



Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026

Λευκωσία, 4 Αυγούστου 2026

Κύρια Σημεία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026

Σημαντική αύξηση δανείων και καταθέσεων

- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €11.4 δις, αυξημένο κατά 5% από την αρχή του έτους και κατά 8% σε ετήσια βάση
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανικής, ύψους €22.8 δις, αυξημένη κατά 3% από την αρχή του έτους και κατά 9% σε ετήσια βάση

Ελκυστική κερδοφορία

- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €252 εκατ.¹, εκ των οποίων €131 εκατ.¹ αφορούν το β' τρίμηνο 2026
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.8% για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026
- Βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.58
- Δείκτης κόστος προς έσοδα² στο 36%

Ρευστότητα και ανθεκτικότητα ισολογισμού

- Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων που ανήλθε σε καθαρή πίστωση ύψους 12 μ.β., λόγω συγκεκριμένων πελατειακών αναστροφών
- Μείωση ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια στο 1.0%

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση που στηρίζει ελκυστικές διανομές για τους μετόχους

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 20.9%³ και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 25.8%³
- Οργανική δημιουργία κεφαλαίων⁴ ύψους 225 μ.β.
- Ενδιάμεσο μέρισμα ύψους €0.24 ανά συνήθη μετοχή, αυξημένο κατά 20% σε ετήσια βάση, το οποίο θα καταβληθεί σε μετρητά τον Οκτώβριο 2026. Ποσοστό διανομής ('payout ratio') ενδιάμεσου μερίσματος 2026 ύψους 44% της κερδοφορίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026

1. Που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της εταιρίας
2. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
3. Περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη συνήθους διανομής στο ανώτατο όριο ('payout ratio') της πολιτικής διανομής με ποσοστό (payout ratio) 70%
4. Υπολογίζεται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία (πριν την σχετική πρόβλεψη για διανομή) και λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 (όπου είναι σχετικό), πριν τις μεταβολές των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μεταβολών

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

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Καταγράψαμε ισχυρά οικονομικά αποτελέσματα το α' εξάμηνο 2026, τα οποία αντανακλούν το διαφοροποιημένο και αποδοτικό επιχειρηματικό μας μοντέλο και τη συνεχιζόμενη ισχυρή μας απόδοση. Η υλοποίηση της στρατηγικής μας οδήγησε σε ισχυρή αύξηση των δανείων και καταθέσεων. Η διαχείριση των εξόδων μας παρέμεινε πειθαρχημένη, όπως αποδεικνύεται από τον δείκτη κόστος προς έσοδα στο 36%. Η ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου παρέμεινε υγιής, με το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να μειώνεται στο 1%. Συνολικά, τα κέρδη μετά τη φορολογία ανήλθαν σε €252 εκατ. για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, αυξημένα κατά 7% σε ετήσια βάση και η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ανήλθε σε 18.8% βασισμένη σε υψηλή κεφαλαιακή βάση, πιο πάνω από τον στόχο που θέσαμε για το 2026 για επίπεδα mid-teens.

Το χαρτοφυλάκιο δανείων αυξήθηκε κατά 8% σε ετήσια βάση και κατά 5% από την αρχή του έτους, υποστηριζόμενο από ζήτηση για δάνεια τόσο από την εγχώρια όσο και από τον τομέα διεθνών εργασιών. Η καταθετική μας βάση, που στην πλειονότητα της είναι λιανική αυξήθηκε κατά 9% σε ετήσια βάση και κατά 3% από την αρχή του έτους στα €22.8 δις στις 30 Ιουνίου 2026.

Το επιχειρηματικό μας μοντέλο συνεχίζει να αποφέρει ισχυρή οργανική δημιουργία κεφαλαίων ύψους 225 μ.β. κατά το α' εξάμηνο 2026, ενισχύοντας τον ισολογισμό μας. Αναγνωρίζοντας πρόβλεψη για διανομή μερισμάτων στο 70% (payout ratio), στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής μας, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθαν σε 20.9% και 25.8% αντίστοιχα.

Η κυπριακή οικονομία παραμένει ισχυρή παρά τη συνεχιζόμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, με τον τουρισμό τον Ιούνιο 2026 να ανακάμπτει σταδιακά στα επίπεδα-ρεκόρ του 2025. Οι πρόσφατες επίσημες προβλέψεις εκτιμούν ρυθμό ανάπτυξης ύψους περίπου 2.5%¹ για το 2026, που αναμένεται να ξεπεράσει σημαντικά τον μέσο όρο της Ευρωζώνης.

Είμαστε στην ευχάριστη θέση σήμερα να ανακοινώσουμε την καταβολή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0.24 ανά συνήθη μετοχή, αυξημένο κατά 20% σε ετήσια βάση, που αντιστοιχεί σε ποσοστό διανομής (payout ratio) ύψους 44% της κερδοφορίας για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026. Για το 2026 παραμένουμε δεσμευμένοι στο στόχο μας για συνολικό ποσοστό συνήθους διανομής (payout ratio) ύψους 70%, στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής, και πρόσθετο μέρισμα ύψους μέχρι 20%² της κερδοφορίας του 2026.

Λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή μας απόδοση για το α' εξάμηνο 2026 καθώς και τις προβλέψεις για υψηλότερα επιτόκια, αναμένουμε να πετύχουμε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) προς το υψηλότερο άκρο του εύρους των επιπέδων mid-teens για το 2026.

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

Πανίκος Νικολάου

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος - στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

	Εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2026	2025
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	418,867	429,320
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	562	3,501
Έξοδα από τόκους	(50,561)	(65,242)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(86)	(124)
<i>Καθαρά έσοδα από τόκους</i>	368,782	367,455
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	94,289	91,790
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(3,898)	(3,608)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	12,040	14,666
Καθαρές κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	1,504	1,932
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	4,250	(2,171)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντισταθμίσεων	189	(269)
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	52,158	39,881
Καθαρά αποτελέσματα από αντισταθμιστικές υπηρεσίες	(19,274)	(15,191)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	209	(1,794)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	4,870	7,652
Λοιπά έσοδα	3,813	5,543
<i>Συνολικά λειτουργικά έσοδα</i>	518,932	505,886
Δαπάνες προσωπικού	(109,740)	(104,869)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(22,802)	(15,519)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα (μετά από αναστροφές)	(157)	(1,353)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(76,550)	(76,391)
<i>Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση</i>	309,683	307,754
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(322)	(15,901)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(10,492)	(14,009)
Κέρδη πριν τη φορολογία	298,869	277,844
Φορολογία	(46,530)	(42,069)
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο	252,339	235,775
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	251,785	234,639
Δικαιώματα μειοψηφίας	554	1,136
Κέρδη για την περίοδο	252,339	235,775
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	57.8	53.5
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	57.6	53.3

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος - στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (συνέχεια)

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

	30 Ιουνίου 2026	31 Δεκεμβρίου 2025
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,598,047	7,933,036
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	480,355	575,508
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,617,755	1,618,955
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	64,940	88,342
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	195,794	201,914
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	350,265	356,580
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	5,257,183	4,765,238
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	11,333,455	10,798,342
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	1,009,749	923,191
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	338,016	375,535
Αποθέματα ακινήτων	342,178	372,202
Επενδύσεις σε ακίνητα	26,326	28,330
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	166,417	166,763
Ακίνητα και εξοπλισμός	302,766	312,546
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	50,281	51,920
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	29,133,527	28,568,402
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	369,117	404,099
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	26,272	19,256
Καταθέσεις πελατών	22,797,850	22,187,465
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	(18,141)	12,612
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	931,424	877,716
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	674,179	642,778
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα	62,803	67,523
Ομολογιακά δάνεια	979,625	983,446
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	300,518	378,720
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	37,975	45,260
Σύνολο υποχρεώσεων	26,161,622	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	88,177	87,697
Αδιανέμητα κέρδη	2,005,651	1,984,158
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,731,782	2,709,782
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	20,123	19,745
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,971,905	2,949,527
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	29,133,527	28,568,402

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2026	Α' εξάμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Β' τρίμηνο 2026	Α' τρίμηνο 2026	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	369	368	0%	188	181	4%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	90	88	3%	46	44	4%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	14	18	-23%	10	4	127%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	33	24	35%	16	17	-2%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5	5	-13%	3	2	76%
Λοιπά έσοδα	4	6	-31%	2	2	-3%
Σύνολο εσόδων	515	509	1%	265	250	6%
Κόστος προσωπικού	(110)	(105)	5%	(57)	(53)	7%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(76)	(76)	0%	(38)	(38)	0%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(23)	(16)	47%	(9)	(14)	-36%
Σύνολο εξόδων	(209)	(197)	6%	(104)	(105)	-1%
Λειτουργικά κέρδη	306	312	-2%	161	145	11%
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές)	7	(19)	-134%	2	5	-61%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(13)	(14)	-9%	(7)	(6)	1%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	0	(1)	-88%	(2)	2	-207%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(6)	(34)	-80%	(7)	1	-
Κέρδη πριν τη φορολογία	300	278	8%	154	146	6%
Φορολογία	(47)	(42)	11%	(22)	(25)	-9%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(1)	-51%	(1)	0	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	252	235	7%	131	121	8%

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων- Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Α' εξάμηνο 2026	Α' εξάμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Β' τρίμηνο 2026	Α' τρίμηνο 2026	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.83%	3.05%	-22 μ.β	2.85%	2.81%	4 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	41%	39%	2 ε.μ.	39%	42%	-3 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	36%	36%	-	36%	37%	-1 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.1%	2.3%	-0.2 ε.μ.	2.2%	2.0%	0.2 ε.μ.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€) ¹	0.58	0.54	0.04	0.30	0.28	0.02
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	18.8%	18.4%	0.4 ε.μ.	19.2%	18.0%	1.2 ε.μ.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% ²	27.3%	26.0%	1.3 ε.μ.	27.9%	26.5%	1.4 ε.μ.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ³ (€)	6.15	5.80	0.35	6.15	6.38	-0.23
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	5.91 ⁴	5.60 ⁴	0.31	5.91 ⁴	5.88 ⁵	0.03
1. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €0.30 (σε σύγκριση με €0.28 για το α' τρίμηνο 2026) και σε €0.58 για το α' εξάμηνο 2026 (σε σύγκριση με €0.53 για το α' εξάμηνο 2025) 2. Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημία) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (σε ετησιοποιημένη βάση – (Βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι την ημερομηνία αναφοράς)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την πρόβλεψη για διανομή συνήθων μερισμάτων που αφαιρείται από το Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) αλλά όχι από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας καθώς και το πλεόνασμα που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας 3. Υπολογίζεται με βάση τον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (όπου είναι σχετικό) 4. Εξαιρουμένης του ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0.24 ανά συνήθη μετοχή για το α' εξάμηνο 2026 (σε σύγκριση με €0.20 ανά συνήθη μετοχή για το α' εξάμηνο 2025) 5. Τελικό μέρισμα για το 2025 ύψους €0.50 που καταβλήθηκε τον Ιούνιο 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 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 B.1 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026', στο μέρος 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης' των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 και στο Μέρος ΣΤ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'.

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	30.06.2026	31.12.2025	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,598	7,933	-4%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	480	576	-17%
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,618	1,619	0%
Ομόλογα, τίτλοι και άλλες επενδύσεις	5,803	5,324	9%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	11,333	10,798	5%
Αποθέματα ακινήτων	342	372	-8%
Επενδύσεις σε ακίνητα	26	28	-7%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,934	1,918	1%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	29,134	28,568	2%
Καταθέσεις από τράπεζες	369	404	-9%
Καταθέσεις πελατών	22,798	22,187	3%
Ομολογιακά δάνεια	980	983	0%
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	301	379	-21%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,714	1,665	3%
Σύνολο υποχρεώσεων	26,162	25,618	2%
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,732	2,710	1%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,952	2,930	1%
Δικαιώματα μειοψηφίας	20	20	2%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,972	2,950	1%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	29,134	28,568	2%
Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	30.06.2026	31.12.2025	±¹
Μεικτά Δάνεια (€ εκατ.)	11,491	10,955	5%
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	177	177	0%
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	22,798	22,187	3%
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	50%	49%	1 ε.μ.
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	1.0%	1.2%	-20 μ.β.
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	149%	139%	10 ε.μ.
Δείκτης μόχλευσης	10.0%	10.1%	-10 μ.β.
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	30.06.2026 (για εποπτικούς σκοπούς¹)	31.12.2025 (για εποπτικούς σκοπούς²)	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	20.9%	21.0%	-10 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	25.8%	25.9%	-10 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,595	10,424	+2%
1. Περιλαμβάνουν επισκοπημένα κέρδη για το α' εξάμηνο 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για συνήθης διανομή (π.χ. ποσοστό ('payout ratio') 70%)(βλέπε μέρος Β.2.1) 2. Περιλαμβάνουν κέρδη για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, μειωμένα για συνήθης διανομή με ποσοστό ('payout ratio') 70% Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα			

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

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

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Επαναταξινομήσεις	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	369	-	369
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	90	-	90
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	14	-	14
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	4	4
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	33	-	33
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5	-	5
Λοιπά έσοδα	4	-	4
Σύνολο εσόδων	515	4	519
Σύνολο εξόδων	(209)	-	(209)
Λειτουργικά κέρδη	306	4	310
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές)	7	(7)	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(13)	13	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και λοιπά θέματα (μετά από αναστροφές)	0	0	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(10)	(10)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	300	-	300
Φορολογία	(47)	-	(47)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	252	-	252

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

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

- 'Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος' ύψους €4 εκατ. στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες τα οποία περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση για να συνάδει η παρουσίασή τους με τις πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.
- 'Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)' που ανέρχονται σε χρέωση ύψους €0.2 εκατ. και παρουσιάζονται στα 'Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση, στην υποκείμενη βάση παρουσιάζονται σε συνδυασμό με τις πιστωτικές ζημιές δανείων και τις απομειώσεις.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)

- Οι 'Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' και η 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες οι οποίες ανέρχονται σε καθαρή πίστωση ύψους €2 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 την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €10 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.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας ανήλθε σε €2,952 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με €3,049 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 και με €2,930 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,732 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με €2,829 εκατ. στις 31 Μαρτίου 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 20.9% στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με 20.5% στις 31 Μαρτίου 2026 (ή 20.7% συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για συνήθη διανομή στο 70% payout ratio από τα κέρδη του α' τριμήνου 2026) και 21.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίων στις 30 Ιουνίου 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. 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 15 μ.β. στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με 19 μ.β. στις 31 Μαρτίου 2026 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ανακτηθέντων ακινήτων, οι οποίες ακολουθούν πρόνοια της ΔΕΕΑ για τήρηση ενός ελάχιστου επιπέδου κεφαλαίου έναντι ακινήτων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 30 Ιουνίου 2026, η επίπτωση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 90 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 76 μ.β. στις 31 Μαρτίου 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 25.8% στις 30 Ιουνίου 2026 σε σύγκριση με 25.3% στις 31 Μαρτίου 2026 (ή 25.5% συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2026, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για συνήθη διανομή στο 70% payout ratio από τα κέρδη του 2026) και με 25.9% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

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

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

Στις 30 Ιουνίου 2026, ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίζεται σε **11.93%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.41%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 2.25% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.27%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίζεται σε **16.52%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 8.00%, εκ των οποίων 1.50% μπορεί να είναι υπό μορφή Πρόσθετων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 (AT1) και μέχρι 2.00% υπό μορφή Κεφαλαίου Κατηγορίας 2 (T2), απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 2.25% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 1.27%. Επιπρόσθετα, η ΕΚΤ έχει δώσει αναθεωρημένη χαμηλότερη μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II σε σύγκριση με τα επίπεδα του 2025. Με βάση την ετήσια ΔΕΕΑ που πραγματοποιήθηκε από την ΕΚΤ και σύμφωνα την προκαταρκτική απόφαση ΔΕΕΑ, οι απαιτήσεις του Πυλώνα II και η μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II που θα ισχύουν το 2027, αναμένονται να παραμείνουν σταθερές.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

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

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

Το 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 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με περίπου 0.90% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

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

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

Διανομές

Πολιτική διανομής

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

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Διανομές (συνέχεια)

Πολιτική διανομής από το 2025 (συνέχεια)

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 αντιπροσωπεύει 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 αντανακλά την επιτυχή πραγματοποίηση της συνεχιζόμενης δέσμευσης του Συγκροτήματος για παροχή σταθερών και ελκυστικών αποδόσεων στους μετόχους, υποστηριζόμενη από την ισχυρή οικονομική του επίδοση. Το Ενδιάμεσο Μέρισμα θα καταβληθεί σε μετρητά στις 21 Οκτωβρίου 2026 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων της Εταιρίας κατά τις 22 Σεπτεμβρίου 2026 ('Ημερομηνία Αρχείου'), ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') έχει ορισθεί η 21 Σεπτεμβρίου 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 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.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 30 Ιουνίου 2026, οι συνολικές εκδοθέν συνήθεις μετοχές, με ονομαστική αξία ύψους €0.10 ανά μετοχή, ανέρχονταν σε 435,962,305 σε σύγκριση με 435,772,799 στις 31 Μαρτίου 2026 και με 435,686,031 στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η αύξηση τόσο σε τριμηνιαία βάση όσο και 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. Το β' τρίμηνο 2026, το Συγκρότημα προχώρησε σε έκδοση 189,506 συνήθων μετοχών με το σύνολο των νέων εκδοθέν συνήθων μετοχών κατά το α' εξάμηνο 2026 να ανέρχεται σε 276,274.

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 30 Ιουνίου 2026, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου ΑΤ1) και ανήλθαν σε €220 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

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

Η Εταιρία έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης των Χρεογράφων Κεφαλαίου ΑΤ1 οποιαδήποτε ημερομηνία από 21 Ιουνίου 2028 μέχρι 21 Δεκεμβρίου 2028 (συμπεριλαμβανομένων των πιο πάνω ημερομηνιών) και σε κάθε επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκων, υπό τη αίρεση εποπτικών εγκρίσεων και των σχετικών όρων εξόφλησης.

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

Το Συγκρότημα εκτιμά ότι αυτά τα τέλη θα μπορούσαν να κυμαίνονται έως και περίπου €5 εκατ. ετησίως (για κάθε φορολογικό έτος εφαρμογής, δηλαδή από το 2018) παρόλο που το Συγκρότημα κατανοεί ότι τέτοια τέλη μπορεί να μεταβάλλονται σε ετήσια βάση, όπως θα καθοριστεί από το Υπουργείο Οικονομικών. Το Συγκρότημα έχει €136 εκατ. που πληρούν τις προϋποθέσεις για αυτή τη διαχείριση (στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με 31 Δεκεμβρίου 2025).

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

B.2.2.1 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 III στην Ευρώπη, και η οποία τροποποιεί τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III) και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI)), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025. Οι περισσότερες διατάξεις του CRR III τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά. Η εφαρμογή του CRR III είχε ως αποτέλεσμα θετική επίδραση ύψους περίπου 1% στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025, κυρίως λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον λειτουργικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και σε μικρότερο βαθμό λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων.

B.2.2.2 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 Ιουνίου 2026, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Οι αναθεωρημένες απαιτήσεις της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) τέθηκαν σε εφαρμογή με άμεση ισχύ αντικαθιστώντας την προηγούμενη απαίτηση ύψους 23.85% επι των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και την απαίτηση ύψους 5.91% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE).

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 30 Ιουνίου 2026 υπολογισμένος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, ανήλθε στο 34.9% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 12.9% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα εποπτικά Συνολικά Ίδια Κεφάλαια κατά τις 30 Ιουνίου 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 Ιουνίου 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 Ιουνίου 2026 περιλαμβάνουν 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.

B.2.2.3 Κεφαλαιακές απαιτήσεις θυγατρικών

Οι εποπτευόμενες θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας έχουν συμμορφωθεί με τις αντίστοιχες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις τους κατά την περίοδο. Οι θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρείες του Συγκροτήματος συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις της Υπηρεσίας Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών, συμπεριλαμβανομένου του ελάχιστου περιθωρίου φερεγγυότητας, και διατηρούν επιλέξιμα ίδια κεφάλαια πέραν των απαιτήσεων του Δείκτη Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement – SCR) και του Δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (Minimum Capital

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.2.3 Κεφαλαιακές απαιτήσεις θυγατρικών (συνέχεια)

Requirement - MCR). Η εποπτευόμενη Κυπριακή Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) του Συγκροτήματος, Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λτδ (CISCO), συμμορφώνεται με τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Η θυγατρική εταιρεία παροχής υπηρεσιών πληρωμών του Συγκροτήματος, JCC Payment Services Ltd, συμμορφώνεται με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις δυνάμει των περί Ηλεκτρονικού Χρήματος Νόμων του 2012 (Ν. 81(Ι)/2012), όπως αυτοί έχουν τροποποιηθεί.

Κατά τη διάρκεια του 2026, στο πλαίσιο ανασκόπησης του μοντέλου υπολογισμού του Δείκτη Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας (SCR) που διενεργήθηκε από τη θυγατρική ασφαλιστική εταιρεία κλάδου ζωής του Συγκροτήματος, Eurolife Ltd ('Eurolife'), εντοπίστηκε εσφαλμένη εφαρμογή συγκεκριμένων παραμέτρων/συνιστωσών για τον υπολογισμό του SCR της Eurolife. Αυτό επηρέασε τον υπολογισμό του Δείκτη Φερεγγυότητας της Eurolife. Η Eurolife προχώρησε σε επαναυπολογισμό του Δείκτη Φερεγγυότητάς της. Ο Δείκτης Φερεγγυότητας ο οποίος στις 31 Μαρτίου 2026 επαναυπολογίστηκε σε 246%, σε σύγκριση με 293% που όπως είχε προηγουμένως αναφερθεί, ενώ ο Δείκτης Φερεγγυότητας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 επαναυπολογίστηκε σε 226%, σε σύγκριση με 281% που όπως είχε προηγουμένως αναφερθεί.

Το θέμα που εντοπίστηκε δεν επηρέασε τη συμμόρφωση με τις εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς ο Δείκτης Φερεγγυότητας της Eurolife παρέμεινε σημαντικά υψηλότερος από την ισχύουσα ελάχιστη κανονιστική απαίτηση ύψους 100% καθ' όλη τη διάρκεια των επηρεαζόμενων περιόδων. Κατά τον εντοπισμό του θέματος, έγινε διόρθωση και ενημερώθηκε η Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών. Επιπρόσθετα, η Eurolife προχωρεί σε αναθεώρηση του σχετικού πλαισίου ελέγχων και διακυβέρνησης και θα εφαρμόσει βελτιώσεις για την περαιτέρω ενίσχυση των διαδικασιών επικύρωσης, ανασκόπησης και παρακολούθησης του μοντέλου

Το θέμα που εντοπίστηκε δεν έχει επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος και, ως εκ τούτου, δεν έχει επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση ή στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Επιπλέον, δεν επηρεάζει τους εποπτικούς δείκτες κεφαλαίων του Συγκροτήματος, συμπεριλαμβανομένων των Δεικτών Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1), Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 ή του Συνολικού Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας.

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €22,798 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 (σε σύγκριση με €22,260 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 και με €22,187 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025), αυξημένες κατά 2% σε τριμηνιαία βάση και κατά 3% από την αρχή του έτους. Κατά τις 30 Ιουνίου 2026, οι καταθέσεις πελατών είναι ως επί το πλείστον από ιδιώτες και 53% των καταθέσεων καλύπτεται από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Οι καταθέσεις πελατών ανέρχονται σε 78% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και σε 87% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 30 Ιουνίου 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 50% στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με 49% στις 31 Μαρτίου 2026 και στις 31 Δεκεμβρίου 2025, υπολογισμένα στην ίδια βάση.

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

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

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.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης (συνέχεια)

Πιο κάτω ακολουθεί μια σύνοψη των υφιστάμενων υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης στις 30 Ιουνίου 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 Ιουνίου 2026, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €980 εκατ. (σε σύγκριση με €988 εκατ στις 31 Μαρτίου 2026 και με €983 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025) και αφορούν ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

Τον Μάιο 2026, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. (το 'Ομόλογο'), μέσω του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων ('EMTN Programme') της. Το Ομόλογο εκδόθηκε σε τιμή 99.822% και φέρει ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους 3.875% το οποίο θα καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά μέχρι την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης στις 20 Μαΐου 2030 και απόδοση ύψους 3.924%. Το Ομόλογο λήγει στις 20 Μαΐου 2031, ωστόσο η Τράπεζα έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, νοουμένου ότι πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (περιλαμβανομένης της λήψης των απαραίτητων εποπτικών εγκρίσεων) όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Εάν το Ομόλογο δεν εξοφληθεί από την Τράπεζα κατά την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης, το επιτόκιο από την Ημερομηνία Πρόωρης Εξόφλησης μέχρι την ημερομηνία λήξης θα είναι κυμαινόμενο, ίσο με 3 μηνών Euribor + 100 μ.β., και θα καταβάλλεται κάθε τρίμηνο αναδρομικά. Το Ομόλογο θα εισαχθεί στην αγορά Euro MTF του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου.

Επιπρόσθετα τον Μάιο 2026, η Τράπεζα αποφάσισε να ασκήσει το δικαίωμα της για πρόωρη εξαγορά του οφειλόμενου ποσού των Ομολογίων Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας Σταθερού Επιτοκίου με Επανακαθορισμό, ύψους €300 εκατ, με ημερομηνία λήξης το 2027, στις 24 Ιουνίου 2026.

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 ομολογών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας πληρούν τα σχετικά κριτήρια και συνεισφέρουν στην συμμόρφωση με την ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων (MREL) για την Τράπεζα.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Ρευστότητα

Στις 30 Ιουνίου 2026, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 305% (σε σύγκριση με 306% στις 31 Μαρτίου 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 Ιουνίου 2026 ανήλθε σε €9.0 δις (σε σύγκριση με €8.9 δις στις 31 Μαρτίου 2026 και με €9.2 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2025), αυξημένο κατά 2% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας την τριμηνιαία αύξηση ύψους 2% στις καταθέσεις πελατών.

Στις 30 Ιουνίου 2026, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 182% υπολογισμένα στα κεφάλαια για εποπτικούς σκοπούς (σε σύγκριση με 174% στις 31 Μαρτίου 2026 και με 171% στις 31 Δεκεμβρίου 2025 στην ίδια βάση), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

B.2.4 Δάνεια

Τα **μεικτά δάνεια** του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €11,491 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με €11,188 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 και με €10,955 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αυξημένα κατά 5% από την αρχή του έτους.

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το β' τρίμηνο 2026 παρέμεινε σε υψηλά επίπεδα και ανήλθε σε €812 εκατ., (σε σύγκριση με τον ισχυρό νέο δανεισμό που ανήλθε σε €829 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026 θετικά επηρεασμένος από εποχικότητα και με €762 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2025) μειωμένος κατά 2% σε τριμηνιαία βάση και αυξημένος κατά 7% σε ετήσια βάση. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το β' τρίμηνο 2026 αποτελείται από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €300 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €249 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €162 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €62 εκατ. και δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών ύψους €201 εκατ. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το α' εξάμηνο 2026 ανέρχεται σε €1.6 δις αυξημένος κατά 2% σε ετήσια βάση και η αύξηση οφείλεται κυρίως από ζήτηση σε δάνεια των διεθνών εργασιών και σε στεγαστικά δάνεια.

Στις 30 Ιουνίου 2026, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €11,333 εκατ. (σε σύγκριση με €11,028 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 και με €10,798 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025), αυξημένα κατά 3% σε τριμηνιαία βάση και κατά 5% από την αρχή του έτους.

B.2.5 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 β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε καθαρή πίστωση ύψους €2 εκατ., σε σύγκριση με σε καθαρή πίστωση ύψους €5 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026 και πρόβλεψη ύψους €7 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2025, αντικατοπτρίζοντας συγκεκριμένες αναστροφές στο δανειακό χαρτοφυλάκιο. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος B.3.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία'.

Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)

Τα **μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ)** μειώθηκαν κατά €3 εκατ., ή 3% σε τριμηνιαία βάση, σε €118 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 (σε σύγκριση με €121 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 και με €127 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ μειώθηκαν στο 1.0% του συνόλου των μεικτών δανείων στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με 1.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 149% στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με 139% στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

B.2.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €5,604 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026, σε σύγκριση με €5,393 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 και με €4,650 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025, αυξημένο κατά 4% από το προηγούμενο τρίμηνο και κατά 21% σε ετήσια βάση. Στις 30 Ιουνίου 2026, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 19% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €5,257 εκατ. (94%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος, επενδύσεις ύψους €339 εκατ. (6%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και επενδύσεις ύψους €8 εκατ. (<1%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων (συνέχεια)

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και δεν αναγνωρίζει τα κέρδη/ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση Αα3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 30 Ιουνίου 2026 έχει μη-πραγματοποιηθέντα κέρδη εύλογης αξίας ύψους περίπου €5 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 5 μ.β. του δείκτη CET1 (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέντα ζημιές εύλογης αξίας ύψους €48 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026). Η βελτίωση στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου οφείλεται κυρίως στη μείωση των επιτοκίων στο τέλος του β' τριμήνου ενώ η μεταβλητότητα της αγοράς παραμένει.

B.2.7 Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων

Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ανήλθαν σε €1,618 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026, στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με 31 Μαρτίου 2026 και 31 Δεκεμβρίου 2025. Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων φέρουν ετήσιο σταθερό επιτόκιο ύψους περίπου 2.8% κατά σταθμισμένο μέσο όρο και η εναπομένουσα μέση διάρκεια τους εκτιμάται σε κάτω από 1 έτος.

B.2.8 Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU)

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

Κατά το α' εξάμηνο 2026, η ΔΔΑ ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €26 εκατ. (σε λογιστική αξία), σε σύγκριση με πωλήσεις ύψους €211 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2025, με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €6 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2026 (σε σύγκριση με κέρδη ύψους €8 εκατ. το α' εξάμηνο 2025). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με περισσότερες από τις μισές πωλήσεις σε μεικτή αξία κατά το α' εξάμηνο 2026 να αφορούν γη.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, η ΔΔΑ προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 221 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €34 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 189 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €227 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2025.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΑ βρίσκεται σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €40 εκατ. (τιμή συμβολαίου) στις 30 Ιουνίου 2026, εκ των οποίων €13 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €34 εκατ. κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, εκ των οποίων τα €19 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €1 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2026 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €8 εκατ. κατά το α' εξάμηνο 2025), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 30 Ιουνίου 2026, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €341 εκατ., σε σύγκριση με €362 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 και με €442 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2025)

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ανακτηθέντα ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	Α' εξάμηνο 2026	Α' εξάμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Β' τρίμηνο 2026	Α' τρίμηνο 2026	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	377	660	-43%	362	377	-4%
Προσθήκες	1	8	-84%	0	1	-67%
Πωλήσεις	(26)	(211)	-87%	(16)	(10)	70%
Καθαρή απομείωση	(11)	(15)	-22%	(5)	(6)	-31%
Τελικό υπόλοιπο	341	442	-23%	341	362	-6%

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.2 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

B.2.8 Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU) (συνέχεια)

Ανάλυση ανά είδος και χώρα των ανακτηθέντων ακινήτων	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
30 Ιουνίου 2026 (€ εκατ.)			
Οικιστικά	33	4	37
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	46	5	51
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	12	6	18
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	202	2	204
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	31	-	31
Σύνολο	324	17	341

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

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

B.3.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2026	Α' εξάμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Β' τρίμηνο 2026	Α' τρίμηνο 2026	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	369	368	0%	188	181	4%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	90	88	3%	46	44	4%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	14	18	-23%	10	4	127%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	33	24	35%	16	17	-2%
Καθαρή κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	5	5	-13%	3	2	76%
Λοιπά έσοδα	4	6	-31%	2	2	-3%
Μη επιτοκιακά έσοδα	146	141	3%	77	69	12%
Σύνολο εσόδων	515	509	1%	265	250	6%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	2.83%	3.05%	-22 μ.β.	2.85%	2.81%	+4 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	26,308	24,285	8%	26,433	26,145	1%
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα						

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €369 εκατ. σε σύγκριση με €368 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση καθώς η μείωση των επιτοκίων αναφοράς σε ετήσια βάση αντισταθμίστηκε από την αύξηση του δανειακού χαρτοφυλακίου και των καταθέσεων, την συγκράτηση του κόστους των καταθέσεων και τις ενέργειες αντιστάθμισης που πραγματοποιήθηκαν.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €188 εκατ., σε σύγκριση με €181 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026 αυξημένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση τα οποία υποστηρίχθηκαν από τη συνεχιζόμενη αύξηση των δανείων, των καταθέσεων και των ομολόγων καθώς και στα υψηλότερα καθαρά επιτόκια.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθε σε €26,308 εκατ. σε σύγκριση με €24,285 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025. Η ετήσια αύξηση ύψους 8% οφείλεται κυρίως στην αύξηση των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων κατά περίπου €1.9 δις σε ετήσια βάση.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €26,433 εκατ., σε σύγκριση με €26,145 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026, αυξημένο κατά 1% σε τριμηνιαία βάση.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθε σε 2.83% (σε σύγκριση με 3.05% για το α' εξάμηνο 2025), μειωμένο κατά 22 μ.β. σε ετήσια βάση. Η ετήσια μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση των επιτοκίων όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε 2.85%, αυξημένο κατά 4 μ.β. σε τριμηνιαία βάση καθώς τα επιτόκια άρχισαν να αυξάνονται.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €146 εκατ. (σε σύγκριση με €141 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση), και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €90 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €14 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €33 εκατ., καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €5 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €4 εκατ. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στο καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες και σε μικρότερο βαθμό στα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες.

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €77 εκατ. (σε σύγκριση με €69 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026 αυξημένα κατά 12% σε τριμηνιαία βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €46 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €10 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €16 εκατ., καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €3 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €2 εκατ. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται στα υψηλότερα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €90 εκατ. (σε σύγκριση με €88 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση), λόγω αύξησης σε υπηρεσίες που αφορούν σε συναλλαγές και μη συναλλαγές.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €46 εκατ. (σε σύγκριση με €44 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026). Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση ύψους 4% υποστηρίχθηκε από την αύξηση υπηρεσιών που αφορούν συναλλαγές.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €14 εκατ. (σε σύγκριση με €18 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025), αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους €12 εκατ. (που περιλαμβάνουν περίπου €8 εκατ. καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών) και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €2 εκατ.. Η μείωση σε ετήσια βάση αφορά κυρίως στη μείωση στα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, μέσω μικρότερου όγκου συμφωνιών ανταλλαγής νομισμάτων (FX swaps) και χαμηλότερα καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα. Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών παρέχουν επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στο Συγκρότημα, ενώ τα υπόλοιπα στοιχεία των καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρών κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα θεωρούνται ως ασταθείς συντελεστές κέρδους.

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €10 εκατ. (σε σύγκριση με €4 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026, αυξημένα κατά 127% σε τριμηνιαία βάση), αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €7 εκατ. (που περιλαμβάνουν περίπου €4 εκατ. καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών) και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €3 εκατ.. Η τριμηνιαία αύξηση οφείλεται στη βελτίωση της αποτίμησης στην της εύλογης αξίας των τιτλών των χρηματοοικονομικών μέσων, με αποτέλεσμα να προκύψει καθαρό κέρδος το β' τρίμηνο 2026 (έναντι καθαρής ζημίας το α' τρίμηνο του 2026).

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €33 εκατ. για το α' εξάμηνο 2026 (σε σύγκριση με €24 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, αυξημένο κατά 35% 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, την εξαγορά της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ, η οποία ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2025 και την αύξηση των νέων συμβολαίων.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €16 εκατ. (σε σύγκριση με €17 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026), μειωμένο κατά 2% σε τριμηνιαία βάση αντανakλώντας την αρνητική εμπειρία απαιτήσεων στον γενικό κλάδο ασφάλισης.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε καθαρά κέρδη ύψους €5 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €6 εκατ., και καθαρή ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €1 εκατ.) και παρέμειναν στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρουσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημίες) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €3 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €3.7 εκατ., και καθαρή ζημιά από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €0.5 εκατ.), σε σύγκριση με καθαρά κέρδη ύψους €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026.

Τα συνολικά έσοδα για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €515 εκατ. σε σύγκριση με €509 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, αυξημένα κατά 1% σε ετήσια βάση και οφείλεται σε υψηλότερα μη επιτοκιακά έσοδα ενώ τα καθαρά έσοδα από τόκους παρέμειναν σταθερά όπως επεξηγείται πιο πάνω. Τα συνολικά έσοδα ανήλθαν σε €265 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026 σε σύγκριση με €250 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025, αυξημένα κατά 6% σε τριμηνιαία βάση.

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκειμένη Βάση (συνέχεια)

Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Β.3.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2026	Α' εξάμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Β' τρίμηνο 2026	Α' τρίμηνο 2026	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(110)	(105)	5%	(57)	(53)	7%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(76)	(76)	0%	(38)	(38)	0%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(186)	(181)	3%	(95)	(91)	4%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(23)	(16)	47%	(9)	(14)	-36%
Σύνολο εξόδων	(209)	(197)	6%	(104)	(105)	-1%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	41%	39%	2 ε.μ.	39%	42%	-3 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	36%	36%	-	36%	37%	-1 ε.μ.

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

Τα συνολικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €209 εκατ. (σε σύγκριση με €197 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, αυξημένα κατά 6% σε ετήσια βάση) εκ των οποίων 52% αφορά το κόστος προσωπικού (€110 εκατ.), 37% αφορά τα λοιπά λειτουργικά έξοδα (€76 εκατ.) και 11% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€23 εκατ.). Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές και στο υψηλότερο κόστος προσωπικού. **Τα συνολικά έξοδα** για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €104 εκατ. (σε σύγκριση με €105 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026) περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση καθώς το αυξημένο κόστος προσωπικού αντισταθμίστηκε από τη μείωση στον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €186 εκατ. (σε σύγκριση με €181 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση). **Το σύνολο λειτουργικών εξόδων** για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €95 εκατ. σε σύγκριση με €91 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026, αυξημένο κατά 4% σε τριμηνιαία βάση. Η αύξηση τόσο σε τριμηνιαία βάση όσο και σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως στην αυξημένη πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού που περιλαμβάνεται στο κόστος προσωπικού και αναγνωρίστηκε κυρίως το β' τρίμηνο 2026.

Το κόστος προσωπικού για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθε σε €110 εκατ. (σε σύγκριση με €105 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, αυξημένο κατά 5% σε ετήσια βάση) και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους περίπου €4 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €10 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους €6 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους €4 εκατ. για το α' εξάμηνο 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 την ολοκλήρωση Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, που ολοκληρώθηκε στο τέλος του 2025. Κατά το α' εξάμηνο 2026, ολοκληρώθηκε Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης μικρής κλίμακας, όπου 51 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε €10 εκατ. **Το κόστος προσωπικού** για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €57 εκατ. (σε σύγκριση με €53 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026, αυξημένο κατά 7% σε τριμηνιαία βάση) και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €9 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους €4 εκατ. και πρόβλεψη για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού παρέμεινε περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

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

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

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

Οι μετοχές 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 Ιουνίου 2026 το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,839 άτομα σε σύγκριση με 2,840 άτομα στις 31 Μαρτίου 2026 και 2,850 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €76 εκατ. στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €38 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €23 εκατ. (σε σύγκριση με €16 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, αυξημένος κατά 47% σε ετήσια βάση). Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων ύψους περίπου €6 εκατ. που αφορά το α' εξάμηνο 2026 μετά από ειδοποίηση από την Επιτροπή Διαχείρισης του DGS τον Ιούλιο 2025 για αύξηση του επιπέδου-στόχου για τις εγγυημένες καταθέσεις από 0.8% σε 1.25% καθώς και στην αύξηση καταθέσεων κατά €1.9 δις σε ετήσια βάση. Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €9 εκατ. (σε σύγκριση με €14 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026, μειωμένος κατά 36% σε τριμηνιαία βάση, αντανakλώντας τη συνεισφορά της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων ύψους περίπου €6 εκατ. που αναγνωρίστηκε το α' τρίμηνο 2026).

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθε σε 36% στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, αντανakλώντας τη συνεχή πειθαρχημένη διαχείριση των εξόδων και τα υψηλότερα συνολικά έσοδα. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε 36% (σε σύγκριση με 37% για το α' τρίμηνο 2026).

B. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

B.3 Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

B.3.3 Κέρδη πριν τη φορολογία

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2026	Α' εξάμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Β' τρίμηνο 2026	Α' τρίμηνο 2026	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Λειτουργικά κέρδη	306	312	-2%	161	145	11%
Πιστωτικές ζημιές δανείων (μετά από αναστροφές)	7	(19)	-134%	2	5	-61%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(13)	(14)	-9%	(7)	(6)	1%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	0	(1)	-88%	(2)	2	-207%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(6)	(34)	-80%	(7)	1	-
Κέρδη πριν τη φορολογία	300	278	8%	154	146	6%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) μετά από αναστροφές	(0.12%)	0.36%	-48 μ.β.	(0.06%)	(0.17%)	11 μ.β.
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα						

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €306 εκατ. (σε σύγκριση με €312 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, μειωμένα κατά 2% σε ετήσια βάση), αντανakλώντας κυρίως την αύξηση των συνολικών λειτουργικών εξόδων, όπως εξηγείται πιο πάνω. Τα λειτουργικά κέρδη για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €161 εκατ. (σε σύγκριση με €145 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026, αυξημένα κατά 11% σε τριμηνιαία βάση).

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων μετά από αναστροφές για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε καθαρή πίστωση ύψους €7 εκατ. αντιστοιχώντας σε καθαρή αναστροφή χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 12 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση ύψους €19 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025 και χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 36 μ.β. Η ετήσια μείωση οφείλεται σε συγκεκριμένες πελατειακές αναστροφές ύψους περίπου €22 εκατ. που αντιστοιχεί σε καθαρή αναστροφή χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 39 μ.β.. Οι πιστωτικές ζημιές δανείων μετά για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε καθαρή πίστωση ύψους €2 εκατ. αντιστοιχώντας σε καθαρή αναστροφή χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 6 μ.β. (σε σύγκριση με καθαρή πίστωση ύψους €5 εκατ. και καθαρή αναστροφής χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 17 μ.β. για το α' τρίμηνο 2026).

Στις 30 Ιουνίου 2026, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (βλέπε Μέρος ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις), ανήλθαν σε €177 εκατ. (σε σύγκριση με €180 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 και με €177 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025) και αναλογούν σε 1.5% του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 1.6% στις 31 Μαρτίου 2026 και 31 Δεκεμβρίου 2025, υπολογισμένα στην ίδια βάση).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €13 εκατ. (σε σύγκριση με €14 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025), περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση. Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €7 εκατ. σε σύγκριση με €6 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026 περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία 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 α' εξάμηνο 2026 ήταν μηδενικές σε σύγκριση με χρέωση ύψους €1 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025. Οι προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €2 εκατ. σε σύγκριση με καθαρή πίστωση ύψους €2 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €300 εκατ. σε σύγκριση με €278 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025. Τα κέρδη πριν τη φορολογία για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €154 εκατ. σε σύγκριση με €146 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026.

Β. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Β.3. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

Β.3.4 Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)

€ εκατ.	Α' εξάμηνο 2026	Α' εξάμηνο 2025	Ετήσια μεταβολή ±%	Β' τρίμηνο 2026	Α' τρίμηνο 2026	Τριμηνιαία μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία	300	278	8%	154	146	6%
Φορολογία	(47)	(42)	11%	(22)	(25)	-9%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	(1)	-51%	(1)	0	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	252	235	7%	131	121	8%
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα						

Η **χρέωση φορολογίας** για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθε σε €47 εκατ. σε σύγκριση με €42 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025, αυξημένη κατά 11% σε ετήσια βάση. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στην αύξηση του εταιρικού φορολογικού συντελεστή σε 15% από 12.5% με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2026. Η χρέωση φορολογίας για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθε σε €22 εκατ. σε σύγκριση με €25 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026, μειωμένη κατά 9% σε τριμηνιαία βάση, αντανakλώντας κυρίως την αναστροφή μιας προηγούμενης αναγνωρισμένης αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης και την αναγνώριση πρόβλεψης τρέχουσας φορολογίας με καθαρή επίδραση στη χρέωση φορολογίας κατά το β' τρίμηνο 2026 ύψους περίπου €4 εκατ..

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' εξάμηνο 2026 ανήλθαν σε €252 εκατ. και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε 18.8%, σε σύγκριση με €235 εκατ. για το α' εξάμηνο 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 α' εξάμηνο 2026 αυξάνεται σε 27.3% σε σύγκριση με 26.0% για το α' εξάμηνο 2025 υπολογισμένη στην ίδια βάση.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το β' τρίμηνο 2026 ανήλθαν σε €131 εκατ. και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε 19.2%, σε σύγκριση με €121 εκατ. και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 18.0% για το α' τρίμηνο 2026. Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το β' τρίμηνο 2026 αυξάνεται σε 27.9% σε σύγκριση με 26.5% για το α' 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 €118 εκατ. για το β' τρίμηνο 2026 σε σύγκριση με €121 εκατ. για το α' τρίμηνο 2026 και ανέρχεται σε €239 εκατ. συνολικά για το α' εξάμηνο 2026 (σε σύγκριση με €222 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025).

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον

Η κυπριακή οικονομία εξακολουθεί να επιδεικνύει ανθεκτικότητα και να καταγράφει ισχυρή ανάπτυξη του ΑΕΠ τα τελευταία χρόνια, κατατάσσοντας τη χώρα σταθερά μεταξύ των κρατών με τις καλύτερες επιδόσεις στην Ευρωζώνη. Η εν λόγω πορεία διατηρήθηκε και κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους, παρά τη συνεχιζόμενη αύξηση της παγκόσμιας αβεβαιότητας και τις γεωπολιτικές προκλήσεις στην περιοχή της Μέσης Ανατολής, λόγω στη ισχυρή δημοσιονομική πορεία και τις διαρκείς βελτιώσεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα.

Ως αποτέλεσμα αυτής της συνεχιζόμενης ισχυρής απόδοσης, οι αξιολογήσεις της Κύπρου παραμένουν υψηλές, με τους κύριους οίκους αξιολόγησης (Moody's Investors Service, S&P Global Ratings και Fitch Ratings) να απονέμουν βαθμολογία A- ή ισοδύναμη, τρεις βαθμίδες πάνω από το επενδυτικό επίπεδο. Οι αξιολογήσεις επισημαίνουν τη σταθερή ανάπτυξη, τη δυναμική δημοσιονομική πορεία και τη μείωση του δημόσιου χρέους, καθώς και τη σημαντική βελτίωση στη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Η σύγκρουση μεταξύ των ΗΠΑ, του Ισραήλ και του Ιράν (εφεξής 'Πόλεμος του Ιράν'), καθώς και οι διαλείπουσες εντάσεις μεταξύ του Ισραήλ και του Λιβάνου, προκάλεσαν διαταραχές στον ενεργειακό τομέα παγκοσμίως. Ωστόσο, για την Κύπρο, η θετική δυναμική του 2025, κατά τη διάρκεια του οποίου το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 3.8%, συνεχίστηκε και το 2026, με το πρώτο τρίμηνο να καταγράφει ανάπτυξη 3%, παρά τη μεμονωμένη πτώση των αφίξεων τουριστών τον Μάρτιο-Απρίλιο του 2026. Για ολόκληρο το έτος, διεθνείς και τοπικοί οργανισμοί προβλέπουν ρυθμού ανάπτυξης περίπου 2.3-2.5%, ξεπερνώντας τον μέσο όρο της Ευρωζώνης. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να παραμείνει ο βασικός μοχλός της ανάπτυξης, με τις εξαγωγές να αναμένεται να συνεχίσουν να επωφελούνται από τις δυναμικές προοπτικές στον τομέα των υπηρεσιών, ιδίως όσον αφορά τον τομέα της τεχνολογίας. Όπως προαναφέρθηκε, ο τουριστικός τομέας επηρεάστηκε αρνητικά από τον πόλεμο στο 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, σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία.

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, η αύξηση της απασχόλησης παρέμεινε ισχυρή, διατηρώντας τα ίδια επίπεδα με το 2025, περίπου στο 1.7%, παρά τις συνθήκες πλήρους απασχόλησης που επικρατούσαν. Η παραγωγικότητα της εργασίας κατά την ίδια περίοδο αυξήθηκε κατά 1.9% (εκτιμήσεις κινήτου μέσου όρου τεσσάρων τριμήνων), κοντά στο επίπεδο του 2% που παρατηρήθηκε το 2025. Αυτές οι εξελίξεις 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 επικρατούσων συνθηκών πλήρους απασχόλησης, καθώς το ποσοστό ανεργίας μειώθηκε στο 3.7% το 1ο τρίμηνο του 2026, από μέσο όρο 4.4% το 2025.

Ο πληθωρισμός στην Κύπρο, όπως και στην υπόλοιπη Ευρωζώνη, αντέδρασε στις αυξημένες τιμές της ενέργειας που επικρατούν από την έναρξη του πολέμου στο Ιράν. Σύμφωνα με τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, το α' εξάμηνο του 2026 ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 2.4%, ωθούμενος κυρίως από τον πληθωρισμό υπηρεσιών και τις τιμές των τροφίμων, ενώ οι τιμές του πετρελαίου, παρά την αύξησή τους, είχαν περιορισμένη συμβολή, λόγω των πολύ χαμηλών επιπέδων που παρατηρήθηκαν τους δύο πρώτους μήνες του έτους. Κατά το α' εξάμηνο του 2026, ο βασικός πληθωρισμός, δηλαδή εξαιρουμένων της ενέργειας και των τροφίμων, διαμορφώθηκε στο 2.1%, επίσης λόγω του αυξημένου πληθωρισμού των υπηρεσιών.

Στον τομέα των δημόσιων οικονομικών, το δημοσιονομικό πλεόνασμα παρέμεινε θετικό, στο 2.1% την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου 2026, ελαφρώς χαμηλότερο από το επίπεδο του 3.3% το 2025, λόγω της φορολογικής μεταρρύθμισης και της αλλαγής της καταληκτικής ημερομηνίας πληρωμής του φόρου εισοδήματος. Τα δημοσιονομικά έσοδα συνέχισαν να αυξάνονται, ενώ η αύξηση των δαπανών παρέμεινε σύμφωνα με τις προβλέψεις. Τα ισχυρά δημοσιονομικά πλεονάσματα και η ισχυρή οικονομική ανάπτυξη οδήγησαν στη μείωση του δημόσιου χρέους ως ποσοστού του ΑΕΠ στο 49.5% τον Μάιο του 2026, από 55% στο τέλος του 2025. Η μείωση αυτή του δημόσιου χρέους αποτελεί μία από τις καλύτερες επιδόσεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ενώ οι προβλέψεις, οι οποίες υπογραμμίζουν την ισχυρή 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 για το χρηματοπιστωτικό σύστημα έχουν επίσης μειωθεί τα τελευταία χρόνια, γεγονός που αντανάκλαται στη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του ιδιωτικού και του τραπεζικού τομέα. Το χρέος του εγχώριου ιδιωτικού τομέα στους ισολογισμούς των τραπεζών έχει μειωθεί σημαντικά την τελευταία δεκαετία και βρίσκεται πλέον μεταξύ των χαμηλότερων στην Ευρώπη, περίπου στο 57% του ΑΕΠ τον Μάιο του 2026. Η φάση απομόχλευσης φαίνεται πλέον να έχει ολοκληρωθεί, με το σύνολο των εγχώριων δανείων, εξαιρουμένου του δημοσίου, να αυξάνεται κατά 2.3% το 2025 και κατά 1.1% την περίοδο Ιανουαρίου-Μαΐου 2026, φθάνοντας τα €20.9 δις. Τα δάνεια προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανήλθαν σε περίπου 25% του ΑΕΠ και τα δάνεια προς νοικοκυριά σε περίπου 29% του ΑΕΠ.

Οι μη εξυπηρετούμενες απαιτήσεις του τραπεζικού τομέα της Κύπρου συνέχισαν επίσης να παραμένουν σε χαμηλά επίπεδα, ανερχόμενες στο 3% των συνολικών απαιτήσεων, ή €0.8 δις τον Απρίλιο του 2026, σημειώνοντας ελαφρά μείωση σε σύγκριση με 3.2% τον Δεκέμβριο 2025, και μετά από σημαντική πτώση το 2025, η οποία οφείλεται τόσο στις πωλήσεις δανείων όσο και σε οργανικές μειώσεις.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Ο δείκτης κάλυψης από προβλέψεις αντιστοιχούσε σε περίπου 79% των μη εξυπηρετούμενων απαιτήσεων, ενώ περίπου το 38% των υφιστάμενων μη εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από αναδιαρθρωμένα δάνεια. Αυτή η σταθερή πρόοδος στον τραπεζικό τομέα συνεχίζει να ενισχύει την ικανότητα απορρόφησης κραδασμών του τομέα.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών παραμένει σε υψηλά επίπεδα, λόγω των εκροών πρωτογενούς εισοδήματος και των σταθερών εισαγωγών αγαθών, που οφείλονται στις υψηλές άμεσες ξένες επενδύσεις (ΑΞΕ). Το 2025, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών βελτιώθηκε στο 6.4% του ΑΕΠ, σε σύγκριση με το 8.2% το 2024, αποτέλεσμα των αυξημένων εξαγωγών υπηρεσιών από διάφορες κατηγορίες, όπως ο τουρισμός, οι χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και η πνευματική ιδιοκτησία. Τα στοιχεία για το α' τρίμηνο του 2026 έδειξαν επιδείνωση, η οποία οφείλεται στις εκροές του δημοσίου και στις χαμηλότερες καθαρές εξαγωγές, αλλά και στα μειωμένα έσοδα από τον τουρισμό κατά το τρίμηνο αυτό λόγω του πολέμου στο Ιράν. Τα τελευταία χρόνια, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών χρηματοδοτήθηκε από καθαρές εισροές ΑΞΕ, με αποτέλεσμα την αύξηση των εκροών πρωτογενούς εισοδήματος, καθώς τα έσοδα από τις επενδύσεις επιστρέφουν στους επενδυτές. Ωστόσο, το ακαθάριστο εξωτερικό χρέος της οικονομίας (εξαιρουμένων των οντοτήτων ειδικού σκοπού) συνεχίζει να μειώνεται.

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι για την Κυπριακή οικονομία είναι κυρίως εξωτερικοί και με αρνητικές πιθανές επιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένης της ύφεσης σε βασικές τουριστικές αγορές, η οποία συνδέεται με την κλιμάκωση των περιφερειακών συγκρούσεων. Ταυτόχρονα, ο πληθωρισμός θα επηρεαστεί περισσότερο αν οι τιμές του πετρελαίου παραμείνουν σε υψηλά επίπεδα ή αν αυξηθούν περαιτέρω στο μέλλον.

Σε διεθνές επίπεδο, ο πόλεμος στο Ιράν – ο οποίος ξεκίνησε τον Μάρτιο του 2026, βρισκόταν υπό συμφωνία κατάπαυσης του πυρός, αλλά πρόσφατα σημειώθηκε επανάληψη των εχθροπραξιών – έχει επιβαρύνει τις παγκόσμιες προμήθειες πετρελαίου και φυσικού αερίου και έχει επίσης καταστήσει τη μεταφορά τους πιο δαπανηρή. Ανάλογα με το αν η σύγκρουση θα συνεχιστεί, καθώς και με την έκταση και τη διάρκεια της, αυτό θα μπορούσε να τροφοδοτήσει περαιτέρω πληθωριστικές πιέσεις. Προς το παρόν, 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 οι πιέσεις αυτές είχαν εν μέρει μετριαστεί κατά τη διάρκεια της εκεχειρίας, η πρόσφατη επανάληψη των εχθροπραξιών προκάλεσε ένα νέο κύμα αυξήσεων στις τιμές της ενέργειας, το οποίο ενδέχεται να ενταθεί περαιτέρω και να επηρεάσει ακόμη περισσότερο τον παγκόσμιο πληθωρισμό, τις χρηματοπιστωτικές αγορές και την οικονομική δραστηριότητα.

Οι δευτερογενείς επιπτώσεις —όπως αντιδράσεις των κεντρικών τραπεζών ή τυχόν μακροπρόθεσμες επιπτώσεις λόγω προβλημάτων ενεργειακού εφοδιασμού— είναι δύσκολο να προβλεφθούν, αλλά ενδέχεται να αποδειχθούν σημαντικές. Αυτές οι εξελίξεις αυξάνουν την πιθανότητα εμφάνισης στασιμοπληθωρισμικών πιέσεων 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 διάρκεια 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 της μείωσης του εισοδήματος, του αυξημένου κόστους εισαγωγών λόγω των αυξημένων ναύλων και των διοικητικών εξόδων, της απόδοσης των τιμών της ενέργειας που επιτείνει τις πληθωριστικές πιέσεις, καθώς και των γενικότερων διαταραχών στο εμπόριο.

Ταυτόχρονα, η αβεβαιότητα που περιβάλλει τις εμπορικές πολιτικές των ΗΠΑ έχει επηρεάσει αρνητικά το παγκόσμιο εμπόριο και αναμένεται να έχει επιβραδυντική επίδραση στην παγκόσμια οικονομία, ενώ θα αυξήσει επίσης τις πιέσεις στις τιμές, ιδίως στις Ηνωμένες Πολιτείες. Τα ευρωπαϊκά προϊόντα υπόκεινται σε δασμό 15% σύμφωνα με τη συμφωνία εμπορίου ΗΠΑ-ΕΕ, γεγονός που ενδέχεται να τα καταστήσει λιγότερο ανταγωνιστικά, υποδηλώνοντας χαμηλότερα εταιρικά κέρδη τουλάχιστον για ορισμένους εξαγωγείς. Αν και η Κύπρος έχει περιορισμένες εξαγωγές αγαθών προς τις ΗΠΑ, η χώρα ενδέχεται να υποστεί έμμεσες επιπτώσεις μέσω της χαμηλότερης ανάπτυξης στην Ευρώπη και τις ΗΠΑ. Τέλος, η συνεχιζόμενη αύξηση του δημόσιου χρέους σε επικίνδυνα επίπεδα από κάποιες χώρες, θα μπορούσε ενδεχομένως να εμποδίσει την ανάπτυξη, ιδίως καθώς ορισμένες χώρες επιδιώκουν τη σταδιακή μείωση των δημοσιονομικών ελλειμμάτων τους.

Οι μεσοπρόθεσμοι κίνδυνοι για την Κύπρο απορρέουν από τις πρωτοβουλίες για την κλιματική αλλαγή και από μια πιθανή περαιτέρω επιδείνωση των παγκόσμιων γεωπολιτικών προοπτικών. 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 πιστωτικές βαθμολογίες κρατικού κινδύνου της κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανακλώντας τη μείωση των κινδύνων στον τραπεζικό τομέα, τη βελτίωση της οικονομικής ανθεκτικότητας και τη σταθερά θετική δημοσιονομική απόδοση. Η Κύπρος συνεχίζει να εφαρμόζει πολιτικές που αποσκοπούν στη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισορροπιών, καθώς και στη μεταρρύθμιση και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της συστήματος.

Γ. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις (συνέχεια)

Τον Μάιο του 2026, η **Fitch Ratings** επιβεβαίωσε τη μακροπρόθεσμη αξιολόγηση αθέτησης υποχρεώσεων εκδότη σε ξένο νόμισμα στο A-, με θετική προοπτική. Η επιβεβαίωση της αξιολόγησης αντανάκλα την ισχυρή δημοσιονομική απόδοση και την αξιοπιστία 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 τις μακροπρόθεσμες βαθμολογίες εκδότη και των ανώτερων μη εξασφαλισμένων ομολόγων της Κυπριακής Κυβέρνησης στο A3, με σταθερή προοπτική. Όπως αναφέρει ο οίκος αξιολόγησης, αυτό αντανάκλα την ισχυρή οικονομική ανθεκτικότητα και τις εύρωστες μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης, την πτωτική πορεία του δημόσιου χρέους, καθώς και την ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια και κερδοφορία του τραπεζικού τομέα.

Ομοίως, η **S&P Global Ratings** τον Μάρτιο του 2026 αναθεώρησε την προοπτική της Κύπρου ως 'θετική', αφού την είχε αναβαθμίσει τον Νοέμβριο, και επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες πιστοληπτικές βαθμολογίες της Κύπρου σε τοπικό και ξένο νόμισμα στο A-. Η αναθεώρηση της προοπτικής αντανάκλα κυρίως το ενδεχόμενο ενίσχυσης της θέσης του εξωτερικού χρέους της Κύπρου τα επόμενα χρόνια, με το δημόσιο χρέος να αναμένεται να μειωθεί στο 32% του ΑΕΠ έως το 2029. Η σύγκρουση στη Μέση Ανατολή θεωρείται προσωρινό εμπόδιο για την ανάπτυξη και τον πληθωρισμό.

Η **DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar)** επιβεβαίωσε τον Μάρτιο του 2026 τις μακροπρόθεσμες βαθμολογίες εκδότη της Κύπρου σε ξένο και τοπικό νόμισμα στο A, με σταθερή προοπτική. Ο οίκος αξιολόγησης επισημαίνει ότι η αναβάθμιση αντανάκλα τη δραστική μείωση του βάρους του δημόσιου χρέους τα τελευταία χρόνια και την προσδοκία του οίκου ότι οι δείκτες του δημόσιου χρέους θα συνεχίσουν να βελτιώνονται σημαντικά τα επόμενα χρόνια. Αυτό ενισχύεται περαιτέρω από ένα σταθερό πολιτικό περιβάλλον και έναν συγκριτικά ισχυρό ρυθμό οικονομικής ανάπτυξης.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας

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

Χρηματοοικονομική επίδοση

Το Συγκρότημα είναι ένας από τους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς στην Κύπρο, λειτουργώντας με ένα διαφοροποιημένο και βιώσιμο επιχειρηματικό μοντέλο. Η χρηματοοικονομική επίδοση του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 παρέμεινε ισχυρή, καταγράφοντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.8%, βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.58 και οργανική δημιουργία κεφαλαίων ύψους 225 μ.β. Αυτή η χρηματοοικονομική επίδοση ήταν αποτέλεσμα της σταθεροποίησης 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 Ιουνίου 2026, τα μετρητά και καταθέσεις με τις κεντρικές τράπεζες ανήλθαν σε €7.6 δις, αντικατοπτρίζοντας το 26% 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 παρέμειναν σταθερά σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε €369 εκατ., αντανakλώντας ισχυρή αύξηση δανείων και ρευστών στοιχείων, αντισταθμίζοντας την επίδραση των χαμηλότερων επιτοκίων σε ετήσια βάση (το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ κατά μέσο όρο ανήλθε στο 2.0% κατά το α' εξάμηνο 2026 έναντι 2.5% για την αντίστοιχη περίοδο το 2025).

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, το Συγκρότημα πραγματοποίησε επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') ύψους €0.4 δις, οι οποίες ανέρχονται συνολικά σε €12.5 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 συμμετοχή σε συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ('reverse repos') φέρουν μέσο σταθερό επιτόκιο ύψους 2.6%. 19% 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 12% του συνόλου του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος αποτελείται από δάνεια με σταθερά επιτόκια. Επιπρόσθετα, το χαρτοφυλάκιο ομολόγων αντιπροσωπεύει το 19% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Συγκροτήματος, και ανήλθε σε €5.6 δις στις 30 Ιουνίου 2026. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 25 μ.β. των επιτοκίων) κατά περίπου 16 εκατ. (μείωση ύψους περίπου 50%) από τις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Δ. 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 διεύρυνση στην αγορά και διαφοροποίηση των εσόδων μέσω μη τραπεζικών υπηρεσιών.

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το α' εξάμηνο 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 ο νέος δανεισμός παρέμεινε σε ψηλά επίπεδα, και ανήλθε σε €1.6 δις, λόγω της αυξημένης ζήτησης σε δάνεια των διεθνών εργασιών και σε στεγαστικά δάνεια. Ως αποτέλεσμα, από τον Δεκέμβριο 2025, το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 5% σε €11.4 δις, αντικατοπτρίζοντας αύξηση σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς, υποστηριζόμενη από την αύξηση σε δάνεια στον εγχώριο δανεισμό, καθώς και σε δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται το 2026 και ανήλθε σε €5.6 δις, αντιπροσωπεύοντας το 19% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακίου ομολόγων επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και φέρει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση ύψους Aa3. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 30 Ιουνίου 2026 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους περίπου €5 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 5 μ.β. του Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέν ζημιά εύλογης αξίας ύψους €48 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026) καθώς η αύξηση της εύλογης αξίας οφείλεται στη μείωση 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 Συγκροτήματος.

Κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, το Συγκρότημα κατέγραψε μη επιτοκιακά έσοδα ύψους €146 εκατ., αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση, από τα οποία τα επαναλαμβανόμενα μη επιτοκιακά έσοδα να ανήλθαν σε €132 εκατ., αυξημένα κατά 9% σε ετήσια βάση.

Κατά το α' εξάμηνο 2026 τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €90 εκατ., αυξημένα κατά 3% σε ετήσια βάση λόγω αύξησης σε υπηρεσίες που αφορούν σε 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 αποτελούν το 10% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €15 εκατ., αυξημένα κατά 6% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας την ισχυρή αύξηση των συναλλαγών και τη βελτιωμένη διαχείριση χρεώσεων που προέρχονται από τρίτα μέρη.

Οι **ασφαλιστικές εταιρείες** του Συγκροτήματος, **EuroLife** και **Γενικές Ασφάλειες Κύπρου Λτδ ('GI')**, κατέχουν σημαντική θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα έσοδα, παραμένοντας σημαντικοί και σταθεροί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος. Τον Ιούλιο 2025, το Συγκρότημα ενίσχυσε περαιτέρω τις ασφαλιστικές του εργασίες εξαγοράζοντας την Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ στο πλαίσιο της στρατηγικής του για επέκταση των ασφαλιστικών του δραστηριοτήτων και την περαιτέρω διαφοροποίηση του επιχειρηματικού του μοντέλου. Η νομική συγχώνευση της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λτδ με τη EuroLife και τη GI ολοκληρώθηκε τον Δεκέμβριο 2025. Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου Λτδ κατείχε μια εδραιωμένη θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, με μερίδια αγοράς ύψους 3% και 4% αντίστοιχα. Το καθαρό αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 ανήλθε σε €33 εκατ., αυξημένο κατά 35% σε ετήσια βάση, λόγω της θετικής εμπειρίας απαιτήσεων και της μείωσης του στοιχείου ζημιάς από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια στον κλάδο ζωής, καθώς και της εξαγοράς της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Λίμιτεδ τον Ιούλιο 2025, και την αύξηση των νέων συμβολαίων.

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.

Δ. 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 1,930 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην B2B πλατφόρμα και περίπου €1.7 δις μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, η Ακαθάριστη Αξία Πωλήσεων (GMV) του Jinius Marketplace αυξήθηκε κατά 160% σε ετήσια βάση, ενώ οι εν ενεργεία προσφορές αυξήθηκαν κατά 104% 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, σπίντι και κήπος, κλιματισμός και θέρμανση, λευκές συσκευές και βιβλιοπωλείο.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

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

Κατά το α' εξάμηνο 2026 ολοκληρώθηκε στοχευμένο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου 51 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε €10 εκατ.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 ανήλθε σε €186 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 αντανakλώντας 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 δ' τρίμηνο του 2025 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 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.

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 Ιουνίου 2026, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος και ανήλθε σε 517 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές στα ψηφιακά κανάλια, 'Internet Banking και 'BoC Mobile App'. Ομοίως, στις 30 Ιουνίου 2026, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά 488 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές.

Κατά το β' τρίμηνο 2026, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Η δυνατότητα για Επιχειρήσεις να ανοίγουν ψηφιακά Τρεχούμενο Λογαριασμό ή Προθεσμιακή Κατάθεση, με επιλογή χρεωστικής κάρτας, έχει λανσαριστεί, επιτρέποντας σε επιχειρήσεις και επαγγελματίες να διαχειρίζονται συναλλαγές, να πραγματοποιούν πληρωμές και να λαμβάνουν εισπράξεις με ασφάλεια μέσω των ψηφιακών τραπεζικών καναλιών.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας (συνέχεια)

Ψηφιακή Μεταμόρφωση (συνέχεια)

Παράλληλα, το λανσάρισμα του Wealthyhood x BoC προσφέρει στους πελάτες άμεση πρόσβαση σε μια εύχρηστη ψηφιακή επενδυτική πλατφόρμα, καθιστώντας τις επενδύσεις πιο απλές και προσβάσιμες.

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 Ιουνίου 2026, τα ψηφιακά στεγαστικά δάνεια ('Digital Housing Loans') ανήλθαν σε €33 εκατ.

Σε συνεργασία με τις Γενικές Ασφάλειες, η δυνατότητα αγοράς ασφαλιστήριου πλάνου ενσωματώθηκε στην εφαρμογή BoC Mobile App και στο Internet Banking, επιτρέποντας στους πελάτες να έχουν πρόσβαση σε πλάνα ασφάλισης αυτοκινήτου ή κατοικίας μέσω της εφαρμογής σε προνομιακές τιμές. Το α' εξάμηνο 2026 οι συνολικές πωλήσεις από τα Ψηφιακά Κανάλια συμπεριλαμβανομένου και της ιστοσελίδας των Γενικών Ασφαλειών ανήλθαν σε €1.3 εκατ. σε σύγκριση με €1.0 εκατ. για το α' εξάμηνο 2025.

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 πράσινα επιλέξιμα έργα όπως περιγράφεται στο Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν πράσινα κτίρια, αναβάθμιση ενεργειακής απόδοσης, συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Το Συγκρότημα το 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.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

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

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

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

Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει εκτιμήσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 για το 2021 έτσι ώστε να θέσει το σημείο αναφοράς για τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει, το 2022, στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον ενδιάμεσο στόχο της μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέχρι το 2030. Προκειμένου το Συγκρότημα να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050, το Συγκρότημα έχει θέσει ενδιάμεσο στόχο να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά 42% μέχρι το 2030. Η Τράπεζα, μετά από εφαρμογή διαφόρων δράσεων ενεργειακής αναβάθμισης από το 2021, έχει καταφέρει να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 (εξαιρουμένου του Πεδίου 1 – Διαφυγούσες εκπομπές) κατά περίπου 27% μέχρι το 2025 σε σύγκριση με το σημείο αναφοράς του 2021. Το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, η Τράπεζα πέτυχε 5% μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 (εξαιρουμένου του Πεδίου 1 – Διαφυγούσες εκπομπές) σε σύγκριση με το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025.

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει περαιτέρω σε ενεργειακά αποδοτικές δράσεις μέσα στο 2026 συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασης ενεργοβόρων μηχανημάτων και οχημάτων. Η Τράπεζα πέτυχε μείωση ύψους περίπου 6% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 σε σύγκριση με το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, από 3,693 τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO₂e) σε 3,483 τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO₂e). 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 μειώθηκε κατά 10%, από 223,669 κιλοβατώρες σε 201,285 κιλοβατώρες, κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 σε σύγκριση με το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025. Η μείωση της παραγωγής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές αντανάκλα κυρίως την προσωρινή αναστολή της χρήσης φωτοβολταϊκών συστημάτων λόγω εργασιών ανακαίνισης στα υποκαταστήματα.

Το Συγκρότημα ενσωματώνει σταδιακά τους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς (Κ&Π) κινδύνους στην επιχειρηματική του στρατηγική. Η Τράπεζα ήταν η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και έχει εκτιμήσει και γνωστοποιήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό και επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο καθώς επίσης και τις εκπομπές ΑΤΘ που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, χρησιμοποιώντας τα πρότυπα, τη μεθοδολογία και τους υποκατάστατους δείκτες του PCAF. Σε συνέχεια της εκτίμησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών ΑΤΘ Πεδίου 3 που προκύπτουν από το δανειακό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα έχει θέσει στόχο απαλλαγής από τον άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων. Ο στόχος απαλλαγής από τον άνθρακα στο στεγαστικό της χαρτοφυλάκιο έχει τεθεί, εφαρμόζοντας το σενάριο της Διεθνούς Οργάνωσης Ενέργειας για Κάτω από 2 Βαθμούς Κελσίου (International Energy Agency's Below 2 Degree Scenario (IEA B2DS)). Προκειμένου να ευθυγραμμιστεί το χαρτοφυλάκιο των Στεγαστικών Δανείων της Τράπεζας με το σενάριο κλιματικής αλλαγής και ουσιαστικά να είναι εκτεθειμένο σε χαμηλότερους κινδύνους μετάβασης, το σημείο αναφοράς στις 31 Δεκεμβρίου 2022 των 53.5 kg CO₂e/m² 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 kg CO₂e/m² πετυχαίνοντας περίπου 18% μείωση σε σχέση με το σημείο αναφοράς, λόγω αύξησης στην χρηματοδότηση ενεργειακά αποδοτικών οικιστικών κτιρίων κατά την διάρκεια του α' εξαμήνου 2026.

Δ. 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)

Στα τέλη του 2023 και κατά το τρίτο τρίμηνο του 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με κυμαινόμενο επιτόκιο και την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με σταθερό επιτόκιο ευθυγραμμισμένο με τις Αρχές Πράσινου Δανεισμού (Green Loans Principles) της Ένωσης Αγοράς Δανεισμού (Loan Market Association) αντίστοιχα για να συμβάλει στην επίτευξη του στόχου απαλλαγής από τον άνθρακα στα στεγαστικά δάνεια και ουσιαστικά να μειώσει τον κλιματικό κίνδυνο μετάβασης στον οποίο είναι εκτεθειμένη. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει θέσει όρια δανεισμού και επενδύσεων σε 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 πράσινης χρηματοδότησης ή χρηματοδότησης μετάβασης σε συγκεκριμένους τομείς για να υποστηρίξει τη μετάβαση των πελατών της σε μια οικονομία χαμηλού άνθρακα, έτσι ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους κινδύνους μετάβασης.

Κατά το 2024 και 2025, η Τράπεζα έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην ενσωμάτωση θεμάτων κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου στη διαχείριση κινδύνων και στην κορυφαία διαχείριση 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 πελατών της σε σχέση με την επίδοσή τους στα διάφορα θέματα που αφορούν Κ&Π κινδύνους και να παρέχει καθοδήγηση σχετικά με ενέργειες αποκατάστασης. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τη χρήση δομημένων ερωτηματολογίων ΠΚΔ, μέσω της πλατφόρμας 'Synesgy', που εφαρμόζονται σε κάθε εταιρεία ώστε να εξάγει τη βαθμολογία ΠΚΔ. Έχει σημειωθεί πρόοδος στη συλλογή δεδομένων έως το 2025, η οποία αναμένεται να ενισχυθεί κατά τη διάρκεια του 2026, καθώς ο τομέας του ΠΚΔ εξελίσσεται σε ολόκληρη την ΕΕ και τη χώρα. Η Τράπεζα έχει εισάγει μια δομημένη και 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, κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2026, η Τράπεζα ενσωμάτωσε ΠΚΔ παράγοντες στο στοιχείο πιστωτικού κινδύνου της τιμολόγησης των πελατών.

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων, καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2026 η Τράπεζα είχε μεικτά δάνεια ύψους €560 εκατ. που χρηματοδοτούν την αγορά ή κατασκευή οικιστικών κτηρίων με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας Α (Πράσινα Στεγαστικά Δάνεια) σε σύγκριση με €452 εκ μεικτών δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Το ύψος των δανείων που είναι φιλικά προς το περιβάλλον (περιλαμβανομένου και των Πράσινων Στεγαστικών Δανείων) ανήλθε στα €683 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 σε σύγκριση με €572 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

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 IDEΑ. Το Ογκολογικό Κέντρο Τράπεζας Κύπρου έχει αξιολογηθεί ως σημαντικό ειδικό για θέμα για την Οντότητα για σκοπούς αναφοράς για το έτος 2025, και επίσης γνωστοποιήσεις συμπεριλαμβάνονται στην Δήλωση Βιωσιμότητας του έτους 2025.

Κατά την διάρκεια του τρίτου τριμήνου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2024 εγκαινιάστηκε η νέα έκθεση 'Cyprus Insula' στις ανακαινισμένες εγκαταστάσεις και τα μουσεία του Πολιτιστικού Ιδρύματος και θα λάβει μέρος μέχρι το εξάμηνο που λήγει στις 30 Ιουνίου 2026. Η συνολική συμμετοχή στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 ήταν 12,934 άτομα.

Δ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Κοινωνία (συνέχεια)

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού του κατά το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 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 1,170 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 Ιουνίου 2026 έχουν ανοιχτεί συνολικά 12,888 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 Διοικητικό 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 πρώτου εξαμήνου 2026, το εργατικό δυναμικό του Συγκροτήματος παρακολούθησε σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 34,157 ώρες εκπαίδευσης που κάλυπταν διάφορα θέματα, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς και Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την πολιτική και το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.

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

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές

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

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

Με βάση τις εν λόγω προτεραιότητες, το Συγκρότημα έχει θέσει τους χρηματοοικονομικούς της στόχους για την περίοδο 2026-2028 κατά την εκδήλωση ενημέρωσης επενδυτών τον Μάρτιο 2026 και αναμένει την επίτευξη Απόδοσης Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) σε επίπεδα mid-teens, η οποία αντιστοιχεί σε ROTE άνω του 20% υπολογισμένη σε δείκτη CET1 ύψους 15%. Η κερδοφορία αυτή αναμένεται να υποστηρίξει οργανική δημιουργία κεφαλαίου μεταξύ 350 με 400 μ.β. ετησίως για την περίοδο 2026-2028. Λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή απόδοση για το α' εξάμηνο 2026 καθώς και τις προβλέψεις για υψηλότερα επιτόκια, το Συγκρότημα αναμένει να πετύχει Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) προς το υψηλότερο άκρο του εύρους των επιπέδων mid-teens 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 €750 εκατ. αντανakλώντας τον ταχύτερο ρυθμό καθώς και τις υψηλότερες αυξήσεις των επιτοκίων αλλά και την ισχυρή αύξηση δανείων και καταθέσεων που παρατηρήθηκε κατά το α' εξάμηνο 2026.

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

Το Συγκρότημα παραμένει επικεντρωμένο στην πειθαρχημένη διαχείριση εξόδων. 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 α' εξάμηνο 2026 η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ανήλθε σε καθαρή πίστωση ύψους 12 μ.β., αντανakλώντας συγκεκριμένες πελατειακές αναστροφές ύψους 39 μ.β. (περίπου €22 εκατ.). Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) εξαιρουμένων των εν λόγω πελατειακών αναστροφών κατά το α' εξάμηνο 2026 ανήλθε σε χρέωση ύψους 28 μ.β. Αυτή η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) αναμένεται να παραμείνει σταθερή κατά το β' εξάμηνο 2026 σε σύγκριση με το επίπεδο του α' εξαμήνου 2026, χαμηλότερη του ομαλοποιημένου στόχου χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 40-50 μ.β. 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.

Ε. Στρατηγική και Προοπτικές (συνέχεια)

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί στόχοι συνοψίζονται πιο κάτω:

Κύριοι Δείκτες	α' εξάμηνο 2026	2026	2027-2028
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) (όπως αναφέρεται)	18.8%	Mid-teens Στο υψηλότερο άκρο του εύρους των επιπέδων mid-teens	Mid-teens
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	27.3%	>20%	>20%
Διανομές (ποσοστό διανομής) ¹ Συνήθης διανομή Πρόσθετη διανομή (top-up)	€0.24 ανά μετοχή Ενδιάμεσο μέρισμα	70% Μέχρι 20% ²	70% ετησίως Μέχρι 30% ετησίως ²
Δημιουργία κεφαλαίων ³	225 μ.β.	350-400 μ.β. ετησίως	
Υποστηριζόμενοι από:			
Δείκτης κόστος προς έσοδα ⁴	36%	Περίπου 40%	
Χρέωσης πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	Καθαρή πίστωση ύψους 12 μ.β.	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), πριν τις μεταβολές των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μεταβολών 4) Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές			

ΣΤ. 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 ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία στο τέλος κάθε τριμήνου.

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%

Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (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 Ιουνίου 2026, στις 31 Μαρτίου 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.

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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

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

ΣΤ. 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/υπερβάση). Επίσης, οι ημέρες σε καθυστέρηση θα μηδενίζονται όταν οι καθυστερήσεις/υπερβάσεις του δανείου μειωθούν κάτω από το όριο σημαντικότητας. Οι πληρωμές έναντι του δανείου που δεν μειώνουν τις καθυστερήσεις/υπερβάσεις πιο κάτω από το όριο σημαντικότητας, δεν θα επηρεάζουν τον υπολογισμό του αριθμού ημερών σε καθυστέρηση.

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

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

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

ΣΤ. 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 αποσυναγώριση 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).

ΣΤ. 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).

ΣΤ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)

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

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

Τριμηνιαία βάση

Αλλαγές σε τριμηνιαία βάση

Υποκείμενη βάση

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

Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων

Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από τα Δάνεια (ως ορίζεται), εξαιρουμένων των δανείων των χαρτοφυλακίων της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD) ύψους €87 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2026 (σε σύγκριση με €91 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2026 και με €90 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων

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

Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων

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

MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση

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

Βάση Παρουσίασης

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

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

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026, στις 3 Αυγούστου 2026.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 4-5. 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 εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 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 7. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε Μέρος Β.1), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος.

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

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2026 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Συγκροτήματος. Οι εξωτερικοί ελεγκτές του Συγκροτήματος έχουν διενεργήσει επισκόπηση των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Επισκοπήσεις (Ιρλανδίας) 2410 'Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας'.

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 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 ΣΤ, μαζί με επεξηγήσεις.

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

Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

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

Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Σχέσεις Επενδυτών

+ 357 22 122239

investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Στις 30 Ιουνίου 2026, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 57 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων 1 λειτουργούσε ως θυρίδα. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,839 άτομα διεθνώς. Στις 30 Ιουνίου 2026, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €29.1 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 Λίμιτεν και τις θυγατρικές αυτής.