



Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025

Λευκωσία, 12 Μαΐου 2025



Κύρια Σημεία για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025

Η οικονομική ανάπτυξη αναμένεται να συνεχιστεί

- Η Κυπριακή οικονομία παραμένει ανθεκτική και σε τροχιά ανάπτυξης, παρά την αυξημένη παγκόσμια οικονομική αβεβαιότητα
- Ρεκόρ νέου δανεισμού ύψους €842 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2025, αυξημένος κατά 16% σε τριμηνιαία βάση
- Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων ύψους €10.45 δις, αυξημένο κατά 3% από την αρχή του έτους

Ισχυρές αποδόσεις

- Κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €117 εκατ., αυξημένα κατά 9% σε τριμηνιαία βάση. Βασικά κέρδη ανά μετοχή ύψους €0.27
- Δείκτης κόστος προς έσοδα¹ στο 34%
- Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.3%

Ρευστότητα και ανθεκτικότητα ισολογισμού

- Μείωση ποσοστού ΜΕΔ προς δάνεια στο 1.8%
- Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων ύψους 39 μ.β.
- Καταθετική βάση, στην πλειονότητα της λιανικής, ύψους €20.7 δις, αυξημένη κατά 1% από την αρχή του έτους

Ισχυρή οργανική δημιουργία κεφαλαίων

- Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 19.9%² και 25.0%² αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένων των κερδών για το α' τρίμηνο 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή
- Θετική επίδραση ύψους περίπου 100 μ.β από την αρχική εφαρμογή του CRR III τον Ιανουάριο 2025
- Οργανική δημιουργία κεφαλαίων³ ύψους 111 μ.β. κατά το α' τρίμηνο 2025

Διανομές

- Ποσοστό διανομής 50% για το 2024, το οποίο αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ.⁴ το οποίο θα καταβληθεί στις 25 Ιουνίου 2025 και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους €30 εκατ. η οποία ξεκίνησε τον Φεβρουάριο 2025
- Πολιτική διανομής με ποσοστό διανομής 50-70% από το 2025
- Εξέταση εισαγωγής ενδιάμεσων μερισμάτων

Οι ισχυρές επιδόσεις του α' τριμήνου 2025 ενισχύουν την εμπιστοσύνη για τις προοπτικές του Συγκροτήματος

1. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
2. Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς) ύψους 19.7% και 24.8 % αντίστοιχα
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. Υπόκειται σε έγκριση από τους μετόχους στην ΕΓΣ

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

Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου Συγκροτήματος

«Η Τράπεζα σημείωσε ισχυρή επίδοση κατά το α' τρίμηνο του 2025. Ο βασικός μας δείκτης επίδοσης, Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), παρέμεινε υψηλός στο 18.3%, πιο πάνω από τον στόχο που θέσαμε για το 2025 για επίπεδα mid-teens, παρά την επίδραση από τη μείωση των επιτοκίων. Το επιχειρηματικό μας μοντέλο παραμένει αποτελεσματικό, καταγράφοντας δείκτη κόστος προς έσοδα ύψους 34%¹. Η ποιότητα του δανειακού μας χαρτοφυλακίου συνεχίζει να βελτιώνεται, με το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια να παραμένει κάτω από 2% και τη χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων να είναι κάτω από 40 μ.β.

Ο ισολογισμός μας συνεχίζει να επωφελείται από την ισχυρή κεφαλαιακή θέση και την υψηλή ρευστότητα. Η δημιουργία οργανικών κεφαλαίων ύψους περίπου 110 μ.β., σε συνδυασμό με τη θετική επίδραση ύψους περίπου 100 μ.β από την αρχική εφαρμογή του CRR III τον Ιανουάριο 2025, αύξησαν τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας σε 19.9%² και 25.0%² αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένων των κερδών για το α' τρίμηνο 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή ύψους 70%³. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων μας αυξήθηκε κατά 3% από την αρχή του έτους σε €10.45 δις, υποστηριζόμενο από ισχυρό νέο δανεισμό, που αυξήθηκε κατά 16% σε τριμηνιαία βάση. Ο διεθνής δανεισμός ανέρχεται πλέον σε περίπου 10% του χαρτοφυλακίου εξυπηρετούμενων δανείων μας, αυξημένος κατά 34% σε ετήσια βάση.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής μας για την επέκταση των ασφαλιστικών μας δραστηριοτήτων και την περαιτέρω βελτίωση του διαφοροποιημένου επιχειρηματικού μας μοντέλου, τον Απρίλιο 2025 υπογράψαμε δεσμευτική συμφωνία για εξαγορά του 100% της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου ΛΤΔ, με το συνολικό τίμημα να ανέρχεται σε €29.5 εκατ. Η εξαγορά αυτή εδραιώνει περαιτέρω τη θέση ισχύος μας στον τομέα ασφαλιστικών εργασιών στην Κύπρο, τόσο στον κλάδο ζωής όσο και στον γενικό κλάδο, και θα ενισχύσει τη συμβολή των μη επιτοκιακών εσόδων στην κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Η Κυπριακή οικονομία συνεχίζει να επιδεικνύει ανθεκτικότητα και υψηλό ρυθμό ανάπτυξης, παρά την αυξημένη παγκόσμια οικονομική αβεβαιότητα. Ο ρυθμός ανάπτυξης για το 2024 ανήλθε σε 3.4%, ξεπερνώντας σημαντικά τον μέσο όρο της Ευρωζώνης, με την τάση αυτή να αναμένεται να συνεχιστεί. Ενώ η άμεση έκθεση της Κύπρου στους υψηλότερους εμπορικούς δασμούς των ΗΠΑ είναι περιορισμένη, παραμένουμε σε εγρήγορση για τις έμμεσες επιπτώσεις που μπορεί να προκύψουν.

Οι καθοριστικές ενέργειες που λήφθηκαν τα τελευταία χρόνια από την Διεύθυνση επιτρέπουν στην Τράπεζα Κύπρου να αντιμετωπίζει την τρέχουσα αυξημένη παγκόσμια οικονομική αβεβαιότητα από θέση ισχύος. Στις αρχές του 2025 αναβαθμίσαμε την Πολιτική Διανομής μας, αυξάνοντας το ποσοστό διανομής σε 50-70%⁴. Επιπρόσθετα, θα εξετάσουμε την εισαγωγή ενδιάμεσων μερισμάτων.

Οι ισχυρές επιδόσεις μας κατά το πρώτο τρίμηνο επιβεβαιώνουν την ικανότητά μας για επίτευξη των στόχων που θέσαμε για το 2025. Διατηρούμε τη δέσμευση μας για στήριξη των πελατών μας και της ευρύτερης οικονομίας, δημιουργώντας παράλληλα ισχυρές αποδόσεις για τους μετόχους μας.»

Πάνικος Νικολάου

1. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές
2. Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας (υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς) ύψους 19.7% και 24.8 % αντίστοιχα
3. Πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό διανομής της πολιτικής διανομής, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014. Η πρόβλεψη για διανομή δεν συνεπάγεται απόφαση της Τράπεζας σχετικά με τη καταβολή διανομής για το 2025
4. Λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς όπως επίσης και τα αποτελέσματα της τρέχουσας στρατηγικής σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας του Συγκροτήματος κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2025	Δ' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Α' τρίμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	186	198	-6%	213	-13%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	46	-5%	42	5%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	9	9	-1%	7	21%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	12	11	5%	10	19%
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	1	(4)	-	1	188%
Λοιπά έσοδα	3	6	-58%	3	-3%
Σύνολο εσόδων	255	266	-4%	276	-8%
Κόστος προσωπικού	(50)	(52)	-4%	(48)	4%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(37)	(49)	-24%	(33)	14%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(8)	(13)	-40%	(11)	-33%
Σύνολο εξόδων	(95)	(114)	-17%	(92)	3%
Λειτουργικά κέρδη	160	152	5%	184	-13%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(10)	(8)	24%	(7)	49%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(10)	(17)	-39%	(8)	15%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(2)	(13)	-88%	(10)	-84%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(22)	(38)	-42%	(25)	-14%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	138	114	20%	159	-13%
Φορολογία	(20)	(8)	147%	(25)	-19%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	1	-	(1)	26%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	117	107	9%	133	-12%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	-	-	-	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	117	107	9%	133	-12%

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένη Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων- Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης	Α' τρίμηνο 2025	Δ' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Α' τρίμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.13%	3.34%	-21 μ.β.	3.70%	-57 μ.β.
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση) εξαιρώντας τη χρηματοδότηση ΣΠΠΜΑ ΙΙΙ	3.13%	3.34%	-21 μ.β.	3.90%	-77 μ.β.
Δείκτης κόστος προς έσοδα	37%	43%	-6 ε.μ.	33%	4 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	34%	38%	-4 ε.μ.	29%	5 ε.μ.
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένη βάση)	2.4%	2.3%	0.1 ε.μ.	2.9%	-0.5 ε.μ.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€) ¹	0.27	0.24	0.03	0.30	-0.03
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	18.3%	17.1%	1.2 ε.μ.	23.6%	-5.3 ε.μ.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% ²	25.9%	23.2%	2.7 ε.μ.	29.1%	-3.2 ε.μ.
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή ³ (€)	6.04	5.77	0.27	5.23	0.81
Ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή (€) εξαιρουμένης του μερίσματος σε μετρητά	5.56	5.29	0.27	4.98	0.58
1. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €0.26 (σε σύγκριση με €0.24 για το δ' τρίμηνο 2024 και €0.30 για το α' τρίμηνο 2024) 2. Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (σε ετησιοποιημένη βάση – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι την ημερομηνία αναφοράς)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από τα ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας 3. Υπολογίζεται με βάση τον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β.= μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα					

Σχόλια για την Υποκείμενη Βάση

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται σε αυτό το Μέρος παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 στην 'υποκείμενη βάση', για την οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος, καθώς παρουσιάζονται ξεχωριστά τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (όπου εφαρμόζεται) και επιπρόσθετα περιλαμβάνει ορισμένες επαναταξινομήσεις στοιχείων, εκτός των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων, οι οποίες γίνονται για λόγους παρουσίασης στην υποκείμενη βάση με σκοπό την ευθυγράμμιση της παρουσίας τους με στοιχεία παρόμοιας φύσης.

Συμφιλιώσεις μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για τη διευκόλυνση της σύγκρισης της υποκείμενης βάσης με την απαιτούμενη από τη νομοθεσία πληροφόρηση, περιλαμβάνονται στο μέρος Στ.1 'Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025', και επίσης στο μέρος Η. 'Εναλλακτικά Μέτρα Απόδοσης' και στο Μέρος Θ. 'Όροι και Επεξηγήσεις'.

Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

Μη Ελεγμένος Ενδιάμεσος Συνοπτικός Ενοποιημένος Ισολογισμός

€ εκατ.	31.03.2025	31.12.2024	±%
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,197	7,601	-5%
Δάνεια και απαιτήσεις σε τράπεζες	1,019	821	24%
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,016	1,010	1%
Ομόλογα, κρατικά αξιόγραφα και επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	4,662	4,358	7%
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,387	10,114	3%
Αποθέματα ακινήτων	622	649	-4%
Επενδύσεις σε ακίνητα	36	36	-2%
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,901	1,872	2%
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	23	-100%
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,840	26,484	1%
Καταθέσεις από τράπεζες	430	364	18%
Καταθέσεις πελατών	20,702	20,519	1%
Ομολογιακά δάνεια	1,000	989	1%
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	312	307	1%
Λοιπές υποχρεώσεις	1,455	1,475	-1%
Σύνολο υποχρεώσεων	23,899	23,654	1%

Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,700	2,590	4%
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220	220	-
Σύνολο κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας	2,920	2,810	4%
Δικαιώματα μειοψηφίας	21	20	4%
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,941	2,830	4%
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26,840	26,484	1%

Κύρια Στοιχεία και Δείκτες Ισολογισμού	31.03.2025	31.12.2024 ¹	+ ¹	
Μεικτά Δάνεια (€ εκατ.)	10,600	10,374	2%	
Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (€ εκατ.)	231	254	-9%	
Καταθέσεις πελατών (€ εκατ.)	20,702	20,519	1%	
Δείκτης δανείων (μετά τις προβλέψεις) προς καταθέσεις	50%	49%	1 ε.μ.	
Ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια	1.8%	2.5%	-70 μ.β.	
Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	122%	100%	+20 ε.μ.	
Δείκτης μόχλευσης	10.7%	10.4%	+30 μ.β.	
Δείκτες Κεφαλαίου και σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	31.03.2025 (συμπεριλαμβανομένων των αδιανέμητων κέρδων ²)	31.03.2025 (για εποπτικούς σκοπούς)	31.12.2024 (για εποπτικούς σκοπούς ³)	±
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	19.9%	19.7%	19.2%	+70 μ.β.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (με μεταβατικές διατάξεις)	25.0%	24.8%	24.0%	+100 μ.β.
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία (€ εκατ.)	10,495	10,495	10,834	-3%
1. Περιλαμβανομένων των χαρτοφυλακίων ΜΕΔ που ταξινομούνται ως 'Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση', όπου εφαρμόζεται. 2. Περιλαμβάνουν μη ελεγμένα/ μη επισκοπημένα κέρδη για το α' τρίμηνο 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή (βλέπε μέρος Α.1.1 'Κεφαλαιακή Βάση'. 3. Περιλαμβάνουν κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, μειωμένα για διανομή σε ποσοστό (payout ratio) 50%. Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες. μ.β = μονάδες βάσης. 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα				

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση

Το σύνολο ιδίων κεφαλαίων εξαιρουμένων των δικαιωμάτων μειοψηφίας ανήλθε σε €2,920 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με €2,810 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και με €2,601 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024. Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας διαμορφώθηκαν σε €2,700 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με €2,590 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και με €2,381 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024.

Ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 19.7% στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με 19.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες κεφαλαίων υπολογισμένοι για εποπτικούς σκοπούς στις 31 Μαρτίου 2025, δεν περιλαμβάνουν τα κέρδη του α' τριμήνου 2025 (οι δείκτες αυτοί αναφέρονται ως εποπτικοί). Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις (συμπεριλαμβανόμενων των αδιανέμητων κερδών) ανέρχεται σε 19.9% στις 31 Μαρτίου 2025. Η πρόβλεψη για διανομή από τα κέρδη του 2025 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 27 μ.β. στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με 26 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Εποπτική επιβάρυνση, σε σχέση με μια επιτόπια επιθεώρηση που αφορά την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο 2021, η επίπτωση της οποίας ανήλθε σε 2 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με 3 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Επιπλέον, το Συγκρότημα υπόκειται σε αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο ακινηθέντων 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 31 Μαρτίου 2025, η επίπτωση της απαίτησης αυτής ανήλθε σε 90 μ.β. στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος, σε σύγκριση με 51 μ.β. στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις υπολογισμένος για εποπτικούς σκοπούς ανήλθε σε 24.8% στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με 24.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη για το α' τρίμηνο 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014, ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις (συμπεριλαμβανόμενων αδιανέμητων κερδών) ανέρχεται σε 25.0% στις 31 Μαρτίου 2025.

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

Στις 31 Μαρτίου 2025, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε **11.42%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.9375% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.94%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος έχει καθοριστεί σε **16.13%**, 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 2.75%, 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 0.94%. Η μη δημόσια καθοδήγηση για πρόσθετα αποθέματα του δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα II παραμένει στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με το 2024. **Επιπλέον, με βάση την τελική απόφαση ΔΕΕΑ, η εποπτική έγκριση πριν την καταβολή μερίσματος έχει αρθεί, με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025.**

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ('ΚΤΚ'), σε συνέχεια αναθεωρημένης μεθοδολογίας όπως περιλαμβάνεται στη μακροπρόληπτική πολιτική της, έχει καθορίσει το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) σε 1.00% του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο στην Κύπρο για κάθε αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί στην Κύπρο, το οποίο τέθηκε σε εφαρμογή τον Ιούνιο 2024. Ως αποτέλεσμα, το Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος ανήλθε σε περίπου 0.94% στις 31 Μαρτίου 2025. Τον Ιανουάριο 2025, η ΚΤΚ, βασισμένη στη μακροπρόληπτική 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.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

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

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η ελάχιστη απαίτηση για τον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **11.34%**, ο οποίος αποτελείται από απαιτήσεις του Πυλώνα I ύψους 4.50%, απαιτήσεις του Πυλώνα II ύψους 1.55%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.92%. Αντίστοιχα, η ελάχιστη απαίτηση για τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε **16.05%**, 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 2.75%, Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB) ύψους 2.50%, Απόθεμα Ασφαλείας των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) ύψους 1.875% και Αντικυκλικό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB) ύψους περίπου 0.92%.

Διανομές

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

Το Φεβρουάριο 2025, λαμβάνοντας υπόψη την ισχυρή οικονομική επίδοση του Συγκροτήματος, την επιτυχή πραγματοποίηση των στρατηγικών του στόχων για το 2024 και τη συνεχιζόμενη δέσμευσή του να παρέχει σταθερές αποδόσεις στους μετόχους, η **Εταιρία πρότεινε συνολική διανομής ύψους €241 εκατ., η οποία περιλαμβάνει μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €30 εκατ.** (μαζί, η 'Διανομή 2024'). Η Διανομή 2024 αντιστοιχεί σε ποσοστό ('payout ratio') 50% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας του Συγκροτήματος πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, στο ανώτατο όριο της Πολιτικής Διανομής 2024 του Συγκροτήματος, και αντιπροσωπεύει σημαντική αύξηση τόσο ως προς το ποσοστό ('payout ratio') όσο και ως προς το συνολικό ποσό, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Αυτή η διανομή ισοδυναμεί με απόδοση διανομής ('distribution yield') ύψους 12% (με βάση την τιμή μετοχής στις 31 Δεκεμβρίου 2024) πάνω από τον μέσο όρο του τραπεζικού τομέα της Ευρωζώνης για το 2024.

Ως αποτέλεσμα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας αποφάσισε να προτείνει στην Ετήσια Γενική Συνέλευση ('ΕΓΣ') που θα πραγματοποιηθεί στις 16 Μαΐου 2025 προς έγκριση, τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €0.48 ανά συνήθη μετοχή σε σχέση με τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, σχεδόν διπλάσιο σε σύγκριση με το τελικό μέρισμα του προηγούμενου έτους, ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή. Το μέρισμα, που υπόκειται σε έγκριση από την ΕΓΣ, θα πληρωθεί σε μετρητά στις 25 Ιουνίου 2025 στους μετόχους που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων κατά τις 27 Μαΐου 2025 ('Ημερομηνία Αρχείου'), ενώ ως Ημερομηνία Αποκοπής ('Ex-Dividend date') έχει ορισθεί η 26 Μαΐου 2025. Επιπρόσθετα, τον Φεβρουάριο 2025 η Εταιρία προχώρησε στην έναρξη ενός προγράμματος επαναγοράς συνήθων μετοχών της Εταιρίας με το συνολικό ποσό κόστους επαναγοράς να ανέρχεται μέχρι €30 εκατ, για το οποίο έχει ληφθεί η σχετική έγκριση από την ΕΚΤ (το 'Πρόγραμμα'). Σκοπός του Προγράμματος είναι η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και επομένως οι μετοχές που θα αγοραστούν στα πλαίσια του Προγράμματος θα ακυρωθούν. Η Εταιρία έχει συνάψει συμφωνίες μη διακριτικής ευχέρειας με τον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών Λτδ ('CISCO') που ενεργεί ως κύριος ανάδοχος ('Lead Manager') για τη διεξαγωγή του Προγράμματος, για την επαναγορά των Μετοχών για λογαριασμό της Εταιρίας, καθώς και για τη λήψη αποφάσεων διαπραγμάτευσης στο πλαίσιο του Προγράμματος, ανεξάρτητα από την Εταιρία, σύμφωνα με ορισμένες προκαθορισμένες παραμέτρους. Το Πρόγραμμα πραγματοποιείται στο Χρηματιστήριο Αθηνών ('ΧΑ') και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ('ΧΑΚ') και αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι τις 5 Φεβρουαρίου 2026, και υπόκειται στις συνθήκες της αγοράς, στη συνεχή αξιολόγηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Εταιρίας και σε δικαιώματα πρόωρης λήξης, συνήθη για συναλλαγές αυτής της φύσεως. Η έναρξη και η υλοποίηση του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών είναι σύμφωνη με τη γενική εξουσιοδότηση της Εταιρίας για την επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας όπως εγκρίθηκε από τους μετόχους κατά την ΕΓΣ στις 17 Μαΐου 2024, η οποία υπόκειται σε ανανέωση κατά την ΕΓΣ που έχει προγραμματιστεί να πραγματοποιηθεί στις 16 Μαΐου 2025. Μέχρι τις 8 Μαΐου 2025, ο συνολικός αριθμός συνήθων μετοχών που εξαγοράστηκαν ανέρχεται σε 3,426,950 συνήθεις μετοχές με μέση σταθμισμένη τιμή €5.62 για συνολικό τίμημα €19,265,826. Μέχρι τις 8 Μαΐου 2025 έχει ολοκληρωθεί το 64% της μέγιστης συνολικής αξίας του προγράμματος επαναγοράς μετοχών.

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Διανομές (συνέχεια)

Προηγούμενες Διανομές

Τον Απρίλιο 2023, η Εταιρία έλαβε έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος ύψους €0.05 ανά συνήθη μετοχή από τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Αυτό σηματοδοτούσε την πρώτη πληρωμή μερισμάτων μετά από 12 χρόνια, υποστηρίζοντας τη θέση του Συγκροτήματος ως ένα δυνατό και καλά διαφοροποιημένο οργανισμό, ικανό για παροχή σταθερής απόδοσης στους μετόχους.

Τον Μάρτιο 2024, η Εταιρία έλαβε έγκριση από την ΕΚΤ για πληρωμή μερίσματος σε μετρητά και έναρξη προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (μαζί αναφέρονται ως 'Διανομή 2023'). Η Διανομή 2023 αντιστοιχούσε σε ποσοστό ('payout ratio') 30% της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και ανήλθε συνολικά σε €137 εκατ., η οποία αποτελείται από μέρισμα σε μετρητά ύψους €112 εκατ. και επαναγορά ιδίων μετοχών ύψους μέχρι €25 εκατ. Το προτεινόμενο τελικό μέρισμα ύψους €0.25 ανά συνήθη μετοχή εγκρίθηκε στην ΕΓΣ, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 17 Μαΐου 2024. Το μέρισμα πληρώθηκε σε μετρητά στις 14 Ιουνίου 2024.

Τον Απρίλιο 2024, το Συγκρότημα προχώρησε στην έναρξη του πρώτου προγράμματος επαναγοράς συνήθων μετοχών της Εταιρίας, με το συνολικό ποσό να ανέρχεται μέχρι €25 εκατ. (το 'Πρόγραμμα'). Σκοπός του Προγράμματος ήταν η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και επομένως οι μετοχές που αγοράστηκαν στα πλαίσια του Προγράμματος έχουν ακυρωθεί. Το Πρόγραμμα εγκρίθηκε από την ΕΚΤ στις 15 Μαρτίου 2024. Το Πρόγραμμα έχει ολοκληρωθεί με επιτυχία στις 29 Νοεμβρίου 2024, και ως αποτέλεσμα η Εταιρία εξαγόρασε 5,697,690 συνήθεις μετοχές, με μέση σταθμισμένη τιμή αγοράς ύψους €4.39 ανά συνήθη μετοχή, για συνολικό τίμημα ύψους €25 εκατ. Όλες οι μετοχές που εξαγοράστηκαν έχουν ακυρωθεί.

Αναβαθμισμένη Πολιτική διανομής από το 2025

Το Συγκρότημα στοχεύει στη δημιουργία σταθερής απόδοσης στους μετόχους του. Τον Φεβρουάριο 2025, το Συγκρότημα αναβάθμισε την πολιτική διανομής του, ώστε να αντανakλά τη σταθερή και συνεχή πρόοδο που έχει επιτευχθεί τα τελευταία χρόνια, το προφίλ κερδοφορίας και τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές του Συγκροτήματος. Η συνήθης διανομή ανά έτος αναμένεται να κυμαίνεται **μεταξύ 50-70%** ('payout ratio') (από 30-50%) της προσαρμοσμένης κερδοφορίας πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων, συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο θα εξετάσει επίσης την εισαγωγή ενδιάμεσων μερισμάτων. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν των μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων καθορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1.

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

Μετοχικό κεφάλαιο

Στις 31 Μαρτίου 2025, οι συνολικές εκδοθέν συνήθεις μετοχές, με ονομαστική αξία ύψους €0.10 ανά μετοχή, ανήλθαν σε 440,820,060, σε σύγκριση με 440,502,243 στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η αύξηση από την αρχή του έτους σχετίζεται με την έκδοση συνήθων μετοχών της Εταιρίας σε σχέση με το Βραχυπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων και το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων της Εταιρίας. Επιπλέον, στις 31 Μαρτίου 2025, η Εταιρία κατέχει 1,496,122 συνήθεις μετοχές ως ίδιες μετοχές, εν αναμονή της ακύρωσης που θα πραγματοποιηθεί στο τέλος του προγράμματος επαναγοράς μετοχών (βλέπε πιο πάνω).

Λοιποί Συμμετοχικοί Τίτλοι

Στις 31 Μαρτίου 2025, οι λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι του Συγκροτήματος αφορούν Χρεόγραφα Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1 (τα Χρεόγραφα Κεφαλαίου AT1) και ανήλθαν σε €220 εκατ., στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση.

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

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

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.1 Κεφαλαιακή Βάση (συνέχεια)

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις για τη μετατροπή των ΑΦΑ σε ΑΦΠ

Νομοθετικές μεταρρυθμίσεις που επιτρέπουν τη μετατροπή ορισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) τέθηκαν σε εφαρμογή τον Μάρτιο 2019. Οι νομοθετικές μεταρρυθμίσεις εφαρμόζονται για τη χρήση φορολογικών ζημιών που μεταφέρθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα στην Τράπεζα τον Μάρτιο 2013. Η εισαγωγή του Κανονισμού 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 βασισόμενες 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. Ποσό ύψους €5.4 εκατ. καταχωρήθηκε ως έξοδο για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

A.1.2. Κανονισμοί και Οδηγίες

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

Κατά τη διάρκεια του 2024, οι νομοθέτες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ολοκλήρωσαν, υιοθέτησαν και δημοσίευσαν τη δέση μεταρρυθμίσεων που αφορά στους κανονισμούς πιστωτικών ιδρυμάτων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με την οποία ολοκληρώθηκε η εφαρμογή της Βασιλείας III στην Ευρώπη, και η οποία τροποποιεί τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III) και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI)), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025. Οι περισσότερες διατάξεις του CRR III τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα αναμένεται να υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή να εφαρμοστούν σταδιακά. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εφαρμόσουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν στην πλειονότητά τους τα εν λόγω μέτρα από τις 11 Ιανουαρίου 2026. Η εκτίμηση της εφαρμογής του CRR III ήταν θετική επίδραση ύψους περίπου 1% στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) με μεταβατικές διατάξεις του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025, κυρίως λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον λειτουργικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και σε μικρότερο βαθμό λόγω της μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων. Ωστόσο, κατά το 2025, η δημοσίευση των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΚΤ σχετικά με τις επιλογές και διακριτικές ευχέρειες, και οι εντολές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε επιπρόσθετες επιπτώσεις στους δείκτες Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε ολόκληρο τον τραπεζικό τομέα.

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

Ελάχιστη Απαίτηση για Ίδια Κεφάλαια και Επιλέξιμες Υποχρεώσεις (MREL)

Τον Ιανουάριο 2025, η Τράπεζα έλαβε τελική ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2025, με την οποία η απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται στο 23.85% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 29.23% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά την 1 Ιανουαρίου 2025, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Οι αναθεωρημένες απαιτήσεις της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) τέθηκαν σε εφαρμογή με άμεση ισχύ αντικαθιστώντας την προηγούμενη απαίτηση ύψους 25.00% επί των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και την απαίτηση ύψους 5.91% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE).

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.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

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

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 31 Μαρτίου 2025, υπολογισμένος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, ανήλθε στο 34.7% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 13.7% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα εποπτικά Συνολικά Ίδια Κεφαλαία κατά τις 31 Μαρτίου 2025), καταδεικνύοντας ότι η Τράπεζα έχει δημιουργήσει ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας σε σχέση με το επίπεδο των τελικών εποπτικών απαιτήσεων.

Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανήλθε στο 5.38% στις 31 Μαρτίου 2025 σε σύγκριση με 5.30% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αντανakλώντας την σταδιακή εφαρμογή του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.875% σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII στο 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026 καθώς και την αναμενόμενη αύξηση του ποσοστού του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από τον Ιανουάριο 2026, όπως επεξηγείται παραπάνω.

Σε αυτή την ανακοίνωση, οι δείκτες Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 31 Μαρτίου 2025 δεν περιλαμβάνουν τα κέρδη του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025. Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) εκφρασμένος ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) εκφρασμένος ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) ανέρχεται σε 34.9% και 13.8% αντίστοιχα, όταν συμπεριληφθούν τα κέρδη του πρώτου τριμήνου 2025, μειωμένα για σχετική πρόβλεψη για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό ('payout ratio') της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, σύμφωνα με τις αρχές του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014.

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα

Χρηματοδότηση

Καταθέσεις

Οι συνολικές καταθέσεις πελατών του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €20,702 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025 (σε σύγκριση με €20,519 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και σε €19,260 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024), αυξημένες κατά 7% σε ετήσια βάση και κατά 1% από την αρχή του έτους. Κατά τις 31 Μαρτίου 2025, οι καταθέσεις πελατών είναι ως επί το πλείστο από ιδιώτες και 55% των καταθέσεων είναι προστατευμένες από το ταμείο εγγύησης καταθέσεων.

Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.5% στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με 37.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι καταθέσεις πελατών ανέρχονται σε 77% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και το 87% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Μαρτίου 2025 (σε σύγκριση με 77% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και 87% του συνόλου των υποχρεώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2024).

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

Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης

Στις 31 Μαρτίου 2025, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης του Συγκροτήματος ανήλθε σε €312 εκατ. (σε σύγκριση με €307 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και αφορούν ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου μειωμένης εξασφάλισης ('ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου').

Το ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου εκδόθηκε στην ονομαστική αξία και φέρει σταθερό ετήσιο επιτόκιο ύψους 6.625%. Ο τόκος επί του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου καταβάλλεται ετησίως αναδρομικά και θα επανακαθορισθεί στις 23 Οκτωβρίου 2026. Το ομόλογο δευτεροβάθμιου κεφαλαίου λήγει στις 23 Οκτωβρίου 2031. Η Εταιρία έχει το δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης του ομολόγου δευτεροβάθμιου κεφαλαίου οποιαδήποτε ημερομηνία κατά τη διάρκεια της περιόδου των έξι μηνών από τις 23 Απριλίου 2026 μέχρι τις 23 Οκτωβρίου 2026, υπό τη λήψη εποπτικών εγκρίσεων.

Ομολογιακά δάνεια

Στις 31 Μαρτίου 2025, η λογιστική αξία των ομολογιακών δανείων του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €1,000 εκατ. (σε σύγκριση με €989 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και αφορούν ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.3 Χρηματοδότηση και Ρευστότητα (συνέχεια)

Χρηματοδότηση (συνέχεια)

Ομολογιακά δάνεια (συνέχεια)

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

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

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

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

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

Ρευστότητα

Στις 31 Μαρτίου 2025, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας του Συγκροτήματος (ΔΚΡ) ανήλθε σε 330% (σε σύγκριση με 309% στις 31 Δεκεμβρίου 2024), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%. Το πλεόνασμα ρευστότητας στον ΔΚΡ στις 31 Μαρτίου 2025 ανήλθε σε €8.2 δις (σε σύγκριση με €8.1 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2024, περίπου στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση).

Στις 31 Μαρτίου 2025, ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) του Συγκροτήματος ανήλθε σε 160% (σε σύγκριση με 162% στις 31 Δεκεμβρίου 2024), πολύ πιο πάνω από τις ελάχιστες κανονιστικές απαιτήσεις ύψους 100%.

A.1.4 Δάνεια

Τα **μικτά δάνεια** του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,600 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με €10,374 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αυξημένα κατά 2% από την αρχή του έτους, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις και αντανακλώντας την εποχικότητα σε τέτοια ζήτηση. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων του Συγκροτήματος αυξήθηκε κατά 3% από την αρχή του έτους και ανήλθε σε €10.45 δις, ευθυγραμμισμένο με τον στόχο του 2025 για αύξηση 4% σε ετήσια βάση.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.4 Δάνεια (συνέχεια)

Ο νέος δανεισμός που δόθηκε στην Κύπρο κατά το α' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €842 εκατ. (σε σύγκριση €727 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €676 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024), αυξημένος κατά 16% σε τριμηνιαία βάση και 25% σε ετήσια βάση. Η αύξηση σε ετήσια βάση προέρχεται κυρίως από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις, στεγαστικά δάνεια και δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών. Ο νέος δανεισμός που δόθηκε κατά το α' τρίμηνο 2025 αποτελείτο από δάνεια σε μεγάλες επιχειρήσεις ύψους €430 εκατ., δάνεια σε ιδιώτες (λιανικής τραπεζικής) ύψους €202 εκατ. (εκ των οποίων στεγαστικά δάνεια ύψους €114 εκατ.), δάνεια σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις ύψους €71 εκατ. και δάνεια στον τομέα διεθνών εργασιών ύψους €139 εκατ.

Στις 31 Μαρτίου 2025, τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες του Συγκροτήματος ανήλθαν σε €10,387 εκατ. (σε σύγκριση με €10,114 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024), αυξημένα κατά 3% από τον Δεκέμβριο 2024.

Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος παροχέας δανείων στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς να ανέρχεται σε 43.1% στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με 43.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

A.1.5 Ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Το Συγκρότημα συνέχισε να σημειώνει σταθερή πρόοδο σε όλες τις παραμέτρους επιμέτρησης της ποιότητας του δανειακού του χαρτοφυλακίου. Οι προτεραιότητες του Συγκροτήματος εστιάζουν κυρίως στη διατήρηση ποιοτικού νέου δανεισμού μέσω αυστηρών πρακτικών και αποτροπή επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €10 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024 και με €7 εκατ. το α' τρίμηνο 2024. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις πιστωτικές ζημιές δανείων παρέχονται στο Μέρος A.2.3 'Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία'.

Μη εξυπηρετούμενα Δάνεια (ΜΕΔ)

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια με βάση την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΜΕΔ) μειώθηκαν κατά €65 εκατ., ή 26% κατά το α' τρίμηνο 2025, σε σύγκριση με καθαρή μείωση ΜΕΔ ύψους €19 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2024, σε €190 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025 (σε σύγκριση με €255 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024).

Ως αποτέλεσμα, τα ΜΕΔ αντιπροσωπεύουν το 1.8% του συνόλου των μεικτών δανείων στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με 2.5% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Το ποσοστό κάλυψης των ΜΕΔ ανέρχεται σε 122% στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με 100% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Συμφωνία για πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων

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

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι συναλλαγές κατηγοριοποιούνταν ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση και η μεικτή λογιστική τους αξία και η καθαρή λογιστική τους αξία ανέρχονταν σε €55 εκατ. και €23 εκατ. αντίστοιχα.

Οι συναλλαγές ολοκληρώθηκαν το α' τρίμηνο 2025 με ουδέτερη επίπτωση τόσο στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όσο και στην κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος.

Συνολικά, από το ανώτατό τους επίπεδο το 2014, τα ΜΕΔ έχουν μειωθεί κατά €14.8 δις ή 99% σε €0.2 δις και το ποσοστό ΜΕΔ προς δάνεια κατά 61 εκατοστιαίες μονάδες, από 63% σε κάτω από 2.0%.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

A.1.6 Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων ανέρχεται σε €4,519 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με €4,212 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και με €3,743 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024, αυξημένο κατά 7% από το προηγούμενο τρίμηνο και κατά 21% σε ετήσια βάση. Στις 31 Μαρτίου 2025, το χαρτοφυλάκιο αντιπροσωπεύει το 17% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και αποτελείται από επενδύσεις ύψους €4,098 εκατ. (91%) που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και επενδύσεις ύψους €421 εκατ. (9%) που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος κρατείται μέχρι τη λήξη του και ως εκ τούτου τα κέρδη/ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ή στα κεφάλαια του Συγκροτήματος. Αυτό το χαρτοφυλάκιο ομολόγων έχει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση Aa2. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Μαρτίου 2025 έχει μη-πραγματοποιηθέντα κέρδη εύλογης αξίας ύψους €28 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 25 μ.β. του δείκτη CET1 (σε σύγκριση με μη πραγματοποιηθέντα κέρδη εύλογης αξίας ύψους €32 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024).

A.1.7 Συμφωνίες Επαναπώλησης Τίτλων

Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ανήλθαν σε €1,016 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με €1,010 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και με €708 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024. Η αύξηση σε ετήσια βάση αντικατοπτρίζει τις επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ('Hedging') που πραγματοποιεί το Συγκρότημα, με σκοπό τη μείωση της ευαισθησίας μεταβολής των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω της διακύμανσης των επιτοκίων ('interest rate sensitivity'). Οι συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων φέρουν μέσο ετήσιο επιτόκιο ύψους περίπου 3.0% και η μέση διάρκεια τους εκτιμάται σε περίπου 2 έτη.

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

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) επικεντρώνει την προσοχή της στην πώληση των ακινήτων που προκύπτουν από τις συμφωνίες ανταλλαγής χρέους με ακίνητα. Συνολικά, οι πωλήσεις των ανακτηθέντων ακινήτων από την αρχή του 2019 ανέρχονται σε περίπου €1.1 δις και υπερβαίνουν τα ακίνητα που ανέλαβε κατά την ίδια περίοδο ύψους €0.5 δις.

Κατά το α' τρίμηνο 2025, η ΔΔΑ ολοκλήρωσε πωλήσεις ακινήτων ύψους €22 εκατ. (σε σύγκριση με €93 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2024 και €17 εκατ. το α' τρίμηνο 2024), με κέρδη από πωλήσεις ακινήτων ύψους περίπου €2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2025 (σε σύγκριση με ζημιά ύψους περίπου €4 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2024 και κέρδη ύψους €2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2024). Οι πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων αφορούν όλες τις κατηγορίες ακινήτων, με 37% των πωλήσεων σε μεικτή αξία κατά το α' τρίμηνο 2025 να αφορούν γη.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, η ΔΔΑ προχώρησε σε εκτέλεση αγοραπωλητήριων συμφωνιών για 98 ακίνητα με τιμή συμβολαίου ύψους €24 εκατ., σε σύγκριση με αγοραπωλητήριες συμφωνίες για 113 ακίνητα, με τιμή συμβολαίου ύψους €23 εκατ. (συμπεριλαμβανομένου μεταφοράς ύψους €3 εκατ.) κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024.

Επιπρόσθετα, μέχρι σήμερα, η ΔΔΑ βρίσκεται σε προχωρημένες διαδικασίες για πωλήσεις ακινήτων ύψους €32 εκατ. (τιμή συμβολαίου), εκ των οποίων τα €15 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες (σε σύγκριση με €42 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024, εκ των οποίων τα €24 εκατ. αφορούσαν υπογεγραμμένες αγοραπωλητήριες συμφωνίες).

Η ΔΔΑ ανέλαβε ακίνητα ύψους €5 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2025 (σε σύγκριση με προσθήκες ύψους €2 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2024 και €5 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2024), μέσω συμφωνιών ανταλλαγής χρέους με ακίνητα και ανακτηθέντων ακινήτων.

Στις 31 Μαρτίου 2025, η ΔΔΑ διαχειριζόταν ανακτηθέντα ακίνητα λογιστικής αξίας ύψους €634 εκατ., σε σύγκριση με €660 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και €836 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024. Τον Απρίλιο 2025 τα ανακτηθέντα ακίνητα του Συγκροτήματος μειώθηκαν περαιτέρω στα €575 εκατ., παραμένοντας σε καλή πορεία ως προς την επίτευξη του στόχου που έθεσε για μείωση αυτού του χαρτοφυλακίου σε περίπου €0.5 δις μέχρι το τέλος του 2025.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος – Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.1 Ανάλυση Ισολογισμού (συνέχεια)

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

Ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ

Ανακτηθέντα ακίνητα που διαχειρίζεται η ΔΔΑ (Συγκρότημα) € εκατ.	Α' τρίμηνο 2025	Δ' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Α' τρίμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%
Αρχικό Υπόλοιπο	660	764	-14%	862	-23%
Προσθήκες	5	2	64%	5	6%
Πωλήσεις	(22)	(93)	-76%	(17)	29%
Καθαρή απομείωση	(9)	(16)	-48%	(10)	-12%
Μεταφορές σε ακίνητα για ιδία χρήση	-	3	-100%	(3)	-100%
Τελικό υπόλοιπο	634	660	-4%	836	-24%

Ανάλυση ανά είδος και χώρα των ανακτηθέντων ακινήτων 31 Μαρτίου 2025 (€ εκατ.)	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
Οικιστικά	45	7	52
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	62	7	69
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	15	10	25
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	336	3	339
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	149	0	149
Σύνολο	607	27	634

	Κύπρος	Ελλάδα	Σύνολο
31 Δεκεμβρίου 2024 (€ εκατ.)			
Οικιστικά	46	6	52
Γραφεία και άλλα εμπορικά ακίνητα	74	8	82
Βιοτεχνίες και βιομηχανίες	15	10	25
Γη (οικόπεδα και αγροτεμάχια)	349	3	352
Γήπεδα γκολφ και ακίνητα σχετικά με γκολφ	149	0	149
Σύνολο	633	27	660

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

A.2.1 Συνολικά Έσοδα

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2025	Δ' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	A' τρίμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%
Καθαρά έσοδα από τόκους	186	198	-6%	213	-13%
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	46	-5%	42	5%
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	9	9	-1%	7	21%
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες	12	11	5%	10	19%
Καθαρά κέρδη/ (ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	1	(4)	-	1	188%
Λοιπά έσοδα	3	6	-58%	3	-3%
Μη επιτοκιακά έσοδα	69	68	1%	63	10%
Σύνολο εσόδων	255	266	-4%	276	-8%
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (ετησιοποιημένη βάση)	3.13%	3.34%	-21 μ.β.	3.70%	-57 μ.β.
Μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€ εκατ.)	24,104	23,581	2%	23,171	4%

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

Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €186 εκατ., (σε σύγκριση με €198 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €213 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 6% σε τριμηνιαία βάση και κατά 13% σε ετήσια βάση). Η τριμηνιαία μεταβολή αποδίδεται κυρίως στην ανατιμολόγηση των ρευστών περιουσιακών στοιχείων και των δανείων. Η ετήσια μεταβολή αντανακλά κυρίως τη μείωση των επιτοκίων αναφοράς και τη μέτρια αύξηση του κόστους χρηματοδότησης (μετά την έκδοση πράσινου ομολόγου υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας ύψους €300 εκατ. τον Απρίλιο του 2024), η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από τις ενέργειες αντιστάθμισης που πραγματοποιήθηκαν και τη συνεχιζόμενη αύξηση της ρευστότητας ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων.

Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €24,104 εκατ., αυξημένος κατά 2% σε τριμηνιαία βάση. Ο τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων αυξήθηκε κατά 4% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως της αύξησης των ρευστών διαθέσιμων περιουσιακών στοιχείων, ως αποτέλεσμα της αύξησης των καταθέσεων κατά περίπου €1.4 δις σε ετήσια βάση, της αύξησης του χαρτοφυλακίου ομολόγων κατά €0.8 δις. σε ετήσια βάση και της αύξησης των συμφωνιών επαναπώλησης τίτλων (reverse repurchase agreements) κατά €0.3 δις. σε ετήσια βάση, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αποπληρωμή δανεισμού ΣΠΠΜΑ ύψους €1.7 δις. τον Μάρτιο του 2024.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε 3.13% (σε σύγκριση με 3.34% για το δ' τρίμηνο 2024 και 3.70% για το α' τρίμηνο 2024) μειωμένο κατά 21 μ.β. σε τριμηνιαία βάση και κατά 57 μ.β. σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της μείωσης των επιτοκίων και της αύξησης του τριμηνιαίου μέσου όρου των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Τα μη επιτοκιακά έσοδα για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €69 εκατ. (σε σύγκριση με €68 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €63 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, αυξημένα κατά 1% σε τριμηνιαία βάση και κατά 10% σε ετήσια βάση) και αποτελούνται από καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ύψους €44 εκατ., καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους €9 εκατ., καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ύψους €12 εκατ., καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων ύψους €1 εκατ. και λοιπά έσοδα ύψους €3 εκατ. Η αύξηση σε τριμηνιαία βάση οφείλεται κυρίως στα εποχικά χαμηλότερα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, τα οποία αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την αύξηση του καθαρού αποτελέσματος από ασφαλιστικές εργασίες και την αύξηση των εσόδων από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και πώληση αποθεμάτων ακινήτων. Η αύξηση σε ετήσια βάση οφείλεται στην αύξηση των καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες, στην αύξηση του καθαρού αποτελέσματος από ασφαλιστικές εργασίες και στην αύξηση των καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρών κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα.

Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €44 εκατ. (σε σύγκριση με €46 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €42 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση και κατά 5% σε ετήσια βάση). Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται κυρίως στις εποχικά χαμηλότερες προμήθειες από συναλλαγές καρτών. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στις υψηλότερες αμοιβές από υπηρεσίες που δεν αφορούν συναλλαγές.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.1 Συνολικά Έσοδα (συνέχεια)

Τα καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €9 εκατ. (σε σύγκριση με €9 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €7 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, στα ίδια επίπεδα σε τριμηνιαία βάση και αυξημένα κατά 21% σε ετήσια βάση), αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος ύψους περίπου €7 εκατ. (που περιλαμβάνουν περίπου €4 εκατ. από καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος πελατών) και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα ύψους περίπου €1.5 εκατ. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στα υψηλότερα 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.

Το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες ανήλθε σε €12 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025 (σε σύγκριση με €11 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, αυξημένο κατά 5% σε τριμηνιαία βάση και αυξημένο κατά 19% σε ετήσια βάση). Η τριμηνιαία αύξηση αντικατοπτρίζει κυρίως χαμηλότερες απαιτήσεις στον γενικό κλάδο ασφάλισης. Η ετήσια αύξηση οφείλεται στην αύξηση των εργασιών στο κλάδο ζωής και στη θετική εμπειρία απαιτήσεων στον γενικό κλάδο ασφάλισης λόγω των έντονων καιρικών φαινομένων που συνέβησαν κατά το α' τρίμηνο 2024.

Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €1 εκατ. (αποτελούμενα από καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων και επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €1.7 εκατ., και καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση επενδύσεων σε ακίνητα ύψους περίπου €0.2 εκατ.), σε σύγκριση με καθαρές ζημιές ύψους €4 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και καθαρά κέρδη ύψους €1 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024. Η τριμηνιαία αύξηση αντικατοπτρίζει τη ζημία που αναγνωρίστηκε το προηγούμενο τρίμηνο ως αποτέλεσμα της πώλησης μεγάλων, μη ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων με ιδιόμορφα χαρακτηριστικά. Τα κέρδη ΔΔΑ δύναται να παρυσιάζουν διακυμάνσεις.

Τα συνολικά έσοδα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 ανήλθαν σε €255 εκατ. (σε σύγκριση με €266 εκατ. για δ' τρίμηνο 2024 και €276 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 4% σε τριμηνιαία βάση και 8% σε ετήσια βάση), κυρίως λόγω της μείωσης στα καθαρά έσοδα από τόκους όπως επεξηγείται πιο πάνω.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα

€ εκατ.	A' τρίμηνο 2025	Δ' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	A' τρίμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%
Κόστος προσωπικού	(50)	(52)	-4%	(48)	4%
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(37)	(49)	-24%	(33)	14%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(87)	(101)	-14%	(81)	8%
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(8)	(13)	-40%	(11)	-33%
Σύνολο εξόδων	(95)	(114)	-17%	(92)	3%
Δείκτης κόστος προς έσοδα	37%	43%	-6 ε.μ.	33%	4 ε.μ.
Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	34%	38%	-4 ε.μ.	29%	5 ε.μ.
Ε.μ. = εκατοστιαίες μονάδες, μ.β. = μονάδες βάσης, 100 μονάδες βάσης = 1 εκατοστιαία μονάδα					

Τα συνολικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €95 εκατ. (σε σύγκριση με €114 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €92 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 17% σε τριμηνιαία βάση και κατά 3% σε ετήσια βάση), εκ των οποίων 53% αφορά το κόστος προσωπικού (€50 εκατ.), 39% αφορά τα λοιπά λειτουργικά έξοδα (€37 εκατ.) και 8% αφορά τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€8 εκατ.). Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται στην εποχικότητα που επηρεάζει κυρίως τα λοιπά λειτουργικά έξοδα. Η ετήσια αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση των λοιπών λειτουργικών εξόδων.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €87 εκατ. (σε σύγκριση με €101 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €81 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένο κατά 14% σε τριμηνιαία βάση και αυξημένο κατά 8% σε ετήσια βάση). Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται κυρίως στα χαμηλότερα λοιπά λειτουργικά έξοδα επηρεασμένα από την εποχικότητα. Η ετήσια αύξηση οφείλεται τόσο στο ψηλότερο κόστος προσωπικού όσο και τα λοιπά λειτουργικά έξοδα.

Το κόστος προσωπικού για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €50 εκατ. (σε σύγκριση με €52 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €48 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένο κατά 4% σε τριμηνιαία βάση και αυξημένο κατά 4% σε ετήσια βάση), και περιλαμβάνει πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης, ύψους €2 εκατ. (σε σύγκριση με πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης ύψους περίπου €4.3 εκατ. και για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €2.4 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2024 και πρόβλεψη για παροχές προσωπικού βάσει απόδοσης ύψους περίπου €2 εκατ. και για παροχές τερματισμού προσωπικού ύψους περίπου €0.2 εκατ. κατά το α' τρίμηνο 2024). Εξαιρώντας τις πιο πάνω προβλέψεις, το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά 5% σε ετήσια βάση και κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας τις σταδιακές προσαρμογές που έλαβαν χώρα το πρώτο τρίμηνο του έτους, που περιλαμβάνουν μισθολογικές αυξήσεις, υψηλότερες αναπροσαρμογές για το κόστος διαβίωσης (αυτόματη τιμαριθμική αναπροσαρμογή (ΑΤΑ)) και υψηλότερες συνεισφορές του εργοδότη.

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.

Το Μακροπρόθεσμο Σχέδιο Παροχής Κινήτρων (ΜΣΠΚ) εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε τον στις 20 Μαΐου 2022. Το ΜΣΠΚ περιλαμβάνει τη χορήγηση μετοχών και βασίζεται στην επίτευξη σκοροκάρτας, με μέτρα και στόχους που έχουν τεθεί για την ευθυγράμμιση των αποτελεσμάτων με την υλοποίηση της στρατηγικής του Συγκροτήματος. Επί του παρόντος, σύμφωνα με το σχέδιο, οι εργαζόμενοι που είναι επιλέξιμοι για απονομές ΜΣΠΚ είναι τα μέλη της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων. Το ΜΣΠΚ ορίζει ότι η απόδοση θα μετράτε σε περίοδο 3 ετών και θέτει οικονομικούς και μη οικονομικούς στόχους που πρέπει να επιτευχθούν. Στο τέλος της περιόδου απόδοσης, το αποτέλεσμα απόδοσης θα χρησιμοποιηθεί για την αξιολόγηση του ποσοστού των απονομών που θα απονεμηθούν. Οι ετήσιοι κύκλοι των απονομών ΜΣΠΚ με τριετή περίοδο απόδοσης έχουν παραχωρηθεί από το 2022, με την τελευταία να είναι τον Μάρτιο του 2025 για τον κύκλο ΜΣΠΚ του 2025, με μέγιστο αριθμό μετοχών 278,440 που παραχωρήθηκαν σε 21 επιλέξιμα μέλη του προσωπικού που αποτελούν τη Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή του Συγκροτήματος. Οι μετοχές που παραχωρήθηκαν τον Μάρτιο 2025 εξαρτώνται από την εκπλήρωση κριτηρίων απόδοσης για μία τριετή περίοδο (2025-2027) (με όλους τους όρους απόδοσης να μην είναι όροι απόδοσης της αγοράς).

Οι μετοχές θα κατοχυρωθούν σε έξι δόσεις, με την πρώτη δόση να κατοχυρώνεται μετά το τέλος της περιόδου αξιολόγησης και την τελευταία δόση κατά την πέμπτη επέτειο από την ημερομηνία κατοχύρωσης της πρώτης δόσης.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.2 Συνολικά Έξοδα (συνέχεια)

Στις 31 Μαρτίου 2025 το Συγκρότημα εργοδοτούσε 2,857 άτομα σε σύγκριση με 2,880 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €37 εκατ. (σε σύγκριση με €49 εκατ. το δ' τρίμηνο 2024 και €33 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένα κατά 24% σε τριμηνιαία βάση και αυξημένα κατά 14% σε ετήσια βάση). Η τριμηνιαία μείωση οφείλεται στα μειωμένα έξοδα διαφήμισης και άλλα επαγγελματικά έξοδα λόγω εποχικότητας. Η ετήσια αύξηση αντανakλά τις πληθωριστικές πιέσεις καθώς και τα υψηλότερα έξοδα σε θέματα τεχνολογίας και άλλων επαγγελματικών εξόδων.

Ο ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €8 εκατ. (σε σύγκριση με €13 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €11 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, μειωμένος κατά 40% σε τριμηνιαία βάση και κατά 33% σε ετήσια βάση). Η τριμηνιαία μείωση αντικατοπτρίζει κυρίως την καθαρή επίδραση φόρου υπό μορφή ετήσιου τέλους εγγύησης η οποία αφορά τη νομοθεσία για τη φορολογία εισοδήματος που επιτρέπει τη μετατροπή ορισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων (ΑΦΑ) σε αναβαλλόμενες φορολογικές πιστώσεις (ΑΦΠ) ύψους περίπου €5.4 εκατ. κατά το δ' τρίμηνο 2024 (βλέπε Μέρος Α.1.1 'Κεφαλαιακή Βάση'). Η μείωση σε ετήσια βάση οφείλεται κυρίως λόγω μείωσης της συνεισφοράς της Τράπεζας στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων (ΤΕΚ). Από το 2020 και μέχρι το τέλος Ιουνίου 2024, η Τράπεζα υπόκειτο σε εισφορά στο ΤΕΚ σε εξαμηνιαία βάση, που υπολογιζόταν με βάση τις εγγυημένες καταθέσεις όλων των εγκεκριμένων ιδρυμάτων και το επίπεδο-στόχος είχε καθοριστεί σε τουλάχιστον 0.8% επί του ύψους αυτών των καταθέσεων έως τις 3 Ιουλίου 2024. Η Διαχειριστική Επιτροπή του Συστήματος Εγγύησης Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων μπορεί να αποφασίσει την λήψη επιπρόσθετων εκ των προτέρων εισφορών, ώστε να επιτύχει υψηλότερο επίπεδο στόχο.

Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε 34% (σε σύγκριση με 38% για το δ' τρίμηνο 2024 και 29% για το α' τρίμηνο 2024) αντανakλώντας εποχικά χαμηλότερα λειτουργικά έξοδα και ανθεκτικά έσοδα.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

A.2.3 Κέρδη πριν τη φορολογία και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2025	Δ' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Α' τρίμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%
Λειτουργικά κέρδη	160	152	5%	184	-13%
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(10)	(8)	24%	(7)	49%
Απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(10)	(17)	-39%	(8)	15%
Προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(2)	(13)	-88%	(10)	-84%
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	(22)	(38)	-42%	(25)	-14%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	138	114	20%	159	-13%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	0.39%	0.32%	7 μ.β.	0.27%	12 μ.β.

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

Τα λειτουργικά κέρδη για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €160 εκατ., σε σύγκριση με €152 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 αυξημένα κατά 5% σε τριμηνιαία βάση, καθώς η μείωση στο σύνολο εξόδων αντισταθμίστηκε εν μέρη από τη μείωση στο σύνολο εσόδων. Τα λειτουργικά κέρδη μειώθηκαν κατά 13% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως τη σημαντική μείωση στα καθαρά έσοδα από τόκους.

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €10 εκατ., σε σύγκριση με €8 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €7 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024, αυξημένες κατά 24% σε τριμηνιαία βάση και κατά 49% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω πιο συντηρητικών υποθέσεων για το δυσμενές σενάριο που λαμβάνει υπόψη την παγκόσμια οικονομική αβεβαιότητα.

Η χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε 39 μ.β., σε σύγκριση με χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk) ύψους 32 μ.β. για το δ' τρίμηνο 2024 και 27 μ.β. για το α' τρίμηνο 2024, αυξημένη κατά 7 μ.β σε τριμηνιαία βάση και 12 μ.β. σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας τις πιο συντηρητικές υποθέσεις (7 μ.β) όπως εξηγήθηκε πιο πάνω.

Στις 31 Μαρτίου 2025, οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων, περιλαμβανομένης της αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση και των πιστωτικών ζημιών για εκθέσεις εκτός ισολογισμού (βλέπε Μέρος Θ. Όροι και Επεξηγήσεις), ανήλθαν σε €231 εκατ. (σε σύγκριση με €254 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024 συμπεριλαμβανομένων του χαρτοφυλακίου που κατέχεται για πώληση και με €267 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2024) και αναλογούν σε 2.2% του συνόλου των δανείων (σε σύγκριση με 2.5% στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και με 2.6% στις 31 Μαρτίου 2024, υπολογισμένα στην ίδια βάση).

Οι απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €10 εκατ. (σε σύγκριση με €17 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €8 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024), σύμφωνα με τη στρατηγική επιτάχυνσης ρευστοποίησης της ΔΔΑ.

Οι προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά θέματα και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές) για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €2 εκατ., σε σύγκριση με €13 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και με €10 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024.

Τα κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €138 εκατ., σε σύγκριση με €114 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και με €159 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024.

A. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος –Υποκείμενη Βάση (συνέχεια)

A.2. Ανάλυση Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (συνέχεια)

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

€ εκατ.	Α' τρίμηνο 2025	Δ' τρίμηνο 2024	Τριμηνιαία μεταβολή ±%	Α' τρίμηνο 2024	Ετήσια μεταβολή ±%
Κέρδη πριν τη φορολογία και μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	138	114	20%	159	-13%
Φορολογία	(20)	(8)	147%	(25)	-19%
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	1	-	(1)	26%
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν της ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	117	107	9%	133	-12%
Έξοδα από συμβουλευτικές υπηρεσίες και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά	-	-	-	-	-
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	117	107	9%	133	-12%

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

Η **χρέωση φορολογίας** για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €20 εκατ. σε σύγκριση με €8 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024, αυξημένη κατά 147% σε τριμηνιαία βάση, κυρίως λόγω του αντιλογισμού που αναγνωρίστηκε το προηγούμενο τρίμηνο για να ληφθεί υπόψη ο μηδενισμός οποιουδήποτε συμπληρωματικού φόρου σύμφωνα με τον Νόμο περί Δεύτερου Πυλώνα της Κύπρου (βλ. παρακάτω). Η χρέωση φορολογίας μειώθηκε κατά 19% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας κυρίως την χαμηλότερη κερδοφορία.

Στις 22 Δεκεμβρίου 2022, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε την Οδηγία 2022/2523 που προνοεί για ελάχιστο πραγματικό φορολογικό συντελεστή ύψους 15% για τις παγκόσμιες δραστηριότητες μεγάλων πολυεθνικών συγκροτημάτων (φορολογία του Δεύτερου Πυλώνα). Η Οδηγία που ακολουθεί πιστά το Περιεκτικό Πλαίσιο του ΟΟΣΑ για τη διάβρωση φορολογικής βάσης και τη μετατόπιση κερδών (BEPS). Τον Δεκέμβριο 2024, η Βουλή των Αντιπροσώπων της Κύπρου ψήφισε την ενσωμάτωση της Οδηγίας (ΕΕ) 2022/2523 στο Νόμο 151(1) 2024 ('Κυπριακός Νόμος Δεύτερου Πυλώνα') με ισχύ για τα οικονομικά έτη που ξεκινούν από τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Το Συγκρότημα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα, ωστόσο, το Συγκρότημα εμπίπτει στις μεταβατικές διατάξεις του Άρθρου 55 του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα, με αποτέλεσμα να μηδενίζεται οποιασδήποτε επιπρόσθετη φορολογία που υπολογίζεται σύμφωνα με τους κανόνες του Κυπριακού Νόμου Δεύτερου Πυλώνα. Το Συγκρότημα παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με τις προτάσεις φορολογικής μεταρρύθμισης που ανακοίνωσε το Υπουργείο Οικονομικών το πρώτο τρίμηνο του 2025.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €117 εκατ., σε σύγκριση με €107 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €133 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024.

Τα κέρδη μετά τη φορολογία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας για το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €117 εκατ., και αντιστοιχούν σε Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 18.3%, σε σύγκριση με €107 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €133 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024 (και Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) 17.1% για το δ' τρίμηνο 2024 και 23.6% για το α' τρίμηνο 2024). Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετόχων Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% για το α' τρίμηνο 2025 αυξάνεται σε 25.9%, σε σύγκριση με Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 23.2% για το δ' τρίμηνο 2024 και 29.1% για το α' τρίμηνο 2024, υπολογισμένη στην ίδια βάση. Η προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που χρησιμοποιείται στην πολιτική διανομής του Συγκροτήματος (δηλαδή, που ορίζεται ως τα κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία που αναλογούν στους ιδιοκτήτες του Συγκροτήματος, λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1 που καταβάλλεται ανά εξάμηνο), ανήλθε σε €117 εκατ. για το α' τρίμηνο 2025, σε σύγκριση με €94 εκατ. για το δ' τρίμηνο 2024 και €133 εκατ. για το α' τρίμηνο 2024.

Β. Λειτουργικό Περιβάλλον

Η Κυπριακή οικονομία έχει επιδείξει ανθεκτικότητα και συνεχίζει να αναπτύσσεται τα τελευταία χρόνια, παρά τις παγκόσμιες αβεβαιότητες και τις περιφερειακές προκλήσεις. Η Κύπρος διαθέτει ισχυρή αναπτυξιακή δυναμική, με έναν από τους υψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης στην ευρωζώνη, που υποστηρίζεται από στέρεες δημοσιονομικές βάσεις και διαρκή βελτίωση του χρηματοπιστωτικού τομέα.

Οι πρόσφατες αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας από τους κύριους οίκους αξιολόγησης σε 'Α-', τρεις βαθμίδες πάνω από την επενδυτική βαθμίδα, αποτελούν αναγνώριση των ισχυρών επιδόσεων ανάπτυξης, της σταθερής δημοσιονομικής δυναμικής και της μείωσης του δημόσιου χρέους, καθώς και της βελτίωσης της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Το 2024, η οικονομία πέτυχε ρυθμό ανάπτυξης 3.4 %, σύμφωνα με τις προβλέψεις του Υπουργείου Οικονομικών. Η ανάπτυξη το 2024 τροφοδοτήθηκε από την αύξηση των εξαγωγών και την ισχυρή οικονομική δραστηριότητα σε βασικούς τομείς, κυρίως στον τομέα της πληροφορικής και των επικοινωνιών, των επιχειρηματικών και επαγγελματικών υπηρεσιών, του τουρισμού και των κατασκευών. Η ανάπτυξη των υπηρεσιών πληροφορικής και επικοινωνιών τροφοδοτήθηκε από τις λογισμικές και τις συμβουλευτικές υπηρεσίες, ενισχύοντας έτσι τη διεύρυνση της διαφοροποιημένης βάσης της οικονομίας.

Η θετική δυναμική αναμένεται να συνεχιστεί μεσοπρόθεσμα, με την οικονομική ανάπτυξη να προβλέπεται ότι θα κυμανθεί κατά μέσο όρο, γύρω στο 3.0% το 2026, σύμφωνα με τις πρόσφατες εκτιμήσεις του Υπουργείου Οικονομικών. Οι εξαγωγικές επιδόσεις προβλέπεται να συνεχίσουν να επωφελούνται από τα αυξανόμενα έσοδα από τον τουρισμό και τις θετικές προοπτικές των υπηρεσιών, ιδίως στον τομέα των τεχνολογιών της πληροφορικής και των επικοινωνιών. Οι επενδύσεις θα συνεχίσουν να επωφελούνται από τα κεφάλαια του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, μετά και την καταβολή της τρίτης δόσης (€77 εκατ.) τον Απρίλιο 2025. Η συγκράτηση των τιμών των βασικών εμπορευμάτων θα μπορούσε επίσης να στηρίξει την εγχώρια ζήτηση, δεδομένης της υψηλής εξάρτησης από τις εισαγωγές πετρελαίου. Η χαλάρωση των χρηματοπιστωτικών συνθηκών αναμένεται να προσφέρει περαιτέρω τόνωση.

Η αύξηση της απασχόλησης ανήλθε κατά μέσο όρο σε 2.0% το 2024, και η αύξηση της παραγωγικότητας της εργασίας σε 1.4%. Η αύξηση της παραγωγικότητας της εργασίας εξακολουθεί να συμβάλλει σημαντικά στη συνολική ανάπτυξη της οικονομίας, με την αποδοτικότητα να βελτιώνεται, γεγονός που αποδεικνύεται από την αυξημένη συνολική παραγωγή ανά εργαζόμενο. Το ποσοστό ανεργίας, μετά την αύξηση που σημείωσε το 2020 και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2021, καταγράφει πτώση από τότε, φθάνοντας στο 5.8% το 2023 και στο 4.9% το 2024 και μειώνετε περαιτέρω στο 4.6% το τέταρτο τρίμηνο, εποχικά προσαρμοσμένο.

Ο πληθωρισμός, σύμφωνα με τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, εμφανίζει πτωτική τάση από το υψηλό επίπεδο που κατέγραψε τον Ιούλιο-Αύγουστο του 2022, υποχωρώντας στο 3.9% το 2023 και περαιτέρω στο 2.3% το 2024. Ο βασικός πληθωρισμός, που είναι ο συνολικός πληθωρισμός εξαιρουμένων των τιμών της ενέργειας και των τροφίμων, ήταν ελαφρώς υψηλότερος, στο 2.6% για το έτος. Κατά τους πρώτους τέσσερις μήνες του 2025, ο συνολικός πληθωρισμός ήταν 2.2% και ο βασικός πληθωρισμός 2.4%.

Στα δημόσια οικονομικά, το πλεόνασμα του προϋπολογισμού έφτασε το 4.3% του ΑΕΠ το 2024, από πλεόνασμα 1.7% του ΑΕΠ το προηγούμενο έτος. Αυτό οφείλεται κυρίως στην αύξηση των εσόδων. Η ισχυρή αύξηση των εσόδων, η μακρά μέση διάρκεια του χρέους και οι περιορισμένες χρηματοδοτικές ανάγκες αναμένεται να συνεχίσουν να συμβάλλουν στις σταθερές δημοσιονομικές επιδόσεις.

Τα ισχυρά δημοσιονομικά πλεονάσματα και οι ισχυρές επιδόσεις ανάπτυξης οδήγησαν στη μείωση του δημόσιου χρέους ως ποσοστό του ΑΕΠ, από 74% το προηγούμενο έτος σε 65% το 2024. Η μείωση του δημόσιου χρέους αποτελεί μία από τις ισχυρότερες επιδόσεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η μείωση των κινδύνων του χρηματοπιστωτικού συστήματος, αποτυπώνεται στη συνεχή βελτίωση της χρηματοοικονομικής θέσης του ιδιωτικού και του τραπεζικού τομέα στην οικονομία. Το ιδιωτικό χρέος στον ισολογισμό των τραπεζών έχει μειωθεί κατά περισσότερο από το ήμισυ την τελευταία δεκαετία και είναι πλέον από τα χαμηλότερα στην Ευρώπη σε σχέση με το ΑΕΠ.

Το σύνολο των εγχώριων δανείων, εξαιρουμένων των δανείων προς την κυβέρνηση, ανήλθαν σε €20.2 δις τον Δεκέμβριο 2024, ή 60% του ΑΕΠ. Τα δάνεια προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανέρχονταν στο 26% του ΑΕΠ περίπου, και τα δάνεια προς νοικοκυριά στο 32% του ΑΕΠ, εκ των οποίων τα στεγαστικά δάνεια ανέρχονταν στο 25% του ΑΕΠ.

Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων στον τραπεζικό τομέα της Κύπρου ανήλθε σε 6.5% των ακαθάριστων δανείων ή σε €1.6 δις τον Ιανουάριο 2025, ενώ ο δείκτης κάλυψης των προβλέψεων αντιπροσώπευε το 60.6% των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Ταυτόχρονα, περίπου το 43% των μη εξυπηρετούμενων δανείων αφορούσε αναδιαρθρωμένες διευκολύνσεις τον Ιανουάριο του 2025. Η σταθερή πρόοδος στον τραπεζικό τομέα συνεχίζει να ενισχύει την ανθεκτικότητα του τομέα έναντι αρνητικών επιδράσεων.

Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών παραμένει υψηλό λόγω των ανισοσκελιών του λογαριασμού πρωτογενούς εισοδήματος, αλλά προβλέπεται να μειωθεί, καθώς θα αυξάνεται το συνολικό πλεόνασμα αγαθών και υπηρεσιών. Το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών ήταν 8.8% του ΑΕΠ το 2023 και εκτιμάται στο 6.8% του ΑΕΠ το 2024, σύμφωνα με την εαρινή έκθεση του ΔΝΤ για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές. Η μείωση αυτή αντανακλά τη σημαντική αύξηση του πλεονάσματος των υπηρεσιών.

Β. Λειτουργικό Περιβάλλον (συνέχεια)

Οι βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι είναι κυρίως εξωτερικοί και με αρνητικό πρόσημο, περιλαμβανομένης της επιβράδυνσης σε βασικές τουριστικές αγορές, της κλιμάκωσης των περιφερειακών συγκρούσεων και των καθυστερήσεων στην εφαρμογή του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας. Οι μεσοπρόθεσμοι κίνδυνοι απορρέουν από την κλιματική αλλαγή και την πιθανή περαιτέρω επιδείνωση των γεωπολιτικών εντάσεων σε παγκόσμιο επίπεδο. Η ψηφιακή και η πράσινη μετάβαση παραμένουν βασικές προκλήσεις μεσοπρόθεσμα. Η εφαρμογή του Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας απαιτεί διαρθρωτικές μεταρρυθμίσεις για την περαιτέρω ενίσχυση της διακυβέρνησης και της οικονομικής ανθεκτικότητας.

Οι πρόσφατες οικονομικές πολιτικές υπό την προεδρία του Ντόναλντ Τράμπ στις Ηνωμένες Πολιτείες, έχουν αυξήσει σημαντικά την παγκόσμια οικονομική αβεβαιότητα. Οι αυξήσεις των δασμών ενδέχεται να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομία των ΗΠΑ και την παγκόσμια οικονομία και να αυξήσουν τις πληθωριστικές πιέσεις. Οι κίνδυνοι παγκόσμιας ύφεσης έχουν αυξηθεί και, αν και η Κύπρος έχει περιορισμένη έκθεση στο εμπόριο αγαθών με τις Ηνωμένες Πολιτείες, η χώρα ενδέχεται να αντιμετωπίσει έμμεσες επιπτώσεις μέσω της ευρωπαϊκής οικονομίας.

Πιστοληπτικές αξιολογήσεις

Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας της Κυπριακής κυβέρνησης έχουν βελτιωθεί σημαντικά τα τελευταία χρόνια, αντανάκλωντας τους μειωμένους κινδύνους του τραπεζικού τομέα, τη μεγαλύτερη οικονομική ανθεκτικότητα και τη συνεχή βελτίωση των δημοσίων οικονομικών. Η Κύπρος έχει επιδείξει πολιτική δέσμευση για τη διόρθωση των δημοσιονομικών ανισοκυλιών μέσω μεταρρυθμίσεων, και για την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της συστήματος.

Τον Δεκέμβριο του 2024, η **S&P Global Ratings** αναβάθμισε τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση της Κύπρου σε τοπικό και ξένο νόμισμα σε A- από BBB+ και αναθεώρησε τις προοπτικές σε σταθερές. Αυτή η αναβάθμιση της αξιολόγησης της Κύπρου κατά μία βαθμίδα αντικατοπτρίζει το τρίτο συνεχόμενο ετήσιο δημοσιονομικό πλεόνασμα καθώς και τις εισροές κεφαλαίων και εργασίας από κοντινές ζώνες συγκρούσεων εν μέσω αυξανόμενων γεωπολιτικών εξελίξεων..

Επιπρόσθετα, τον Δεκέμβριο του 2024, ο οίκος αξιολόγησης **Fitch Ratings** αναβάθμισε την μακροπρόθεσμη αξιολόγηση αθέτησης της Κύπρου σε ξένο νόμισμα σε A- από BBB+ και αναθεώρησε τις προοπτικές σε σταθερές. Η αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα σχετίζεται κυρίως με την ραγδαία μείωση του δημόσιου χρέους, τα υψηλά δημοσιονομικά πλεονάσματα και την ισχυρή αναπτυξιακή δυναμική.

Τον Νοέμβριο του 2024, ο οίκος **Moody's Investors Service** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες πιστοληπτικές αξιολογήσεις και των μη εξασφαλισμένων ομολόγων της Κυπριακής Κυβέρνησης σε A3 από Baa2 και αναθεώρησε τις προοπτικές σε σταθερές. Η αναβάθμιση των αξιολογήσεων της Κύπρου αντικατοπτρίζει την ουσιαστική βελτίωση των δημοσιονομικών μεγεθών και του χρέους, τον μειωμένο δείκτη δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ και τις σταθερές μεσοπρόθεσμες οικονομικές προοπτικές που οδηγούνται από τη σταθερή επέκταση της οικονομικής δραστηριότητας, σε τομείς υπηρεσιών υψηλής παραγωγικότητας, τις σημαντικές άμεσες ξένες επενδύσεις, καθώς και τις μεταρρυθμίσεις και επενδύσεις που σχετίζονται με το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της Κύπρου.

Τον Οκτώβριο του 2024, η **Scope Ratings GmbH** αναβάθμισε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κύπρου σε A- από BBB+ σε τοπικό και ξένο νόμισμα και διατήρησε τις προοπτικές σε σταθερές. Η αναβάθμιση οφείλεται στις ισχυρές δημοσιονομικές προοπτικές που χαρακτηρίζονται από συνεχή πρωτογενή πλεονάσματα και μείωση του χρέους της γενικής κυβέρνησης.

Η **DBRS Ratings GmbH (DBRS Morningstar)** επιβεβαίωσε τις μακροπρόθεσμες αξιολογήσεις της Κυπριακής Δημοκρατίας σε ξένο και τοπικό νόμισμα στο BBB (υψηλό) τον Σεπτέμβριο του 2024. Η τάση αναθεωρήθηκε από σταθερή σε θετική, αντανάκλωντας την εκτίμησή ότι οι δείκτες του δημόσιου χρέους είναι πιθανό να συνεχίσουν να βελτιώνονται και ότι η οικονομική ανάπτυξη είναι πιθανό να συνεχίσει να επωφελείται από την ισχυρή ιδιωτική κατανάλωση, τις αυξανόμενες εξαγωγές υπηρεσιών και τις ισχυρές επενδύσεις στον τομέα των κατασκευών κατά τα επόμενα έτη.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας

Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις της Τράπεζας

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

Χρηματοοικονομική επίδοση

Το Συγκρότημα είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός και τεχνολογικός οργανισμός στην Κύπρο, λειτουργώντας με ένα διαφοροποιημένο και βιώσιμο επιχειρηματικό μοντέλο. Εντός του α' τριμήνου 2025, το Συγκρότημα κατέγραψε κέρδη μετά τη φορολογία ύψους €117 εκατ., δημιουργώντας Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) ύψους 18.3%. Αυτή η ισχυρή οικονομική επίδοση είναι αποτέλεσμα της διαχείρισης μείωσης των καθαρών εσόδων από τόκους, της πειθαρχημένης διαχείρισης εξόδων και της διατήρησης της υγιούς ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου, αποδεικνύοντας πως το Συγκρότημα παραμένει σε καλή πορεία ως προς τους στόχους που έθεσε για το 2025 τον περασμένο Φεβρουάριο. Κατά το α' τρίμηνο 2025, το Συγκρότημα κατέγραψε δημιουργία οργανικών κεφαλαίων ύψους 111 μ.β., και η ενσώματη λογιστική αξία ανά μετοχή βελτιώθηκε κατά 15% σε ετήσια βάση στο €6.04.

Περιβάλλον επιτοκίων

Η ρευστότητα στον ισολογισμό του Συγκροτήματος παραμένει υψηλή. Στις 31 Μαρτίου 2025, οι καταθέσεις μετρητών με την ΕΚΤ ανήλθαν σε €7.2 δις., και το 42% του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος τιμολογείται με βάση το επιτόκιο Euribor. Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 παρουσίασαν μείωση και ανήλθαν σε €186 εκατ., αντανakλώντας κυρίως τη μείωση στα επιτόκια και τη μικρή μείωση στο κόστος των εμπρόθεσμων καταθέσεων.

Κατά το α' τρίμηνο 2025, το Συγκρότημα συνέχισε τις ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging'), με σκοπό τη περαιτέρω μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity'). Οι ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') περιλαμβάνουν τη συμμετοχή σε συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων (καταβολής κυμαινόμενου επιτοκίου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου), την επένδυση σε ομόλογα σταθερών επιτοκίων, την συμμετοχή σε συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων ('reverse repos') και τη παροχή δανεισμού με σταθερά επιτόκια.

Συνολικά, κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, το Συγκρότημα πραγματοποίησε επιπρόσθετες ενέργειες αντιστάθμισης ('hedging') ύψους €0.8 δις., οι οποίες ανέρχονται συνολικά σε €9.7 δις στο τέλος του τριμήνου, αντιπροσωπεύοντας το 40% 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 επιτόκιο ύψους 2.8%. Επιπρόσθετα, περίπου το ένα τέταρτο του δανειακού χαρτοφυλακίου του Συγκροτήματος συνδέεται με το βασικό επιτόκιο της Τράπεζας, το οποίο αποτελεί φυσική αντιστάθμιση ('natural hedge') του κόστους των εμπρόθεσμων καταθέσεων σε νοικοκυριά. Συνολικά, οι πιο πάνω ενέργειες οδήγησαν στη μείωση της ευαισθησίας των καθαρών εσόδων από τόκους σε μεταβολές των επιτοκίων ('sensitivity') (σε παράλληλη μεταβολή κατά 100 μ.β. των επιτοκίων) κατά €52 εκατ. από τις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων

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

Το Συγκρότημα συνέχισε να παρέχει ποιοτικό νέο δανεισμό κατά το α' τρίμηνο 2025 μέσω συνετών πρακτικών. Ο νέος δανεισμός στη Κύπρο επικεντρώνεται σε επιλεγμένους κλάδους της οικονομίας οι οποίοι είναι συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 καταγράφηκε ισχυρός νέος δανεισμός ύψους €842 εκατ, αυξημένος κατά 25% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για δάνεια σε επιχειρήσεις, στεγαστικά και διεθνείς δάνεια. Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αυξήθηκε κατά 3% από την αρχή του έτους, σε €10.45 δις, σύμφωνα με τον στόχο που τέθηκε για ετήσια αύξηση ύψους 4% για το 2025. Επιπρόσθετα, το χαρτοφυλάκιο διεθνείς δανεισμού αυξήθηκε κατά 34% σε ετήσια βάση, σε περίπου €1 δις στις 31 Μαρτίου 2025, και βρίσκεται σε καλή πορεία ως προς τον στόχο που τέθηκε για αύξηση του χαρτοφυλακίου αυτού σε περίπου €1.5 δις μεσοπρόθεσμα.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων συνέχισε να αυξάνεται κατά το α' τρίμηνο 2025 και ανήλθε σε €4,519 εκατ., αντιπροσωπεύοντας το 17% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων. Το μεγαλύτερο ποσοστό του χαρτοφυλακίου ομολόγων επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος και φέρει υψηλή μέση πιστοληπτική αξιολόγηση ύψους Aa2. Το χαρτοφυλάκιο ομολόγων που επιμετρείται σε αποσβεσμένο κόστος στις 31 Μαρτίου 2025 δημιουργεί μη πραγματοποιηθέν κέρδος εύλογης αξίας ύψους €28 εκατ., που ισοδυναμεί με περίπου 25 μ.β. του δείκτη CET1, λόγω της μείωσης των αποδόσεων στα ομόλογα.

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.

Κατά το α' τρίμηνο 2025, τα μη επιτοκιακά έσοδα ανήλθαν σε €69 εκατ., αυξημένα κατά 10% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως των υψηλότερων καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες και των υψηλότερων καθαρών αποτελεσμάτων από ασφαλιστικές εργασίες, παραμένοντας σημαντικοί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος, καλύπτοντας σχεδόν το 80% των συνολικών λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος.

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ανήλθαν σε €44 εκατ., αυξημένα κατά 5% σε ετήσια βάση, λόγω κυρίως της αύξησης στις αμοιβές από εργασίες που δεν αφορούν συναλλαγές. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες ενισχύονται από τις προμήθειες συναλλαγών από τη θυγατρική του Συγκροτήματος, **JCC Payment Systems Ltd** (JCC) που κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο της επεξεργασίας καρτών και στις μεθόδους πληρωμών, η οποία ανήκει κατά 75% στην Τράπεζα. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από την JCC για το α' τρίμηνο 2025 αποτελούν το 10% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €7 εκατ., περίπου στα ίδια επίπεδα σε ετήσια βάση, αντανakλώντας την αύξηση των συναλλαγών, η οποία αντισταθμίστηκε από τις υψηλότερες προμήθειες που χρεώθηκαν από τρίτο μέρος.

Οι **ασφαλιστικές εταιρείες** του Συγκροτήματος, EuroLife και GI, κατέχουν σημαντική θέση στο κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο αντίστοιχα στην Κύπρο, και παρέχουν επαναλαμβανόμενα έσοδα, κατέχοντας την υψηλότερη κερδοφορία στον τομέα που δραστηριοποιούνται. Τα καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές εργασίες για το α' τρίμηνο 2025 αποτελούν το 17% των μη επιτοκιακών εσόδων του Συγκροτήματος και ανέρχονται σε €12 εκατ., αυξημένα κατά 19% σε ετήσια βάση. Η ετήσια αύξηση αντικατοπτρίζει τη βελτιωμένη εμπειρία απαιτήσεων στον γενικό κλάδο ασφάλισης, λόγω των έντονων καιρικών φαινομένων που συνέβησαν κατά την περσινή αντίστοιχη περίοδο, καθώς και την αύξηση των ασφαλιστικών εργασιών στον κλάδο ζωής. Οι ασφαλιστικές εταιρείες παραμένουν σημαντικοί και σταθεροί παράγοντες στην κερδοφορία του Συγκροτήματος.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής του Συγκροτήματος για την επέκταση των ασφαλιστικών του δραστηριοτήτων και την περαιτέρω βελτίωση του διαφοροποιημένου επιχειρηματικού του μοντέλου, τον Απρίλιο 2025 υπέγραψε δεσμευτική συμφωνία για **εξαγορά του 100% της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου ΛΤΔ** (η 'Συναλλαγή'), η οποία υπόκειται στη λήψη εποπτικών εγκρίσεων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του β' εξάμηνου 2025. Το τίμημα για τη Συναλλαγή ανέρχεται σε €29.5 εκατ. σε μετρητά, και η επίπτωση της στους κεφαλαιακούς δείκτες του Συγκροτήματος εκτιμάτε σε περίπου 15 μ.β. κατά την ολοκλήρωσή της.

Η Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου ΛΤΔ κατέχει μια εδραιωμένη θέση στον κλάδο ζωής και στον γενικό ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο, με μερίδια αγοράς ύψους 3% και 4% αντίστοιχα. Με την ολοκλήρωση της Συναλλαγής, το Συγκρότημα θα ενισχύσει περαιτέρω την ηγετική του θέση στον ασφαλιστικό κλάδο στην Κύπρο και θα κατέχει ηγετική θέση στον κλάδο ζωής.

Η Συναλλαγή είναι ευθυγραμμισμένη με τον στρατηγικό στόχο του Συγκροτήματος για την επέκταση των ασφαλιστικών του δραστηριοτήτων και της πελατειακής του βάσης, επενδύοντάς σε μικρές Συγχωνεύσεις και Εξαγορές με σκοπό τη δημιουργία αξίας στους μετόχους του. Εκτιμάται πως τα έσοδα από μεικτά ασφάλιστρα και το καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες του Συγκροτήματος θα αυξηθούν κατά 15% και 10% αντίστοιχα, αυξάνοντας έτσι τη συμβολή των μη επιτοκιακών εσόδων στην κερδοφορία του Συγκροτήματος.

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

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Οι πρώτες υπηρεσίες οι οποίες αφορούν συναλλαγές 'από επιχείρηση σε επιχείρηση', ήδη χρησιμοποιούνται από πελάτες, και περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική τιμολόγηση, διαχείριση εμβασμάτων, διαχείριση προσφορών, τη δυνατότητα εύρεσης υφιστάμενων αλλά και νέων συνεργατών καθώς και υπηρεσίες διαφήμισης. Επί του παρόντος, περίπου 2,600 εταιρείες έχουν εγγραφεί στην πλατφόρμα και περίπου €0.5 δις μετρητά ανταλλάχθηκαν μέσω της πλατφόρμας το α' τρίμηνο 2025 μέσω των υπηρεσιών ηλεκτρονικής τιμολόγησης και διαχείρισης εμβασμάτων. Τον Φεβρουάριο 2025, τέθηκαν σε εφαρμογή οι υπηρεσίες οι οποίες αφορούν και τον καταναλωτή, μια Πλατφόρμα Αγοράς Προϊόντων, με στόχο την ενίσχυση της επαφής με τους πελάτες. Επι του παρόντος, περίπου 220 πωλητές του λιανικού εντάχθηκαν στην πλατφόρμα σε συνολικά 13 κατηγορίες προϊόντων, όπως μόδα, τεχνολογία, μικροσυσκευές, παιχνίδια, ομορφιά, υγεία και ευεξία, συσκευές προσωπικής φροντίδας, αποσκευές και ταξιδιωτικός εξοπλισμός, DIY, στίπτι και κήπος, κλιματισμός και θέρμανση, λευκές συσκευές και βιβλιοπωλείο, ενώ περίπου 300 χιλιάδες προϊόντα καταχωρήθηκαν στην πλατφόρμα.

Ορθολογιστικό μοντέλο λειτουργίας

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

Κατά τη διάρκεια του 2024 ολοκληρώθηκε στοχευμένο Σχέδιο Εθελούσιας Αποχώρησης ('ΣΕΑ') μικρής κλίμακας, όπου 57 υπάλληλοι πλήρους απασχόλησης εγκρίθηκαν για αποχώρηση από το Συγκρότημα, με το συνολικό κόστος να ανέρχεται σε περίπου €9.5 εκατ. το οποίο αναγνωρίστηκε στο κόστος προσωπικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Από την αρχή του έτους, σημειώθηκε περαιτέρω βελτιστοποίηση του αριθμού των καταστημάτων του Συγκροτήματος, με τα καταστήματα να μειώνονται σε 54 από 55.

Το σύνολο λειτουργικών εξόδων του Συγκροτήματος για α' τρίμηνο 2025 ανήλθε σε €87 εκατ., αυξημένο κατά 8% σε ετήσια βάση, λόγω των πληθωριστικών πιέσεων κυρίως στο κόστος προσωπικού καθώς και των υψηλότερων επαγγελματικών εξόδων και εξόδων τεχνολογίας. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές για το α' τρίμηνο 2025 παρέμεινε χαμηλός στο 34%, αντικατοπτρίζοντας τα ανθεκτικά έσοδα και τη πειθαρχημένη διαχείριση κόστους.

Πρόγραμμα Μετασχηματισμού

Το Συγκρότημα συνεχίζει να παραμένει επικεντρωμένο και να εστιάζει στην ενδυνάμωση της σχέσης με τους πελάτες του ως ένας πελατοκεντρικός οργανισμός. **Το πρόγραμμα μετασχηματισμού έχει ως στόχο να επιτρέψει τη μετάβαση σε ένα πιο σύγχρονο τρόπο διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών, ενισχύοντας την ψηφιοποίηση της εξυπηρέτησης των πελατών, καθώς και των εσωτερικών λειτουργιών.** Ο συνολικός μετασχηματισμός έχει ως στόχο (i) να μεταβεί σε ένα πιο πελατοκεντρικό λειτουργικό μοντέλο με τον καθορισμό στρατηγικών ανά τομέα πελατών, (ii) να επαναπροσδιορίσει το μοντέλο διανομής σε υπάρχοντα και νέα κανάλια, (iii) να μεταμορφώσει ψηφιακά τον τρόπο εξυπηρέτησης των πελατών και την εσωτερική λειτουργία του Συγκροτήματος, και (iv) να βελτιώσει 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 βασισμένο στις σύγχρονες ανάγκες των πελατών του, συνεχίζοντας να διευρύνει τα όρια του, ούτως ώστε να προσφέρει απaráμιλλες τραπεζικές υπηρεσίες. Στόχος του Συγκροτήματος είναι να συνεχίσει να καινοτομεί και να απλοποιεί το τραπεζικό ταξίδι, παρέχοντας μια μοναδική εμπειρία προσαρμοσμένη στις ανάγκες των πελατών.

Η χρήση των ψηφιακών καναλιών του Συγκροτήματος συνεχίζει να αυξάνεται. Στις 31 Μαρτίου 2025, η ψηφιακή κοινότητα του Συγκροτήματος αυξήθηκε σε 484 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές στα ψηφιακά κανάλια ('Internet Banking και 'BOC Mobile App'), σημειώνοντας ετήσια αύξηση ύψους 5%. Ομοίως, στις 31 Μαρτίου 2025, η εφαρμογή BoC Mobile App καταμέτρησε συνολικά 451 χιλιάδες ενεργούς συνδρομητές, σημειώνοντας αύξηση ύψους 7% σε ετήσια βάση.

Κατά το α' τρίμηνο 2025, το Συγκρότημα συνέχισε να επεκτείνει και να βελτιώνει το ψηφιακό του χαρτοφυλάκιο προσθέτοντας νέες καινοτόμες υπηρεσίες για τους πελάτες του. Το Συγκρότημα λάνσαρε τη δυνατότητα ανοίγματος QuickAccount λογαριασμού για πελάτες 18–25 ετών, παρέχοντας τους προνομιακές τιμολόγησης όπως λογαριασμούς χωρίς έξοδα συντήρησης, κάρτα Visa debit χωρίς χρέωση, πληρωμές με κάρτα σε ξένο νόμισμα χωρίς έξοδα και αναλήψεις από ATM διεθνώς χωρίς χρεώσεις από την Τράπεζα Κύπρου. Έχουν λανσαριστεί νέες δυνατότητες στην εφαρμογή 'Joey', όπως η λειτουργία 'Αποταμίευση και Στόχοι' και η αποστολή χρημάτων μεταξύ Joeyers. Το QuickPay έχει αναβαθμιστεί επιτρέποντας με την χρήση κωδικού QR να γίνονται εισφορές για φιλανθρωπικούς οργανισμούς μέσω του 'QuickPay Care'. Τέλος, τα δύο νέα καινοτόμα ψηφιακά προϊόντα, το 'Fleksy' και το Ψηφιακό Στεγαστικό Δάνειο, έγιναν ευρέως διαθέσιμα το α' τρίμηνο του 2025.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

Ενίσχυση εσόδων με βέλτιστη διαχείριση κεφαλαίων (συνέχεια)

Ψηφιακή Μεταμόρφωση (συνέχεια)

Μία από τις ψηφιακές καινοτομίες του Συγκροτήματος αποτελούν τα QuickLoans, τα οποία είναι διαθέσιμα τόσο μέσω της εφαρμογής BoC Mobile App όσο και μέσω του Internet Banking, και έχουν μεταμορφώσει την άλλοτε παραδοσιακή διαδικασία δανεισμού, προσφέροντας στους πελάτες άμεση απόφαση για αίτημα πιστωτικής διευκόλυνσης, χωρίς να χρειάζεται επίσκεψη στο κατάστημα. Στις 31 Μαρτίου 2025, τα ψηφιακά δάνεια και QuickLoans ανήλθαν σε €155 εκατ., αυξημένα κατά 105% σε ετήσια βάση.

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 χαμηλότερες τιμές. Οι ψηφιακές πωλήσεις ασφαλιστικών σχεδίων κατά το α' τρίμηνο 2025 ανήλθαν σε €194 χιλιάδες σε σύγκριση με €144 χιλιάδες για το α' τρίμηνο 2024, αντικατοπτρίζοντας 589 νέα συμβόλαια εντός του α' τριμήνου 2025 σε σύγκριση με 457 νέα συμβόλαια για την περσινή αντίστοιχη περίοδο του 2024.

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

Η κλιματική αλλαγή και η μετάβαση στη βιώσιμη οικονομία 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 2025, η Τράπεζα έλαβε αξιολόγηση στη βαθμίδα AA (σε κλίμακα από AAA μέχρι CCC) από την MSCI 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 με βάση το Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων της Τράπεζας, τα οποία περιλαμβάνουν πράσινα κτίρια, αναβάθμιση ενεργειακής απόδοσης, συγκοινωνίες φιλικές προς το περιβάλλον και ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Το Συγκρότημα κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 εφάρμοσε την Οδηγία για την Αναφορά Εταιρικής Βιωσιμότητας και δημοσίευσε με επιτυχία τις πρώτες Γνωστοποιήσεις Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εκθέσεων Βιωσιμότητας οι οποίες είναι μέρος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

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

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

- Επίτευξη Κλιματικής Ουδετερότητας μέχρι το 2050 με πρωταρχικό στόχο την μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) κατά 42% στις δικές εκπομπές του Συγκροτήματος μέχρι το 2030.
- Επίτευξη Καθαρού Μηδενικού Ισοζυγίου (Net Zero) μέχρι το 2050
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων στοιχείων ενεργητικού (Green Asset Ratio)
- Σταδιακή αύξηση του Δείκτη Πράσινων ενυπόθηκων δανείων (Green Mortgage Ratio)
- Η φιλοδοξία να επιτευχθεί τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα του Ομίλου (οριζόμενα ως η Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή) έως το 2030, έχει επιτευχθεί νωρίτερα με 33% εκπροσώπηση γυναικών, στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και στις 31 Μαρτίου 2025.

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

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Περιβάλλον

Το Συγκρότημα έχει υπολογίσει τις δικές του εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 για το 2021 έτσι ώστε να θέσει το σημείο αναφοράς για τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050. Ως ο κύριος συντελεστής στη δημιουργία εκπομπών ΑΤΘ του Συγκροτήματος, η Τράπεζα έχει καταρτίσει, το 2022, στρατηγική προκειμένου να επιτύχει τον πρωταρχικό στόχο της μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέχρι το 2030. Προκειμένου το Συγκρότημα να επιτύχει τον στόχο της κλιματικής ουδετερότητας μέχρι το 2050, το Συγκρότημα έχει θέσει πρωταρχικό στόχο να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά 42% μέχρι το 2030. Η Τράπεζα, μετά από εφαρμογή διαφόρων δράσεων ενεργειακής αναβάθμισης από το 2021, έχει καταφέρει να μειώσει τις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 1 και Πεδίου 2 κατά περίπου 25% μέχρι το 2024 σε σύγκριση με το σημείο αναφοράς του 2021. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, η Τράπεζα πέτυχε 5% μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (ΑΤΘ) Πεδίου 1 και Πεδίου 2 σε σύγκριση με το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024.

Το Συγκρότημα προτίθεται να επενδύσει περαιτέρω σε υποδομές και δράσεις που θα βελτιώσουν την ενεργειακή του αποδοτικότητα και θα αντικαταστήσει μηχανήματα και αυτοκίνητα που λειτουργούν με ορυκτά καύσιμα μέσα στο 2025. Η Τράπεζα πέτυχε μείωση ύψους 5% στις εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 σε σύγκριση με το αντίστοιχο τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 από 1,811 τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO₂e) σε 1,728 τόνους ισοδύναμους με το διοξείδιο του άνθρακα (tCO₂e). Το Συγκρότημα αναμένει ότι οι εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 2 θα μειωθούν περαιτέρω όταν η αγορά ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αναπτυχθεί περαιτέρω. Επίσης, η Τράπεζα πέτυχε αύξηση ύψους 19% στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, από 68,072 κιλοβατώρες σε 81,298 κιλοβατώρες, το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 σε σύγκριση με το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024.

Το Συγκρότημα ενσωματώνει σταδιακά τους Κλιματικούς και Περιβαλλοντικούς (Κ&Π) κινδύνους στην επιχειρηματική του στρατηγική. Η Τράπεζα ήταν η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο που έχει συμβληθεί με τον οργανισμό Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) τον Οκτώβριο του 2022 και έχει εκτιμήσει και γνωστοποιήσει τις Χρηματοδοτούμενες εκπομπές ΑΤΘ Πεδίου 3 που απορρέουν από το δανειακό και επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο καθώς 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 kgCO₂e/m² θα πρέπει να μειωθεί κατά 43% μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2030. Η ένταση άνθρακα στο χαρτοφυλάκιο Στεγαστικών Δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024 υπολογίστηκε στα 47,19 kgCO₂e/m² πετυχαίνοντας περίπου 12% μείωση σε σχέση με το σημείο αναφοράς, λόγω αυξημένης εγκατάστασης φωτοβολταϊκών συστημάτων σε οικιστικά κτίρια το 2023 και 2024 και αύξηση στην χρηματοδότηση ενεργειακά αποδοτικών οικιστικών κτιρίων κατά την διάρκεια του έτους 2024. Στα τέλη του 2023 και κατά το τρίτο τρίμηνο του 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την προσφορά ενός Πράσινου Στεγαστικού προϊόντος με κυμαίνόμενο 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 τη διάρκεια του 2024 και του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, η Τράπεζα έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο στην ενσωμάτωση θεμάτων κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου στη διαχείριση κινδύνων και στην κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων. Η Τράπεζα έχει αναθεωρήσει και ενισχύσει τη διαδικασία ανάλυσης σημαντικότητας στους Κ&Π κινδύνους. Η Τράπεζα έχει διενεργήσει ενδελεχή αναγνώριση και αξιολόγηση Κ&Π κινδύνων ως παράγοντες υφιστάμενων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό προφίλ και τη σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου της. Ως μέρος της διαδικασίας αυτής, η Τράπεζα έχει εντοπίσει τους παράγοντες κινδύνου, τόσο φυσικούς όσο και μετάβασης, που θα μπορούσαν δυνητικά να έχουν αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου και στις λειτουργίες της Τράπεζας και έχει αξιολογήσει τη σημαντικότητα του κάθε παράγοντα κινδύνου σε σχέση με τις υφιστάμενες κατηγορίες κινδύνου.

Το 2024, η Τράπεζα εισήγαγε την λύση της κοινοπραξίας <Synesgy> (Διαδικασία Δέουσας Επιμέλειας ΠΚΔ), που εφαρμόζεται σε όλο το Τραπεζικό Σύστημα της Κύπρου, η οποία έχει σχεδιαστεί ώστε να ενισχύσει τη διαδικασία συλλογής δεδομένων και την αξιολόγηση των πελατών της σε σχέση με την επίδοσή τους στα διάφορα θέματα που αφορούν Κ&Π κινδύνους και να παρέχει καθοδήγηση σχετικά με ενέργειες αποκατάστασης. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τη χρήση δομημένων ερωτηματολογίων ΠΚΔ, μέσω της πλατφόρμας <Synesgy>, που εφαρμόζονται σε κάθε εταιρεία ώστε να εξάγει τη βαθμολογία ΠΚΔ. Η Τράπεζα έχει εισάγει μια δομημένη και ενδελεχή διαδικασία Αξιολόγησης Επιχειρηματικού Περιβάλλοντος για να παρακολουθεί τον αντίκτυπο των Κ&Π κινδύνων βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Τα αποτελέσματα από την προκαταρκτική (τριμηνιαία) και τελική (ετήσια) ανάλυση αντικτύπου έχουν ενσωματωθεί στην ανάλυση σημαντικότητας των κινδύνων Κ&Π και έχουν συμπεριληφθεί στην Επιχειρηματική Στρατηγική της Τράπεζας.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Περιβάλλον (συνέχεια)

Η Τράπεζα προσφέρει μια σειρά προϊόντων φιλικών προς το περιβάλλον, με στόχο τη διαχείριση του κινδύνου μετάβασης και τη βοήθεια των πελατών της ώστε να γίνουν πιο βιώσιμοι. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει δάνεια σε πελάτες για ενεργειακή αναβάθμιση των κατοικιών τους, για εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων, για αγορά υβριδικών ή ηλεκτρικών αυτοκινήτων, καθώς επίσης χρηματοδοτεί έργα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Επιπρόσθετα, στις 31 Μαρτίου 2025 η Τράπεζα είχε μεικτά δάνεια ύψους €381 εκ που χρηματοδοτούν την αγορά ή κατασκευή οικιστικών κτηρίων με Πιστοποιητικό ενεργειακής απόδοσης κατηγορίας A (Πράσινα Στεγαστικά Δάνεια) σε σύγκριση με €321 εκ μεικτών δανείων στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Το ύψος των δανείων που είναι φιλικά προς το περιβάλλον (περιλαμβανομένου και των Πράσινων Στεγαστικών Δανείων) ανήλθε στα €415 εκ στις 31 Μαρτίου 2025 σε σύγκριση με €354 εκ στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Κοινωνία

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

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 2025. Η συνολική συμμετοχή στις εκδηλώσεις του Πολιτιστικού Ιδρύματος το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 ήταν 7,963 άτομα.

Το Κέντρο Καινοτομίας IDEA επένδυσε περίπου €4,25 εκατ. σε νεοφυείς επιχειρήσεις από την ίδρυσή του, υποστήριξε τη δημιουργία 100 νέων εταιρειών μέχρι σήμερα, παρείχε υποστήριξη σε περισσότερους από 260 επιχειρηματίες από την ίδρυσή του, μέσα από το Πρόγραμμα Ανάπτυξης Καινοτόμων Επιχειρήσεων και παρείχε υποστήριξη για την δημιουργία πέραν των 120 νέων θέσεων εργασίας στην Κυπριακή Οικονομία. Μέλη του προσωπικού συνέχισαν να συμμετέχουν σε εθελοντικές δράσεις για υποστήριξη φιλανθρωπικών ιδρυμάτων, ανθρώπων που έχουν ανάγκη και σε δράσεις που στοχεύουν στην προστασία του περιβάλλοντος.

Το Συγκρότημα συνέχισε να δίνει έμφαση στην ευεξία του προσωπικού το κατά την διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 προσφέροντας σεμινάρια, ομαδικές και οικογενειακές δραστηριότητες που είχαν ως αποκλειστικό στόχο την ενίσχυση της ψυχικής, σωματικής, οικονομικής και κοινωνικής ευρωστίας του προσωπικού, στα οποία έλαβαν μέρος περίπου 245 μέλη του προσωπικού, μέσω του προγράμματος Well at Work.

Διακυβέρνηση

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

Κατά την Διάρκεια του 2024, με στόχο την ενίσχυση της γνώσης και δεξιοτήτων σε θέματα ΠΚΔ, το Συγκρότημα έχει προσφέρει εκπαίδευση σε όλο το προσωπικό, στα μέλη του προσωπικού των λειτουργιών ελέγχου, των θυγατρικών ασφαλιστικών εταιρειών, στην Ανώτερη Διεύθυνση και στο Διοικητικό Συμβούλιο και προγραμματίζει να ενισχύσει την διεξαγωγή εκπαιδεύσεων κατά την διάρκεια του 2025. Το Συγκρότημα συνέχισε να αναβαθμίζει τις δεξιότητες του προσωπικού του παρέχοντας ευκαιρίες εκπαίδευσης και ανάπτυξης σε όλο το προσωπικό και αξιοποιώντας σύγχρονες μεθόδους εκπαίδευσης. Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, οι υπάλληλοι της Τράπεζας παρακολούθησαν σεμινάρια που αντιστοιχούσαν σε 14,968 ώρες εκπαίδευσης που κάλυπταν διάφορα θέματα, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς και Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την πολιτική και το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Γ. Επισκόπηση επιχειρηματικής δραστηριότητας (συνέχεια)

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

Διακυβέρνηση (συνέχεια)

Ο στόχος του Συγκροτήματος να επιτύχει τουλάχιστον 30% εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα (Εκτελεστική Επιτροπή (EXCO) και Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή (Extended EXCO)) μέχρι το 2030 έχει επιτευχθεί νωρίτερα, με 33% εκπροσώπηση στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα στις 31 Δεκεμβρίου 2023. Η εκπροσώπηση των γυναικών στα Ανώτερα Διευθυντικά επίπεδα συνεχίζει να είναι στο 33% στις 31 Μαρτίου 2025. Κατά την διάρκεια της μεταβατικής φάσης της σύνθεσης του Διοικητικού συμβουλίου στο α εξάμηνο του 2024, διορίστηκαν δύο άνδρες με μεγάλη εμπειρία στους τομείς ΠΚΔ και τεχνολογίας, με αποτέλεσμα η γυναικεία εκπροσώπηση να είναι στο 37.50% στις 31 Μαρτίου 2025.

Δ. Στρατηγική και Προοπτικές

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

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

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

Το Συγκρότημα διατηρεί ένα ανθεκτικό και ισχυρό μοντέλο, υποστηριζόμενο από ένα ανθεκτικό και αναπτυσσόμενο μακροοικονομικό περιβάλλον, παρά την παγκόσμια οικονομική αβεβαιότητα. Ενισχυμένο από ισχυρή ρευστότητα και κεφαλαιακή θέση, ισχυρή διαχείριση κινδύνων και διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο δανείων, το Συγκρότημα είναι καλά εξοπλισμένο για να διαχειριστεί την τρέχουσα οικονομική αβεβαιότητα. Η ισχυρή επίδοση το α' τρίμηνο 2025 ενισχύει την εμπιστοσύνη για τις προοπτικές του Συγκροτήματος.

Οι στόχοι του Συγκροτήματος, παρουσιάζονται πιο κάτω. Οι στόχοι βασίζονται στις τρέχουσες εκτιμήσεις της Διεύθυνσης σχετικά με το μακροοικονομικό περιβάλλον και τις δραστηριότητες του Συγκροτήματος οι οποίες ενδέχεται να αλλάξουν.

Κύριοι Δείκτες	Α' τρίμηνο 2025	2025 Στόχοι
Καθαρά έσοδα από τόκους (Μέσος όρος επιτοκίου διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων της ΕΚΤ)	€186 εκατ. (2.8%)	<€700 εκατ. (2.1% ⁴)
Δείκτης κόστος προς έσοδα ¹	34%	Περίπου 40%
Χρέωση πιστωτικών ζημιών δανείων (cost of risk)	39 μ.β.	Στο χαμηλότερο όριο των ομαλοποιημένων επιπέδων 40-50 μ.β. για το 2025
Δημιουργία κεφαλαίων ²	111 μ.β.	Περίπου 300 μ.β.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) (όπως αναφέρεται)	18.3%	Mid-teens
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	25.9%	High-teens
Διανομές	Η διανομή ανά έτος αναμένεται να κυμαίνεται μεταξύ 50-70% ('payout ratio') ³ , συνδυάζοντας μέρισμα σε μετρητά και επαναγορά ιδίων μετοχών. Εξέταση εισαγωγής ενδιάμεσων μερισμάτων	
1. Αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές 2. Υπολογίζεται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία (πριν την σχετική πρόβλεψη για διανομή) και λαμβάνοντας υπόψιν τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1, πριν τις μεταβολές των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων και άλλων μεταβολών 3. Υπολογίζεται με βάση τα κέρδη μετά τη φορολογία (πριν την σχετική πρόβλεψη για διανομή) και λαμβάνοντας υπόψιν τις διανομές από τους λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Κατηγορίας 1. Ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς καθώς επίσης και τα αποτελέσματα του σχεδιασμού κεφαλαίου και ρευστότητας κατά τη δεδομένη χρονική στιγμή 4. Προσπουμένως 2.3% (Φεβρουάριος 2025)		

Ε. Οικονομικά αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

Οι ακόλουθες οικονομικές πληροφορίες για το πρώτο τρίμηνο του 2025 και 2024 στο Μέρος Ε αντιστοιχούν στις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις όπως καταρτίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Έσοδα από τόκους	220,719	263,676
Έσοδα παρόμοια με έσοδα από τόκους	1,822	2,816
Έξοδα από τόκους	(36,735)	(52,810)
Έξοδα παρόμοια με έξοδα από τόκους	(68)	(432)
Καθαρά έσοδα από τόκους	185,738	213,250
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	45,480	44,080
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(1,544)	(2,063)
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	7,277	6,747
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	385	892
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(781)	2,062
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) ασφάλισης και καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αντισταθμίσεων	(281)	(330)
Καθαρά αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	18,888	16,417
Καθαρά αποτελέσματα από αντισταθμιστικές υπηρεσίες	(6,759)	(6,172)
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	(177)	(1,094)
Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	1,776	1,648
Λοιπά έσοδα	2,838	2,935
Συνολικά λειτουργικά έσοδα	252,840	278,372
Δαπάνες προσωπικού	(50,042)	(47,903)
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	(7,719)	(11,577)
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(1,573)	(9,795)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(37,529)	(32,948)
Λειτουργικά κέρδη πριν από πιστωτικές ζημιές και απομείωση	155,977	176,149
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(8,328)	(9,266)
Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(9,785)	(8,550)
Κέρδη πριν τη φορολογία	137,864	158,333
Φορολογία	(20,168)	(24,929)
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο	117,696	133,404
Αναλογούντα σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	116,966	132,826
Δικαιώματα μειοψηφίας	730	578
Κέρδη για την περίοδο	117,696	133,404
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	26.6	29.8
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	26.5	29.7

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

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Κέρδη για την περίοδο	117,696	133,404
Λοιπά συνολικά εισοδήματα		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μπορεί να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	613	(139)
Αποθεματικό εύλογης αξίας (ομόλογα)	653	(142)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από επενδύσεις σε ομόλογα που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	653	(142)
Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	(40)	3
(Ζημιές)/κέρδη από τη μετατροπή των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές του εξωτερικού	(40)	4
Ζημιές από αντισταθμίσεις των καθαρών επενδύσεων σε θυγατρικές του εξωτερικού	-	(1)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν πρόκειται να επανακατηγοριοποιηθούν στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους	826	844
Αποθεματικό εύλογης αξίας (συμμετοχικοί τίτλοι)	409	241
Καθαρά κέρδη από επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	409	241
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	5	(86)
Αναβαλλόμενη φορολογία πίστωση/(χρέωση)	5	(86)
Αναλογιστικά κέρδη των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	412	689
Κέρδη κατά την επαναμέτρηση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	412	689
Λοιπά συνολικά εισοδήματα για την περίοδο μετά τη φορολογία	1,439	705
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	119,135	134,109
Αναλογούνται σε:		
Ιδιοκτήτες της Εταιρίας	118,404	133,552
Δικαιώματα μειοψηφίας	731	557
Συνολικά εισοδήματα για την περίοδο	119,135	134,109

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

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Περιουσιακά στοιχεία	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,197,251	7,600,726
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	1,018,603	820,574
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,015,539	1,010,170
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	117,471	95,273
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	132,940	136,629
Επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	430,820	416,077
Επενδύσεις σε αποσβεσμένο κόστος	4,097,794	3,805,637
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,387,055	10,114,394
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστικών κλάδων ζωής που αναλογούν στους ασφαλιζόμενους	770,104	772,757
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία	493,863	479,199
Αποθέματα ακινήτων	622,187	648,757
Επενδύσεις σε ακίνητα	35,516	36,251
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	167,423	166,844
Ακίνητα και εξοπλισμός	306,151	307,414
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	47,486	49,747
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και ομάδες εκποίησης που κατέχονται προς πώληση	-	23,143
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	26,840,203	26,483,592
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις από τράπεζες	430,180	364,231
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	13,699	4,664
Καταθέσεις πελατών	20,702,361	20,519,276
Μεταβολές στην εύλογη αξία των αντισταθμισμένων στοιχείων σε αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου για τον κίνδυνο επιτοκίων	43,450	44,074
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	738,751	743,684
Δεδουλευμένα, αναβαλλόμενα έσοδα, λοιπές υποχρεώσεις και λοιπές προβλέψεις	563,123	556,459
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα	63,399	92,620
Ομολογιακά δάνεια	1,000,487	989,435
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	311,671	307,138
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	31,986	31,943
Σύνολο υποχρεώσεων	23,899,107	23,653,524
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	44,082	44,050
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	594,358	594,358
Αποθεματικά επανεκτίμησης και άλλα αποθεματικά	78,469	86,139
Αδιανέμητα κέρδη	1,983,262	1,865,327
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,700,171	2,589,874
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	220,000	220,000
Δικαιώματα μειοψηφίας	20,925	20,194
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2,941,096	2,830,068
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	26,840,203	26,483,592

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

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

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

Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (συνέχεια)

	Αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας									Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Λοιπά αποθεματικά κεφαλαίου	Αδιανέμητα κέρδη	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Αποθεματικό χρηματο-οικονομικών μέσων σε εύλογη αξία	Αποθεματικό μετατροπής ξένου συναλλάγματος	Σύνολο			
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
1 Ιανουαρίου 2024	44,620	594,358	(21,463)	917	1,518,182	84,239	9,553	16,674	2,247,080	220,000	21,261	2,488,341
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	132,826	-	-	-	132,826	-	578	133,404
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ (ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	689	(65)	99	3	726	-	(21)	705
Συνολικά εισοδήματα/(ζημιές) μετά τη φορολογία για την περίοδο	-	-	-	-	133,515	(65)	99	3	133,552	-	557	134,109
Κόστος παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	244	-	-	-	-	244	-	-	244
31 Μαρτίου 2024	44,620	594,358	(21,463)	1,161	1,651,697	84,174	9,652	16,677	2,380,876	220,000	21,818	2,622,694

ΣΤ. Σημειώσεις

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης

€ εκατ.	Υποκείμενη βάση	Άλλα	Απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση
Καθαρά έσοδα από τόκους	186	-	186
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	44	-	44
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	9	(1)	8
Καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	-	(1)	(1)
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες*	12	-	12
Καθαρά κέρδη από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και από πώληση αποθεμάτων ακινήτων	1	-	1
Λοιπά έσοδα	3	-	3
Σύνολο εσόδων	255	(2)	253
Σύνολο εξόδων	(95)	(2)	(97)
Λειτουργικά κέρδη	160	(4)	156
Πιστωτικές ζημιές δανείων	(10)	10	-
Απομείωση άλλων χρηματοοικονομικών και μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(10)	10	-
Προβλέψεις για επιδικίες, υπό διαιτησία διαφορές, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές)	(2)	2	-
Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	-	(18)	(18)
Κέρδη πριν τη φορολογία και τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	138	-	138
Φορολογία	(20)	-	(20)
Κέρδη που αναλογούν σε δικαιώματα μειοψηφίας	(1)	-	(1)
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	117	-	117

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

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

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

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης (συνέχεια)

- Οι 'Πιστωτικές ζημιές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' και η 'Απομείωση μετά την αναστροφή μη-χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων' στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση περιλαμβάνουν: i) πιστωτικές ζημιές για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ύψους €8 εκατ., οι οποίες περιλαμβάνονται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση, και ii) πιστωτικές ζημιές άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους €0.2 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.

ΣΤ.2 Καταθέσεις πελατών

Η ανάλυση των καταθέσεων πελατών παρουσιάζεται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Ανά κατηγορία κατάθεσης	€000	€000
Όψεως	10,763,084	10,737,484
Ταμιευτηρίου	3,106,325	3,091,475
Προθεσμίας ή με προειδοποίηση	6,832,952	6,690,317
	20,702,361	20,519,276

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Ανά γεωγραφικό τομέα	€000	€000
Κύπρος	16,550,701	16,422,089
Ελλάδα	1,527,427	1,558,482
Ηνωμένο Βασίλειο	372,943	396,972
ΗΠΑ	131,709	129,823
Γερμανία	81,320	80,796
Ρουμανία	26,857	38,408
Ρωσία	80,278	88,710
Ουκρανία	195,815	212,662
Λευκορωσία	1,471	1,583
Ισραήλ	320,336	214,547
Άλλες χώρες	1,413,504	1,375,204
	20,702,361	20,519,276

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

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

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
<i>Ανά νόμισμα</i>	€000	€000
Ευρώ	18,821,470	18,559,339
Δολάριο Αμερικής	1,507,897	1,589,240
Αγγλική Στερλίνα	313,627	309,083
Ρωσικό Ρούβλι	3,088	1,080
Ελβετικό Φράγκο	7,636	8,315
Άλλα νομίσματα	48,643	52,219
	20,702,361	20,519,276

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
<i>Ανά πελατειακό τομέα</i>	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	2,378,787	2,310,165
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις		
- Κέντρο διεθνών εργασιών	4,040,998	4,139,368
- Διεθνείς επιχειρήσεις	213,496	174,370
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	1,156,133	1,161,464
Ιδιώτες	12,677,529	12,600,526
Αναδιαρθρώσεις χρεών		
– μεγάλες επιχειρήσεις	7,926	10,000
– μικρομεσαίες επιχειρήσεις	3,194	2,854
– λοιποί ιδιώτες	4,847	6,306
Ανακτήσεις χρεών		
– μεγάλες επιχειρήσεις	846	979
Διαχείριση Θεσμικών Κεφαλαίων και Θεματοφυλακής	218,605	113,244
	20,702,361	20,519,276

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

ΣΤ.3 Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	10,420,021	10,130,405
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για απομείωση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες	(156,349)	(147,019)
	10,263,672	9,983,386
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	123,383	131,008
	10,387,055	10,114,394

ΣΤ.4 Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

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

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

31 Μαρτίου 2025	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά κλάδο της οικονομίας	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Εμπόριο	867,791	8,359	3	-	33,801	909,954
Βιομηχανία	272,422	94,820	180	-	40,529	407,951
Ξενοδοχεία και εστίαση	955,085	36,126	37,903	-	36,320	1,065,434
Κατασκευές	385,013	29,089	-	-	273	414,375
Ακίνητα	873,659	9,073	601	-	34,238	917,571
Ιδιώτες	4,699,578	7,820	33,504	7,331	38,206	4,786,439
Επαγγελματικές και άλλες υπηρεσίες	631,983	548	5,160	6	52,525	690,222
Ναυτιλία	34,189	15,496	-	-	249,200	298,885
Λοιποί κλάδοι	665,535	212,022	-	5	51,628	929,190
	9,385,255	413,353	77,351	7,342	536,720	10,420,021

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

31 Μαρτίου 2025	Κύπρος	Ελλάδα	Ηνωμένο Βασίλειο	Ρωσία	Άλλες χώρες	Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,460,325	62,866	183	-	162	3,523,536
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις						
- Κέντρο διεθνών εργασιών	95,571	1,582	4,722	4,987	16,608	123,470
- Διεθνείς επιχειρήσεις	154,968	344,513	42,906	-	493,607	1,035,994
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	985,879	325	1,038	-	2,196	989,438
Ιδιώτες						
- στεγαστικά	3,515,008	2,587	21,245	78	13,309	3,552,227
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	1,039,065	1,457	949	-	4,974	1,046,445
Αναδιαρθρώσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	14,278	-	1,321	114	59	15,772
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	17,031	-	157	-	-	17,188
- στεγαστικά	33,512	-	540	118	268	34,438
- λοιπά καταναλωτικά	13,858	-	3	-	31	13,892
Ανακτήσεις χρεών						
- μεγάλες επιχειρήσεις	3,669	-	1	146	91	3,907
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	7,331	4	404	878	634	9,251
- στεγαστικά	25,220	5	3,460	914	4,382	33,981
- λοιπά καταναλωτικά	19,540	14	422	107	399	20,482
	9,385,255	413,353	77,351	7,342	536,720	10,420,021

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

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

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

Τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις στην Κύπρο με εξασφαλίσεις στην Ελλάδα λογιστικής αξίας ύψους €171,889 χιλ. κατά τις 31 Μαρτίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €176,890 χιλ.).

Κατά τις 31 Μαρτίου 2025, τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αναφέρονται στις 'Άλλες χώρες' περιλαμβάνουν ανοίγματα ύψους €0.6 εκατ. στην Ουκρανία (31 Δεκεμβρίου 2024: €0.6 εκατ.) και €5.0 εκατ. στο Ισραήλ (31 Δεκεμβρίου 2024: €4.9 εκατ.).

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

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

31 Μαρτίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
Ανά πελατειακό τομέα	€000	€000	€000	€000	€000
Μεγάλες επιχειρήσεις	3,070,164	423,527	20,103	9,742	3,523,536
Κέντρο διεθνών εργασιών και Διεθνείς επιχειρήσεις					
- Κέντρο διεθνών εργασιών	106,218	16,479	674	99	123,470
- Διεθνείς επιχειρήσεις	1,009,775	26,210	-	9	1,035,994
Μικρομεσαίες επιχειρήσεις	907,275	68,849	9,108	4,206	989,438
Ιδιώτες					
- στεγαστικά	3,356,933	168,967	16,579	9,748	3,552,227
- καταναλωτικά, πιστωτικές κάρτες και λοιπά	942,701	85,535	8,080	10,129	1,046,445
Αναδιρθώσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	2,027	293	2,788	10,664	15,772
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	4,954	2,614	7,923	1,697	17,188
- στεγαστικά	4,938	3,799	24,532	1,169	34,438
- λοιπά καταναλωτικά	1,815	628	10,731	718	13,892
Ανακτήσεις χρεών					
- μεγάλες επιχειρήσεις	-	-	3,579	328	3,907
- μικρομεσαίες επιχειρήσεις	-	-	8,175	1,076	9,251
- στεγαστικά	-	-	29,565	4,416	33,981
- λοιπά καταναλωτικά	12	-	17,520	2,950	20,482
	9,406,812	796,901	159,357	56,951	10,420,021

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

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

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

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Απομείωση μετά την αναστροφή σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	13,099	11,777
Ανακτήσεις από προηγουμένως διαγραφέντα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	(1,950)	(2,190)
Μεταβολές στις αναμενόμενες ταμειακές ροές	(3,013)	(502)
Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις	3	67
	8,139	9,152

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

Η κίνηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, περιλαμβανομένων των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση, και η ανάλυση του υπολοίπου ανά στάδιο παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
1 Ιανουαρίου	178,797	179,453
Συναλλαγματικές και άλλες μεταβολές	(84)	(77)
Διαγραφές	(5,573)	(10,853)
Τόκοι που (προβλέφθηκαν και) δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	1,433	1,401
Επιβάρυνση για την περίοδο	13,099	11,777
Πώληση χαρτοφυλακίου που κατέχεται προς πώληση (Project River)	(31,323)	-
31 Μαρτίου	156,349	181,701
Στάδιο 1	19,756	9,861
Στάδιο 2	41,454	29,738
Στάδιο 3	76,550	119,177
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	18,589	22,925
31 Μαρτίου	156,349	181,701

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

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Στάδιο 1	1,405	(20,397)
Στάδιο 2	8,879	3,897
Στάδιο 3	2,815	28,277
	13,099	11,777

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, οι συνολικές μη συμβατικές διαγραφές που αναγνωρίστηκαν από το Συγκρότημα ανήλθαν σε €102 χιλ. (τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024: €6,718 χιλ.). Το συμβατικό ποσό που είναι σε εκκρεμότητα για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαγράφηκαν κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 και υπόκεινται ακόμη σε εκτέλεση ανέρχεται σε €2,091 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €187,288 χιλ.).

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

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

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

Στις 31 Μαρτίου 2025, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων ακινήτων που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της πρόβλεψης των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (τόσο για τα ανοίγματα Σταδίου 1 και Σταδίου 2 όσο και για τα ανοίγματα Σταδίου 3 που αξιολογούνται σε συλλογική βάση για σκοπούς των προβλέψεων) εκτιμάται στα επτά έτη κατά μέσο όρο για το βασικό σενάριο (31 Δεκεμβρίου 2024: μέσος όρος επτά έτη εξαιρουμένων των δανείων που κατέχονται προς πώληση).

Για τον υπολογισμό απομείωσης σε ατομική βάση για τα ανοίγματα Σταδίου 3, το χρονικό πλαίσιο ανάκτησης των εξασφαλίσεων και οι εκπτώσεις τιμών βασίστηκαν στα συγκεκριμένα δεδομένα και συνθήκες της κάθε περίπτωσης. Για συγκεκριμένες περιπτώσεις, μπορεί να ασκηθεί κρίση για την κατηγοριοποίηση σε στάδια κατά τη διάρκεια της αξιολόγησης σε ατομική βάση.

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

Προσαρμογές μοντέλων

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

Βαθμονόμηση μοντέλων ΔΠΧΑ 9 κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025

Κατά το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, το Συγκρότημα πραγματοποίησε βαθμονόμηση της παραμέτρου πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD) και συγκεκριμένα σε σχέση με τον συντελεστή προσαρμογής (PD adjustment factor) της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PD). Πρόκειται για μια δυναμική προσαρμογή για τη βαθμονόμηση των προβλέψεων του μοντέλου στη βάση της σχέσης των ιστορικών προβλέψεων του μοντέλου και των πραγματικών παρατηρούμενων δεδομένων αθέτησης. Η παράμετρος επικαιροποιήθηκε ώστε να περιλαμβάνει παρατηρήσιμα δεδομένα μεγαλύτερης χρονικής περιόδου, ούτως ώστε να ενισχυθεί περαιτέρω η σταθερότητα και η ικανότητα πρόβλεψης του μοντέλου. Η επίδραση αυτής της βαθμονόμησης ήταν η αύξηση των τιμών της παραμέτρου πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης (PDs) για όλα τα στάδια και χρέωση ύψους €4.9 εκατ. στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025.

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

Το Συγκρότημα κατέβαλε βέλτιστη προσπάθεια κατά την άσκηση κρίσης, ούτως ώστε να εξετάσει όλες τις εύλογες και βάσιμες πληροφορίες που ήταν διαθέσιμες κατά την αξιολόγηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών στις 31 Μαρτίου 2025. Το Συγκρότημα θα συνεχίσει να αξιολογεί τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές και τις σχετικές οικονομικές προοπτικές σε τριμηνιαία βάση, ούτως ώστε οποιοσδήποτε αλλαγές προκύπτουν από την αβεβαιότητα στις μακροοικονομικές προοπτικές και γεωπολιτικές εξελίξεις, να αντικατοπτρίζονται έγκαιρα.

ΣΤ. Σημειώσεις (συνέχεια)

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

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

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Στάδιο 1	-	-
Στάδιο 2	255,482	253,862
Στάδιο 3	76,382	86,639
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	26,135	26,338
	357,999	366,839

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

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

Αναγνωρίστηκαν προβλέψεις για εκείνες τις περιπτώσεις για τις οποίες το Συγκρότημα είναι σε θέση να υπολογίσει πιθανές ζημιές. Η αναγνώριση οποιασδήποτε πρόβλεψης δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος ή νομικής ευθύνης. Υπάρχουν επίσης περιπτώσεις όπου το Συγκρότημα μπορεί να συνάψει συμφωνία διακανονισμού. Αυτό μπορεί να συμβεί μόνο εάν αυτός ο διακανονισμός είναι προς το όφελος της BOC PCL (ο διακανονισμός αυτός δεν συνιστά παραδοχή αδικήματος) και πραγματοποιείται μόνο μετά από νομική συμβουλή και αφού ληφθούν όλες οι εγκρίσεις από τα αρμόδια όργανα της διοίκησης. Παρόλο που η έκβαση αυτών των θεμάτων είναι από τη φύση τους αβέβαιη, η διοίκηση πιστεύει ότι, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση, έχουν γίνει κατάλληλες προβλέψεις σε σχέση με τις νομικές διαδικασίες, τα κανονιστικά και άλλα θέματα στις 31 Μαρτίου 2025, και ως εκ τούτου δεν προβλέπεται ότι αυτά τα θέματα, όταν ολοκληρωθούν, θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση του Συγκροτήματος. Λεπτομέρειες για τις σημαντικές υποθέσεις που βρίσκονται σε εξέλιξη γνωστοποιούνται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2024.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου

Z.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις Πιστωτικού κινδύνου

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

31 Μαρτίου 2025	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες				Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις			
	Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες ^{1,2}	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης		Συσσωρευμένες απομειώσεις, συσσωρευμένες αρνητικές μεταβολές στην εύλογη αξία λόγω πιστωτικού κινδύνου και προβλέψεις	Από τα οποία: ΜΕΔ	Από τα οποία έτυχαν ρύθμισης	
			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ			Συνολικά δάνεια με ρυθμιστικά μέτρα	Από τα οποία: ΜΕΔ
€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες								
Γενικές κυβερνήσεις	71,393	-	-	-	3	-	-	-
Άλλες χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	459,054	556	34,978	480	6,173	396	1,634	323
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,124,673	66,438	211,407	48,719	66,390	32,684	29,200	24,502
Από τις οποίες: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις ³	2,814,218	54,304	103,538	38,437	35,364	22,097	15,779	14,228
Από τις οποίες: Εμπορικών ακινήτων ³	3,442,565	56,914	190,086	46,390	49,378	26,429	27,331	23,283
Μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις ανά κλάδο								
Κατασκευές	407,460	1,602			9,839			
Χονδρικό και λιανικό εμπόριο	897,373	13,963			10,241			
Ξενοδοχεία και εστίαση	1,185,503	2,355			4,415			
Ακίνητα	904,189	21,916			14,007			
Μεταφορές και φύλαξη	515,051	241			2,755			
Άλλοι κλάδοι	1,215,097	26,361			25,133			
Νοικοκυριά	4,888,284	123,386	111,614	50,966	83,783	60,662	23,773	19,727
Από τα οποία: Στεγαστικά δάνεια ³	3,772,090	91,116	99,026	42,852	51,643	37,861	18,940	15,270
Από τα οποία: Καταναλωτικά δάνεια ³	648,228	24,386	11,619	6,787	20,576	15,630	3,780	3,383
Σύνολο στον ισολογισμό	10,543,404	190,380	357,999	100,165	156,349	93,742	54,607	44,552

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

² Η αναπροσαρμογή στην εναπομένουσα εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (αφορά κυρίως τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας και υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του συμβατικού ποσού που είναι σε εκκρεμότητα και της εύλογης αξίας των δανείων που αποκτήθηκαν και φέρει αρνητικό υπόλοιπο) περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και κατά συνέπεια επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

³ Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προστίθενται μεταξύ τους, γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.1 Επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις Πιστωτικού κινδύνου (συνέχεια)

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

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

² Η αναπροσαρμογή στην εναπομένουσα εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (αφορά κυρίως τα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που αποκτήθηκαν ως μέρος της εξαγοράς ορισμένων δραστηριοτήτων της Λαϊκής Τράπεζας και υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του συμβατικού ποσού που είναι σε εκκρεμότητα και της εύλογης αξίας των δανείων που αποκτήθηκαν και φέρει αρνητικό υπόλοιπο) περιλαμβάνεται στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και κατά συνέπεια επιφέρει μείωση στα μεικτά υπόλοιπα των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες.

³ Οι αναλύσεις που παρουσιάζονται στις κατηγορίες 'μη-χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις' και 'νοικοκυριά' δεν προστίθενται μεταξύ τους, γιατί συγκεκριμένοι πελάτες μπορεί να καταχωρούνται και στις δύο κατηγορίες.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου

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

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

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

Οι τροποποιήσεις που τέθηκαν σε εφαρμογή στις 28 Ιουνίου 2021 είναι επιπρόσθετες αυτών που τέθηκαν σε ισχύ τον Ιούνιο 2020 μέσω του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/873, ο οποίος, μεταξύ άλλων, επίσπευσε την εφαρμογή ορισμένων τροποποιήσεων του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) προς αντιμετώπιση της πανδημίας του COVID-19. Οι κυριότερες τροποποιήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/873 που επηρέασαν τους δείκτες κεφαλαίου του Συγκροτήματος σχετίζονται με την επίσπευση της εφαρμογής του νέου συντελεστή έκπτωσης για Μικρομεσαίες επιχειρήσεις (MME) (χαμηλότερα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία (RWAs)), με την επέκταση των μεταβατικών ρυθμίσεων του ΔΠΧΑ 9 και την εισαγωγή περαιτέρω μέτρων ελάφρυνσης της επίπτωσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επιτρέποντας στα ιδρύματα να προσθέτουν στο Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) οποιαδήποτε αύξηση στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που αναγνωρίστηκαν το 2020 και 2021 σχετικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας με τη σταδιακή μείωση της αναπροσαρμογής να αρχίζει από το 2022 (μείωση αναπροσαρμογής στο 25% το 2022, 50% το 2023 και 75% το 2024) και επισπεύδοντας την εφαρμογή των αλλαγών στην εποπτική μεταχείριση των άυλων περιουσιακών στοιχείων λογισμικού, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) (τέθηκε σε ισχύ τον Δεκέμβριο 2020).

Κατά τη διάρκεια του 2024, τα νομοθετικά όργανα της ΕΕ ολοκλήρωσαν, υιοθέτησαν και δημοσίευσαν το εκτενές πακέτο μεταρρυθμίσεων των τραπεζικών κανόνων της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το οποίο εφαρμόζει το τελικό, διεθνές πλαίσιο μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III, αλλάζοντας τον τρόπο με τον οποίο τα τραπεζικά ιδρύματα υπολογίζουν τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία (RWAs) (Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (γνωστός ως CRR III)) και Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (γνωστή ως CRD VI), με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025.

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Οι περισσότερες διατάξεις του CRR III τέθηκαν σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2025 και ορισμένα μέτρα υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις ή θα εφαρμοστούν σταδιακά. Τα κράτη μέλη θα πρέπει να εγκρίνουν και να δημοσιεύσουν, έως τις 10 Ιανουαρίου 2026, τις νομοθετικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση με την οδηγία CRD VI και να εφαρμόζουν τα εν λόγω μέτρα στην πλειονότητά τους από τις 11 Ιανουαρίου 2026. Η εφαρμογή του CRR III είχε εκτιμώμενη θετική επίδραση περίπου 1% στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025 κυρίως λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον λειτουργικό κίνδυνο (Operational Risk RWAs) και σε μικρότερο βαθμό λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Credit Risk RWAs). Ωστόσο, κατά τη διάρκεια του 2025, η δημοσίευση κατευθυντήριων γραμμών από την ΕΚΤ σχετικά με τις επιλογές και τις διακριτικές ευχέρειες καθώς και εντολών της ΕΑΤ, μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα πρόσθετες επιπτώσεις στους δείκτες CET1 ολόκληρου του τραπεζικού κλάδου.

Στις 31 Μαρτίου 2025 ο εποπτικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος ανέρχεται σε 19.7% και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς ανέρχεται σε 24.8%. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) και ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων του Συγκροτήματος ανέρχονται σε 19.9% και 25.0% αντίστοιχα, ως περιγράφεται περαιτέρω στο Μέρος 'Διανομές' του Μέρους 'Α. Οικονομικά Αποτελέσματα Συγκροτήματος - Υποκείμενη Βάση'.

Οι ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις του Συγκροτήματος παρουσιάζονται παρακάτω:

Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	4.50%	4.50%
Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	1.55%	1.55%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) **	1.9375%	1.875%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	0.94%	0.92%
Ελάχιστες Εποπτικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	11.42%	11.34%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

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

Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Πυλώνας Ι – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	8.00%	8.00%
Πυλώνας ΙΙ – Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	2.75%	2.75%
Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (CCB)*	2.50%	2.50%
Απόθεμα Ασφαλείας Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII)**	1.9375%	1.875%
Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (CcyB)	0.94%	0.92%
Ελάχιστες Εποπτικές Απαιτήσεις Συνολικών Κεφαλαίων	16.13%	16.05%

* Σε πλήρη εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2019

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

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

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Η κεφαλαιακή θέση του Συγκροτήματος και της BOC PCL στις 31 Μαρτίου 2025 υπερβαίνει τόσο τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του Πυλώνα Ι όσο και τις συμπληρωματικές απαιτήσεις του Πυλώνα ΙΙ (P2R). Ωστόσο, οι συμπληρωματικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον Πυλώνα ΙΙ (P2R) γίνονται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή και συνεπώς υπόκεινται σε αλλαγές με την πάροδο του χρόνου.

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

Στις 2 Ιουνίου 2023, η ΚΤΚ ανακοίνωσε την απόφασή της να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 0.50% σε 1.00% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο, με ισχύ από τις 2 Ιουνίου 2024. Το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος στις 31 Μαρτίου 2025 έχει υπολογιστεί σε περίπου 0.94% (2024: 0.92%). Τον Ιανουάριο 2025, η ΚΤΚ, στη βάση της μακροπροληπτικής της πολιτικής, αποφάσισε να αυξήσει το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από 1.00% σε 1.50% του συνολικού ποσού για σταθμισμένα σε κίνδυνο ανοίγματα στην Κύπρο με ισχύ από τον Ιανουάριο 2026. Με βάση τα παραπάνω, το ποσοστό του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) του Συγκροτήματος αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του πιο πάνω νόμου, η ΚΤΚ είναι επίσης η αρμόδια αρχή για τον προσδιορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και για τον καθορισμό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII των εν λόγω συστημικά σημαντικών τραπεζών. Η BOC PCL έχει προσδιοριστεί ως O-SII. Το ποσοστό του Αποθέματος Ασφαλείας O-SII αυξήθηκε κατά 37.5 μονάδες βάσης σε 1.875% την 1 Ιανουαρίου 2024, μετά από αναθεώρηση του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από την ΚΤΚ τον Οκτώβριο 2023. Τον Απρίλιο 2024, μετά από αναθεώρηση από την ΚΤΚ της πολιτικής της για τον καθορισμό των πιστωτικών ιδρυμάτων που πληρούν τον ορισμό των Άλλων Συστημικά Σημαντικών Ιδρυμάτων (O-SII) και τον καθορισμό Αποθέματος Ασφαλείας O-SII που πρέπει να τηρείται, το Απόθεμα Ασφαλείας O-SII του Συγκροτήματος καθορίστηκε σε 2.00% από την 1 Ιανουαρίου 2026 (σε σχέση με τον καθορισμό σε 2.25% από την 1 Ιανουαρίου 2025, κατά την προηγούμενη αξιολόγηση που διενεργήθηκε τον Οκτώβριο 2023) με σταδιακή εφαρμογή κατά 6.25 μονάδες βάσης ετησίως σε 1.9375% την 1 Ιανουαρίου 2025 και με πλήρη εφαρμογή σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026.

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

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

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

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

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

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Εποπτικά κεφάλαια	Συγκρότημα		BOC PCL	
	31 Μαρτίου 2025 ¹	31 Δεκεμβρίου 2024 ²	31 Μαρτίου 2025 ¹	31 Δεκεμβρίου 2024 ²
	€000	€000	€000	€000
Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ³	2,070,951	2,075,484	2,008,276	2,015,685
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	220,000	220,000	220,000	220,000
Κεφάλαια Κατηγορίας 2 (T2)	311,671	307,138	312,377	307,955
Μεταβατικά συνολικά κεφάλαια	2,602,622	2,602,622	2,540,653	2,543,640
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – πιστωτικός κίνδυνος ⁴	9,255,552	9,172,397	9,274,847	9,228,404
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – κίνδυνος αγοράς	-	-	-	-
Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο περιουσιακά στοιχεία – λειτουργικός κίνδυνος	1,239,018	1,661,691	1,200,462	1,601,470
Σύνολο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων	10,494,570	10,834,088	10,475,309	10,829,874
Με μεταβατικές διατάξεις	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	19.7	19.2	19.2	18.6
Δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων	24.8	24.0	24.3	23.5
Δείκτης Μόχλευσης	8.6	8.8	8.4	8.5

1. Δεν περιλαμβάνει τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης ανέρχονται σε 19.9%, 25.0% και 8.7% αντίστοιχα για το Συγκρότημα και σε 19.3%, 24.3% και 8.4% αντίστοιχα για την BOC PCL. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.

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

3. Τα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) περιλαμβάνουν αφαιρέσεις λόγω κανονιστικών διατάξεων, που αποτελούνται, μεταξύ άλλων, από άυλα περιουσιακά στοιχεία ύψους €20,494 χιλ. για το Συγκρότημα και €13,225 χιλ. για την BOC PCL στις 31 Μαρτίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €25,231 χιλ. για το Συγκρότημα και €16,039 χιλ. για την BOC PCL).

4. Περιλαμβάνει τις προσαρμογές πιστωτικής αποτίμησης (CVA).

Ζ. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Ζ.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

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

Χωρίς μεταβατικές διατάξεις	Συγκρότημα		BOC PCL	
	Μαρτίου 2025 ^{1,4}	31 Δεκεμβρίου 2024 ^{2,3}	31 Μαρτίου 2025 ^{1,4}	31 Δεκεμβρίου 2024 ^{2,3}
	%	%	%	%
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1)	19.4	19.1	18.9	18.6
Δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων	24.4	24.0	23.9	23.5
Δείκτης Μόχλευσης	8.6	8.7	8.4	8.5

1. Δεν περιλαμβάνει τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025. Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, που αντιστοιχεί στο υψηλότερο ποσοστό της εγκεκριμένης πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος σύμφωνα με τις αρχές του Κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού της (ΕΕ) αριθ. 241/2014 σε σχέση με προβλέψιμα μερίσματα και επιβαρύνσεις, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1), ο δείκτης Συνολικών Κεφαλαίων και ο Δείκτης Μόχλευσης ανέρχονται σε 19.6%, 24.6% και 8.7% αντίστοιχα για το Συγκρότημα και σε 18.9%, 24.0% και 8.4% αντίστοιχα για την BOC PCL. Η πρόβλεψη για διανομή δεν αποτελεί δέσμευση για καταβολή διανομής ούτε αποτελεί εγγύηση ή διαβεβαίωση ότι θα γίνει τέτοια καταβολή.
2. Περιλαμβάνει τα κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 ύψους €241 εκατ., μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €211 εκατ. και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο για να προβεί σε επαναγορά συνήθων μετοχών της Εταιρίας έναντι συνολικού τιμήματος έως και €30 εκατ. και σύμφωνα με τους όρους της έγκρισης της ΕΚΤ. Παρομοίως, για την BOC PCL περιλαμβάνονται κέρδη για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 μετά την αφαίρεση ποσού για τη διανομή από τα κέρδη του 2024 μετά από σχετική σύσταση του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους για τελικό μέρισμα σε μετρητά ύψους €241 εκατ.
3. Χωρίς τις ισχύουσες μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9. Οι μεταβατικές διατάξεις για ΔΠΧΑ 9 έπαυσαν να ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2025.
4. Χωρίς τις μεταβατικές διατάξεις που αναφέρονται στα άρθρα 495α, 495β, 495δ και 500α του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR).

Κατά τη διάρκεια του τριμήνου που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 ο εποπτικός δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) επηρεάστηκε κυρίως από τη μείωση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων ως αποτέλεσμα της εφαρμογής του CRR III. Η εφαρμογή του CRR III είχε εκτιμώμενη θετική επίδραση περίπου 1% στον Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) του Συγκροτήματος κατά την αρχική εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2025 κυρίως λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον λειτουργικό κίνδυνο (Operational Risk RWAs) και σε μικρότερο βαθμό λόγω μείωσης των σταθμισμένων ως προς τον πιστωτικό κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (Credit Risk RWAs). Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, μειωμένα για διανομή στο υψηλότερο ποσοστό της πολιτικής διανομής του Συγκροτήματος, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις) αυξάνεται σε 19.9%.

Επιβάρυνση, ύψους 27 μονάδων βάσης στις 31 Μαρτίου 2025, αφαιρείται από ίδια κεφάλαια σε σχέση με τις προσδοκίες της ΕΚΤ για προληπτικές προβλέψεις για ΜΕΔ. Επιπρόσθετα, εποπτική επιβάρυνση σε σχέση με επιτόπια επιθεώρηση που αφορούσε την αξία των περιουσιακών στοιχείων που περιέρχονται στην κυριότητα του Συγκροτήματος μέσω εκποιήσεων, αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια από τον Ιούνιο του 2021, η επίδραση της οποίας είναι 2 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος κατά τις 31 Μαρτίου 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 που κατέχονται μακροπρόθεσμα. Το επίπεδο κεφαλαίου που τηρείται παραμένει δυναμικό και μεταβάλλεται σε σχέση με τα ακίνητα εντός του πεδίου εφαρμογής που διαχειρίζεται η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακινήτων (ΔΔΑ) του Συγκροτήματος τα οποία παραμένουν στον ισολογισμό του Συγκροτήματος και την αξία των εν λόγω ακινήτων. Στις 31 Μαρτίου 2025, η επίδραση της απαίτησης αυτής ανέρχόταν σε περίπου 90 μονάδες βάσης στον δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) του Συγκροτήματος σε σύγκριση με 51 μονάδες βάσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Οι προαναφερόμενες απαιτήσεις περιλαμβάνονται στα κεφαλαιακά πλάνα του Συγκροτήματος και αντικατοπτρίζονται στις κεφαλαιακές προβλέψεις.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.2 Διαχείριση κεφαλαίου (συνέχεια)

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις θυγατρικών εταιρειών

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

Ελάχιστη Απαίτηση Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)

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

Τον Ιανουάριο 2025, η BOC PCL έλαβε ειδοποίηση από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (ΕΣΕ) σχετικά με την απόφαση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) του 2025, με την οποία η απαίτηση της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) ορίζεται πλέον στο 23.85% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (ή στο 29.23% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) κατά την 1 Ιανουαρίου 2025, η οποία πρέπει να επιτευχθεί με ίδια κεφάλαια πέραν της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL)) και στο 5.91% της έκθεσης του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE). Το αναθεωρημένο ποσοστό της Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) έχει άμεση εφαρμογή.

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

Ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) κατά τις 31 Μαρτίου 2025, υπολογιζόμενος σύμφωνα με τα ισχύοντα κριτήρια επιλεξιμότητας του ΕΣΕ, και βασισμένος σε εσωτερικές εκτιμήσεις, ανερχόταν στο 34.7% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) και στο 13.7% του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) (με βάση τα Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια κατά τις 31 Μαρτίου 2025) καταδεικνύοντας ότι δημιουργήθηκε ένα άνετο απόθεμα ασφαλείας πάνω από τις τελικές απαιτήσεις. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) ανερχόταν στο 5.38% στις 31 Μαρτίου 2025, σε σύγκριση με 5.30% στις 31 Δεκεμβρίου 2024, αντανakλώντας τη σταδιακή εφαρμογή του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII κατά 6.25 μονάδες βάσης την 1 Ιανουαρίου 2025. Το ποσοστό της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR) αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω ως αποτέλεσμα της σταδιακής εφαρμογής του ποσοστού Αποθέματος Ασφαλείας O-SII από 1.9375% σε 2.00% την 1 Ιανουαρίου 2026 καθώς και της αναμενόμενης αύξησης του Αντικυκλικού Κεφαλαιακού Αποθέματος Ασφαλείας (CcyB) από τον Ιανουάριο 2026, ως προαναφέρθηκε.

Περιλαμβάνοντας τα κέρδη για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 και πρόβλεψη για διανομή σε ποσοστό 70% της προσαρμοσμένης επαναλαμβανόμενης κερδοφορίας του Συγκροτήματος για την περίοδο, ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο περιουσιακών στοιχείων (RWAs) (περιλαμβανομένου του κεφαλαίου που απαιτείται για κάλυψη της Συνδυασμένης Απαίτησης Αποθέματος Ασφαλείας (CBR)) ανέρχεται σε 34.9% και ο δείκτης Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) που εκφράζεται ως ποσοστό του μέτρου συνολικού ανοίγματος του Δείκτη Μόχλευσης (LRE) ανέρχεται σε 13.8%.

Z. Επιπρόσθετες Γνωστοποιήσεις Διαχείρισης Κινδύνων και Κεφαλαίου (συνέχεια)

Z.3 Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP), Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) και Πυλώνας II Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΔΕΕΑ)

Το Συγκρότημα ετοιμάζει τις εκθέσεις Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) και Εσωτερικής Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) σε ετήσια βάση. Και οι δύο εκθέσεις για το έτος 2024 έχουν ετοιμαστεί και υποβληθεί στην ΕΚΤ στα τέλη Μαρτίου του 2025 αφότου εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP) για το 2024 υπέδειξε ότι το Συγκρότημα διαθέτει επαρκή κεφάλαια και διαθέσιμα μέτρα μετριασμού κινδύνων για να υποστηρίξει το προφίλ κινδύνου και τις δραστηριότητές του και να μπορέσει να ανταποκριθεί στις εποπτικές του απαιτήσεις, κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις. Η Εσωτερική Διαδικασία Αξιολόγησης της Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP) για το 2024 υπέδειξε ότι το Συγκρότημα διατηρεί αποθέματα ρευστότητας τα οποία είναι επαρκή για να διασφαλίσουν την ικανότητά του να τηρεί τις υποχρεώσεις του όπως προκύπτουν κάτω από συνήθεις και ακραίες καταστάσεις.

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

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

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

Z.4 Ρύθμιση Ρευστότητας

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

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

Στις 31 Μαρτίου 2025, το Συγκρότημα πληρούσε όλες τις εποπτικές απαιτήσεις ρευστότητας. Στις 31 Μαρτίου 2025, ο ΔΚΡ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 330% (σε σύγκριση με 309% στις 31 Δεκεμβρίου 2024) και ο ΔΚΣΧ του Συγκροτήματος ανήλθε σε 160% (σε σύγκριση με 162% στις 31 Δεκεμβρίου 2024).

Z.5 Αποθεματικά ρευστότητας

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τα αποθεματικά ρευστότητας του Συγκροτήματος:

Σύνθεση ρευστών αποθεματικών	31 Μαρτίου 2025			31 Δεκεμβρίου 2024		
	Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά	Ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61		Εσωτερικά Ρευστά Αποθεματικά	Ρευστά αποθεματικά βάσει του ΔΚΡ κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/61	
		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β		Επίπεδο 1	Επίπεδο 2Α & 2Β
	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	6,930,993	6,930,993	-	7,341,141	7,341,141	-
Υπόλοιπα και καταθέσεις με τράπεζες	840,418	-	-	658,154	-	-
Εμπορεύσιμες επενδύσεις	5,048,132	4,335,590	462,778	4,787,396	4,206,223	377,572
Διαθέσιμη ρευστότητα με ΕΚΤ	2,020,533	-	-	1,999,540	-	-
Σύνολο	14,840,076	11,266,583	462,778	14,786,231	11,547,364	377,572

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

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

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

Η τρέχουσα διαθέσιμη ρευστότητα με την ΕΚΤ δεν είναι μέρος των Ρευστών αποθεματικών βάσει του ΔΚΡ.

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης

Συμφιλιώσεις

Η συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης στο Μέρος Ε και της υποκείμενης βάσης στο Μέρος Α περιλαμβάνεται στο Μέρος ΣΤ.1 Συμφιλίωση της Ενδιάμεσης Ενοποιημένης Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης'.

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

1. (α) Συμφιλίωση Μεικτών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	10,600,444	10,374,056
Συμφιλίωση για:		
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (ως ο πίνακας 1(β) πιο κάτω)	(58,030)	(60,679)
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	-	(54,921)
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	-	778
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Μέρος ΣΤ.3)	(123,383)	(131,008)
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	990	2,179
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3	10,420,021	10,130,405

1. (β) Ανάλυση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος ανά στάδιο

31 Μαρτίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	9,460,363	800,811	158,193	58,684	10,478,051
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(53,551)	(3,910)	1,164	(1,733)	(58,030)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3	9,406,812	796,901	159,357	56,951	10,420,021

31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI)	Σύνολο
	€000	€000	€000	€000	€000
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	9,176,411	785,674	169,189	59,810	10,191,084
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση	(49,916)	(10,594)	1,579	(1,748)	(60,679)
Μεικτά δάνεια σε αποσβεσμένο κόστος στο Μέρος ΣΤ.3	9,126,495	775,080	170,768	58,062	10,130,405

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

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

	31 Μαρτίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	231,285	254,412
Συμφιλίωση για:		
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (ως ο πίνακας 1(β) πιο πάνω)	(58,030)	(60,679)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	-	(31,778)
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	-	778
Συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	990	2,179
Προβλέψεις για απομείωση χρηματοοικονομικών εγγυήσεων και ανειλημμένων υποχρεώσεων	(17,896)	(17,893)
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες στο Μέρος ΣΤ.3	156,349	147,019

3. Συμφιλίωση ΜΕΔ

	31 Μαρτίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
ΜΕΔ στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζονται στο Μέρος Θ)	189,793	255,251
Συμφιλίωση για:		
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (ως ο πίνακας 1(α) πιο πάνω)	-	(54,921)
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ΜΕΔ) που κατέχονται προς πώληση (ως ο πίνακας 1(α) πιο πάνω)	-	778
Απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (POCI) (ΜΕΔ) (Σημ. 1 πιο κάτω)	(31,600)	(31,919)
Εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σε δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ΜΕΔ) κατηγοριοποιημένα σε Στάδιο 3 (ως ο πίνακας 1(β) πιο πάνω)	1,164	1,579
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος σε Στάδιο 3 στο Μέρος ΣΤ.5	159,357	170,768
Ποσοστό δανείων σε ΜΕΔ		
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	189,793	255,251
Μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (ως ο πίνακας 1(α) πιο πάνω) (€000)	10,600,444	10,374,056
Δείκτης ΜΕΔ/Μεικτά δάνεια (%)	1.8%	2.5%

Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ο πίνακας 2 πιο πάνω) (€000)	231,285	254,412
ΜΕΔ (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	189,793	255,251
Δείκτης Κάλυψης ΜΕΔ (%)	122%	100%

Σημείωση 1: Τα μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε αποσβεσμένο κόστος πριν την εναπομένουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση περιλαμβάνουν ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €31,600 χιλ. (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €58,684 χιλ.) (31 Δεκεμβρίου 2024: €31,919 χιλ. ΜΕΔ απομειωμένα κατά την αρχική αναγνώριση (από συνολικό ποσό δανείων απομειωμένων κατά την αρχική αναγνώριση ύψους €59,810 χιλ.)) όπως γνωστοποιούνται στο πίνακα 1(β) πιο πάνω.

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Συμφιλιώσεις (συνέχεια)

4. Συμφιλίωση Πιστωτικών Ζημιών Δανείων

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων στην υποκείμενη βάση	10,122	6,801
Οι πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως εξής:		
Πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες (Μέρος ΣΤ.6)	8,139	9,152
Καθαρές ζημιές/(κέρδη) από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος – δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	781	(2,062)
Καθαρές ζημιές/(κέρδη) από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	1,202	(289)
	10,122	6,801

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

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Προσαρμοσμένη επαναλαμβανόμενη κερδοφορία στην υποκείμενη βάση (όπως ορίζεται στο Μέρος Θ)	116,966	132,826
Κέρδη μετά την φορολογία για την περίοδο που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην Ενδιάμεση Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	116,966	132,826

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης

1. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο

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

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
1.1. Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	185,738	213,250
Καθαρά έσοδα από τόκους που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (ετησιοποιημένα)	753,271	857,687

1.2. Τοκοφόρα περιουσιακά στοιχεία	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Μετρητά και καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	7,197,251	7,600,726
Δάνεια και απαιτήσεις από τράπεζες	1,018,603	820,574
Συμφωνίες επαναπώλησης τίτλων	1,015,539	1,010,170
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	10,387,055	10,114,394
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατέχονται προς πώληση	-	23,143
Προπληρωμές, δεδουλευμένα έσοδα και λοιπά περιουσιακά στοιχεία – Αναβαλλόμενο τίμημα πώλησης	145,463	143,604
Επενδύσεις		
Ομόλογα	4,518,668	4,212,177
Σύνολο τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων	24,282,579	23,924,788
1.3. Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2025		24,103,684
- στις 31 Μαρτίου 2024		23,170,602

1.4. Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
Καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) (ως ο πίνακας 1.1. πιο πάνω) (€000)	753,271	857,687
Τριμηνιαίος μέσος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (ως ο πίνακας 1.3. πιο πάνω) (€000)	24,103,684	23,170,602
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (%)	3.13%	3.70%

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

2. Δείκτης κόστος προς έσοδα

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

2.1 Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Δαπάνες προσωπικού στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	50,042	47,903
Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	7,719	11,577
Άλλα λειτουργικά έξοδα στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	37,529	32,948
Συνολικά Έξοδα στην υποκείμενη βάση	95,290	92,428

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

2.2.1 Συνολικά Έσοδα στην υποκείμενη βάση	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Καθαρά έσοδα από τόκους στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως ο πίνακας 1.1 πιο πάνω)	185,738	213,250
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	43,936	42,017
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 2.2.2 πιο κάτω)	8,864	7,350
Καθαρό αποτέλεσμα από ασφαλιστικές εργασίες* (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	11,848	9,915
Καθαρές ζημιές από επανεκτίμηση και πώληση επενδύσεων σε ακίνητα και Καθαρά κέρδη από πώληση αποθεμάτων ακινήτων (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	1,599	554
Λοιπά έσοδα (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,838	2,935
Συνολικά έσοδα στην υποκείμενη βάση	254,823	276,021

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

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

2. Δείκτης κόστος προς έσοδα (συνέχεια)

2.2.2 Συμφιλίωση Καθαρών κερδών από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρών κερδών από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρών (ζημιών)/κερδών από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος μεταξύ της απαιτούμενης από τη νομοθεσία βάσης και της υποκείμενης βάσης	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην υποκείμενη βάση	8,864	7,350
Επανακατηγοριοποιήσεις για:		
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	(1,202)	289
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος-δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, που γνωστοποιούνται στις 'Πιστωτικές ζημιές δανείων' στην υποκείμενη βάση (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	(781)	2,062
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (ως πιο κάτω)	6,881	9,701
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος, Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα και Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος (ως ο πιο πάνω πίνακας) συμφιλιώνονται στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση ως ακολούθως:		
Καθαρά κέρδη από διαπραγμάτευση συναλλάγματος	7,277	6,747
Καθαρά κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα	385	892
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος	(781)	2,062
	6,881	9,701

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
Δείκτης κόστος προς έσοδα		
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1. πιο πάνω) (€000)	95,290	92,428
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	254,823	276,021
Συνολικά έξοδα / Συνολικά έσοδα (%)	37%	33%

Δείκτης κόστος προς έσοδα αναπροσαρμοσμένος για τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
Συνολικά έξοδα (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	95,290	92,428
Μείον: Ειδικός φόρος επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (ως ο πίνακας 2.1 πιο πάνω) (€000)	(7,719)	(11,577)
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές (€000)	87,571	80,851
Συνολικά έσοδα (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) (€000)	254,823	276,021
Συνολικά έξοδα εξαιρουμένου του ειδικού φόρου επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές / Συνολικά έσοδα (%)	34%	29%

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

3. Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων

Οι παράμετροι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών προς το μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων παρατίθενται πιο κάτω:

	31 Μαρτίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του δείκτη λειτουργικών κερδών προς το μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (Μέρος Ε Ενδιάμεσος Ενοποιημένος Ισολογισμός)	26,840,203	26,483,592
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2025		26,661,898
- στις 31 Μαρτίου 2024		25,784,625

	2025	2024
Συνολικά έσοδα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 2.2.1 πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	1,033,449	1,110,150
Συνολικά έξοδα για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 2.1. πιο πάνω) - ετησιοποιημένα (€000)	(386,454)	(371,743)
Λειτουργικά κέρδη – ετησιοποιημένα (€000)	646,995	738,407
Τριμηνιαίος μέσος όρος συνολικών περιουσιακών στοιχείων στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας πιο πάνω) (€000)	26,661,898	25,784,625
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων (ετησιοποιημένα) (%)	2.4%	2.9%

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

	Τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου	
	2025	2024
	€000	€000
Πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ο πίνακας 4 στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω) - ετησιοποιημένες	41,050	27,353
Μέσος όρος των μεικτών δανείων (όπως ορίζονται) (ως ο πίνακας 1(α) στο Μέρος 'Συμφιλιώσεις' πιο πάνω)	10,487,250	10,173,088
Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (CoR) %	0.39%	0.27%

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

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

	2025	2024
Κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€000)	116,966	132,826
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	440,081	446,058
Βασικά κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€ σεντ)	26.6	29.8

H. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

6. Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE)

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

	2025	2024
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€000) - ετησιοποιημένα	474,362	534,223
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 6.2 πιο κάτω) (€000)	2,596,406	2,266,356
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE) (%) - ετησιοποιημένη	18.3%	23.6%

6.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,700,171	2,589,874
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(47,486)	(49,747)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	2,652,685	2,540,127
6.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2025		2,596,406
- στις 31 Μαρτίου 2024		2,266,356

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

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

	2025	2024
Κέρδη μετά τη φορολογία για την περίοδο (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) στην υποκείμενη βάση/στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου (€000) - ετησιοποιημένα	474,362	534,223
Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας προσαρμοσμένος για το πλεόνασμα Κεφαλαίου με το Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15% στις 31 Μαρτίου (ως ο πίνακας 7.2 πιο κάτω) (€000)	1,834,522	1,835,460
Απόδοση ενσώματων ιδίων κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (%)	25.9%	29.1%

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

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

7.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	31 Μαρτίου 2025 €000	31 Δεκεμβρίου 2024 €000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	2,700,171	2,589,874
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία (στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση)	(47,486)	(49,747)
Μείον: το ποσό διανομής για το οικονομικό έτος 2024**	(232,509)	(241,032)
Μείον: το πλεόνασμα Κεφαλαίου* με το Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) στο 15%	(599,856)	(450,371)
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένα σε Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	1,820,320	1,848,724

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

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

7.2 Τριμηνιαίος μέσος όρος των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας υπολογισμένων σε Δείκτη Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15% (€000)		
- στις 31 Μαρτίου 2025		1,834,522
- στις 31 Δεκεμβρίου 2024		1,839,293
- στις Μαρτίου 2024		1,835,460

8. Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή

	31 Μαρτίου 2025 €000	31 Μαρτίου 2024 €000
Ενσώματα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (ως ο πίνακας 6.1 πιο πάνω) (€000)	2,652,685	2,334,267
Αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το τέλος της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών (χιλ.)	439,182	446,058
Ενσώματα ίδια κεφάλαια ανά μετοχή (€)	6.04	5.23

9. Δείκτης μόχλευσης

	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
Συνολικά ενσώματα ίδια κεφάλαια (περιλαμβανομένων των Λοιπών συμμετοχικών τίτλων) (ως ο πίνακας 9.1 πιο κάτω) (€000)	2,872,685	2,760,127
Συνολικά περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση (€000)	26,840,203	26,483,592
Δείκτης μόχλευσης	10.7%	10.4%

Η. Γνωστοποιήσεις Εναλλακτικών Μέτρων Απόδοσης (συνέχεια)

Πληροφορίες Βασικών Δεικτών Απόδοσης (συνέχεια)

9. Δείκτης μόχλευσης (συνέχεια)

9.1 Ενσώματα ίδια κεφάλαια	31 Μαρτίου 2025	31 Δεκεμβρίου 2024
	€000	€000
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	2,700,171	2,589,874
Λοιποί συμμετοχικοί τίτλοι στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	220,000	220,000
Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση	(47,486)	(49,747)
Ενσώματα ίδια κεφάλαια	2,872,685	2,760,127

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις

Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE)	Η Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE) υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον άυλα περιουσιακά στοιχεία στο τέλος κάθε τριμήνου.
Απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (ROTE), υπολογισμένη σε Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%	Υπολογίζεται ως προς το Κέρδος/(Ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) (ως ορίζονται) (ετησιοποιημένα – (βασισμένα στις μέρες από την αρχή του έτους μέχρι σήμερα)), ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των ιδίων κεφαλαίων που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας μείον τα άυλα περιουσιακά στοιχεία, και μετά την αφαίρεση του πλεονάσματος που προκύπτει από τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε σύγκριση με Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) ύψους 15%, από την ενσώματη λογιστική αξία.
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Τα βασικά κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών.
Δάνεια	Τα δάνεια αποτελούνται από: (i) μεικτά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος πριν από την εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση (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 αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία. Τα δάνεια παρουσιάζονται πριν την αναπροσαρμογή στην υπολειμματική εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση κυρίως σε σχέση με τα δάνεια που αποκτήθηκαν από τη Λαϊκή Τράπεζα (υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του ανεξόφλητου συμβατικού ποσού και της εύλογης αξίας των δανείων κατά την ημερομηνία της εξαγοράς) συνολικού ύψους €57 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025 (σε σύγκριση με €59 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου). Επιπρόσθετα, τα δάνεια περιλαμβάνουν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων αναπροσαρμοσμένα για τη συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία ύψους €122 εκατ. στις 31 Μαρτίου 2025 (σε σύγκριση με €129 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2024).
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ)	Ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (ΔΚΣΧ) υπολογίζεται ως τα 'Διαθέσιμα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης' σε σχέση με τα 'Απαιτούμενα Ποσά Σταθερής Χρηματοδότησης'. Το όριο με βάση τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων II (CRR II) που μπήκε σε ισχύ τον Ιούνιο του 2021 έχει τεθεί στο 100%.
Δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις	Ο δείκτης καθαρών δανείων προς καταθέσεις υπολογίζεται ως τα δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των καταθέσεων.
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) (με μεταβατικές διατάξεις)	Ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (με μεταβατικές διατάξεις) έχει καθοριστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR) (ΕΕ) Αρ. 575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

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

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Ετήσια Βάση	Αλλαγές σε ετήσια βάση.
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας αποτελούνται από το σύνολο ιδίων κεφαλαίων προσαρμοσμένα για τα δικαιώματα μειοψηφίας και τους Λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους.
Καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες	Τα καθαρά δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες αποτελούνται από τα Δάνεια (όπως ορίζονται) μείον τις συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (όπως ορίζονται, αλλά μη περιλαμβανομένων των συσσωρευμένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για στοιχεία εκτός ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στον ισολογισμό στις άλλες υποχρεώσεις).
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο	Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο υπολογίζεται ως τα καθαρά έσοδα από τόκους (ετησιοποιημένα) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων (όπως ορίζεται).
Καθαρό μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net zero emissions)	Η μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέσω μέτρων μείωσης και επενδύσεων αντιστάθμισης για την επίτευξη καθαρών μηδενικών εκπομπών.
Κέρδη μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των 'μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων' (ως ορίζονται).
Κέρδη/(ζημιά) μετά τη φορολογία – οργανικά (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας)	Αυτό αναφέρεται στα κέρδη ή τη ζημιά μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), εξαιρουμένων των μη-επαναλαμβανόμενων στοιχείων (όπως ορίζονται, εκτός από τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού – οργανικά').
Κλιματική ουδετερότητα (Carbon neutral)	Η μείωση και η εξισορρόπησή (μέσω συνδυασμού επενδύσεων αντιστάθμισης ή πιστώσεων έναντι των εκπομπών) των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από ίδιες δραστηριότητες.
Λειτουργικά κέρδη	Τα λειτουργικά κέρδη αποτελούνται από τα κέρδη πριν τις πιστωτικές ζημιές δανείων (ως ορίζονται), τις απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τις προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές), τη φορολογία, τα (κέρδη)/ζημιά που αναλογούν στα δικαιώματα μειοψηφίας και μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (ως ορίζονται).
Λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων	Τα λειτουργικά κέρδη επί του μέσου όρου των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται ως τα ετησιοποιημένα λειτουργικά κέρδη (ως ορίζονται) ως προς τον τριμηνιαίο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων για τη σχετική περίοδο. Στο μέσο όρο των περιουσιακών στοιχείων δεν περιλαμβάνονται τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία των μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων στο τέλος κάθε τρίμηνου, όπου ισχύει.
Μερίδια αγοράς	Τα μερίδια αγοράς των καταθέσεων και των δανείων βασίζονται σε στοιχεία της ΚΤΚ. Η Τράπεζα είναι ο μεγαλύτερος δανειστής στην Κύπρο με το μερίδιο αγοράς της επί των δανείων να ανέρχεται σε 43.1% στις 31 Μαρτίου 2025 (σε σύγκριση με 43.0% στις 31 Δεκεμβρίου 2024). Το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας στις καταθέσεις στην Κύπρο ανήλθε σε 37.5% στις 31 Μαρτίου 2025 (σε σύγκριση με 37.2% στις 31 Δεκεμβρίου 2024).

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μέσος τριμηνιαίος όρος των τοκοφόρων περιουσιακών στοιχείων

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

Μεταβατικές διατάξεις για το αποθεματικό ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCB)

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

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)

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

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

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

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

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)
(συνέχεια)

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

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

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

Μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία

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

Μη επιτοκιακά έσοδα

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

Νέος δανεισμός

Ο νέος δανεισμός περιλαμβάνει ποσά που έχουν εκταμιευθεί για νέες και υφιστάμενες μη-ανακυκλούμενες διευκολύνσεις (εξαιρουμένων των ρυθμίσεων ή την εκ νέου διαπραγμάτευση των λογαριασμών (αναδιαρθρώσεων)) καθώς επίσης όσον αφορά τους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα περιλαμβάνει τη μέση μεταβολή (εάν είναι θετική) του υπολοίπου στην αρχή και στο τέλος της περιόδου. Οι διευκολύνσεις του τομέα 'Ανακτήσεις Χρεών' εξαιρούνται από τον υπολογισμό αφού η μεταβολή στους τρεχούμενους λογαριασμούς και τα παρατραβήγματα σχετίζεται κυρίως με τους δεδουλευμένους τόκους και όχι με νέο δανεισμό.

Ποσοστό/Δείκτης ΜΕΔ προς δάνεια

Υπολογίζεται ως τα ΜΕΔ (όπως ορίζονται) ως προς τα δάνεια (όπως ορίζονται).

Ποσοστό/Δείκτης κάλυψης ΜΕΔ

Υπολογίζεται ως οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται) ως προς το σύνολο των ΜΕΔ (όπως ορίζονται).

Πιστωτικές ζημιές δανείων (PL)

Οι πιστωτικές ζημιές δανείων αποτελούνται από: (i) πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (ii) καθαρά κέρδη από αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται σε αποσβεσμένο κόστος και αφορούν δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες και (iii) τα καθαρά κέρδη από δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, για την περίοδο/για το έτος.

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας	Τα προσαρμοσμένα κέρδη μετά τη φορολογία ανά μετοχή (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) είναι τα κέρδη/(ζημιές) μετά τη φορολογία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας) διαιρεμένα με το μεσοσταθμικό αριθμό μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων μετοχών, προσαρμοσμένο για τις κοινές μετοχές που ενδέχεται να προκύψουν σε σχέση με παροχές που εξαρτώνται από την αξία μετοχών σε εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη και την ανώτερη διοίκηση του
Προσαρμοσμένα κέρδη κατά μετοχή αναλογούντα στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας (συνέχεια)	του Συγκροτήματος βάσει των Μακροπρόθεσμων Σχεδίων Παροχής Κινήτρων (LTIP).
Προσαρμοσμένη κερδοφορία πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία	Τα κέρδη του Συγκροτήματος μετά τη φορολογία και πριν τα μη-επαναλαμβανόμενα στοιχεία (που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Εταιρίας), λαμβάνοντας υπόψη τις διανομές λοιπών συμμετοχικών τίτλων όπως την πληρωμή κουπονιού στους κατόχους Χρεογράφων Πρόσθετου Κεφαλαίου Κατηγορίας 1.
Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1)	Τα Πρόσθετα Κεφάλαια Κατηγορίας 1 (AT1) έχουν καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Στοιχεία από τη Στατιστική Υπηρεσία	Τα τελευταία στοιχεία δημοσιεύτηκαν από τη Στατιστική Υπηρεσία της Κυπριακής Δημοκρατίας (Κυπριακή Στατιστική Υπηρεσία) στις 7 Μαΐου 2025.
Συγκρότημα	Το Συγκρότημα αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ, την 'Τράπεζα' και τις θυγατρικές της Τράπεζας.
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	Ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας έχει καθοριστεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΕΕ) Αρ.575/2013, όπως τροποποιήθηκε από τον CRR II, όπως εφαρμόζεται κατά την ημερομηνία αναφοράς.
Σύνολο εξόδων	Το σύνολο λειτουργικών εξόδων αποτελείται από το κόστος προσωπικού, λοιπά λειτουργικά έξοδα και τον ειδικό φόρο επί των καταθέσεων και άλλα τέλη/εισφορές. Δεν περιλαμβάνει 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού-οργανικά', όπου εφαρμόζονται. Τα 'έξοδα συμβούλων και άλλα έξοδα μετασχηματισμού-οργανικά' ήταν μηδενικά για α' τρίμηνο 2025 (σε σύγκριση με μηδενικά για το δ' τρίμηνο 2024 και α' τρίμηνο 2024).
Σύνολο εσόδων	Το σύνολο εσόδων αποτελείται από τα καθαρά έσοδα από τόκους και τα μη επιτοκιακά έσοδα (ως ορίζεται).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).
Σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων	Το σύνολο πιστωτικών ζημιών δανείων, απομειώσεων και προβλέψεων αποτελείται από πιστωτικές ζημιές δανείων (όπως ορίζονται), και απομειώσεις άλλων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και προβλέψεις για επιδικίες, απαιτήσεις, κανονιστικά και άλλα θέματα (μετά από αναστροφές).

Θ. Όροι και Επεξηγήσεις (συνέχεια)

Συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων (B/S)

Οι συσσωρευμένες αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για κάλυψη πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων από πελάτες περιλαμβάνουν: (i) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (περιλαμβανομένων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται), (ii) εναπομείνουσα αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες, (περιλαμβανομένης της εναπομείνουσας αναπροσαρμογής στην εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες που κατέχονται προς πώληση όπου εφαρμόζεται), (iii) αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για στοιχεία εκτός ισολογισμού (χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και ανειλημμένες υποχρεώσεις) που παρουσιάζονται στον ισολογισμό στις λοιπές υποχρεώσεις και (iv) συσσωρευμένη αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία για δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες που κατηγοριοποιούνται και επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τριμηνιαία βάση

Αλλαγές σε τριμηνιαία βάση

Υποκείμενη βάση

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

Χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων

Το χαρτοφυλάκιο εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από τα Δάνεια (ως ορίζεται), εξαιρουμένων των δανείων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.

Χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων

Το χαρτοφυλάκιο καθαρών εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται από το σύνολο των καθαρών δανείων και απαιτήσεων από πελάτες (ως ορίζεται) εξαιρουμένων των καθαρών δανείων των χαρτοφυλακίων (i) της Μονάδας Αναδιάρθρωσης και Ανάκτησης Χρεών (Restructuring & Recoveries Division, RRD), (ii) της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακινήτων (Real Estate Management Unit, REMU), και (iii) των μη κύριων εκθέσεων εξωτερικού.

Χρέωση για πιστωτικές ζημιές δανείων (cost of risk)

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

MSCI ΠΚΔ Αξιολόγηση

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

Βάση Παρουσίασης

Τα οικονομικά αποτελέσματα που αναφέρονται σε αυτή την ανακοίνωση αφορούν την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, 'BOC Holdings' ή η 'Εταιρία', τη θυγατρική της Bank of Cyprus Public Company Limited, η 'Τράπεζα' ή 'BOC PCL', και μαζί με τις θυγατρικές της, το 'Συγκρότημα', για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025.

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

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρέχεται σε αυτή την ανακοίνωση δημοσιεύεται με σκοπό την παροχή των οικονομικών αποτελεσμάτων για το Συγκρότημα για τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025.

Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε αυτή την ανακοίνωση δεν έχει ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές και δεν αποτελεί τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις της BOC Holdings σύμφωνα με το άρθρο 340 της νομοθεσίας για Εταιρείες του 2014. Οι απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, κατά τις οποίες οι ελεγκτές έχουν εκδώσει έκθεση ελεγκτών χωρίς επιφύλαξη, αναμένεται να κατατεθούν στον Έφορο Εταιριών της Ιρλανδίας εντός 56 ημερών από τις 30 Σεπτεμβρίου 2025. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τις απαιτούμενες από τη νομοθεσία οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 στις 26 Μαρτίου 2025. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 στις 9 Μαΐου 2025.

Βάση όπως απαιτείται από τη νομοθεσία: Η πληροφόρηση με βάση 'όπως απαιτείται από τη νομοθεσία' παρατίθεται στις σελίδες 32-34. Ωστόσο, διάφοροι παράγοντες έχουν επηρεάσει σημαντικά τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος. Κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα παρουσιάζονται επίσης σε υποκείμενη βάση.

Υποκείμενη βάση: Η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που παρουσιάζεται στην υποκείμενη βάση παρέχει μια ανασκόπηση των οικονομικών αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025, στην οποία η Διεύθυνση πιστεύει ότι παρουσιάζει καλύτερα την επιμέτρηση της απόδοσης και της θέσης του Συγκροτήματος. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα 'Σχόλια για την υποκείμενη βάση' στη σελίδα 5. Τα αποτελέσματα στην απαιτούμενη από τη νομοθεσία βάση αναπροσαρμόζονται για ορισμένα στοιχεία (βλέπε Μέρος ΣΤ.1), ώστε να επιτρέπουν τη σύγκριση της υποκείμενης οικονομικής απόδοσης του Συγκροτήματος.

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

Η ανακοίνωση αυτή και η παρουσίαση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα του Συγκροτήματος www.bankofcyprus.com (Group/Σχέσεις Επενδυτών/Οικονομικά Αποτελέσματα).

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

Τα Οικονομικά Αποτελέσματα του Συγκροτήματος για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2025 παρουσιάζονται σε Ευρώ (€) και όλα τα ποσά στρογγυλοποιούνται ως αναφέρονται. Το κόμμα χρησιμοποιείται για να διαχωρίζει τις χιλιάδες και η τελεία χρησιμοποιείται για να διαχωρίσει τα δεκαδικά σημεία.

Προβλέψεις και Αναφορές για το Μέλλον

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

Επικοινωνία

Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Σχέσεις Επενδυτών

+ 357 22 122239

investors@bankofcyprus.com

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι ο μεγαλύτερος χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες, διαχείριση κεφαλαίων και ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής. Στις 31 Μαρτίου 2025, το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου λειτουργούσε μέσω 56 καταστημάτων στην Κύπρο, εκ των οποίων τα 2 λειτουργούσαν ως θυρίδες. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου εργοδοτούσε 2,857 άτομα διεθνώς. Στις 31 Μαρτίου 2025, το Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων ανερχόταν σε €26.8 δις και τα Ίδια Κεφάλαια του σε €2.9 δις. Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου αποτελείται από την Bank of Cyprus Holdings Public Limited Company, τη θυγατρική της Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές αυτής.