τον Μάιο του 2026 τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση της Κύπρου και των ανώτερων μη εξασφαλισμένων ομολόγων της κυπριακής δημοκρατίας στο Α3, με σταθερή προοπτική. Όπως αναφέρει ο οίκος αξιολόγησης, αυτό αντανακλά την ισχυρή οικονομική ανθεκτικότητα και τις δυναμικές προοπτικές μεσοπρόθεσμης ανάπτυξης, την πτωτική πορεία του δημόσιου χρέους, καθώς και την ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια και κερδοφορία του τραπεζικού τομέα.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας

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

Χρηματοοικονομική επίδοση

Το Συγκρότημα είναι ένας από τους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικός οργανισμούς στην Κύπρο, λειτουργώντας με ένα διαφοροποιημένο και βιώσιμο επιχειρηματικό μοντέλο. Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 παρέμεινε ισχυρή, καταγράφοντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.9% και βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.88, αυξημένα κατά 9% σε ετήσια βάση, οδηγώντας σε οργανική δημιουργία κεφαλαίων ύψους 341 μ.β. Αυτή η ισχυρή χρηματοοικονομική επίδοση ήταν αποτέλεσμα της αύξησης των καθαρών εσόδων από τόκους παρά τα χαμηλότερα κατά μέσο όρο επιτόκια σε ετήσια βάση, της αύξησης των επαναλαμβανομένων μη επιτοκιακών εσόδων, της συνεχιζόμενης πειθαρχίας των εξόδων και της ισχυρής ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Περιβάλλον επιτοκίων

Η ρευστότητα στον ισολογισμό του Συγκροτήματος παραμένει υψηλή. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, τα μετρητά και καταθέσεις με τις κεντρικές τράπεζες ανήλθαν σε €7.5 δις, αντικατοπτρίζοντας το 25% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Επιπρόσθετα, το 43% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος τιμολογείται με βάση το επιτόκιο Euribor. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 αυξήθηκαν κατά 3% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε €565 εκατ., αντικατοπτρίζοντας την ισχυρή αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ομολόγων, που υπερκάλυψε την επίπτωση από τα χαμηλότερα επιτόκια (το επιτόκιο καταθέσεων της ΕΚΤ ανήλθε σε 2.1% για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με 2.3% για την περσινή αντίστοιχη περίοδο).

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, το Συγκρότημα συνέχισε τις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging'), με σκοπό τη διαχείριση 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 2026, το Συγκρότημα πραγματοποίησε επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') ύψους €0.8 δις, οι οποίες ανέρχονται συνολικά σε €12.9 δις στο τέλος της περιόδου, αντιπροσωπεύοντας το 47% των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων. Η συμμετοχή σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου) και η συμμέτοχη σε συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ('reverse repos') φέρουν μέσο σταθερό επιτόκιο ύψους 2.6%. 18% 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 και 14% του συνόλου του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος αποτελείτε από δάνεια με σταθερά επιτόκια. Επιπρόσθετα, το χαρτοφυλάκιο ομολόγων αντιπροσωπεύει το 20% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος, και ανήλθε σε €5.9 δις στις 30 Σεπτεμβρίου 2026. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 25 μ.β. των επιτοκίων) κατά περίπου €14 εκατ. (μείωση ύψους περίπου 50%) από τις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στην Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ο νέος δανεισμός παρέμεινε σε ψηλά επίπεδα, και ανήλθε σε €2.4 δις, αυξημένος κατά 9% σε ετήσια βάση, με την αύξηση να παρατηρείτε σε όλους του επιχειρηματικούς τομείς. Ως αποτέλεσμα, από τον Δεκέμβριο 2025, το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 7% σε €11.65 δις, αντικατοπτρίζοντας αύξηση σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς του χαρτοφυλακίου, υποστηριζόμενη κυρίως από την αύξηση στην ζήτηση στον εγχώριο δανεισμό.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται το 2026 και ανήλθε σε €5.9 δις, αντιπροσωπεύοντας το 20% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακιού ομολόγων επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και φέρει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση ύψους Aa3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν ζημιά εύλογης αξίας ύψους περίπου €164 εκατ. (σε σύγκριση με μη πραγματοποιήθεν κερδη εύλογης αξίας ύψους περίπου €5 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026) καθώς η μείωση της εύλογης αξίας οφείλεται στην αύξηση των επιτοκίων ενώ η μεταβλητότητα των αγορών παραμένει.

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.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, το Συγκρότημα κατέγραψε μη επιτοκιακά έσοδα ύψους €220 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, εκ των οποίων τα επαναλαμβανόμενα μη επιτοκιακά έσοδα ανήλθαν σε €201 εκατ., αυξημένα κατά 10% σε ετήσια βάση.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €137 εκατ., αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση λόγω της αύξησης σε υπηρεσίες που αφορούν συναλλαγές και μη 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 2026 αποτελούν το 11% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε περίπου €24 εκατ., αυξημένα κατά 9% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας την ισχυρή αύξηση των συναλλαγών και τη βελτιωμένη διαχείριση χρεώσεων που προέρχονται από τρίτα μέρη.

Οι **ασφαλιστικές εταιρείες** του Συγκροτήματος, **EuroLife** και **Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ ('GI')**, κατέχουν σημαντική θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα έσοδα, παραμένοντας σημαντικοί και σταθεροί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος. Τον Ιούλιο 2025, το Συγκρότημα ενίσχυσε περαιτέρω τις ασφαλιστικές του εργασίες εξαγοράζοντας την Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ στο πλαίσιο της στρατηγικής του για επέκταση των ασφαλιστικών του δραστηριοτήτων και την περαιτέρω διαφοροποίηση του επιχειρηματικού του μοντέλου. Η νομική συγχώνευση της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ με τη EuroLife και τη GI ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο 2025. Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ κατείχε μια εδραιωμένη θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, με μερίδια αγοράς ύψους 3% και 4% αντίστοιχα. Το καθαρό αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθε σε €51 εκατ., αυξημένο κατά 39% σε ετήσια βάση, λόγω της θετικής εμπειρίας απαιτήσεων και της μείωσης του στοιχείου ζημιάς από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στον κλάδο ζωής, των χαμηλότερων απαιτήσεων στον γενικό κλάδο ασφάλισης (καθώς καθαρό κόστος ύψους περίπου €3 εκατ. αναγνωρίστηκε την περσινή αντίστοιχη περίοδο λόγω των πυρκαγιών του Ιουλίου 2025) και της ολοκλήρωσης της εξαγοράς της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ τον Ιούλιο του 2025.

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.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Οι υπηρεσίες 'από επιχείρηση σε επιχείρηση ('B2B')' περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική τιμολόγηση, διαχείριση εμβασμάτων, διαχείριση προσφορών, τη δυνατότητα εύρεσης υφιστάμενων αλλά και νέων συνεργατών καθώς και υπηρεσίες διαφήμισης. Επί του παρόντος, περίπου 1,960 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην B2B πλατφόρμα και περίπου €3.2 δις μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τιμολόγησης και διαχείρισης εμβασμάτων. Τον Φεβρουάριο 2024, τέθηκαν σε εφαρμογή οι υπηρεσίες οι οποίες αφορούν και τον καταναλωτή, μια Πλατφόρμα Αγοράς Προϊόντων ('Marketplace'), με στόχο την ενίσχυση της επαφής με τους πελάτες. Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η Ακαθάριστη Αξία Πωλήσεων (GMV) του Jinius Marketplace αυξήθηκε κατά 145% σε ετήσια βάση, ενώ οι εν ενεργεία προσφορές αυξήθηκαν κατά 68% σε ετήσια βάση. Επί του παρόντος, εντάχθηκαν στο Marketplace συνολικά 16 κατηγορίες προϊόντων, όπως μόδα, τεχνολογία, μικροσυσκευές, παιχνίδια, ομορφιά, υγεία και ευεξία, συσκευές προσωπικής φροντίδας, αποσκευές και ταξιδιωτικός εξοπλισμός, DIY, σπίτι και κήπος, κλιματισμός και θέρμανση, λευκές συσκευές και βιβλιοπωλείο.

Μικρές εξαγορές

Τον Οκτώβριο 2026, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων, καταθέσεων και ορισμένων άλλων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ ('**CDB**') (η '**Συναλλαγή**'), μετά την εκπλήρωση ορισμένων προϋποθέσεων και τη λήψη όλων των απαιτούμενων κανονιστικών και άλλων εγκρίσεων. Το τίμημα για τη Συναλλαγή ανέρχεται σε τιμή κοντά στην ονομαστική αξία και η περίμετρος της περιλαμβάνει χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους περίπου €130 εκατ. και καταθέσεις ύψους περίπου €440 εκατ. Η Συναλλαγή αναμένεται να έχει μέτρια θετική επίδραση στην κατάσταση αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος με περιορισμένη επίδραση στα κεφάλαια ύψους περίπου 30 μ.β.

Η Συναλλαγή είναι ευθυγραμμισμένη με τον στρατηγικό στόχο του Συγκροτήματος για μεσοπρόθεσμη αύξηση του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων και καταθέσεων καθώς και την ενίσχυση της πελατειακής του βάσης. Επίσης επιβεβαιώνει τη στρατηγική προτεραιότητα του Συγκροτήματος για αναζήτηση οργανικών και μη οργανικών ευκαιριών ανάπτυξης ώστε να συνεχίσει να προσφέρει ελκυστικές και συνετές αποδόσεις και να δημιουργεί αξία για τους μετόχους του.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

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

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, ολοκληρώθηκε στοχευμένο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου 51 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, μειώνοντας το συνολικό προσωπικό κατά 2%, με το κόστος να ανέρχεται σε €10 εκατ.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθε σε €281 εκατ., αυξημένο κατά 3% σε ετήσια βάση, που προκύπτει από την πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης και το κόστος τερματισμού προσωπικού. Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά 2% σε ετήσια βάση αντανακλώντας τις μισθολογικές αυξήσεις και τις αναπροσαρμογές του κόστους ζωής που πραγματοποιούνται τον πρώτο μήνα του έτους, οι οποίες αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την ολοκλήρωση του ΣΕΑ το β' τρίμηνο του 2026 ενώ τα λοιπά λειτουργικά έξοδα παρέμειναν περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ανήλθε σε 36%, αντικατοπτρίζοντας την πειθαρχημένη διαχείριση κόστους και τα υψηλά συνολικά έσοδα.

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

Το Συγκρότημα συνεχίζει να παραμένει επικεντρωμένο και να εστιάζει στην ενδυνάμωση της σχέσης με τους πελάτες του ως ένας πελατοκεντρικός οργανισμός. Το πρόγραμμα μετασχηματισμού έχει ως στόχο να επιτρέψει τη μετάβαση σε ένα πιο σύγχρονο τρόπο διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών, ενισχύοντας την ψηφιοποίηση της εξυπηρέτησης των πελατών, καθώς και των εσωτερικών λειτουργιών. Ο συνολικός μετασχηματισμός έχει ως στόχο (i) τη μετάβαση σε ένα πιο πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο, (ii) τον επαναπροσδιορισμό του 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.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Ψηφιακή Μεταμόρφωση

Στον δυναμικό κόσμο των τραπεζών, το Συγκρότημα, πρωτοπόρος στην ψηφιακή καινοτομία στην Κύπρο, αναδιαμορφώνει την τραπεζική εμπειρία σε κάτι πιο διαισθητικό, που ανταποκρίνεται και ευθυγραμμίζεται με τις σύγχρονες ανάγκες των πελατών του. 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 2026, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος ανήλθε σε 526 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές στα ψηφιακά κανάλια, 'Internet Banking και 'BoC Mobile App'. Ομοίως, στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά 498 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές.

Κατά το γ' τρίμηνο 2026, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Οι πελάτες μπορούν πλέον να αγοράζουν ασφάλεια οχήματος για ηλεκτρικά αυτοκίνητα μέσω των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος, ενώ το MoneyFit αναβαθμίστηκε με νέες δυνατότητες, προσφέροντας μια πιο ελκυστική και εξατομικευμένη εμπειρία χρηματοοικονομικής ευεξίας.

Το Συγκρότημα παρουσίασε επίσης το DANAI, τον νέο ψηφιακό βοηθό τραπεζικής συνομιλίας, σε πιλοτική ομάδα πελατών, σηματοδοτώντας ένα ακόμη βήμα στην αξιοποίηση της Τεχνητής Νοημοσύνης στα ψηφιακά του κανάλια. Το DANAI επιτρέπει στους πελάτες να αλληλεπιδρούν ψηφιακά και να λαμβάνουν πληροφορίες για τραπεζικά θέματα, υποστηρίζοντας την ευρύτερη στρατηγική κατεύθυνση του Συγκροτήματος για απλούστερες, πιο έξυπνες και εξατομικευμένες ψηφιακές εμπειρίες.

Μία από τις ψηφιακές καινοτομίες του Συγκροτήματος αποτελούν τα Digital Housing Loans, τα οποία είναι διαθέσιμα τόσο μέσω της εφαρμογής BoC Mobile App όσο και μέσω του Internet Banking, και έχουν μεταμορφώσει την άλλοτε παραδοσιακή διαδικασία στεγαστικού δανεισμού, προσφέροντας στους πελάτες άμεση απόφαση για αίτημα στεγαστικού δανείου, κάνοντας τη διαδικασία πιο γρήγορη μειώνοντας τις επισκέψεις στο κατάστημα. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, τα ψηφιακά στεγαστικά δάνεια ('Digital Housing Loans') ανήλθαν σε €39 εκατ.

Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App και στο Internet Banking, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε προνομιακές τιμές. Το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 οι συνολικές πωλήσεις από τα Ψηφιακά Κανάλια συμπεριλαμβανομένου και της ιστοσελίδας των Γενικών Ασφαλειών ανήλθαν σε €1.9 εκατ. σε σύγκριση με €1.6 εκατ. για την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

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

Η κλιματική αλλαγή και η μετάβαση στη βιώσιμη οικονομία αποτελεί μια από τις μεγαλύτερες προκλήσεις. Ως αναπόσπαστο μέρος του οράματος του να έχει ηγετική θέση στον χρηματοοικονομικό τομέα στην Κύπρο, το Συγκρότημα είναι αποφασισμένο να **ηγηθεί της μετάβασης της Κύπρου σε ένα βιώσιμο μέλλον.** Το Συγκρότημα εξελίσσει συνεχώς τις δράσεις του σε Περιβαλλοντικά, Κοινωνικά και σχετικά με τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ) θέματα και συνεχίζει να εργάζεται για τη δημιουργία ενός οργανισμού με όραμα για το μέλλον συμπεριλαμβάνοντας τα θέματα ΠΚΔ σε όλους τους τομείς της λειτουργίας του. Εντός του 2026, η Τράπεζα έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI ESG Ratings και 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 επιλέξιμα έργα όπως περιγράφεται στο Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν κτίρια, αναβάθμιση ενεργειακής απόδοσης, συγκοινωνίες και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

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 το 2026 δημοσίευσε με επιτυχία για δεύτερη φορά τις Γνωστοποιήσεις Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εκθέσεων Βιωσιμότητας οι οποίες είναι μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

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

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

- Επίτευξη Κλιματικής Ουδετερότητάς μέχρι το 2050 με ενδιάμεσο στόχο την μείωση τον εκπομπών αεριών 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, από τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

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

Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει εκτιμήσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 για το 2021 έτσι ώστε να θέσει το σημείο αναφοράς για τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει, το 2022, στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον ενδιάμεσο στόχο της μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέχρι το 2030. Προκειμένου το Συγκρότημα να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050, το Συγκρότημα έχει θέσει ενδιάμεσο στόχο να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά 42% μέχρι το 2030. Η Τράπεζα, μετά από εφαρμογή διαφόρων δράσεων ενεργειακής αναβάθμισης από το 2021, έχει καταφέρει να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 (εξαιρουμένου του Πεδίου 1 – Διαφυγούσες εκπομπές) κατά περίπου 27% μέχρι το 2025 σε σύγκριση με το σημείο αναφοράς του 2021. Το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η Τράπεζα πέτυχε 1% μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 (εξαιρουμένου του Πεδίου 1 – Διαφυγούσες εκπομπές) σε σύγκριση με το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025.

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει περαιτέρω σε ενεργειακά αποδοτικές δράσεις μέσα στο 2026 συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασης ενεργοβόρων μηχανημάτων και οχημάτων. Οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 της Τράπεζας κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 σε σύγκριση με το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025 έμειναν περίπου σταθερές, από 6,024 σε 6,017 τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO_2e). Το Συγκρότημα αναμένει ότι οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω καθώς η ενεργειακή αγορά στην Κύπρο θα στραφεί περισσότερο προς τις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Επίσης, η παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές της Τράπεζας παράμεινε περίπου σταθερή, από 365,436 κιλοβατώρες σε 365,334 κιλοβατώρες, κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 σε σύγκριση με το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Η μείωση της παραγωγής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές αντανακλά κυρίως την προσωρινή αναστολή της χρήσης φωτοβολταικών συστημάτων λόγω εργασιών ανακαίνισης στα υποκαταστήματα.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Περιβάλλον (συνέχεια)

Το Συγκρότημα ενσωματώνει σταδιακά τους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς (Κ&Π) κινδύνους στην επιχειρηματική του στρατηγική. Η Τράπεζα ήταν η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και έχει εκτιμήσει και γνωστοποιήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό και επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο καθώς επίσης και τις εκπομπές ΑΤΘ που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρησιμοποιώντας τα πρότυπα, τη μεθοδολογία και τους υποκατάστατους δείκτες του PCAF. Σε συνέχεια της εκτίμησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 3 που προκύπτουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα έχει θέσει στόχο απαλλαγής από τον άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων. Ο στόχος απαλλαγής από τον άνθρακα στο στεγαστικό της χαρτοφυλάκιο έχει τεθεί, εφαρμόζοντας το σενάριο της Διεθνούς Οργάνωσης Ενέργειας για Κάτω από 2 Βαθμούς Κελσίου (International Energy Agency's Below 2 Degree Scenario (IEA B2DS)). Προκειμένου να ευθυγραμμιστεί το χαρτοφυλάκιο των Στεγαστικών Δανείων της Τράπεζας με το σενάριο κλιματικής αλλαγής και ουσιαστικά να είναι εκτεθειμένο σε χαμηλότερους κίνδυνους μετάβασης, το σημείο αναφοράς στις 31 Δεκεμβρίου 2022 των 53.5 $kgCO_2e/m^2$ θα πρέπει να μειωθεί κατά 43% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2030. Η ένταση άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων στις 30 Ιουνίου 2026 υπολογίστηκε στα 44,13 $kgCO_2e/m^2$ πετυχαίνοντας περίπου 18% μείωση σε σχέση με το σημείο αναφοράς, λόγω αύξησης στην χρηματοδότηση ενεργειακά αποδοτικών οικιστικών κτιρίων κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2026. Η μέτρηση της έντασης άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων παρακολουθείτε σε εξαμηνιαία βάση. Στα τέλη του 2023 και κατά το τρίτο τρίμηνο του 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την προσφορά ενός Στεγαστικού προϊόντος με κυμαινόμενο επιτόκιο και την προσφορά ενός Στεγαστικού προϊόντος με σταθερό επιτόκιο ευθυγραμμισμένο με τις Αρχές Πράσινου Δανεισμού (Green Loans Principles) της Ένωσης Αγοράς Δανεισμού (Loan Market Association) αντίστοιχα για να συμβάλει στην επίτευξη του στόχου απαλλαγής από τον άνθρακα στα στεγαστικά δάνεια και ουσιαστικά να μειώσει τον κλιματικό κίνδυνο μετάβασης στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει θέσει όρια δανεισμού και επενδύσεων σε κλάδους υψηλής συγκέντρωσης άνθρακα, οι οποίοι θεωρούνται κλάδοι υψηλού κινδύνου μετάβασης. Επίσης, έχοντας εισάγει και υλοποιώντας τη διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος (Business Environment Scan process), η Τράπεζα ανέπτυξε μετρήσεις νέας χρηματοδότησης μετάβασης σε συγκεκριμένους τομείς για να υποστηρίξει τη μετάβαση των πελατών της σε μια οικονομία χαμηλού άνθρακα, έτσι ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους μετάβασης.

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

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

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων σχετικά με την κλιματική αλλαγή, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων, καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Επιπρόσθετα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 η Τράπεζα είχε μεικτά δάνεια ύψους €666εκ που χρηματοδοτούν την αγορά ή κατασκευή οικιστικών κτηρίων με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α (Στεγαστικά Δάνεια) σε σύγκριση με €452 εκ μεικτών δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το ύψος των δανείων που είναι σχετικά με την κλιματική αλλαγή (περιλαμβανομένου και των Στεγαστικών Δανείων) ανήλθε στα €801εκ στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 σε σύγκριση με €572εκ στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Κοινωνία

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

Κατά την διάρκεια του τρίτου τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 εγκαινιάστηκε η νέα έκθεση 'Cyprus Insula' στις ανακαινισμένες εγκαταστάσεις και τα μουσεία του Πολιτιστικού Ιδρύματος και θα λάβει μέρος μέχρι το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026. Η συνολική συμμετοχή στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 ήταν 19,617 άτομα.

Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA επένδυσε περίπου €4.75 εκατ. σε νεοφυείς επιχειρήσεις από την ίδρυσή του, υποστήριξε τη δημιουργία 105 νέων εταιρειών μέχρι σήμερα, παρείχε υποστήριξη σε περισσότερους από 270 επιχειρηματίες από την ίδρυσή του, μέσα από το Πρόγραμμα Ανάπτυξης Καινοτόμων Επιχειρήσεων και παρείχε υποστήριξη για την δημιουργία πέραν των 130 νέων θέσεων εργασίας στην Κυπριακή Οικονομία. Μέλη του προσωπικού συνέχισαν να συμμετέχουν σε εθελοντικές δράσεις για υποστήριξη φιλανθρωπικών ιδρυμάτων και οργανώσεων, ανθρώπων που έχουν ανάγκη και σε δράσεις που στοχεύουν στην προστασία του περιβάλλοντος.

Το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού του κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού, στα οποία έλαβαν μέρος περίπου 1,800 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος Well at Work.

Επιπλέον, το Συγκρότημα στοχεύει και έχει δεσμευτεί να παρέχει οικονομική παιδεία και εκπαίδευση σε νέους ηλικίας 6-17 ετών μέσω της εφαρμογής "JOEY", της τραπεζικής εφαρμογής για παιδιά και εφήβους. Το Συγκρότημα έχει θέσει ως στόχο το άνοιγμα συνολικά τουλάχιστον 25,000 λογαριασμών JOEY έως το 2030 σε σύγκριση με το σύνολο των 8,965 λογαριασμών που είχαν ανοιχτεί μέχρι τον Δεκέμβριο του 2025. Μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2026 έχουν ανοιχτεί συνολικά 15,395 λογαριασμοί.

Διακυβέρνηση

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

Κατά το έτος 2025, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση σε όλο το προσωπικό, στα μέλη του προσωπικού των λειτουργιών ελέγχου, των θυγατρικών ασφαλιστικών εταιρειών, στην Ανώτερη Διεύθυνση και στο Διοικητικό Συμβούλιο και προγραμματίζει να ενισχύσει την διεξαγωγή εκπαιδεύσεων κατά την διάρκεια του 2026. Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά τη διάρκεια του ενεαμήνου που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2026, το εργατικό δυναμικό του Συγκροτήματος παρακολούθησε σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 54,255 ώρες εκπαίδευσης που κάλυπταν διάφορα θέματα, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς και Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την πολιτική και το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Κοινωνία (συνέχεια)

Ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO) μέχρι το 2030 έχει επιτευχθεί νωρίτερα, με 33% εκπροσώπηση στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα από τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα αυξήθηκε στο 38% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 η γυναικεία εκπροσώπηση στο Διοικητικό Συμβούλιο ανήλθε στο 41%. Στις 3 Σεπτεμβρίου 2026, μια γυναίκα διορίστηκε ως νέο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, με εμπειρία σε θέματα τεχνολογίας. Κατά τη διάρκεια του 2026, το Συγκρότημα συγκαταλέγηκε στις 30 κορυφαίες εισηγμένες εταιρίες στην Ελλάδα που διακρίθηκαν για την υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών πολυμορφίας και τη δέσμευσή τους στην προώθηση της πολυμορφίας και της συμπερίληψης σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου, στο πλαίσιο της έρευνας «The RSM Board Diversity Survey 2025». Η έρευνα αναδεικνύει και προωθεί κορυφαίες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης και υπογραμμίζει τη σημασία της πολυμορφίας στη στρατηγική λήψη αποφάσεων.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές

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

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

Με βάση τις εν λόγω προτεραιότητες, το Συγκρότημα έχει θέσει τους χρηματοοικονομικούς του στόχους για την περίοδο 2026-2028 κατά την εκδήλωση ενημέρωσης επενδυτών τον Μάρτιο 2026 και αναμένει την επίτευξη Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε επίπεδα mid-teens, η οποία αντιστοιχεί σε ROTE άνω του 20% υπολογισμένη σε δείκτη CET1 ύψους 15%. Λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες ισχυρές αποδόσεις του Συγκροτήματος, το Συγκρότημα αναβαθμίζει τον στόχο που έθεσε για το 2026 για Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων σε επίπεδα high-teens από mid-teens, υποστηρίζοντας οργανική δημιουργία κεφαλαίων μεγαλύτερη από 400 μ.β. για το 2026.

Οι προοπτικές για τα καθαρά έσοδα από τόκους για το 2026 αναβαθμίζονται. Το 2026, τα καθαρά έσοδα από τόκους αναμένεται να ανέλθουν σε περίπου €765 εκατ. αντανακλώντας τον ταχύτερο ρυθμό καθώς και τις υψηλότερες αυξήσεις των επιτοκίων αλλά και την ισχυρή αύξηση δανείων και καταθέσεων που παρατηρήθηκε κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026.

Επιπρόσθετα, ο στόχος για αύξηση των δανείων πάνω από 5% το 2026 ξεπεράστηκε σημαντικά κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτέμβριου 2026, υποστηριζόμενο από την εγχώρια ζήτηση και από την συνετή επέκταση του χαρτοφυλακίου δανείων στον τομέα διεθνών εργασιών. Για το 2026, το δανειακό χαρτοφυλάκιο αναμένεται να αυξηθεί με υψηλό μονοψήφιο ποσοστό, εξαιρουμένης της συναλλαγής με την CDB. Τον Οκτώβριο 2026 το Συγκρότημα ολοκλήρωσε την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων από την CDB, αυξάνοντας το δανειακό του χαρτοφυλάκιο κατά περίπου €130 εκατ. το δ' τρίμηνο 2026.

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στην πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων. Για το 2026 ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές αναθεωρήθηκε προς τα κάτω σε ποσοστό κάτω του 40%, λόγω των ισχυρών εσόδων και της συνεχιζόμενης πειθαρχίας στη διαχείριση κόστους.

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ανήλθε σε καθαρή πίστωση ύψους 14 μ.β., αντανακλώντας συγκεκριμένες πελατειακές αναστροφές ύψους 31 μ.β. (περίπου €26 εκατ.). Για το 2026, η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) αναμένεται να ανέλθει σε μικρή καθαρή πίστωση. Δεν υπάρχουν ενδείξεις επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

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

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί στόχοι συνοψίζονται πιο κάτω:

Κύριοι Δείκτες	**Εννεάμηνο 2026**	**2026 (επικαιροποιημένοι)**	**2026** *(παρουσίαση ενημέρωσης επενδυτών τον Μάρτιο 2026)*	**2027-2028** *(παρουσίαση ενημέρωσης επενδυτών τον Μάρτιο 2026)*
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) (όπως αναφέρεται)	18.9%	High-teens	Mid-teens	Mid-teens
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	27.2%	>20%	>20%	>20%
Διανομές (ποσοστό διανομής)[1] Συνήθης διανομή Πρόσθετη διανομή (top-up)	Πληρωμή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0.24 ανά μετοχή	70% Μέχρι 20%[2]	70% Μέχρι 20%[2]	70% ετησίως Μέχρι 30% ετησίως[2]
Δημιουργία κεφαλαίων[3]	341 μ.β.	>400 μ.β.	350-400 μ.β. ετησίως	
Υποστηριζόμενοι από:				
Δείκτης κόστος προς έσοδα[4]	36%	<40%	Περίπου 40%	
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	Καθαρή πίστωση ύψους 14 μ.β.	Μικρή καθαρή πίστωση	Στο χαμηλότερο επίπεδο του εύρους χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) μεταξύ 40-50 μ.β.	

1) Της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν τα μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία του Συγκροτήματος
2) Οι στόχοι διανομής υπόκεινται στις συνθήκες της αγοράς, όπως επίσης και στα αποτελέσματα της τρέχουσας στρατηγικής σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή
3) Υπολογίζεται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία (πριν την σχετική πρόβλεψη για διανομή) και λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (όπου είναι σχετικό), εξαιρώντας τις μεταβολές των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μεταβολών
4) Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2026	2025
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	**647,712**	632,180
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	**433**	5,165
Έξοδα από τόκους	**(83,463)**	(89,591)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	**(141)**	(193)
Καθαρά έσοδα από τόκους	**564,541**	547,561
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	**143,733**	139,122
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	**(6,172)**	(5,671)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	**17,764**	21,940
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	**(846)**	3,216
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	**990**	(565)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντασφάλισης	**(799)**	(1,386)
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	**78,583**	59,998
Καθαρά αποτελέσματα από αντασφαλιστικές υπηρεσίες	**(27,269)**	(22,328)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	**1,678**	(1,535)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	**7,966**	9,498
Λοιπά έσοδα	**5,395**	15,668
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	**785,564**	765,518
Δαπάνες προσωπικού	**(163,503)**	(155,555)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	**(37,422)**	(28,923)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα (μετά από αναστροφές)	**(3,029)**	(3,828)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	**(117,232)**	(116,636)
Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	**464,378**	460,576
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	**8,682**	(24,835)
Απομείωση μετά από αναστροφές μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	**(13,850)**	(18,872)
Κέρδη πριν τη φορολογία	**459,210**	416,869
Φορολογία	**(74,354)**	(61,872)
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο	**384,856**	354,997
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**383,490**	353,012
Δικαιώματα μειοψηφίας	**1,366**	1,985
Κέρδη για την περίοδο	**384,856**	354,997
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	**88.0**	80.7
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	**87.7**	80.4

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2026	2025
	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	**384,856**	354,997
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	**(2,962)**	(704)
Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)	**(2,958)**	(675)
Καθαρές ζημιές από επενδύσεις σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**(2,958)**	(675)
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	**(4)**	(29)
Ζημιές από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές και δραστηριότητες του εξωτερικού	**(4)**	(29)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	**659**	1,258
Αποθεματικό εύλογης αξίας (συμμετοχικοί τίτλοι)	**963**	575
Καθαρά κέρδη από επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**963**	575
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	**102**	(41)
Αναβαλλόμενη φορολογία – πίστωση/(χρέωση)	**102**	(41)
Αναλογιστικές (ζημιές)/κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**(406)**	724
(Ζημιές)/κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	**(406)**	724
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα για την περίοδο μετά τη φορολογία	**(2,303)**	554
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	**382,553**	355,551
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**381,188**	353,539
Δικαιώματα μειοψηφίας	**1,365**	2,012
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	**382,553**	355,551

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

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Περιουσιακά στοιχεία	**€000**	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**7,512,881**	7,933,036
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	**682,516**	575,508
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	**1,829,607**	1,618,955
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**34,184**	88,342
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**179,419**	201,914
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	**341,392**	356,580
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	**5,570,541**	4,765,238
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**11,579,199**	10,798,342
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	**1,026,498**	923,191
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	**337,524**	375,535
Αποθέματα ακινήτων	**323,904**	372,202
Επενδύσεις σε ακίνητα	**19,318**	28,330
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	**165,546**	166,763
Ακίνητα και εξοπλισμός	**300,847**	312,546
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	**50,417**	51,920
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**29,953,793**	28,568,402
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	**396,065**	404,099
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	**145,740**	19,256
Καταθέσεις πελατών	**23,474,604**	22,187,465
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	**(130,535)**	12,612
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	**941,400**	877,716
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα και λοιπές υποχρεώσεις	**793,136**	642,778
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα	**64,946**	67,523
Ομολογιακά δάνεια	**952,292**	983,446
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	**280,232**	378,720
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	**38,349**	45,260
Σύνολο υποχρεώσεων	**26,956,229**	25,618,875
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	**43,596**	43,569
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	**594,358**	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και λοιπά αποθεματικά	**86,426**	87,697
Αδιανέμητα κέρδη	**2,032,249**	1,984,158
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**2,756,629**	2,709,782
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	**220,000**	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	**20,935**	19,745
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	**2,997,564**	2,949,527
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	**29,953,793**	28,568,402

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 2026	43,569	594,358	1,084	(21,537)	2,593	1,984,158	84,636	4,261	16,660	**2,709,782**	220,000	19,745	**2,949,527**
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	-	383,490	-	-	-	**383,490**	-	1,366	**384,856**
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	(406)	103	(1,995)	(4)	**(2,302)**	-	(1)	**(2,303)**
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	-	383,084	103	(1,995)	(4)	**381,188**	-	1,365	**382,553**
Μερίσματα	-	-	-	-	-	(322,613)	-	-	-	**(322,613)**	-	-	**(322,613)**
Έκδοση μετοχών για σχέδια παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	27	-	-	-	(710)	683	-	-	-	**-**	-	-	**-**
Μερίσματα που πληρώθηκαν στα δικαιώματα μειοψηφίας	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**	-	(175)	**(175)**
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	1,335	-	-	-	-	**1,335**	-	-	**1,335**
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1	-	-	-	-	-	(13,063)	-	-	-	**(13,063)**	-	-	**(13,063)**
30 Σεπτεμβρίου 2026	**43,596**	**594,358**	**1,084**	**(21,537)**	**3,218**	**2,032,249**	**84,739**	**2,266**	**16,656**	**2,756,629**	**220,000**	**20,935**	**2,997,564**

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας										Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	**Σύνολο ιδίων κεφαλαίων**
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό 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 Πρόσθετου Κεφαλαίου 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 και ακύρωση ιδίων μετοχών	(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**

ΣΤ. Σημειώσεις

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	**Υποκείμενη βάση**	**Επανατα-ξινομήσεις**	**Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση**
Καθαρά έσοδα από τόκους	565	-	565
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	137	-	137
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	17	-	17
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	1	1
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	51	-	51
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	10	-	10
Λοιπά έσοδα	5	-	5
Σύνολο εσόδων	**785**	**1**	**786**
Σύνολο εξόδων	**(318)**	**(3)**	**(321)**
Λειτουργικά κέρδη	**467**	**(2)**	**465**
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές)	12	(12)	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(16)	16	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα (μετά από αναστροφές)	(3)	3	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά από αναστροφές μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(5)	(5)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	**460**	**-**	**460**
Φορολογία	(75)	-	(75)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	-	(2)
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	**383**	**-**	**383**

* 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 επαναταξινομήσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης επεξηγούνται πιο κάτω:

- *'Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος'* ύψους περίπου €1 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες τα οποία περιλαμβάνονται στις '*Πιστωτικές ζημιές δανείων*' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

- '*Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα (μετά από αναστροφές)*' που ανέρχονται σε χρέωση ύψους €3 εκατ. και παρουσιάζονται στα '*Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση*' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, στην υποκείμενη βάση παρουσιάζονται σε συνδυασμό με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και τις απομειώσεις.

- Οι '*Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων*' και η '*Απομείωση μετά από αναστροφές μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων*' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες οι οποίες ανέρχονται σε καθαρή πίστωση ύψους €11 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις '*Πιστωτικές ζημιές δανείων*' στην υποκείμενη βάση, και ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €2 εκατ. και απομείωση μετά από αναστροφές μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €14 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στην '*Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων*' στην υποκείμενη βάση, ώστε να παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις πιστωτικές ζημιές δανείων.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Ανά κατηγορία κατάθεσης	**€000**	€000
Όψεως	**12,683,144**	12,036,917
Ταμιευτηρίου	**3,507,429**	3,402,642
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	**7,284,031**	6,747,906
	23,474,604	22,187,465

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Ανά γεωγραφικό τομέα	**€000**	€000
Κύπρος	**19,139,743**	18,088,884
Ελλάδα	**1,478,058**	1,518,290
Ηνωμένο Βασίλειο	**455,464**	401,282
ΗΠΑ	**126,079**	130,574
Γερμανία	**71,217**	73,416
Ρουμανία	**26,095**	26,340
Ρωσία	**66,161**	79,624
Ουκρανία	**234,909**	208,891
Λευκορωσία	**1,107**	1,428
Ισραήλ	**258,236**	230,294
Άλλες χώρες	**1,617,535**	1,428,442
	23,474,604	22,187,465

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

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Ανά νόμισμα	**€000**	€000
Ευρώ	**21,341,495**	20,249,508
Δολάριο Αμερικής	**1,723,918**	1,578,033
Αγγλική Στερλίνα	**299,145**	302,817
Ρωσικό Ρούβλι	**886**	893
Άλλα νομίσματα	**109,160**	56,214
	23,474,604	22,187,465

ΣΤ. **Σημειώσεις** (συνέχεια)

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

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Ανά πελατειακό τομέα	**€000**	€000
Επιχειρήσεις	**2,851,424**	2,617,399
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις		
- Κέντρο διεθνών εργασιών	**4,704,528**	4,280,583
- Διεθνείς επιχειρήσεις	**251,791**	251,158
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	**1,469,783**	1,396,335
Ιδιώτες	**13,983,763**	13,489,070
Αναδιαρθρώσεις χρεών		
– επιχειρήσεις	**5,005**	5,865
– μικρομεσαίες επιχειρήσεις	**845**	525
– λοιποί ιδιώτες	**5,915**	8,010
Ανακτήσεις χρεών		
– επιχειρήσεις	**350**	551
Διαχείριση θεσμικών κεφαλαίων και θεματοφυλακή	**201,200**	137,969
	23,474,604	22,187,465

ΣΤ.3 **Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες**

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	**11,723,667**	10,955,397
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	**(144,468)**	(157,055)
	11,579,199	10,798,342

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

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

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

30 Σεπτεμβρίου 2026	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	ΗΠΑ	Άλλες χώρες	**Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος**
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Ιδιώτες	5,024,698	10,194	33,548	4,803	46,506	**5,119,749**
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,094,941	90,460	75,318	55,069	2	**1,315,790**
Ακίνητα	1,074,636	13,636	571	-	39,795	**1,128,638**
Κατασκευές	139,480	42,123	3	-	7,552	**189,158**
Εμπόριο	931,564	7,339	3	17,535	18	**956,459**
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	612,982	10,600	59	71,748	18,981	**714,370**
Βιομηχανία	271,726	100,486	66	93,223	2,877	**468,378**
Ναυτιλία	25,973	35,799	-	-	381,274	**443,046**
Λοιποί κλάδοι	883,312	267,824	-	20,874	216,069	**1,388,079**
	10,059,312	**578,461**	**109,568**	**263,252**	**713,074**	**11,723,667**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

30 Σεπτεμβρίου 2026	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	ΗΠΑ	Άλλες χώρες	**Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος**
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	**€000**
Επιχειρήσεις	3,750,435	135,467	7,852	-	8,131	**3,901,885**
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	112,531	1,580	4,568	1,234	19,898	**139,811**
- Διεθνείς επιχειρήσεις	165,405	436,758	75,304	258,402	666,435	**1,602,304**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	986,041	720	1,551	-	1,933	**990,245**
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,832,777	3,052	18,458	3,424	11,639	**3,869,350**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,143,445	860	877	192	530	**1,145,904**
Αναδιαρθρώσεις χρεών						
- επιχειρήσεις	7,630	-	273	-	30	**7,933**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	6,442	-	-	-	-	**6,442**
- στεγαστικά	13,867	-	99	-	-	**13,966**
- λοιπά καταναλωτικά	8,799	10	22	-	1	**8,832**
Ανακτήσεις χρεών						
- επιχειρήσεις	3,087	-	144	-	179	**3,410**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	8,771	1	20	-	542	**9,334**
- στεγαστικά	10,282	6	378	-	3,310	**13,976**
- λοιπά καταναλωτικά	9,800	7	22	-	446	**10,275**
	10,059,312	**578,461**	**109,568**	**263,252**	**713,074**	**11,723,667**

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

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

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

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα λογιστικής αξίας ύψους €135,842 χιλ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: €135,794 χιλ.).

Κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2026, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις 'Άλλες χώρες' περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €3.2 εκατ. στη Ρωσία (31 Δεκεμβρίου 2025: €3.9 εκατ.) και €0.3 εκατ. στην Ουκρανία (31 Δεκεμβρίου 2025: €0.4 εκατ.).

Τον Μάρτιο 2026, το Συγκρότημα σύναψε συμφωνία με την Κυπριακή Τράπεζα Αναπτύξεως Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ ('CDB') για την απόκτηση χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων και καταθέσεων και ορισμένων άλλων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της CDB (η 'Συναλλαγή'). Η Συναλλαγή ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο 2026 και περιλαμβάνει χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων μεικτής λογιστικής αξίας ύψους περίπου €130 εκατ. και καταθέσεις ύψους περίπου €440 εκατ. κατά την ημερομηνία της ολοκλήρωσης.

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 2026	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**Σύνολο**
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	**€000**
Επιχειρήσεις	3,540,885	329,842	22,494	8,664	**3,901,885**
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	124,530	13,754	1,429	98	**139,811**
- Διεθνείς επιχειρήσεις	1,597,095	5,203	-	6	**1,602,304**
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	934,088	50,556	1,516	4,085	**990,245**
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,666,405	182,114	9,720	11,111	**3,869,350**
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,023,848	104,737	7,614	9,705	**1,145,904**
Αναδιαρθρώσεις χρεών					
- επιχειρήσεις	243	83	1,282	6,325	**7,933**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	546	925	4,349	622	**6,442**
- στεγαστικά	1,675	893	10,437	961	**13,966**
- λοιπά καταναλωτικά	24	132	8,161	515	**8,832**
Ανακτήσεις χρεών					
- επιχειρήσεις	-	-	3,102	308	**3,410**
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	9,030	304	**9,334**
- στεγαστικά	-	-	11,942	2,034	**13,976**
- λοιπά καταναλωτικά	5	-	8,757	1,513	**10,275**
	10,889,344	**688,239**	**99,833**	**46,251**	**11,723,667**

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

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

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2026	2025
	€000	€000
Απομείωση μετά από αναστροφές σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**894**	34,318
Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**(19,692)**	(6,117)
Μεταβολές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	**8,091**	(2,632)
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	**(528)**	713
	(11,235)	26,282

Κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 προκύπτει καθαρή πίστωση (αναστροφή) από αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές κυρίως ως αποτέλεσμα ανακτήσεων από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια (μη συμβατικές διαγραφές) που αφορούν συγκεκριμένους πελάτες.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2026	2025
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	**157,055**	178,797
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	**106**	(219)
Διαγραφές	**(15,505)**	(12,912)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	**1,918**	3,353
Επιβάρυνση για την περίοδο	**894**	34,318
Πώληση χαρτοφυλακίου που κατέχεται προς πώληση (Project River)	**-**	(31,323)
30 Σεπτεμβρίου	**144,468**	172,014
Στάδιο 1	**40,452**	30,546
Στάδιο 2	**44,145**	46,017
Στάδιο 3	**47,380**	76,555
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**12,491**	18,896
30 Σεπτεμβρίου	**144,468**	172,014

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2026	2025
	€000	€000
Στάδιο 1	**(6,642)**	6,953
Στάδιο 2	**6,732**	16,998
Στάδιο 3	**804**	10,367
	894	34,318

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η μεσοσταθμισμένη έκπτωση τιμών (συμπεριλαμβανομένης της έλλειψης ρευστότητας και των εξόδων πώλησης) που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (τόσο για τα ανοίγματα Σταδίου 1 και Σταδίου 2 όσο και για τα ανοίγματα Σταδίου 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση για σκοπούς των προβλέψεων) ανέρχεται περίπου στο 42% στο βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2025: περίπου στο 42%).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της πρόβλεψης για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (τόσο για τα ανοίγματα Σταδίου 1 και Σταδίου 2 όσο και για τα ανοίγματα Σταδίου 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση για σκοπούς των προβλέψεων) εκτιμάται στα 7.5 έτη κατά μέσο όρο για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2025: μέσος όρος 7.5 έτη).

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

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

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

30 Σεπτεμβρίου 2026

Έτος	Σενάριο	Συντελεστής στάθμισης (%)	Πραγματικό ΑΕΠ (% αλλαγής)	Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	Δείκτης τιμών καταναλωτή (μέση τιμή % αλλαγής)	Δείκτης οικιστικών ακινήτων RICS (μέση τιμή % αλλαγής)	Δείκτης εμπορικών ακινήτων RICS (μέση τιμή % αλλαγής)	Επιτόκιο Euribor 6-μηνών
2026	Αρνητικό	40.0	-0.3	5.6	4.5	0.6	-1.3	2.6
	Βασικό	50.0	2.7	3.7	3.7	3.5	0.5	2.6
	Θετικό	10.0	2.9	3.6	3.3	3.7	0.7	2.6
2027	Αρνητικό	40.0	-5.8	8.7	5.8	-6.1	-5.4	3.2
	Βασικό	50.0	2.5	3.7	2.1	2.2	0.3	3.0
	Θετικό	10.0	3.0	3.6	1.6	2.5	0.6	3.2
2028	Αρνητικό	40.0	-2.0	8.4	4.0	-1.0	-2.1	2.6
	Βασικό	50.0	2.2	3.8	2.0	2.0	0.5	3.0
	Θετικό	10.0	2.5	3.7	2.3	2.0	0.5	3.0
2029	Αρνητικό	40.0	0.1	7.7	3.1	0.2	-1.4	2.5
	Βασικό	50.0	2.1	3.8	2.2	2.0	0.5	2.8
	Θετικό	10.0	2.1	3.7	2.3	2.0	0.5	2.8
2030	Αρνητικό	40.0	2.4	5.9	2.4	0.7	0.6	2.7
	Βασικό	50.0	2.0	3.8	2.0	1.9	0.5	2.8
	Θετικό	10.0	2.0	3.6	2.0	1.9	0.5	2.8
2031	Αρνητικό	40.0	2.4	5.0	2.1	0.7	2.6	2.8
	Βασικό	50.0	2.0	3.7	2.0	1.9	0.5	2.8
	Θετικό	10.0	2.0	3.7	2.0	1.9	0.5	2.8

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

31 Δεκεμβρίου 2025

Έτος	Σενάριο	Συντελεστής στάθμισης (%)	Πραγματικό ΑΕΠ (% αλλαγής)	Ποσοστό ανεργίας (% του εργατικού δυναμικού)	Δείκτης τιμών καταναλωτή (μέση τιμή % αλλαγής)	Δείκτης οικιστικών ακινήτων RICS (μέση τιμή % αλλαγής)	Δείκτης εμπορικών ακινήτων RICS (μέση τιμή % αλλαγής)	Επιτόκιο Euribor 6-μηνών
2026	Αρνητικό	30.0	-5.1	8.0	-1.4	-3.9	3.9	1.5
	Βασικό	50.0	2.6	4.3	2.6	2.5	0.9	2.2
	Θετικό	20.0	4.1	4.1	3.4	3.9	2.2	2.4
2027	Αρνητικό	30.0	-2.3	7.4	-0.9	-4.3	3.1	1.5
	Βασικό	50.0	2.4	4.3	2.1	2.2	0.9	2.4
	Θετικό	20.0	2.6	4.1	2.7	2.8	1.5	2.0
2028	Αρνητικό	30.0	0.3	6.7	1.2	-0.2	1.5	2.0
	Βασικό	50.0	2.2	4.3	1.9	2.2	0.9	2.7
	Θετικό	20.0	2.3	4.1	2.2	2.3	1.1	2.7
2029	Αρνητικό	30.0	1.7	6.2	1.6	3.1	0.6	2.3
	Βασικό	50.0	2.1	4.2	2.0	2.1	0.9	2.6
	Θετικό	20.0	2.1	4.1	2.0	2.1	0.9	2.6
2030	Αρνητικό	30.0	3.3	5.9	1.9	4.1	2.5	2.5
	Βασικό	50.0	2.1	4.2	2.0	2.0	0.9	2.5
	Θετικό	20.0	2.1	4.1	2.0	2.0	0.9	2.5

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 (δηλαδή 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 προσαρμογών. Οποιεσδήποτε προσαρμογές της διοίκησης γίνονται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων, επικυρώνονται από την Επιτροπή Προβλέψεων και Απομειώσεων του Συγκροτήματος και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν εισήγησης από τις Επιτροπές Διαχείρισης Κινδύνου και Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Προσαρμογή για Κλιματικό και Περιβαλλοντικό κίνδυνο
Το Συγκρότημα, κατά το 2025, εφάρμοσε προσαρμογή για να ενσωματώσει την επίδραση για κλιματικό κίνδυνο μετάβασης, φυσικό κίνδυνο και κίνδυνο λειψυδρίας. Η προσαρμογή βασίστηκε στη χρήση ξεχωριστής ανάλυσης σεναρίων (σενάριο του Network for Greening the Financial System Current Policies), σε συνδυασμό με εσωτερική ανάλυση και εσωτερικά δεδομένα. Η ποσοτικοποίηση έλαβε υπόψη τον αντίκτυπο στις προβλεπόμενες χρηματοοικονομικές επιδόσεις των πελατών, στην αποτίμηση των εξασφαλίσεων και στις εσωτερικές πιστοληπτικές διαβαθμίσεις. Αυτή η προσαρμογή εξακολουθεί να εφαρμόζεται και ως αποτέλεσμα, η επίδραση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (ECL) ήταν πίστωση (αναστροφή) ύψους €1.5 εκατ. για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025: χρέωση ύψους €4.3 εκατ.) και καθαρή εκροή εκθέσεων μεικτής λογιστικής αξίας ύψους €7 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2025: καθαρή εισροή εκθέσεων ύψους €21 εκατ.) από το Στάδιο 2.

Το Συγκρότημα κατέβαλε βέλτιστη προσπάθεια κατά την άσκηση κρίσης, ούτως ώστε να εξετάσει όλες τις εύλογες και βάσιμες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 30 Σεπτεμβρίου 2026. Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές σε τριμηνιαία βάση, ούτως ώστε οποιεσδήποτε αλλαγές προκύπτουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, να αντικατοπτρίζονται έγκαιρα.

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.

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Στάδιο 1	**-**	-
Στάδιο 2	**189,636**	276,459
Στάδιο 3	**53,807**	54,510
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	**13,644**	24,453
	257,087	355,422

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

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

Αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές με αξιοπιστία. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος ή νομικής ευθύνης. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις όπου το Συγκρότημα μπορεί να συνάψει συμφωνία διακανονισμού. Αυτό μπορεί να συμβεί μόνο εάν αυτός ο διακανονισμός είναι προς το όφελος του Συγκροτήματος (ο διακανονισμός αυτός δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος) και πραγματοποιείται μόνο μετά από νομική συμβουλή και αφού ληφθούν όλες οι εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα της διοίκησης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες, τα κανονιστικά και λοιπά θέματα στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, και ως εκ τούτου δεν προβλέπεται ότι αυτά τα θέματα, όταν ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Λεπτομέρειες για τις σημαντικές υποθέσεις που βρίσκονται σε εξέλιξη γνωστοποιούνται στην Ενδιάμεση Έκθεση του 2026.

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου

Ζ.1 Διαχείριση κεφαλαίου

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

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

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

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 20.3% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 24.9%. Οι δείκτες κεφαλαίου για εποπτικούς σκοπούς στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 περιλαμβάνουν κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 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 συνήθη 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 Α ‘Οικονομικά αποτελέσματα Συγκροτήματος - Υποκείμενη Βάση’’. Περιλαμβάνοντας τα μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη 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 20.6% και 25.2%, αντίστοιχα.

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.1 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Συγκροτήματος παρουσιάζονται παρακάτω:

Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	**30 Σεπτεμβρίου 2026**	**31 Δεκεμβρίου 2025**
Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	**4.50%**	4.50%
Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	**1.41%**	1.55%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)	**2.50%**	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	**2.25%**	1.9375%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας **(CcyB)**	**1.27%**	0.90%
Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1)	**11.93%**	11.38%

Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	**30 Σεπτμβρίου 2026**	**31 Δεκεμβρίου 2025**
Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	**8.00%**	8.00%
Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	**2.50%**	2.75%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)	**2.50%**	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)	**2.25%**	1.9375%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	**1.27%**	0.90%
Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	**16.52%**	16.08%

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

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

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 υπερβαίνει τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι όσο και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ (P2R). Ωστόσο, οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ (P2R) γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

Η ΚΤΚ με βάση τις διατάξεις του Μακροπροληπτικής Εποπτείας των Ιδρυμάτων Νόμου του 2015 καθορίζει, σε τριμηνιαία βάση, το ύψος του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB), όπως προκύπτει από τη μεθοδολογία που αναφέρεται στον εν λόγω νόμο. Τον Ιανουάριο 2025, η ΚΤΚ, στη βάση της μακροπροληπτικής της πολιτικής, αποφάσισε να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο με ισχύ από τον Ιανουάριο 2026 (που ισοδυναμεί με εκτιμώμενη απαίτηση ύψους 1.19% του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) σε επίπεδο Συγκροτήματος κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2026). Το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Ελλάδα ανέρχεται σε 0.25% (που ισοδυναμεί με εκτιμώμενη απαίτηση ύψους 0.02% του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) σε επίπεδο Συγκροτήματος κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2026). Τα ανοίγματα σε άλλες δικαιοδοσίες ισοδυναμούν με απαίτηση Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.06% σε επίπεδο Συγκροτήματος. Το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 έχει υπολογιστεί σε περίπου 1.27% (31 Δεκεμβρίου 2025: 0.90%).

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και για τον καθορισμό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII των εν λόγω συστημικά σημαντικών τραπεζών. Η BOC PCL έχει προσδιοριστεί ως O-SII. Τον Νοέμβριο 2025, σε συνέχεια της ετήσιας αξιολόγησης από την ΚΤΚ, το ποσοστό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII αυξήθηκε στο 2.25%, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το ποσοστό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII ανερχόταν σε 1.9375%.

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.1 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Στις 2 Νοεμβρίου 2026, η ΚΤΚ, ως η αρμόδια αρχή για θέματα μακροπροληπτικής πολιτικής ανακοίνωσε την εισαγωγή Αποθέματος Ασφαλείας Συστημικού Κινδύνου (SyRB) ύψους 1,0%. Το Απόθεμα Ασφαλείας SyRB εφαρμόζεται στο συνολικό ποσό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων, για όλα τα ανοίγματα όλων των αδειοδοτημένων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία και θα τεθεί σε ισχύ από τις 31 Δεκεμβρίου 2026. Η εισαγωγή του Αποθέματος Ασφαλείας Συστημικού Κινδύνου (SyRB) αναμένεται να αυξήσει τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος κατά 100 μονάδες βάσης.

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

Σε συνέχεια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2025, και με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2025 που λήφθηκε τον Οκτώβριο 2025, οι απαιτήσεις για ελάχιστο δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και για Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις μειώθηκαν με ισχύ από 1 Ιανουαρίου 2026, μη λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) και την αύξηση του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII που αναφέρονται πιο πάνω, αντικατοπτρίζοντας τη μείωση της απαίτησης Πυλώνα ΙΙ (P2R). Η απαίτηση Πυλώνα ΙΙ (P2R) μειώθηκε κατά 25 μονάδες βάσης σε 2.50%, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026. Το ποσοστό μη δημόσιας καθοδήγησης για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα ΙΙ (P2G) έχει επίσης αναθεωρηθεί προς τα κάτω σε σύγκριση με το 2025, βάσει της τελικής απόφασης ΔΕΕΑ.

Σε συνέχεια της ετήσιας ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ το 2026, και με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ για το 2026 που λήφθηκε τον Οκτώβριο 2026, η απαίτηση Πυλώνα ΙΙ (P2R) του Συγκροτήματος καθώς και η μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) Πυλώνα ΙΙ (P2G) που θα εφαρμόζονται για το 2027, θα παραμείνουν αμετάβλητες.

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

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

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

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.1 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 2026[1]	31 Δεκεμβρίου 2025[3]	**30 Σεπτεμβρίου 2026[2]**	31 Δεκεμβρίου 2025[3]
	€000	€000	**€000**	€000
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)[4]	**2,201,291**	2,185,084	**2,164,862**	2,152,361
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	**220,000**	220,000	**220,000**	220,000
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (Τ2)	**280,232**	295,060	**282,774**	297,984
Μεταβατικά Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	**2,701,523**	2,700,144	**2,667,636**	2,670,345
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος[5]	**9,578,906**	9,150,192	**9,872,127**	9,381,391
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	**-**	-	**-**	-
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία –λειτουργικός κίνδυνος	**1,273,846**	1,273,846	**1,242,867**	1,242,867
Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων	**10,852,752**	10,424,038	**11,114,994**	10,624,258
Με μεταβατικές διατάξεις	**%**	%	**%**	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	**20.3**	21.0	**19.5**	20.3
Δείκτης Συνολικών Ιδίων Κεφαλαίων	**24.9**	25.9	**24.0**	25.1
Δείκτης Μόχλευσης	**8.2**	8.5	**8.0**	8.4

1. Περιλαμβάνει επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 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 μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη 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 20.6%, 25.2% και 8.3% αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2026.

2. Περιλαμβάνει μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 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 μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη 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 19.7%, 24.3% και 8.1% αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2026.

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

4. Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €21,563 χιλ. για το Συγκρότημα και €13,833 χιλ. για την BOC PCL στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 (31 Δεκεμβρίου 2025: €24,509 χιλ. για το Συγκρότημα και €15,409 χιλ. για την BOC PCL).

5. Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA).

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.1 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Χωρίς μεταβατικές διατάξεις	**Συγκρότημα**		**BOC PCL**	
	30 Σεπτεμβρίου 2026[1,4]	31 Δεκεμβρίου 2025[3,4]	**30 Σεπτεμβρίου 2026[2,4]**	31 Δεκεμβρίου 2025[3,4]
	%	%	**%**	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	**20.0**	20.6	**19.2**	19.9
Δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων	**24.5**	25.5	**23.7**	24.7
Δείκτης Μόχλευσης	**8.2**	8.5	**8.0**	8.4

1. Περιλαμβάνει επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 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 μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη 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 20.3%, 24.8% και 8.3% αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2026.

2. Περιλαμβάνει μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 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 μη ελεγμένα/μη επισκοπημένα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη 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 19.4%, 23.9% και 8.1% αντίστοιχα, στις 30 Σεπτεμβρίου 2026.

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

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

Δείκτες Κεφαλαίου στις 30 Σεπτεμβρίου 2026
Ο εποπτικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) μειώθηκε κατά περίπου 70 μονάδες βάσης κατά το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, ενώ χωρίς μεταβατικές διατάξεις ο δείκτης μειώθηκε κατά περίπου 60 μονάδες βάσης. Περιλαμβάνοντας κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις και χωρίς μεταβατικές διατάξεις μειώθηκε κατά 40 μονάδες βάσης και 30 μονάδες βάσης αντίστοιχα, σε σχέση με τον Δεκέμβριο 2025. Ο Η επίδραση στους εποπτικούς δείκτες κεφαλαίου οφείλεται κυρίως στην κερδοφορία του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, 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, στην αύξηση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) λόγω της επιχειρηματικής ανάπτυξης κατά το εννεάμηνο, καθώς και στην επίδραση στους δείκτες κεφαλαίου από τις κανονιστικές απαιτήσεις που αφορούν τα ακίνητα όπως περιγράφεται πιο κάτω.

Επιβάρυνση, η οποία ανερχόταν σε 14 μονάδες βάσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια σε σχέση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις για ΜΕΔ. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επίπεδου κεφαλαίου έναντι ακινήτων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανερχόταν σε περίπου 93 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος σε σύγκριση με 65 μονάδες βάσης στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.1 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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 όπως καθορίζονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 ('IFR') σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας των ΕΠΕΥ και στην Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 ('IFD') σχετικά με την προληπτική εποπτεία των ΕΠΕΥ. Στο πλαίσιο αυτού του καθεστώτος, η CISCO έχει ταξινομηθεί ως μη συστημική εταιρεία 'Κατηγορίας 2' και υπόκειται πλήρως στο 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 έχουν τροποποιηθεί.

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

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

Τον Δεκέμβριο 2025, η BOC PCL έλαβε ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) βάσει της οποίας η απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται πλέον στο 24.03% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 30.05% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2026, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Το αναθεωρημένο ποσοστό της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) είχε άμεση εφαρμογή.

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανερχόταν στο 33.7% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 12.4% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2026) καταδεικνύοντας ότι δημιουργήθηκε ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας πάνω από τις τελικές απαιτήσεις. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανερχόταν στο 6.02% στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, σε σύγκριση με 5.33% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση οφείλεται στην αναθεώρηση του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.9375% σε 2.25% την 1 Ιανουαρίου 2026 καθώς και στην αύξηση του ποσοστού Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB), ως επεξηγείται πιο πάνω. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας Συστημικού Κινδύνου από τις 31 Δεκεμβρίου 2026.

Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 και πρόβλεψη για συνήθη διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) ανέρχονται σε 34.0% και σε 12.5%, αντίστοιχα.

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.2 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) και Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP)

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

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

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

Ζ.3 Ρύθμιση Ρευστότητας

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

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

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, ο ΔΚΡ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 299% (σε σύγκριση με 321% στις 31 Δεκεμβρίου 2025) και ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 180% (σε σύγκριση με 171% στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.4 Αποθεματικά ρευστότητας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα αποθεματικά ρευστότητας του Συγκροτήματος:

Σύνθεση αποθεματικών ρευστότητας	**30 Σεπτεμβρίου 2026**			31 Δεκεμβρίου 2025		
	Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	**Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61**		Εσωτερικά Αποθεματικά Ρευστότητας	Αποθεματικά ρευστότητας βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61	
		Επίπεδο 1	**Επίπεδο 2Α & 2Β**		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β
	€000	**€000**	**€000**	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**7,237,483**	**7,237,483**	**-**	7,673,287	7,673,287	-
Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες	**387,521**	**-**	**-**	412,934	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	**6,672,692**	**5,744,757**	**604,168**	6,066,705	5,233,487	479,338
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	**558,027**	**-**	**-**	2,116,075	-	-
Σύνολο	**14,855,723**	**12,982,240**	**604,168**	16,269,001	12,906,774	479,338

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

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

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

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

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης

Συμφιλιώσεις

Η συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης στο Μέρος Ε και της υποκείμενης βάσης στο Μέρος Α περιλαμβάνεται στο Μέρος 'ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης'.

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

1. Συμφιλίωση των Αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (*όπως ορίζονται στο Μέρος Θ*)	**163,410**	176,525
Συμφιλίωση για:		
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	**(18,942)**	(19,470)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο Μέρος ΣΤ.3	**144,468**	157,055

2. Συμφιλίωση ΜΕΔ

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (*όπως ορίζονται στο Μέρος Θ*)	**113,138**	126,768
Συμφιλίωση για:		
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) (ΜΕΔ) *(Σημ. 1 πιο κάτω)*	**(13,305)**	(18,893)
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στο Μέρος ΣΤ.5	**99,833**	107,875
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ		

Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ	**30 Σεπτεμβρίου 2026**	31 Δεκεμβρίου 2025
ΜΕΔ (*ως ο πίνακας πιο πάνω*) (€000)	**113,138**	126,768
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3 (€000)	**11,723,667**	10,955,397
Δείκτης ΜΕΔ / Μεικτά δάνεια (%)	**1.0%**	1.2%

Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	**30 Σεπτεμβρίου 2026**	31 Δεκεμβρίου 2025
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (*ως ο πίνακας 1 πιο πάνω*) (€000)	**163,410**	176,525
ΜΕΔ (*ως ο πίνακας πιο πάνω*) (€000)	**113,138**	126,768
Δείκτης Κάλυψης ΜΕΔ (%)	**144%**	139%

Σημείωση 1: Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €13,305 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €46,251 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2025: €18,893 χιλ. ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €52,135 χιλ.)).

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

3. Συμφιλίωση Πιστωτικών ζημιών δανείων

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2026	2025
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές) στην υποκείμενη βάση	**(12,225)**	27,570
Οι πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως εξής:		
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες - (αναστροφή)/χρέωση *(Μέρος ΣΤ.6)*	**(11,235)**	26,282
Καθαρά (κέρδη)/ζημιές από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος – δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**(990)**	565
Καθαρές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	**-**	723
	(12,225)	27,570

4. 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	
	2026	2025
	€000	€000
Προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στην υποκείμενη βάση (*όπως ορίζεται στο Μέρος Θ*)	**370,427**	339,949
Συμφιλιώσεις:		
Πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου 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	**383,490**	353,012

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	
	2026	2025
1.1. Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου	**€000**	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	**564,541**	547,561
Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)	**754,789**	732,087

1.2. Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	**30 Σεπτεμβρίου 2026**	30 Ιουνίου 2026	30 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	**7,512,881**	7,598,047	7,658,545	7,933,036
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	**682,516**	480,355	535,908	575,508
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	**1,829,607**	1,617,755	1,617,947	1,618,955
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	**11,579,199**	11,333,455	11,028,008	10,798,342
Επενδύσεις				
Ομόλογα	**5,903,260**	5,604,429	5,392,515	5,131,383
Σύνολο τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	**27,507,463**	26,634,041	26,232,923	26,057,224

1.3. Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)	
- για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026	**26,607,913**
- για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025	24,544,620

1.4. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2026	2025
Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) *(ως ο πίνακας 1.1. πιο πάνω)* (€000)	**754,789**	732,087
Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων *(ως ο πίνακας 1.3. πιο πάνω)* (€000)	**26,607,913**	24,544,620
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	**2.84%**	2.98%

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**	
	2026	2025
	€000	€000
Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	**163,503**	155,555
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	**37,422**	28,923
Λοιπά λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	**117,232**	116,636
Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	**318,157**	301,114

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**	
	2026	2025
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση *(ως ο πίνακας 1.1 πιο πάνω)*	**564,541**	547,561
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	**137,561**	133,451
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση *(ως ο πίνακας 2.2.2 πιο κάτω)*	**16,918**	25,879
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες* (*στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση*)	**50,515**	36,284
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων (*στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση*)	**9,644**	7,963
Λοιπά έσοδα (*στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση*)	**5,395**	15,668
Συνολικά έσοδα στην υποκείμενη βάση	**784,574**	766,806

**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.*

2.2.2 Συμφιλίωση Καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρών κερδών/(ζημιών) από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρών κερδών/(ζημιών) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης	**Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου**	
	2026	2025
	€000	€000
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση	**16,918**	25,879
Επανακατηγοριοποιήσεις για:		
Καθαρές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση *(ως ο πίνακας 3 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)*	**-**	(723)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος–δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση *(ως ο πίνακας 3 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις΄ πιο πάνω)*	**990**	(565)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως πιο κάτω)	**17,908**	24,591
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (ως ο πιο πάνω πίνακας) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως ακολούθως:		
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	**17,764**	21,940
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	**(846)**	3,216
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	**990**	(565)
	17,908	24,591

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2026	2025
Δείκτης κόστος προς έσοδα		
Συνολικά έξοδα *(ως ο πίνακας 2.1. πιο πάνω)* (€000)	**318,157**	301,114
Συνολικά έσοδα (*ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω*) (€000)	**784,574**	766,806
Συνολικά έξοδα / Συνολικά έσοδα (%)	**41%**	39%

Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	**Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου**	
	2026	2025
Συνολικά έξοδα (*ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω*) (€000)	**318,157**	301,114
Μείον: Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (*ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω*) (€000)	**(37,422)**	(28,923)
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€000)	**280,735**	272,191
Συνολικά έσοδα (*ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω*) (€000)	**784,574**	766,806
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές / Συνολικά έσοδα (%)	**36%**	35%

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 2026	30 Ιουνίου 2026	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000	€000	€000
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	**29,953,793**	29,133,527	28,705,738	28,568,402
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)				
- για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026				**29,090,365**
- για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025				27,071,044

	2026	2025
Συνολικά έσοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου *(ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω)* - ετησιοποιημένα (€000)	**1,048,973**	1,025,217
Συνολικά έξοδα για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου *(ως ο πίνακας 2.1. πιο πάνω)* - ετησιοποιημένα (€000)	**(425,375)**	(402,588)
Λειτουργικά κέρδη – ετησιοποιημένα (€000)	**623,598**	622,629
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (*ως ο πίνακας πιο πάνω*) (€000)	**29,090,365**	27,071,044
Δείκτης λειτουργικών κερδών επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένος) (%)	**2.1%**	2.3%

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

	Εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου	
	2026	2025
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές) *(ως ο πίνακας 3 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)* - ετησιοποιημένες	**(16,345)**	36,861
Μέσος όρος των μεικτών δανείων (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	**11,339,532**	10,576,473
Πίστωση (αναστροφή) για πιστωτικές ζημιές δανείων (CoR) %	**(0.14%)**	0.35%

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	
	2026	2025
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για την περίοδο (€000)	**383,490**	353,012
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου (χιλ.)	**435,722**	437,519
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για την περίοδο (€ σεντ)	**88.0**	80.7

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

6. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)

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

	2026	2025
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (€000) - ετησιοποιημένα	**512,725**	471,976
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου *(ως ο πίνακας 6.2 πιο κάτω)* (€000)	**2,705,678**	2,568,410
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) (%) - ετησιοποιημένη	**18.9%**	18.4%

6.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**30 Σεπτεμβρίου 2026**	30 Ιουνίου 2026	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	**2,756,629**	2,731,782	2,828,561	2,709,782
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	**(50,417)**	(50,281)	(51,426)	(51,920)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	**2,706,212**	2,681,501	2,777,135	2,657,862
6.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€000)				
- για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026				**2,705,678**
- για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025				2,568,410

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

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

	2026	2025
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου (€000) - ετησιοποιημένα	**512,725**	471,976
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας προσαρμοσμένος για το πλεόνασμα Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με το Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15% για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου *(ως ο πίνακας 7.2 πιο κάτω)* (€000)	**1,882,636**	1,823,559
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (%) - ετησιοποιημένη	**27.2**	25.9%

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

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

7.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	**30 Σεπτεμβρίου 2026**	30 Ιουνίου 2026	31 Μαρτίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	**2,756,629**	2,731,782	2,828,561	2,709,782
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	**(50,417)**	(50,281)	(51,426)	(51,920)
Μείον: Πρόβλεψη για διανομή* και διανομή από τα κέρδη για το οικονομικό έτος 2025**	**(154,667)**	(167,105)	(302,400)	(217,843)
Μείον: το πλεόνασμα Κεφαλαίου με το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15%	**(606,092)**	(624,510)	(598,071)	(621,478)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	**1,945,453**	1,889,886	1,876,664	1,818,541

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

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

7.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένων σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (€000)	
- για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026	**1,882,636**
- για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2025	1,823,559

8. Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή

	30 Σεπτεμβρίου 2026	30 Σεπτεμβρίου 2025
	€000	€000
Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (*ως ο πίνακας 6.1 πιο πάνω*) (€000)	**2,706,212**	2,554,118
Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	**435,809**	435,531
Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή (€)	**6.21**	5.86

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

9. Δείκτης μόχλευσης

	30 Σεπτεμβρίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια (περιλαμβανομένων των Λοιπών συμμετοχικών τίτλων) (*ως ο πίνακας 9.1 πιο κάτω*) (€000)	**2,926,212**	2,877,862
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (€000)	**29,953,793**	28,568,402
Δείκτης μόχλευσης	**9.8%**	10.1%

9.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια	**30 Σεπτεμβρίου 2026**	31 Δεκεμβρίου 2025
	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	**2,756,629**	2,709,782
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	**220,000**	220,000
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	**(50,417)**	(51,920)
Ενσώματα ίδια κεφάλαια	**2,926,212**	2,877,862

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις

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

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (χωρίς μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (χωρίς μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	Ο δείκτης κόστος προς έσοδα υπολογίζεται ως το Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων (όπως ορίζεται) διαιρεμένο με το Σύνολο Εσόδων (όπως ορίζεται).
Δείκτης μόχλευσης	Ο δείκτης μόχλευσης είναι ο δείκτης του συνόλου των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων προς το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων όπως αυτά παρουσιάζονται στον ισολογισμό. Τα ενσώματα ίδια κεφάλαια αποτελούνται από τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας και τους Λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία.
Δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE)	Ο δείκτης μόχλευσης μέτρου συνολικού ανοίγματος (leverage ratio exposure, LRE) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε.
Δείκτης Πράσινων Στεγαστικών Δανείων	Το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν στεγαστικά δάνεια (αγορά, κατασκευή ή ανακαίνιση κτιρίων) οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία της ΕΕ, ως μέρος του συνόλου των στεγαστικών δανείων του ενεργητικού τους.
Δείκτης Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού	Το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος που χρηματοδοτούν και επενδύονται σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία της Ε.Ε., ως μέρος του συνόλου των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού.
Διαγραφές	Δάνεια μαζί με τις σχετικές πιστωτικές ζημιές δανείων τους διαγράφονται όταν δεν υπάρχει ρεαλιστική προοπτική για ανάκτησή τους. Μερικές διαγραφές, περιλαμβανομένων μη συμβατικών διαγραφών, μπορεί επίσης να προκύψουν όταν εκτιμάται ότι δεν υπάρχει εφικτή προοπτική για ανάκτηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επιπλέον οι διαγραφές μπορεί να αντικατοπτρίζουν ενέργειες αναδιάρθρωσης με πελάτες και υπόκεινται στους όρους συμφωνίας και στην ικανοποιητική επίδοση.
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Κύπρο, τις συνεισφορές στο Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης (ΕΤΕ), τις συνεισφορές στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ), καθώς και το τέλος για ΑΦΠ, όπου εφαρμόζεται.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή	Υπολογισμένη ως προς τα Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (δλδ χωρίς τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους (AT1)) μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία ως προς τις εκδομένες συνήθεις μετοχές (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 (AT1)) 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.
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.

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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/(ζημιά) πριν τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Κέρδη/(ζημιά) πριν τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία είναι τα λειτουργικά κέρδη (όπως ορίζονται) αναπροσαρμοσμένα για πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), την απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα (μετά από αναστροφές).
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-επαναλαμβανομένων στοιχείων' (ως ορίζονται).
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπησή (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από ίδιες δραστηριότητες.
Λειτουργικά κέρδη	Τα λειτουργικά κέρδη αποτελούνται από τα κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ορίζονται), τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τις προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές), τη φορολογία, τα (κέρδη)/ζημιά που αναλογούν στα δικαιώματα.
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.
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, 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 επενδύσεων (με εξαίρεση τις μετοχές, τα αμοιβαία κεφάλαια και άλλες μη-τοκοφόρες επενδύσεις).
Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)	Σύμφωνα με την Κυπριακή νομοθεσία η οποία έχει ορισθεί για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου ανέρχεται σε 1.25% για το 2017, 1.875% για το 2018 και 2.5% για το 2019 (σε πλήρη ισχύ).

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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/υπέρβαση). 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.

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/υπέρβαση 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).

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη επιτοκιακά έσοδα	Τα μη επιτοκιακά έσοδα αποτελούνται: Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγές με χρηματοοικονομικά μέσα (με εξαίρεση τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες, Καθαρά κέρδη/(ζημιές)από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων, και Λοιπά έσοδα.
Νέος δανεισμός	Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμιευθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών (αναδιαρθρώσεων)) καθώς επίσης όσον αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή (εάν είναι θετική) του υπολοίπου στην αρχή και στο τέλος της περιόδου. Οι διευκολύνσεις του τομέα 'Ανακτήσεις Χρεών' εξαιρούνται από τον υπολογισμό αφού η μεταβολή στους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα σχετίζεται κυρίως με τους δεδουλευμένους τόκους και όχι με νέο δανεισμό.
Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ προς δάνεια	Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (όπως ορίζονται).
Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (όπως ορίζονται).
Πιστωτικές ζημιές δανείων (PL)	Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ζημιών και απαιτήσεων από πελάτες που κατηγοριοποιούνται ως μη κυκλοφοριακά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται, (ii) καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και αφορούν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (όπου εφαρμόζεται), για την περίοδο/για το έτος.
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Τα προσαρμοσμένα κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένο για τις κοινές μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του του Συγκροτήματος βάσει των Σχεδίων Παροχής Κινήτρων.
Προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος (όπως αναφέρονται), προσαρμοσμένη για τα αποτελέσματα ορισμένων μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων (π.χ. κέρδη από κεφαλαιακές συναλλαγές, απομειώσεις/ αναπροσαρμογές ή αναστροφές απομειώσεων/αναπροσαρμογών που προκύπτουν από δραστηριότητες αναδιοργάνωσης ή/και θέματα παλαιότερων χρήσεων, καθώς και σημαντικές μη ταμειακές συναλλαγές που επηρεάζουν την κερδοφορία), που δεν εμπίπτουν στο πλαίσιο των συνήθων δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος και είναι στοιχεία τα οποία η Διεύθυνση και οι επενδυτές του Συγκροτήματος εντοπίζουν και εξετάζουν ξεχωριστά για να κατανοήσουν τις υποκείμενες τάσεις των δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος. Επίσης, λαμβάνονται υπόψη οι διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1).

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο λειτουργικών εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, λοιπά λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού- οργανικά', όπου εφαρμόζονται.
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)	Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2025, ο ορισμός τόσο των μεικτών δανείων όσο και των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων, αναθεωρήθηκε σε σχέση με την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση, που πλέον αφαιρείται από τα μεικτά δάνεια αντί να συμπεριλαμβάνεται στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων. Αυτή η αναθεώρηση εφαρμόστηκε για να ευθυγραμμιστεί η παρουσίαση των μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση και δεν είναι ουσιώδης. Δεν υπάρχει καμία επίδραση στα καθαρά δάνεια ως αποτέλεσμα αυτής της αναθεώρησης στους ορισμούς. Οι συγκριτικές πληροφορίες έχουν αναθεωρηθεί για να αντικατοπτρίζουν αυτή την προσαρμογή ώστε να συνάδουν με τις γνωστοποιήσεις της τρέχουσας περιόδου, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενομένων 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 της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Unit, RRU) ύψους €74 εκατ. στις 30 Σεπτέμβριου 2026 (σε σύγκριση με €87 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 και με €90 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων	Το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από το σύνολο τον καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ορίζεται) εξαιρουμένων των καθαρών δανείων των χαρτοφυλακίων της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Unit, RRU).
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων	Η χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk) (από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα) υπολογίζεται ως οι ετησιοποιημένες 'πιστωτικές ζημιές δανείων' (όπως ορίζονται) ως προς τον μέσο όρο των δανείων. Ο μέσος όρος των δανείων υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του αρχικού υπόλοιπου και του τελικού υπόλοιπου των δανείων (ως ορίζεται), για την περίοδο/για το έτος.
MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση	Η χρήση από την Εταιρία και την Τράπεζα οποιωνδήποτε στοιχείων από την MSCI ESG Research LLC ή των συνεργατών της ('MSCI'), και η χρήση λογότυπων, εμπορικών σημάτων, σημάτων υπηρεσίας ή ευρετήριο ονομάτων της MSCI, δεν αποτελούν χορηγία, endorsement, σύσταση ή προβολή της Εταιρίας ή της Τράπεζας, από την MSCI. Οι Υπηρεσίες της MSCI, καθώς και τα δεδομένα είναι περιουσία της MSCI ή των παροχών πληροφοριών της και δηλώνονται 'όπως-είναι' και χωρίς εγγύηση. Τα ονόματα και λογότυπα της MSCI είναι εμπορικά σήματα ή σήματα υπηρεσιών της MSCI.

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η 'Τράπεζα' ή 'BOC PCL', και μαζί με τις θυγατρικές της, το 'Συγκρότημα', για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2016, η Τράπεζα ήταν εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών ('ΧΑ'). Στις 18 Ιανουαρίου 2017, η BOC Holdings, η οποία ιδρύθηκε στην Ιρλανδία, εντάχθηκε στη δομή του Συγκροτήματος ως η νέα μητρική εταιρία της Τράπεζας. Στις 19 Ιανουαρίου 2017, το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της BOC Holdings εισήχθηκε για διαπραγμάτευση 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.

Μετά την αποχώρηση της BOC Holdings από το Χρηματιστήριο Αξιών του Λονδίνου στις 19 Σεπτεμβρίου 2024 και την ολοκλήρωση της κατάλληλης μεταβατικής περιόδου, ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου δεν εφαρμόζεται πλέον στην BOC Holdings και στην BOC PCL (εφεξής από κοινού οι '**Εταιρίες**') και, ως εκ τούτου, οι Εταιρίες έχουν παύσει την οικειοθελή εφαρμογή του εν λόγω Κώδικα. Οι Εταιρίες εξακολουθούν να τηρούν τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου καθώς και τις ισχύουσες κατευθυντήριες γραμμές και απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου σε θέματα διακυβέρνησης και παραμένουν προσηλωμένες στη διατήρηση ενός ισχυρού πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, το οποίο στηρίζεται στις ισχύουσες νομικές, κανονιστικές απαιτήσεις και απαιτήσεις εισαγωγής στο χρηματιστήριο και λαμβάνει υπόψη αναγνωρισμένες αρχές διακυβέρνησης και διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, διασφαλίζοντας την παροχή ολοκληρωμένης και διαφανούς πληροφόρησης εταιρικής διακυβέρνησης προς τους ενδιαφερόμενους.

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 2026.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές και δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για Εταιρείες του 2014. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2026. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, στις 30 Μαρτίου 2026. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, στις 4 Νοεμβρίου 2026.

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

Υποκείμενη βάση: Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στην υποκείμενη βάση παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα 'Σχόλια για την υποκείμενη βάση' στη σελίδα 5. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε Μέρος ΣΤ.1), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που αναφέρεται σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει 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 2026 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

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

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το εννεάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2026 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται ως αναφέρονται. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τα δεκαδικά σημεία.

Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

Το παρόν έγγραφο περιέχει ορισμένες αναφορές για το μέλλον σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις, λειτουργικά αποτελέσματα και αποτελέσματα από τις δραστηριότητες της Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company (μαζί με τη θυγατρική της, Bank of Cyprus Public Company Limited (η 'Τράπεζα'), και μαζί με τις θυγατρικές της Τράπεζας, το 'Συγκρότημα'). Επίσης, περιέχει αναφορές σχετικά με τους στόχους και εκτιμήσεις του Συγκροτήματος που αφορούν τις μελλοντικές οικονομικές του καταστάσεις και αποδόσεις, τις αγορές που δραστηριοποιείτε και τις μελλοντικές του κεφαλαιακές απαιτήσεις. Αυτές οι αναφορές για το μέλλον μπορούν να εντοπιστούν από το γεγονός ότι δεν αφορούν μόνο ιστορικά η τρέχοντα γεγονότα. Οι αναφορές για το μέλλον μπορούν συνήθως να εντοπιστούν υπό τις ορολογίες 'επιτυγχάνει', 'στοχεύει', 'προβλέπει', 'υποθέτει', 'πιστεύει', 'συνεχίσει', 'θα μπορούσε', 'εκτιμά', ΄στόχος', 'προτίθεται', 'μπορεί', 'σχεδιάζει', 'προγραμματίζει', 'επιδιώκει', 'πρέπει', 'θα' και παρόμοιες εκφράσεις ή παραλλαγές τους, ή την αρνητική μεταβολή τους, αλλά η απουσία τους δεν σημαίνει ότι η αναφορά δεν αναφέρεται στο μέλλον. Οι αναφορές για το μέλλον μπορούν να γίνονται γραπτώς, αλλά και προφορικά από τους διευθυντές, στελέχη και προσωπικό του Συγκροτήματος (συμπεριλαμβανομένων των παρουσιάσεων) σε σχέση με το παρόν έγγραφο. Παραδείγματα αναφορών για το μέλλον περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, δηλώσεις σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες, μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις και κεφαλαιακούς δείκτες, τις προθέσεις του Συγκροτήματος, τις πεποιθήσεις ή τις τρέχουσες εκτιμήσεις και προβλέψεις αναφορικά με τα μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τις αναμενόμενες απομειώσεις, το μέγεθος του ισολογισμού, τη ρευστότητα, την επίδοση, των προοπτικών, τα αναμενόμενα επίπεδα ανάπτυξη, 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 2026, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 57 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων 1 λειτουργούσε ως θυρίδα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,821 άτομα διεθνώς. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2026, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €30.0 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €3.0 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.